

**ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**



**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015-31.03.2015**

11.05.2015

İçindekiler

- 1. Anel Telekom Hakkında*
- 2. Yönetim Kurulu/Komiteler ve Yönetim Takımı*
- 3. Dönem İçi Gelişmeler*
- 4. Finansal Bilgiler*
- 5. Dönem Sonrası Gelişmeler*
- 6. Diğer Bilgiler*
- 7. Yatırımcı İlişkileri*

1. Anel Telekom Hakkında

Şirketimizin ana faaliyet konusu telekomünikasyon hizmetleri, endüstriyel ve profesyonel elektronik uygulamaları, mobil uygulamalar ve akıllı ev çözümleridir. Anel Telekom, sektörde uzmanlaşmış kadrosuyla kamu, sağlık, denizcilik, enerji ve savunma sektörlerine; sistem bütünleştirme, sabit ve mobil telekom, savunma, endüstriyel ve profesyonel elektronik, kurumsal bilişim, tasarım, bakım, onarım, proje yönetimi ve danışmanlık alanlarında yurtiçi, yurtdışı pazarlarda çözüm ve hizmetler sunmaktadır.

Şirketimiz, projelendirmeden operasyona, kendisine bağlı grup şirketleriyle ve çalıştığı iş ortakları ile birlikte, araştırma geliştirmeden üretime, bakım onarımdan kalibrasyona kadar geniş bir yelpazede müşterilerinin ihtiyaç duyduğu tüm hizmetleri sağlayacak organizasyonel yapı ve yeteneğe sahiptir.

Farklı müşterilerin talep ve ihtiyaçlarına göre farklı donanım ve yazılımlardan oluşan sistemleri etkin şekilde entegre ederek çözümler sunan “öncü sistem entegretörleri” arasında yer almaktadır. Araştırma ve geliştirme tabanlı yeni teknolojilerin geliştirilmesi ve özgün çözümlerin üretilmesinde katma değer yaratmayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, üniversiteler ve araştırma merkezleri de projelere dâhil edilmektedir. Veri ağları, iletişim ve BT sistemlerini kapsayan hizmetler, servis seviyesi sözleşmeleriyle belirlenmiş özel hedeflerle ölçülmekte ve takip edilmektedir.

İştiraklerimiz ve Bağlı İş Ortaklıklarımız

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Sermaye (TL)	İştirak Oranı (%)
E-Sistem Elektronik San ve Tic A.Ş.	Yenilenebilir enerji sistemlerinin projelendirilmesi	2.000.000	99,99
Anelyapı Gayrimenkul A.Ş.	Gayrimenkul alım satımı	44.000.000	47,5
AMS-Aneltech Adi Ortaklığı	Otomatik Tanımlama Sistemi	5.000	49
Doğa Çevre A.Ş.	Bilumum çevre teknolojileriyle ilgili malzeme ve sistemleri kurma, faaliyet konuları kapsamında danışmanlık hizmetleri verilmesi	50.000	20
Anel Enerji Elektrik Üretim San ve Tic A.Ş.	Güneş enerjisine dayalı üretim, satış ve benzeri işlemler	2.500.000	5

*31.03.2015 itibarıyla

Merkez ve Merkez Dışı İrtibat Bilgileri

Anel Telekom'un Genel Müdürlüğü Saray Mahallesi Site Yolu Sokak No:5 Anel İş Merkezi, Ümraniye/İstanbul adresindedir. Şirketimizin şube ve irtibat bürosuna ait iletişim bilgilerine de aşağıda yer verilmiştir.

Birim	Adres	Telefon
Şube	Bakı Şehri Sebail Rayonu Üzeyir Hacıbeyov Küçesi Ev:21 Menzil:41 Bakü, Azerbaycan	+ 994 12 437 33 29

Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Hisse Tutarı (TL)	Hisse Oranı (%)
ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHUT VE TİCARET A.Ş.	13.233.096,93	26,47
VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	10.296.354,45	20,59
INVESTCO HOLDİNG A.Ş.	9.750.000,00	19,5
KAVINE LIMITED	4.997.858,00	10
RİDVAN ÇELİKEL	4.674.596,79	9,35
AVNİYE MUKADDES ÇELİKEL	559.999,96	1,12
Diğer	6.488.093,86	12,98
TOPLAM	50.000.000,00	100

*31.03.2015 itibarıyla

2. Yönetim Kurulu/Komiteler ve Yönetim Takımı

Yönetim Kurulu

YÖNETİM KURULU		
Adı Soyadı	Görevi/Unvanı	Görev Süresi
Avniye Mukaddes AKAY	Başkan Yardımcısı	22.05.2013 - Üç Yıl
Mahir Kerem ÇELİKEL	Üye	14.07.2014 - Üç Yıl*
Ahmet Bülent BATUKAN	Üye/Genel Müdür	22.05.2013 - Üç Yıl
Merve Şirin ÇELİKEL	Üye	22.05.2013 - Üç Yıl
Bülent Nuri ARAL	Üye	19.02.2015 – Üç Yıl**
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Bağımsız Üye	22.05.2013 - Üç Yıl
Cahit DÜZEL	Bağımsız Üye	22.05.2013 - Üç Yıl

*14.07.2014 tarihi itibarıyla ataması yapılmış olan M.Kerem Çelikel'in ve **19.02.2015 tarihi itibarıyla ataması yapılan Bülent Nuri Aral'ın görev süreleri, Genel Kurul onayına istinaden diğer üyeler ile aynı olacaktır.

Avniye Mukaddes AKAY (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Lisans öğrenimini İstanbul Üniversitesi Kimya Mühendisliği Bölümü'nde tamamlayan Avniye Mukaddes Çelikel, 1986 yılından bu yana Anel Grup bünyesindeki firmalarda Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Destek Birimler Grup Başkanı görevini de sürdürmektedir. Avniye Mukaddes Akay, aynı zamanda Çelikel Eğitim Vakfı Başkanı'dır

Mahir Kerem ÇELİKEL (Yönetim Kurulu Üyesi)

1999 yılında Robert Koleji'den mezun olan Mahir Kerem Çelikel, lisans eğitimini 2004 yılında Johns Hopkins Üniversitesi Matematik Bilimi ve Elektrik Mühendisliği Bölümü'nde tamamlamıştır. 2007 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nde yüksek lisansını tamamlayan Mahir Kerem Çelikel ayrıca Anel Elektrik bünyesinde de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır.

Ahmet Bülent BATUKAN (Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür)

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Matematik bölümünden 1976 yılında mezun olan Ahmet Bülent Batukan, Gazi Üniversitesi İşletme Yönetimi'nde yüksek lisansını tamamlamıştır. 1976 - 1981 yılları arasında Koç Burroughs Bilgisayar Sistemleri Tic. A.Ş.'de Ankara Bölgesi Satıştan Sorumlu Müdür Yardımcısı, 1981 - 1988 yılları arasında Saniva A.Ş.'de (Sperry Univac) Ankara Bölge Müdürü ve İstanbul Büyük Bilgisayarlar Bölüm Müdürü, 1988 - 1991 yılları arasında Kavala Grup Teleteknik A.Ş.'de Genel Müdür, 1991 - 1998 yılları arasında Setus A.Ş.'de Kurucu Ortak ve Genel Müdür olarak görev yaptıktan sonra 1998 - 2005 yılları arasında Setkom A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmüştür. Anel Grup'ta 2005 yılından bu yana Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdüren Ahmet Bülent Batukan, Anel Grup bünyesinde

Anel Elektrik, AnelTech, Anelmak, AnelMarin, ESistem, AnelMek ve Anel Enerji'de Yönetim Kurulu Üyesidir.

Merve Şirin ÇELİKEL (Yönetim Kurulu Üyesi)

Merve Şirin Çelikel, 2008 yılında Berlin Teknik Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden lisans, 2012 yılında burslu olarak öğrenim gördüğü INSEAD Üniversitesi'nden İşletme Yüksek Lisans derecesi almıştır. İş hayatına Kasım 2008'de alternatif enerji yatırımı alanında faaliyet gösteren Hexagon Global Enerji'de Proje Mühendisi olarak başlamıştır. 2009-2011 yılları arasında Siemens Enerji'de Projeler Kalite Müdürü ve Sağlık Emniyet Çevre Koordinatörlüğü ile Teklif Koordinatörlüğü görevlerini eş zamanlı olarak yürütmüştür. Ocak 2011-Eylül 2011 tarihleri arasında Siemens Rüzgar Enerjisi Grubu'nda Teklif Müdürü olarak görev yapmıştır. 2011'de Anel Grup bünyesine katılan Merve Şirin Çelikel, Anel Elektrik, AnelEnerji ve AnelDoğa'da Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Bülent Nuri ARAL (Yönetim Kurulu Üyesi)

Ankara Hukuk Fakültesinden 1980 yılında mezun olan Bülent Nuri Aral, 1983 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme İktisadi Enstitüsündeki eğitimini tamamlamıştır. 1982 yılından itibaren İstanbul Barosuna bağlı olarak serbest avukatlık yapan Aral, aynı yıl kurmuş olduğu Aral Hukuk Bürosu ile halen yerli ve yabancı birçok şirkete hukuk müşavirliği hizmeti vermektedir.

Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1955 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde yüksek öğrenimi tamamlayan Prof. Dr. Ahmet Münir Ekonomi, 1956 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi'ne İş Hukuku asistanı olarak atanmıştır. Ahmet Münir Ekonomi, Münih Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde doktora öğrenimi yapmış ve İş Hukuku bilim dalında doktor ünvanını almıştır. İstanbul Teknik Üniversitesi'ndeki görevinin devamında doçent ünvanını alan Ahmet Münir Ekonomi, daha sonra profesörlüğe yükselmiştir. Ahmet Münir Ekonomi, emeklilik statüsüne geçtiği 2000 yılına kadar, İstanbul Teknik Üniversitesi'nde İş Hukuku dersleri vermiştir. 1995 yılından itibaren İş Hukuku dersleri vermeye başladığı Galatasaray Üniversitesi Mühendislik ve Teknoloji Fakültesi'nde emeklilik sonrasında da bir süre ders vermeye devam etmiştir. Ahmet Münir Ekonomi, Anel Grubu Şirketleri dışında, Akbank T.A.Ş., Eczacıbaşı Holding A.Ş., Türk Ekonomi Bankası A.Ş., Türk Telekom A.Ş., PharmaVision Holding A.Ş., Japon Tütün Ürünleri Pazarlama A.Ş., Unilever Holding A.Ş.'de danışmanlık görevlerini yürütmektedir; ancak bu görevlere ayırdığı zaman Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de yürüttüğü bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine herhangi bir engel oluşturmamaktadır.

Bir süre Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı Yönetim Kurulu Üyeliği yapan Ahmet Münir Ekonomi, İstanbul Kültür ve Sanat Vakfı, Dr. Nejat Eczacıbaşı Bilim ve Sanat Vakfı, İstanbul Modern Sanat Vakfı ve İstanbul Modern Sanat Müzesi ile İstanbul Arkeoloji Müzelerini Sevenler Derneği Yönetim Kurulu üyeliklerini devam ettirmektedir.

Ahmet Münir Ekonomi, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üye kriterlerini taşımaktadır. Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Cahit DÜZEL (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1971 yılında Robert Kolej İş İdaresi ve İktisat Yüksek Okulu'ndan mezun olan Cahit Düzel, 1989 – 2005 yılları arasında Philip Morris Sabancı A.Ş.'de Kurumsal İlişkiler Direktörü ve Philsa A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmüştür Düzel, 2005 yılından bu yana PAL Danışmanlık Ltd. Şti.'de Yönetici Ortaklığıyla beraber Menzel Kimya A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Cahit Düzel, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üye kriterlerini taşımaktadır. Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Esas sözleşmemizde belirtildiği üzere Bağımsız üyeler dışında, Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı A grubu hissedarlar veya gösterecekleri adaylar arasından, genel kurul tarafından seçilmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri, 22 Mayıs 2013 de yapılan genel kurul toplantısında 3 yıl müddetle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

2014 yılında Şirketimiz yönetim kurulu üyesi Aydın Çamlıbel'in istifası ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine, Mahir Kerem Çelikel'in atanmasına ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Aday gösterme komitesine yıl içinde Cahit Düzel, Ahmet Münir Ekonomi tarafından başvurular yapılmış olup, bu başvurular komite tarafından değerlendirilerek genel kurul tarihi öncesinde, bağımsızlık beyanlarıyla birlikte Yönetim kurulunun bilgisine sunulmuştur. 22.05.2013 tarihinde yapılan olağan genel kurulda, bağımsızlık kriterlerine sahip Cahit Güzel ve Prof. Dr. Ahmet Münir Ekonomi bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görev Aldığı Diğer Yapılar
Avniye Mukaddes ÇELİKEL	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Mahir Kerem ÇELİKEL	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Merve Şirin ÇELİKEL	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Ahmet Bülent BATUKAN	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Bülent Nuri ARAL	
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Akbank T.A.Ş., Eczacıbaşı Holding A.Ş., Türk Ekonomi Bankası A.Ş., Türk Telekom A.Ş., PharmaVision Holding A.Ş., Japon Tütün Ürünleri Pazarlama A.Ş. ve Unilever Holding A.Ş.'de danışmanlık.
Cahit DÜZEL	PAL Danışmanlık Ltd. Şti.'de Yönetici Ortaklığı, Menzel Kimya A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz hariç, diğer yönetim kurulu üyelerimiz, Anel Grup'un diğer şirketlerinde de yönetim kurulu üyeliği yapabilmektedir.

Komiteler

Şirketimizde mevcut Denetim, Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması ve Kurumsal Yönetim Komitesine bağlı Aday Gösterme ve Ücret Komiteleri faaliyetlerine 2015 yılı birinci çeyrek dönemi içinde de devam etmişlerdir. Komitelerin faaliyetleri ve çalışma esasları ana hatlarıyla şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Şirketin mevcut Yönetim Kurulu yapısı itibarıyla bütün komitelerin başkanlığını bağımsız yönetim kurulu üyesi Prof.Dr. Ahmet Münir Ekonomi yürütmekte olup, diğer bağımsız yönetim kurulu üyemiz Cahit Düzel de üye olarak komitelerde yer almaktadır, komitelerin üyeler itibarıyla dağılımı aşağıdadır.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Komite Başkanı
Cahit DÜZEL	Komite Üyesi

DENETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev Süresi
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Komite Başkanı
Cahit DÜZEL	Komite Üyesi

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev Süresi
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Komite Başkanı
Cahit DÜZEL	Komite Üyesi

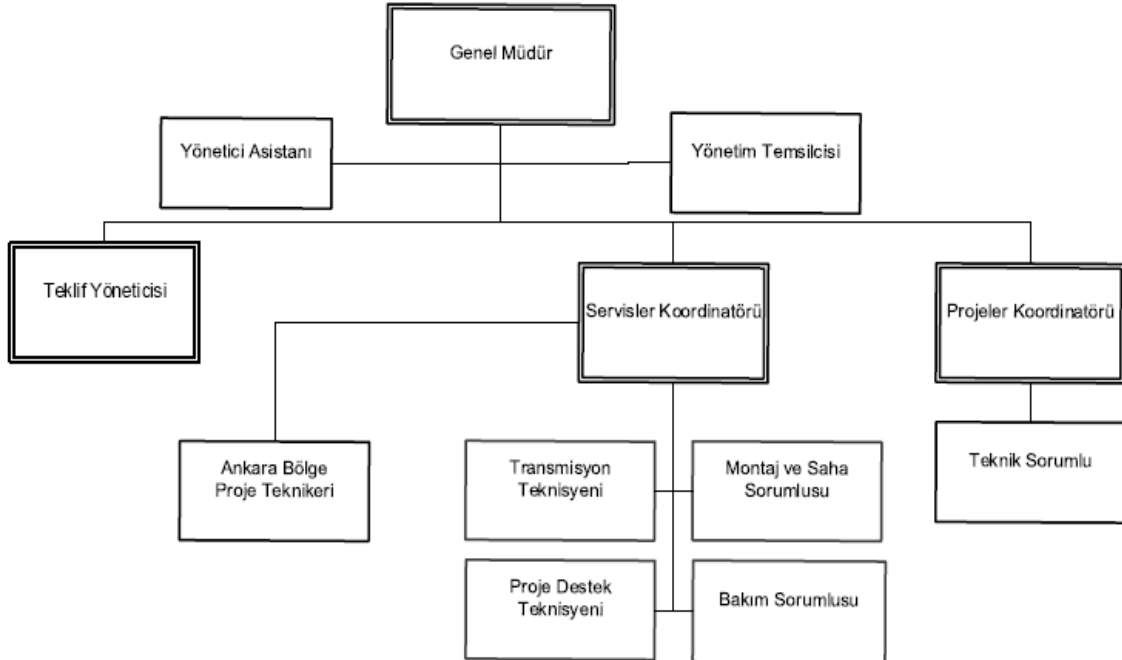
Yönetim Takımı

Adı Soyadı	Görev/Ünvan	Meslek
Ahmet Bülent BATUKAN	Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür	Matematik, İşletme
Adnan EK	Mali İşler Grup Yöneticisi	Finans, İşletme
Ali AÇA	Projeler Koordinatörü	Elektrik Elektronik Mühendisi
Cem ÖZŞEN	Mali İşler ve Finans Direktörü	İşletme
İsmet Birol ÖZTÜRK	Teklif Yöneticisi	Endüstri Mühendisi
M. Celalettin DEMİREL	Servisler Koordinatörü	Elektrik Elektronik Mühendisi
Nesrin BAYRAKTAR	İnsan Kaynakları Direktörü	İşletme
Önder ÖZYILMAZ	Bütçe ve Raporlama Grup Yöneticisi	İşletme

Personel Bilgileri

31.03.2015 tarihi itibariyle Şirketimiz toplam çalışan sayısı 7'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, çalışanlarımıza İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

Organizasyon Şeması



3. Dönem İçi Gelişmeler

3.1. Şirketimizce, 11/7/2014 tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna duyurulan, şirketimiz aktifinde bulunan "marka"ların Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş' ne satışına ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından talep edilen ilave marka değerlendirme raporu hazırlanarak kamuoyu ve yatırımcılarımızın bilgilerine sunulmuştur. İlgili belgelere Şirket internet sitesi Özel Durum Açıklamaları bölümünden ulaşılabilir

3.2. Şirketimizin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 3 Mart 2015 salı günü saat 14:00'de Cevahir Hotel İstanbul Asia Yalı Mahallesi Turgut Özal Bulvarı N:261 Maltepe-İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir. Toplantı gündemi, toplantı sonucu alınan kararları içeren olağan genel kurul toplantı tutanağı, hazırlanmış listesi şirket internet sitemizde (www.aneltech.com) Yatırımcı İlişkileri başlığı altında Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) yer almaktadır.

3.3. Şirketimiz yönetim kurulu üyesi Anel Holding A.Ş., yönetim kurulu üyeliği görevinden 17.02.2015 tarihi itibarıyla ayrılmıştır. Anel Holding A.Ş'nin yerine, 19.02.2015 tarihinde Bülent Nuri Aral atanmıştır.

3.4. Şirketimizin 2014 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 22 Mayıs 2015 Cuma günü saat 09:00'da Şirket Merkezimiz olan Anel İş Merkezi Saray Mahallesi Site Yolu Sokak No:5/4 Ümraniye İstanbul adresinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

3.5. Şirketimizde "Sözleşme Yöneticisi" olarak görev yapmakta olan Nurdan Tunçay görevinden ayrılmıştır"

3.6. Yönetim Kurulu'muzun 24.03.2015 tarihli toplantısında, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Denetim Komitesi'nin de görüşü alınarak, Şirketimizin 2015 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi yanında ilgili kanunlarda belirtilen düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Bilgili Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

5. Finansal Bilgiler

Özet Gelir Tablosu - TL	1Ç2015	1Ç2014
Satışlar	76.622	13.211.333
Brüt Kar	-307.629	4.362.675
Faaliyet Karı/Zararı	-198.249	2.823.664
Net Dönem Karı/Zararı	1.257.212	-770.362

Özet Bilanço (TL)	31.03.2015	31.12.2014
Dönen Varlıklar	7.492.842	7.610.051
Duran Varlıklar	29.260.143	28.652.945
Toplam Varlıklar	36.752.985	36.262.996
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.054.865	1.311.247
Uzun Vadeli Yükümlülükler	119.769	889.106
Toplam Yükümlülükler	1.174.634	2.200.353
Özkaynaklar	35.578.351	34.062.643
Toplam Kaynaklar	36.752.985	36.262.996

5. Dönem Sonrası Gelişmeler

5.1.Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş tarafından, 03.03.2015 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan bazı kararların iptaline ilişkin yapılan başvuru üzerine, T.C. İstanbul Anadolu 4. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin düzenlemiş olduğu ön inceleme tensip zaptına şirket internet sitemizde (www.aneltech.com) Yatırımcı İlişkileri başlığı altında Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) yer verilmiştir.

5.2.Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK. 17.4 (27.02.2015 tarih ve 5/225 s.k.) sayılı İlke Kararı'na uygun olacak biçimde düzenlenen, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri bölümü personel bilgilerini kamuoyu ve yatırımcularımıza bildirilmiştir.

6. Diğer Bilgiler

Şirket Unvanı	: Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Adres	: Saray Mah. Site Yolu Sok. Anel İş Merkezi No:5\4 Ümraniye İSTANBUL
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu	: İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	: 489930
İşe Başlama Tarihi	: 07.01.2001
İnternet Sitesi	: www.aneltech.com

Ücretlendirme Politikası

Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirmesi, 12.04.2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan "Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları"na göre yapılmakta olup, bu esasların amacı; ücretlendirme ile ilgili uygulamaların, ilgili mevzuat ile Şirket'in faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı, uzun vadeli hedefleri ve stratejileri, etik değerleri, iç dengeleri ile uyumlu olması yönünde planlanıp yürütülmesini ve yönetilmesini sağlamaktır. İlgili esaslara Şirket İnternet sitesinde (www.aneltech.com) yer verilmiştir.

Oy Hakları

Genel kurul toplantıları ve bu toplantıdaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Şirketimiz payları A grubu ve B grubu şeklinde ayrılmıştır. A grubu payların imtiyazı bulunmaktadır. Genel kurul toplantılarında A grubu bir payın iki (10), B grubu bir payın bir (1) oy hakkı vardır.

Kar Dağıtım Politikası

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (ANEL) Kar Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde; ANEL'in orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ve ANEL'in ihtiyaçları arasındaki engel gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kâr dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır. İlke olarak, yukarıda bahsedilen unsurlar da göz önünde tutulduğunda, ANEL Yönetim Kurulu'nun Kar Dağıtımına karar verecek olması durumunda, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabılır dönem kârının asgari %20'si nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılabılır.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir. ANEL'de kar payı avansı dağıtımını uygulaması bulunmamaktadır.

Genel Kurul, net karın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. ANEL Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır. Kar dağıtım politikası Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve internet sitesinde kamuoyuna açıklanır.

Ek Bilgiler

01.01.2015 –31.03.2015 döneminde;

- Araştırma geliştirme harcaması gerçekleştirilmemiştir.
- Şirketi kendi paylarını İktisap etmemiştir.
- Esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.
- Şirketimizde, mevzuat hükümlerine uygun şekilde yapılan bağımsız denetim çalışmaları dışında, Özel denetim veya Kamu denetimi yapılmamıştır.
- Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş tarafından yapılan başvuru üzerine, T.C. İstanbul Anadolu 4.Asliye Ticaret mahkemesi'nde dava açılmıştır. Dava ile ilgili gelişme ve belgelere belgelere Şirket internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ulaşılabilir.
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında adli ve idari yaptırımları gerektirecek durumlar oluşmamıştır.
- Bağış ve yardımda bulunulmamıştır.
- Herhangi bir teşvik programından yararlanılmamıştır.
- Sermaye artışında bulunulmamıştır.
- 03.03.2015 tarihinde olağanüstü genel kurul toplantısı düzenlemiştir.Toplantı tutanağına, hazırlanmış belgesine ve diğer belgelere Şirket internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ulaşılabilir.

Risk Yönetim

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Riskin Erken Saptanması komitesi görevini yerine getirirken, maruz kalınabilecek risklerin izlenmesi ve risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesi için tavsiyeler sunmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

- Hedeflere ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin kurumsal yapıya entegre edilmesi ve etkinliğinin takip edilmesi,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması konularında çalışmak üzere oluşturulmuştur.

İç Kontrol ve Denetim

Anel Telekomünikasyon'da denetim faaliyetleri, temelini Uluslararası İç Denetim Standartları ve Anel Grup Etik İlkelerinin oluşturduğu proaktif bir metodoloji takip edilerek Anel Grup Denetim Birimi'nin uzman ekibi tarafından mali, operasyonel, risk, süreç, yasal uyum, iş etiği ve suistimal ana başlıklarında, yıllar itibarıyla belirlenmiş süreç ve konular üzerinden yürütülür.

Anel telekom faaliyet merkezlerinin tamamında temel mali ve süreç denetimleri yılda iki kez, çalışma dönemi için belirlenmiş tematik denetimler en az bir kez gerçekleştirilir.

Belirlenen denetim konuları Şirket'in ilgili birimleriyle her yıl başında paylaşılarak yıllık risk temelli denetim planları oluşturulur. Denetim tespitleri Şirket içinde zaman kaybetmeksizin yayınlanarak gerekli düzeltici tedbirlerin alınması sağlanır. Tespitler düzenli olarak gözden geçirilerek faaliyetlerde sağlanan iyileştirmeler takip edilir.

Şirketimizi etkileyebilecek olası dışsal riskler konusunda aşağıda kısaca bilgi verilmiştir.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat yaparak değerlendirmektedir. Şirket söz

konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi, bir önceki dönemde olduğu gibi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet bulundurarak ve yeterli kredi imkanları yoluyla, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket, yurtdışı alımlarının bulunması ve kredi borçlarının bir kısmının döviz cinsinden olması sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, bir önceki yılda olduğu gibi, yurtiçi satışların bir kısmının dövizli gerçekleştirilmesiyle asgari düzeye indirilmeye çalışılmaktadır.

7. Yatırımcı İlişkileri

Anel Telekom hisseleri 13.09.2005 tarihinden bu yana Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL nominal değerde olup, her bir hisse senedi 1 TL nominal değerli ve 50.000.000 adet hisseyi içermektedir.

Borsa İstanbul A.Ş.'de ANELT koduyla, sermayesinin %69,86'sı halka açık olarak işlem görmekte olan şirketimiz, 31.03.2015 tarihi itibarıyla 104.500.000 TL piyasa değerine sahiptir. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir.

Hisse Kodu	1Ç2015 Kapanış Fiyatı (TL)	1Ç2015 En Yüksek Fiyat (TL)	1Ç2015 En Düşük Fiyat (TL)
ANEL T	2,09	2,46	1,99

Anel Telekom haberlerine ve finansal verilerine Şirket internet sitesinden ulaşılabilir veya aşağıda yer verilen bilgiler ile Yatırımcı İlişkileri Birimi'nden bilgi alınabilir

Tel : +90 (216) 636 20 00

E-posta: yatirimci@aneltech.com

Faks : +90 (212) 636 25 00

Web : www.aneltech.com