

ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017-31.03.2017**

10.05.2017

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
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

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.

Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Hisse Tutarı (TL)	Hisse Oranı (%)
ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHUT VE TİCARET A.Ş.	12.337.851,93	24,68
KAVINE LIMITED	4.997.858	10,00
RIDVAN ÇELİKEL	4.674.596,79	9,35
AVNİYE MUKADDES ÇELİKEL	559.999,96	1,12
Diğer	27.429.693,32	54,85
TOPLAM	50.000.000	100

31.03.2017 itibarıyla

2. Yönetim Kurulu/Komiteler ve Yönetim Takımı

Yönetim Kurulu

Rıdvan ÇELİKEL (Yönetim Kurulu Başkanı- Anel Holding A.Ş. Temsilen)

Lisans öğrenimini Yıldız Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği Bölümü'nde tamamlayan Rıdvan Çelikel, çalışma hayatına 1975 yılında Öneren Mühendislik'te başlamış, 1983–1985 yılları arasında Aktek Elektrik'te ortak olarak görev yapmıştır. 1986 yılında Anel Elektrik'i kuran Rıdvan Çelikel halen Anel Grup bünyesindeki Şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Rıdvan Çelikel, aynı zamanda ETMD Elektrik Tesisat Mühendisleri Derneği Kurucu Üyesi olup, derneğin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini de yürütmektedir.

Avniye Mukaddes ÇELİKEL (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 Üyesi'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 Kolej'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 Üyesi 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 TOMBULOĞLU (Yönetim Kurulu Üyesi)

Merve Şirin Çelikel Tombuloğlu, 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 Tombuloğlu, Anel Elektrik, AnelEnerji ve AnelDoğa’da Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

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.

Neslihan TONBUL (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1983 yılında Irving Trust Company (The Bank of New York Mellon) bünyesinde iş hayatına atılan Tonbul, kredi pazarlama, risk yönetimi ve yeni iş geliştirme konularında uzmanlaşmıştır. 2009 yılında Yaşar Holding Yönetim Kurulu üyeliğine atanmış, ardından Prysmian Kablo'da Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yeni Zelanda Ekonomik Kalkınma Ajansı Danışmanlığı görevlerini üstlenmiştir. Rutgers Üniversitesi Ekonomi ve Siyaset Bilimi bölümünden lisans, Fletcher School of Law and Diplomacy at Tufts University'den ise Uluslararası İlişkiler alanında yüksek lisans derecesi bulunan Tonbul, sivil toplum faaliyetleri kapsamında American Research Institute in Turkey (ARIT) ile Young Presidents Organization (YPO) İstanbul Bölge Başkanlığı'nın aktif bir üyesi ve Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı'nın (TEGV) Mütevelli Heyeti Üyesi'dir. Tonbul aynı zamanda Türk – Amerikan İş Forumu kurucularındandır ve İngiltere merkezli FSTC (Bilim, Teknoloji ve Medeniyet Vakfı) Uluslararası Danışma Kurulu Üyesi'dir. 2015 yılı aralık ayından beri Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'ni sürdüren Tonbul Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri üyesidir.

Neslihan Tonbul, 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, 12 Mayıs 2016'da yapılan genel kurul toplantısında 3 yıl müddetle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görev Aldığı Diğer Yapılar
Rıdvan ÇELİKEL (Anel Holding A.Ş . Temsilen)	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı
Avniye Mukaddes ÇELİKEL	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Mahir Kerem ÇELİKEL	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Merve Şirin ÇELİKEL TOMBULOĞLU	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Ahmet Bülent BATUKAN	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
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.
Neslihan TONBUL	Cambridge Family Enterprise Group Danışmanı. Turcas Petrol A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği.New Zealand Trade and Enterprise Danışmanı.

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 2017 yılının birinci çeyreğinde 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 Neslihan Tonbul'da üye olarak komitelerde yer almaktadır, komitelerin üyeler itibarıyla dağılımı aşağıdadır.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Komite Başkanı
Neslihan TONBUL	Komite Üyesi
Semra ÇAĞLAR	Komite Üyesi

DENETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev Süresi
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Komite Başkanı
Neslihan TONBUL	Komite Üyesi

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

Yönetim Takımı

Adı Soyadı	Görev/Ünvan	Meslek
Cem ÖZŞEN	Mali İşler ve Finans Direktörü	İşletme
Nesrin BAYRAKTAR	İ.K ve Kurumsal İletişim Direktörü	İşletme
Adnan EK	Mali İşler Grup Yöneticisi	Finans. İşletme Yönetimi
Semra ÇAĞLAR	Yatırımcı İlişkileri ve Raporlama Yöneticisi - Komite Üyesi	İşletme, Muhasebe - Finansman

Personel Bilgileri

31.03.2017 tarihi itibarıyla Şirketimiz çalışanı bulunmamaktadır.

3. Dönem İçi Gelişmeler

- Verusatürk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., 13.01.2017 tarihinde Şirketimiz payları ile ilgili olarak 0,45-TL fiyattan 192.056 adet satış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte Şirketimiz sermayesindeki pay oranı 13.01.2017 tarihi itibarıyla % 4,99 sınırına düşmüştür.
- SPK'dan gerekli izinlerin alınması ve Genel Kurulumuzun onaylaması şartıyla; Şirketimiz çıkarılmış sermayemize % 24,68 oranında iştirak etmiş ve toplam oy haklarımızın % 22,13'üne sahip olan Anel Grup şirketlerimizden Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş. (Anel Elektrik) ile, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 134'üncü ve devamı ilgili maddeleri, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun (KVK) 18, 19 ve 20'nci maddeleri ile işbu Yönetim Kurulu Kararı'nın konusunu oluşturan işleme taraf her iki şirketin de 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na (SPKn.) tabi şirketler olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa) halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24'üncü maddeleri ve ilgili sair hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II-23.1) ile diğer ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifimizin bir bütün halinde Anel Elektrik tarafından "devir alınması" suretiyle, Anel Elektrik bünyesinde birleşmesi ("Birleşme İşlemi") için birleşme görüşmelerine başlanmasına, Birleşme İşlemi kapsamında hukuki, teknik, vergisel, finansal ve sair değerlendirmelerin yapılabilmesini teminen danışman kişi ve/veya kuruluşların seçilmesine 26.01.2017 tarihi itibarıyla karar verilmiştir.
- Kurumsal Yönetim Komitesinin önerisi doğrultusunda, Şirketimiz Yönetim Kurulu bünyesinde icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımının 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 4.3.2 maddesi hükmüne uyumlu bir şekle getirilmesi amacıyla, Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü Sayın Ahmet Bülent Batukan'ın Genel müdürlük görevinden ayrılarak sadece Yönetim Kurulu üyeliği görevine devam etmesine, oy birliği ile karar verilmiştir.
- 21.02.2017 tarihinde KAP'ta yapılan açıklama doğrultusunda; 26.01.2017 tarih ve 2017/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararı kapsamında başlanmış şirketimizin aktif ve pasifinin bir bütün halinde Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle birleşmesi sürecinde, SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2) uyarınca birleşme işlemi kapsamında gerekli "Uzman Kuruluş Görüşü" başlığını taşıyan 7'nci maddesi hükümlerine uygun olarak Uzman Kuruluş Raporu'nun hazırlanması, birleşme sürecine ilişkin vergisel ve finansal danışmanlık alınabilmesi amacıyla PriceWaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (PWC) ile sözleşme imzalanmasına ve Konsolidasyon kapsamında olan gayrimenkullerin değerlendirilmesi için ise TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin seçilmesine ve bu kapsamda hazırlanan sözleşmenin imzalanmasına karar verilmiştir.

- Acredo Technology BV (Acredo) tarafından hazırlanan ve Anel Telekom hisselerinin satışı konusunda Şirketimiz ile birlikte hareket eden Çelikel Ailesi fertlerinin muhatap alındığı 28/2/2017 tarihli ihtarnamede Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anel Telekom) hisselerinin Anel Elektrik ve Çelikel ailesinin elinde bulunan kısmının Acredo'ya satışına ilişkin olarak şirketimize yapılan 2.197.986,91 TL tutarındaki ön ödemenin pay devir sürecinin sonuçsuz kalması nedeniyle işlemiş faizi ile birlikte Acredo ya iadesi talep edilmiştir.

Şirketimiz ve şirketimiz ile hisse satışı konusunda birlikte hareket eden Çelikel ailesi fertleri tarafından hazırlanan ve Acredo'nun muhatabı olduğu 2/3/2017 tarihli ihtarname ile;

- Acredo ile aramızda imzalanmış olan 14.01.2016 tarihli Hisse devir sözleşmesi (Hisse devri sözleşmesi) şartlarının Acredo tarafından süresi içerisinde yerine getirilmediği;

- Bu nedenle Acredo 'nun şirketimizden herhangi bir nakdi alacağını bulunmadığı;

- Hisse devir sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, alınan kaparo karşılığında sözleşme hükümlerine göre sözleşmenin imzalandığı tarihten önceki 30 günlük Borsa İstanbul A.S. deki Anel Telekom ağırlıklı fiyatı esas alınarak hesaplanacak tutarda B grubu Anel Telekom hissesi verileceği;

- Hisse teslim işlemi gerçekleştirilebilmek için Acredo'nun bir yatırım hesabı bildirmesinin beklendiği;

- Muhatap tarafından gönderilen ihtarnamedeki hususların kabul edilmediği hususları bildirilmiştir.

- Yönetim Kurulu'muzun 24.03.2017 tarihli toplantısında, Denetimden Sorumlu Komite'nin de görüşü alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, belirlenen esaslara uygun olarak Şirketimiz 2017 yılı hesap dönemi Finansal Raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ("KPMG")'nin seçilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

5. Finansal Bilgiler

Özet Gelir Tablosu - TL	1Ç2017	1Ç2016
Satışlar	4.370	5.502
Brüt Kar	(79.287)	(89.931)
Faaliyet Karı/Zararı	(197.177)	(818.649)
Net Dönem Karı/Zararı	(809.257)	(276.501)

Özet Bilanço (TL)	31.03.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	2.290.268	2.459.828
Duran Varlıklar	46.842.836	47.498.606
Toplam Varlıklar	49.133.104	49.958.434
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.086.582	5.102.656
Uzun Vadeli Yükümlülükler	33.849	33.848
Toplam Yükümlülükler	5.120.431	5.136.504
Özkaynaklar	44.012.673	44.821.930
Toplam Kaynaklar	49.133.104	49.958.434

Dönem Sonrası Gelişmeler

- 20.04.2017 tarihli KAP'ta yapılan duyuru ile birlikte; Şirketimizin 26.01.2017 tarih ve 2017/01 sayılı Yönetim Kurulu Kararı kapsamında başlanmış olan şirketimizin aktif ve pasifinin bir bütün halinde Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle birleşme görüşmeleri sürecinde, SPK'nın "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23-2) uyarınca Uzman Kuruluş Raporu'nun hazırlanması ile ilgili olarak atanmış olan PriceWaterhouseCoopers Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (PWC) tarafından yapılan çalışmalar devam etmekte olup, çalışma kapsamında olan gayrimenkullerin değerlendirilmesi ile ilgili olarak TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme raporu tamamlanmıştır.

5. 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 dağıtılabilir dönem kârının asgari %20'si nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılabilir.

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 dağıtımı 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

01.01.2017 –31.03.2017 döneminde;

- Araştırma geliştirme harcaması gerçekleştirilmemiştir.
- Şirketi kendi paylarını İktisap etmemiştir.
- Şirketimizde, mevzuat hükümlerine uygun şekilde yapılan bağımsız denetim çalışmaları dışında, Özel denetim yapılmamıştır.
- Şirketimiz aleyhinde açılmış olan davalar ile ilgili gelişme ve belgelere Şirket internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan 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.
- Esas Sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.
- Sermaye artışında bulunulmamıştır.
- İlgili dönem içinde olağanüstü genel kurul toplanmamıştır.

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.

6. 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 işlem görmekte olan şirketimiz, 31.03.2017 tarihi itibarıyla 25.500.000 TL piyasa değerine sahiptir. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir.

Hisse Kodu	2017 1Ç Kapanış Fiyatı (TL)	2017 1Ç En Yüksek Fiyat (TL)	2017 1Ç En Düşük Fiyat (TL)
ANEL T	0,51	0,63	0,43

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