

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

**01.01.2011 - 31.12.2011 DÖNEMİNE AİT FAALİYET  
RAPORU**



## 1- Yönetim ve Denetim Kurulu

Yönetim ve Denetimden Sorumlu Komiteye ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

YÖNETİM KURULU		
Adı Soyadı	Görevi/Unvanı	Görev Süresi
Rıdvan ÇELİKEL	Yönetim Kurulu Başkanı	30.04.2008 - Devam ediyor
Avniye Mukaddes ÇELİKEL	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	30.04.2008 - Devam ediyor
Ahmet Bülent BATUKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	30.04.2008 - Devam ediyor
Mehmet GÜVEY	Yönetim Kurulu Üyesi	05.08.2010 - Devam ediyor
Merve Şirin ÇELİKEL	Yönetim Kurulu Üyesi	09.09.2011 - Devam ediyor
Turgut Alp ÇOLAKOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi	04.08.2009 - Devam ediyor
Aydın ÇAMLİBEL	Yönetim Kurulu Üyesi	07.02.2012 - Devam ediyor
Atilla ATAMAN	Yönetim Kurulu Üyesi	28.04.2010 - 06.01.2012

DENETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev Süresi
Avniye Mukaddes ÇELİKEL	16.06.2006 - Devam ediyor
Ahmet Bülent BATUKAN	0.12.2008 - Devam ediyor
Çetin AYDINHAN	16.06.2006 - Devam ediyor

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev Süresi
Mehmet GÜVEY	28.09.2010 - Devam ediyor
Merve Şirin ÇELİKEL	24.08.2011 - Devam ediyor

Yönetim Kurulu üyelerimiz hakkında bilgiye aşağıda yer verilmiştir.

### Rıdvan ÇELİKEL (Yönetim Kurulu Başkanı)

Sn. Rıdvan Çelikel, lisans öğrenimini Yıldız Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünde tamamladı. Çalışma hayatına, 1975 yılında Öneren Mühendislik'te başlayan Çelikel, 1983 – 1985 yılları arasında Aktek Elektrik'te ortak olarak çalıştı. 1986 yılında Anel Elektrik'i kurarak proje ve taahhüt alanında çalışma yaşamına devam etti. Halen Anel Grup bünyesindeki Şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığını sürdürmektedir. Sn. Rıdvan Çelikel, aynı zamanda ETMD Elektrik Tesisat Mühendisleri Derneği Kurucu Üyesi olup halen derneğin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

### Avniye Mukaddes ÇELİKEL (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi Kimya Mühendisliği bölümünde tamamlayan Sn. Avniye Mukaddes Çelikel, 1986 yılından bu yana Anel Grup bünyesindeki firmalarda Yönetim Kurulu Üyeliği dışında Satın Alma Süreç Yöneticisi olarak görev yapmaktadır. Sn. Avniye Mukaddes Çelikel, Çelikel Vakfı'nın Yönetim Kurulu Üyesidir.

### Ahmet Bülent BATUKAN (Yönetim Kurulu Üyesi)

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Matematik bölümünden 1976 yılında mezun olan Sn. 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 Sn. 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)**

Sn. Merve Şirin Çelikel, 2008 yılında Berlin Teknik Üniversitesi'nde Elektrik ve Elektronik Mühendisliği eğitimini tamamlamıştır. Halen Insead'da İşletme Yüksek Lisans'ına devam eden Sn. Merve Şirin Çelikel, iş hayatına Kasım 2008 tarihinde alternatif enerji yatırımı alanında faaliyet gösteren Hexagon Global Enerji'de Proje Mühendisi olarak başlamıştır. 2009 - 2011 yılları arasında Siemens Enerji A.Ş.'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 grubunda Teklif Müdürü olarak görev yapmıştır. 2011'de Anel Grup bünyesine katılan Sn. Merve Şirin Çelikel, Anel Elektrik, Anel Enerji ve Anel Doğa'da Yönetim Kurulu Üyeliği görevi ile beraber Anel Elektrik'te Marmaray Proje Sorumlusu görevini yürütmektedir.

### **Turgut Alp ÇOLAKOĞLU (Yönetim Kurulu Üyesi)**

1982 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra profesyonel iş hayatına Cedetaş Mühendislik'te başlayan Sn. Turgut Alp Çolakoğlu, 1987 – 1999 yılları arasında Tokyo'da Sumitomo Densetsu Co. Ltd.'de Proje Yöneticisi olarak görev yapmıştır. 1999 yılından bu yana Anel Elektrik'te Yurtdışı Taahhüt Süreç Yöneticisi olarak görev alan Sn. Turgut Alp Çolakoğlu, aynı zamanda Anel Elektrik, Anel Mekanik ve AnelTech Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir.

### **Mehmet GÜVEY (Yönetim Kurulu Üyesi)**

Sn. Mehmet Güvey, 1982 yılında Hacettepe Üniversitesi Elektronik Mühendisliği'nden mezun olduktan sonra profesyonel iş hayatına NortelNetaş'ta başlamıştır. 2000 – 2008 yılları arasında Solectron Elektronik Üretim ve Pazarlama San. Tic. A.Ş 'da Genel Müdür olarak görev yapmıştır. 2008 yılından bu yana Aneles Elektronik San. ve Tic. A.Ş'de Genel Müdür olarak görev alan Sn. Güvey, aynı zamanda Ortaklığın Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

### **Aydın ÇAMLİBEL (Genel Müdür/Yönetim Kurulu Üyesi)**

Sn. Aydın Çamlıbel İstanbul Erkek Lisesi'ni 1976 yılında bitirdikten sonra Almanya'da Darmstadt Teknik Üniversitesi Elektronik Bölümünde lisans ve yüksek lisansını tamamlamıştır. 1983 yılında Siemens İstanbul'da zayıf akım ürünleri Satış Mühendisi olarak ise başlayan Sn. Aydın Çamlıbel, 16 yıl çalıştığı Siemens'te daha sonra sırasıyla Dahili Telefon Santralleri ve Telefon Cihazları Satış Müdürü, Kablo TV Proje Müdürü ve Erişim Şebekeleri Yöneticisi olarak görev yapmıştır. 1999 yılında Mobil Şebeke operatörü Telsim de Teknik Yatırımlar Koordinatörü olarak çalışmaya başlamış, 2003 yılında da Pazarlama ve Regülasyon Koordinatörü ardından da aynı sene Satış Koordinatörü olmuştur. 2004 yılında Telsim'de Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmıştır. Kasım 2007 - Şubat 2011 arasında ise Türk Telekom'da Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. Sn. Aydın Çamlıbel Kasım 2011'den bu yana Ortaklığın Genel Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

## 2- Üst yönetim ve yıl içinde yapılan değişiklikler

Adı Soyadı	Görevi/Unvanı	Mesleki Tecrübe
Aydın ÇAMLİBEL	Genel Müdür	28
Ali AÇA	Servisler İş Birimi Yöneticisi	26
Celalettin DEMİREL	Transmisyon İş Birimi Yöneticisi	26
Engin ŞENYER	BilgiTeknolojileri Grup Yöneticisi	23
Mehmet GÜVEY	Aneles Genel Müdür	26
Nurdan TUNÇAY	Sözleşme Grup Yöneticisi	23
Kasım TOPRAK	Satış Yöneticisi	39
Tayfun AĞRI	Mobil Uygulamalar ve IT Çözümleri Bölüm Yöneticisi	15
Dağhan Emrah ŞENER	Mali İşler ve Finans Grup Yöneticisi	13
Engin KARAKUŞ	İç Denetim Yöneticisi	13

İş Geliştirme Bölüm Yöneticisi olarak görev yapan İzlen Umut EGELİ 31.01.2012 itibari ile görevinden ayrılmıştır.

## 3- Ortaklık Yapısı

31.12.2011–tarihi itibariyle 50.000.000 TL olan Şirketimiz sermayesinin halka açıklık oranı %50,10'dur. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir.

Ortağın Adı Soyadı / Ünvanı	Hisse Tutarı (TL)	Hisse Oranı (%)
Rıdvan ÇELİKEL*	11.635.909	23,27
A. Mukaddes ÇELİKEL	1.400.000	2,80
Diğer Gerçek Kişiler	743.588	1,49
Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Tic. A.Ş.*	11.171.591	22,34
Halka Açık	25.048.912	50,10
<b>Toplam</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100,00</b>

\* Şirket'in sermayedarlarından Rıdvan Çelikel'in, Grup sermayesinin halka açık kısmındaki hisselerinden sahip olduğu 50.587 adet hisse ile sermayedeki toplam pay tutarı 11.686.496 TL ve toplam pay oranı %23,37'dir. Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş.'nin, Grup sermayesinin halka açık kısmındaki hisselerinden sahip olduğu 2.534.703 adet hisse ile toplam pay tutarı 13.706.294 TL ve toplam pay oranı %27,41'dir.

## 4- İştiraklerimiz ve Bağlı / İş Ortaklıklarımız

31.12.2011 itibariyle, bağlı ortaklıklarımız ve iştiraklerimiz aşağıda yer almaktadır.

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Sermaye (TL)	İştirak Oranı (%)
Plastikkart Akıllı Kart İletişim Sistemleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	Kart üretimi	22.750.000	23,12
Anelyapı Gayrimenkul A.Ş.*	Gayrimenkul alım satımı	44.000.000	55,00
Aneles Elektronik Üretim ve Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. **	Elektronik devre üretimi ve satımı	25.940.000	99,99
AMS-Aneltech Adi Ortaklığı	Otomatik Tanımlama Sistemi	5.000	49,00
Anel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	Güneş enerjisine dayalı üretim, satış ve benzeri işlemler	2.500.000	5,00

\*Anel Yapı, Anel Sera Adi Ortaklığı'nın %70,2'sine sahiptir. Bu nedenle, söz konusu şirket, Aneltech'in Konsolide finansal tablolarında oransal konsolidasyon yönteminin uygulandığı müşterek yönetime tabi ortaklık olarak konsolide edilmektedir.

\*\*Aneles, E-Sistem Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin %99.99'una sahiptir. Bu nedenle, söz konusu şirket, Aneltech'in Konsolide finansal tablolarında bağlı ortaklık olarak tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmektedir.

## 5- 01.01.2011 – 31.12.2011 Dönemine İlişkin Değerlendirme

Mevcut durumda Şirketin %99,99 oranında bağlı ortaklığı olan AnelEs tarafından yurtiçinde üretim yaptığımız firmalardan; Arçelik için beyaz eşya elektroniği, Demirdöküm için kombi elektroniği, Ericsson için santral teçhizatı, Tetaş için taksimetre ve takometre, Makelsan için güç elektroniği, ISM için minibar elektroniği üretimleri ve daha küçük hacimlerde değişik müşterilere muhtelif elektronik üretimler yapılmaktadır. Ayrıca Aselsan, Roketsan ve FNSS firmaları için de tesisimizde savunma sanayiine yönelik elektronik üretimler yapılmaktadır.

Ayrıca Şirket'e ait olan Anprot markası altında; multimeter ve toprak direnci üretimi yapılmakta olup toprak direnci satışı için pazar araştırması yapılmaktadır. Multimeter üretimi 2011 yılında 2.000 adet yapılmıştır.

Şirket, 2011 yılında Kartek Kart ve Bilişim Teknolojileri Ticaret Ltd Şti (Smartsoft) ile Akıllı ödeme terminalleri, Bankalar, Kamu kuruluşları ve GSM operatörleri için güvenlik gerektiren çözüm ve uygulamalar ve benzeri projelerde tasarım, üretim, satış, kurulum ve satış sonrası servisler gibi konularda işbirliğine gitmeyi ve müşterilere katma değerli çözümler sunmayı hedefleyen 2 yıl süreli bir işbirliği niyet protokolü imzalamıştır.

Diğer taraftan, Şirketin çalışmasına verimlilik kazandırmak amacı ile Şirket organizasyonu İş ve Ürün Geliştirme, Satış, Servis Operasyonları ve Projeler, Mobil Uygulamalar ve IT Çözümler olmak üzere yeniden yapılandırılmıştır.

Yıllar itibariyle %99,99 oranında bağlı ortaklığımız Aneles'in kapasite kullanım bilgileri aşağıdadır.

Yıl	Makine Kapasite %	Adam Kapasite %
2008	54,21	74,23
2009	36,43	71,14
2010	15,49	75,93
2011	15,67	74,12

## 6- Satışlar

Şirketin 2011 yılı itibariyle net satışları geçen yıla göre %17,2 oranında azalmıştır.

Yıl	Telekomünikasyon	Gayrimenkul Kiralama	İnşaat - Elektrik	Elektronik Devre Üretimi-Satımı	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
2010	40.179.076	4.159.199	75.390.306	37.591.365	(2.786.242)	154.533.704
2011	36.419.943	8.923.151	66.391.177	19.033.101	(2.773.708)	127.993.664
% Değ.	(%9,4)	%114,5	(%11,9)	(%49,4)	(%0,4)	(%17,2)

## 7- Finansal Rasyolar

Şirketin mali yapısına ilişkin bazı oranlara aşağıda yer verilmiştir.

	31.12.2010	31.12.2011
<b>Likidite Oranı</b>		
Cari oran	1,01	0,84
<b>Karlılık Oranları</b>		
Varlık Karlılığı	(%5,67)	(%6,56)
Brüt Kar Marjı	(%3,74)	%7,31
Net Kar Marjı	(%11,86)	(%14,67)
<b>Mali Yapı Oranları</b>		
Toplam Borç* Oranı	0,45	0,54
Toplam Borç*/Özsermaye Oranı	2,62	8,16
Kısa Vadeli Borçlar* / Toplam Borçlar	0,44	0,44

*\*Sadece Finansal borçlar dikkate alınmıştır.*

## 8- Faaliyet Gösterilen Sektörlerdeki Durum ve Faaliyet Alanlarımız

Şirketimiz ana faaliyet konusu telekomünikasyon hizmetleri, endüstriyel ve profesyonel elektronik uygulamaları, mobil uygulamalar ve akıllı ev çözümleridir. Bu kapsamda kamu, sağlık, denizcilik, enerji ve savunma sektörlerine hizmet verilmektedir. Bahsedilen sektörlerdeki müşterilerimize tasarım, sistem entegrasyonu, bakım, onarım, proje yönetimi ve danışmanlık alanlarında hizmetler sunulmaktadır.

AnelTech, Anel Grup bünyesinde yer alan firmalardan Katar'da kurulu AnelMep Maintenance & Operations LLC ve Sudi Arabistan'da kurulu AnelArabia Comp. Ltd. ile beraber Azerbaycan'da açtığı şubesi aracılığıyla mobil operatörlere GSM baz istasyonları kurulum, bakım projeleriyle ilgilenmektedir. Aynı zamanda mobil telefonlar üzerinden erişilen ve operatörlere özel olarak geliştirilen kişisel takip cihazı ve mobil trafik gibi uygulama çözümleri sunmaktadır. Mevcut durumda, sözkonusu ülkelerdeki ihaleler yakından takip edilerek yeni projeler araştırılmaktadır. Aynı zamanda yine yurtdışı ofisler aracılığıyla "Anprot" (ANel PROfesyonel Teknolojiler) markası altında ANELES tarafından tasarlanan ve üretilen topraklama direnci ölçüm cihazı, dijital multimetre ve enerji analizörü gibi ürünlerin satışı için yeni pazarlar araştırılmaktadır.

Anprot markası altındaki ürünler Aneles firmamızın üretim yeteneği ile müşterilere çözüm olarak sunulmaktadır. Anprot'un mevcut ürün yelpazesine yeni ürünlerin dahil edilmesi hedeflenmektedir. Mevcut ürünlere ait bilgiler aşağıda yer almaktadır:

**Toprak Direnci:** Uzaktan İzleme Modüllü Topraklama Ölçüm, Kayıt ve Uyarı Cihazının tasarımı tamamlandı. Ürünün üretim ve satışı yapılmaktadır.

**Dijital Multimetre:** Fazların gerilimlerini ve frekanslarını ölçen üç fonksiyonlu ölçüm cihazının tasarımı tamamlandı. Ürünün üretim ve satışı yapılmaktadır.

**Enerji Analizörü:** Uzaktan izlenilebilen, fazların gerilimlerini, frekanslarını ölçen, analiz eden, ve ölçümleri kayıt altında tutan elektronik ölçüm cihazı. Ürünün tasarım çalışmaları devam etmektedir.

Aneles yukarıda belirtilen ürünler dışında telekomünikasyon, savunma, bilgi teknolojileri ve tüketici elektroniği sektörlerindeki firmalara da elektronik üretim yapmaktadır. Bugüne kadar üretimi yapılan ürünler arasında kişisel bilgisayar ve aksesuarları, DVD oynatıcılar, cep telefonları, set üstü kutuları, optik ve kablosuz ürünler yer almaktadır.

Şirketin mevcut ürün ve servis portföyünün elektronik üretim yeteneği ile desteklenmesi şirkete avantaj sağlamaktadır.

Şirketimizde, telekomünikasyonda alt yapının yeni nesil cihazlarla (NGN-New Generation Network) ilave özellikler katılarak modernize edilmesine yönelik çözümler alanındaki çalışmalar devam etmektedir.

Sektör için büyük bir potansiyel oluşturan ve 3 yıl içerisinde tamamlanması planlanan Fatih projesi kapsamında devlet tarafından ilköğretim okullarına 15 milyon tablet PC, 85.000 akıllı tahta verilmesi planlanmaktadır. Aynı zamanda 40.000 okuldaki 620.000 sınıfın internet bağlantısının kurulması planlanmaktadır. Mevcut üretim kapasitemizi kullanarak özellikle tablet PC üretimi ve ve dersliklerde internet ağ altyapısının kurulması ihalelerinde yer almayı hedeflemekteyiz.

Şirketimiz, Turkcell Teknoloji Araştırma ve Geliştirme A.Ş. tarafından geliştirilen ürün ve servislerin satışını yapabilmek adına Turkcell Teknoloji ile "Stratejik İş ve Çözüm Ortaklığı" sözleşmesi imzalamıştır. Bu sözleşmeye göre AnelTech yurtdışındaki GSM operatörlerine ihtiyaçları doğrultusunda uygulama, platform satışı yapabilecektir. Ayrıca uygulama geliştirme konusunda çalışan ve bu konuda kendisini kanıtlamış bilgi teknolojileri firmalarıyla işbirliği yaratmak, bu firmaların mevcut ürünlerinin satışını yapmak, birlikte yeni ürünler tasarlamak ve operatörlerin ihtiyacına yönelik uygulama geliştirmek adına gerekli girişimlerde bulunmuştur.

Diğer taraftan AnelTech'in %99,99 oranında iştiraki olan Aneles müşterilerine üretim yapmasının ötesinde özgün ürünler geliştirerek pazara sunmayı hedeflemektedir. Bu amaçla sektörün değişik oyuncularını ile ürün geliştirme konusunda ortak çalışmalar yapmaktadır. Ağırlıklı olarak yerli pazara üretim yapmakta olan Aneles özellikle Avrupa pazarına üretim yapmak üzere yurtdışı satışa yönelik bir yapılanma hedeflemektedir.

## **9- Finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:**

### **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.

## **10- Temettü politikası**

Şirketimizin temettü politikası ile ilgili açıklamalar Esas Sözleşmemizin 5. bölümünde belirtilmiştir.

## **11- Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri**

01.01.2011 – 31.12.2011 döneminde Şirketin, 294.960-TL tutarında araştırma-geliştirme gideri bulunmaktadır.

## **12- Personel Bilgileri**

Şirketimiz ile %99.99 oranında bağlı ortaklığımız Aneles'in personel sayıları 01.01.2011 – 31.12.2011 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

<b>Şirket Adı</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>
ANELTECH	159	57
ANELES	197	204
<b>TOPLAM</b>	<b>356</b>	<b>261</b>

Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçilerimize İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

## **13- Yıl İçinde Yapılan Bağışlar**

Şirket, 01.01.2011 - 31.12.2011 döneminde toplam 84.980 TL tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.



## 14- İlgili Ara Dönem İçerisinde ve Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler

### **Eşanlı sermaye azaltımı artırımı**

Şirketimizin 150.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 50.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin Halka Açık Anonim Ortaklıkların Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı İşlemlerinde Uyulacak İlke ve Esaslar Duyurusu Kapsamında 20.000.000-TL'ye azaltılması ve eşanlı olarak tamamı nakden karşılanmak suretiyle tekrar 50.000.000-TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek 30.000.000-TL nominal değerli payların Kurul kaydına alınması için SPK'ya müracaat edilmiş ve bu kapsamda 9.3.2012 tarih ve 13/8 sayılı "Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı Dolayısıyla İhraç Edecekleri Payların Kayda Alınmasına İlişkin Belge" Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmıştır. İzahname ile 29.02.2012 tarihinde anılan sermaye azaltımına ilişkin olarak akdedilen olağanüstü genel kurul kararı 12.03.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nca tescil edilmiştir. Bedelli pay alma hakları 14.03.2012 - 22.03.2012 tarihleri arasında Rüçhan Hakkı Kupon Pazarı'nda işlem görmüş olup, yeni payların halka arzı 28.03.2012 tarihinde sona ermiştir. Ortaklar tarafından kullanılmayan rüçhan haklarına ilişkin sermaye payları ise 02.04.2012-02.05.2012 tarihleri arasında Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilmektedir.

### **2009,2010 ve 30.09.2011 finansal tablolarında yapılan değişiklikler**

Bağlı ortaklığımız Anel Yapı Gayrimenkul A.Ş. ile Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş. arasında 2009 yılında imzalanan kira sözleşmesi tutarının muhasebeleştirilmesinde, bilançonun aktif ve pasif hesaplarında yer alan muhasebe kayıtlarının karşılıklı olarak elimine edilmesi nedeni ile 31.12.2009, 31.12.2010 ve 30.09.2011 tarihli finansal tablolarda düzeltme yapılmıştır. Değişikliğin Net Dönem Karına Etkisi (varsa): 31.12.2009, 31.12.2010 tarihli konsolide finansal tablolarda net dönem zararı sırasıyla 106.841 TL, 122.640 TL tutarında azalmış, 30.09.2011 tarihli finansal tablolarda ise dönem zararı 531.941 TL artmıştır.

SPK'nın 18.01.2012 tarihli yazısında, Şirketimizin %55 oranında iştiraki olan Anel Yapı Gayrimenkul A.Ş. ile Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş. arasında 2009 yılında imzalanan kira sözleşmesi tutarının muhasebeleştirilmesinde, bilançonun aktif ve pasif hesaplarında yer alan muhasebe kayıtlarının karşılıklı olarak elimine edilmesi, yapılacak düzeltmenin 31.12.2009, 31.12.2010 ve 30.09.2011 tarihli finansal tablolarda yapılması, finansal tablo dipnotlarında konuya ait gerekli açıklamalara yer verilmesi, ayrıca sermaye artırımına konu izahnamede düzeltilmiş finansal tablolara ve konuya ilişkin gerekli bilgilere yer verilmesi gerektiği tarafımıza bildirilmiştir.

Bu doğrultuda ilgili dönemlerin Finansal Tablo ve Dipnotlarında yapılan düzeltmeler sonrasında, 31.12.2009, 31.12.2010 tarihli konsolide finansal tablolarda net dönem zararı sırasıyla 106.841 TL, 122.640 TL tutarında azalmış, 30.09.2011 tarihli finansal tablolarda ise dönem zararı 531.941 TL artmıştır. Yapılan düzenlemenin son açıklanan 30.09.2011 tarihli düzeltilmiş bilançonun aktifine olan etkisi ise, 4.796.970 TL tutarında olup söz konusu etkinin toplam aktiflere oranı %1,4'tür. 30.09.2011, 31.12.2010 ve 31.12.2009 dönemleri için hazırlanan yeni konsolide finansal tablolarda düzeltmenin etkisi bilançoda sırasıyla %1, %1 ve %2 oranındadır.

### **2012 yılı Bağımsız Denetim Şirketinin seçilmesi**

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Bugün (27.01.2012) 2012 mali yılı bağımsız denetimi firması olarak " AC İstanbul Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş."nin seçilmesine karar vermiştir.



## **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesinin İstifası**

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Sn. Prof. Dr. Atilla Ataman'ın 6.1.2012 tarihi itibarıyla istifasının kabulüne karar vermiştir.

## **Azerbaycanda Şube Açılması**

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 17.01.2012 tarihli kararıyla, Azerbaycan'da potansiyel projelerin değerlendirilmesi amacı ile bu ülkede şube açılmasına karar verilmiştir.

## **15- Finansal yapıyı iyileştirmek için alınan önlemler**

Şirketimizin 150.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 50.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesinin Halka Açık Anonim Ortaklıkların Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı İşlemlerinde Uyulacak İlke ve Esaslar Duyurusu Kapsamında 20.000.000-TL'ye azaltılması ve eşanlı olarak tamamı nakden karşılanmak suretiyle tekrar 50.000.000-TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek 30.000.000-TL nominal değerli payların Kurul kaydına alınması için SPK'ya müracaat edilmiş ve bu kapsamda 9.3.2012 tarih ve 13/8 sayılı "Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı Dolayısıyla İhraç Edecekleri Payların Kayda Alınmasına İlişkin Belge" Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmıştır.

Şirketimiz sermayesinin azaltılması, geçmiş yıl zararlarının kapatılması yoluyla şirketin daha kısa zamanda kar dağıtmasının teknik olarak mümkün hale gelebilmesi amacıyla planlanmıştır. Sermaye azaltımı sonrası eş zamanlı olarak yapılacak sermaye artırımını yoluyla şirket bünyesine girecek olan nakit para ise, Şirket'in mevcut kısa vadeli kredilerinin ve dolayısıyla gittikçe artan finansman yükünün azaltılması ve 2012 için planlanan yeni yatırımlara finansman imkanları sağlanması amacıyla kullanılacaktır.

Tüm bunlara ilave olarak, mevcut koşullar altında katılmayı planladığımız bazı projelerin ihalelerinde, finansal tablolar ile ilgili ön koşulları karşılayamamız sebebiyle teklif verememe durumuyla karşılaşmaktayız. Sermaye azaltımı ile bilançomuzda geçmiş yıllardan gelen zararları silerek ve ardından yapılacak eşanlı sermaye artırımından elde edilecek nakit ile Şirketin üzerindeki borç yükünü kapatarak mali tablolarımızı ve dolayısıyla mali rasyolarımızı (net borç/özsermaye) daha sağlıklı bir hale getirmeyi hedefliyoruz. Böylece ihale teklif ön süreçlerinde de karşılaştığımız bazı engelleri bertaraf ederek 2012 yılında potansiyel gördüğümüz ve rakiplerimize göre oldukça avantajlı konumda olduğumuza inandığımız birçok projede yer almayı hedefliyoruz.

Sermaye artırımından elde edilecek fonun kullanım yerlerine ilişkin ayrıntılı bilgiye aşağıda yer verilmiştir.

<b>ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN VE TİC A.Ş.</b>				
<b>Sıra</b>	<b>Harcama Kalemi</b>	<b>Kredi Tipi</b>	<b>Para Birimi</b>	<b>Tutar</b>
1	GSD	SPOT	TL	1.000.000,00 TL
2	AKBANK	SPOT	TL	3.450.000,00 TL
3	VAKIFBANK	SPOT	TL	1.500.000,00 TL
4	EUROBANKTEKFEN	SPOT	TL	2.000.000,00 TL
5	EUROBANKTEKFEN	SPOT	TL	1.000.000,00 TL
6	EUROBANKTEKFEN	SPOT	TL	500.000,00 TL
7	ALTERNATİF BANK	SPOT	TL	2.500.000,00 TL
8	YKB	SPOT	TL	3.500.000,00 TL

9	HALK BANKASI	SPOT	TL	1.500.000,00 TL
			<b>Toplam TL</b>	<b>16.950.000,00 TL</b>

<b>ANELES ELEKTRONİK ÜRETİM VE PAZARLAMA A.Ş.</b>				
Sıra	Harcama Kalemi	Kredi Tipi	Para Birimi	Tutar
1	DENİZBANK	SPOT	TL	1.000.000,00 TL
2	BANKASYA	TAKSİTLİ	TL	122.889,00 TL
3	AKBANK	SPOT	TL	4.000.000,00 TL
4	GARANTİ	ROTATİF	TL	300.000,00 TL
5	YKB	SPOT	TL	4.000.000,00 TL
6	DENİZBANK	SPOT	TL	1.000.000,00 TL
7	ABANK	SPOT	TL	150.000,00 TL
			<b>Toplam TL</b>	<b>10.572.889,00 TL</b>
8	BANKASYA	TAKSİTLİ	USD	\$80.212,00
			<b>Toplam USD</b>	<b>\$80.212,00</b>

## 16- Merkez ve Merkez Dışı İrtibat Bilgileri

Aneltech'in yönetim merkezi Saray Mahallesi Site Yolu Sokak No:5 Anel İş Merkezi, Ümraniye/İstanbul adresindedir.

Şirketin merkez, şube ve irtibat bürolarına ait iletişim bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

Birim	Adres	Telefon
Genel Müdürlük	Saray Mahallesi Siteyolu Sokak No:5/4 Anel İş Merkezi, Ümraniye, İstanbul	0216 636 20 00
Şube	C.Cabbarlı 44, Caspian Plaza Kat:2 D:4 Bakü, Azerbaycan	00 994 12 437 33 29
İrtibat Ofisi	Çetin Emec Bulvarı 2.Cad. 29\8 Aşağı Öveçler, Ankara	0 312 473 55 22

## 17- 2011 Yılı Kurumsal İlkeleri Uyum Raporu

### KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, kurumsal yönetimin bütün unsurlarıyla şirket yönetiminde hakim kılınmasını, bu yolla şirket ortaklarına, çalışanlarına, menfaat sahiplerine, çevreye ve topluma değer sağlanmasını amaçlamaktadır. Bu anlayıştan yola çıkarak şeffaflık, güvenilirlik, hesap verebilirlik ve dürüslük ilkelerimiz doğrultusunda pay sahipleri ile ilişkiler konusunda hem Şirketimize hem de paydaşarımıza maksimum faydayı sağlamayı hedefliyoruz.

Diğer taraftan; Şirketimiz tarafından henüz Sermaye Piyasaları Kurulu tarafından bir zorunluluk olarak öngörülmemişken, Şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunun mümkün olan en üst düzeyde sağlanması için değerlendirme ve çalışmalar yapmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

Şirketimiz yönetimi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2011 yılı içinde yayımlanan Seri: IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ



uyarınca, sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerimize bir bütün olarak uyum sağlamayı amaçlamakta ve bu amaç doğrultusunda zaman içinde gerekli aksiyonları almaktadır.

## **BÖLÜM 1 - PAY SAHİPLERİ**

### **1.1. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Şirketimiz bünyesinde halka açıldığımız günden itibaren faaliyet gösteren Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi bulunmaktadır. Birim, Kurumsal Yönetim Komitesi'ne ve Mali İşler ve Finans Direktörü'ne bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Birimin yürüttüğü başlıca görevlere aşağıda yer verilmiştir:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirketimiz ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

Birim, yıl içerisinde Şirketin faaliyet ve finansal performansı, hisse fiyatı ve genel kurul bilgileri ile ilgili olarak yatırımcılardan ve analistlerden gelen sorulara "Şirket Bilgilendirme Politikası" çerçevesinde yanıt vermiştir.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	İlişkileri	Telefon No	E-Posta Adresi
Özge AYDEMİR	Yatırımcı Yöneticisi	İlişkileri	0 216 636 2253	ozge.aydemir@anel.com.tr
Muhammed TEZCE	Yatırımcı Uzmanı	İlişkileri	0 216 636 2309	muhammed.tezce@aneltech.com

### **1.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Pay sahiplerinin Şirketimiz ile ilgili bilgilere kolay ulaşabilmeleri amacıyla kamuya açıklanan tüm bilgiler Şirketimiz internet sitesinde (www.aneltech.com) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi'ne yönlendirilen sözlü ve yazılı sorulara, herhangi bir ayırım yapılmaksızın eşitlik ilkesi çerçevesinde, ticari sır niteliğinde veya henüz kamuya açıklanmamış bir bilgi olmamak kaydıyla kamuya açıklanmış bilgiler kapsamında en kısa zamanda cevap verilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinde tavsiye olarak yer alan ana sözleşmede özel denetçi atanmasının bireysel bir hak olarak düzenlenmesi hususu, Şirketimiz ana sözleşmesinde yer almamaktadır. Yıl içerisinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

### 1.3. Genel Kurul Bilgileri

2011 yılında Olağan Genel Kurul Toplantısı 31.05.2011 tarihinde, %55,07 nisapla gerçekleşmiştir. Bunun dışında yıl içinde genel kurul toplantısı olmamıştır. Olağan genel kurul toplantımızın duyuruları Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde, Türkiye çapında yayım yapan Referans ve Dünya gazetelerinde genel kurul tarihinden 3 hafta önce; ayrıca İMKB Bülteninde ve Şirketimiz internet sitesinde yapılmış olup, toplantımıza menfaat sahipleri ve basından katılım olmamıştır. Genel kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla, genel kurul duyurularının erken ve çok çeşitli kanallar aracılığı ile yapılmasına dikkat edilmiştir. Genel Kurul öncesinde yıllık faaliyet raporu ve mali tablolar şirket merkezinde pay sahipleri için hazır bulundurulmuştur. Ayrıca, bu bilgilerin tamamı Şirketin web sitesinde Genel Kurul İlanı ve gündem maddeleri ile birlikte yayınlanmıştır. Pay sahipleri tarafından bir öneride bulunulmamıştır. Genel Kurulumuza katılan pay sahiplerimiz oylarını kullanmışlardır.

Şirketin varlıklarının tümünün veya önemli bir bölümünü devredilmesi veya üzerinde aynı hak tesis edilesi veya kiraya verilmesi, önemli bir varlığın devir alınması veya kiralanması, imtiyaz öngörülmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirilmesi, borsa kotundan çıkarılması gibi SPK tarafından önemli nitelikteki işlem sayılan kararların genel kurul onayıyla alınması konusunda henüz ana sözleşmede hüküm yer almamaktadır. Diğer taraftan, 30.12.2011 tarihli Seri: IV No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'e uyum sağlanması amacıyla bu hususa ilişkin hükümlere esas sözleşmede yer verilmesine yönelik çalışmalar başlatılmış olup ilgili esas sözleşme değişikliğinin 2011 yılı Olağan Genel Kurulu'nda görüşülmesi planlanmaktadır.

Genel Kurul tutanakları Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirketimizin internet sitesinde (www.aneltech.com) pay sahiplerinin ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Şirketimiz paylarının tamamı hamiline yazılı olduğundan, nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımı için, pay defterine kayıt edilme süre düzenlemesi öngörülmemiştir.

### 1.4. Oy Hakları ve Azınlık 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 on (10), B grubu bir payın bir (1) oy hakkı vardır.

Genel kurul toplantılarında hissedarlar Sermaye Piyasası Kurulunun vekaleten oy kullanılmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidirler.

Birikimli oy kullanma hakkı SPK'nın ilgili tebliğinde Halka Açık Anonim Ortaklıkların ihtiyarına bırakıldığı için Şirketimizde bu yöntem şu anda yer verilmemiştir.

Azınlık haklarının Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde kullandırılmasına özen gösterilmektedir. Şirketimizde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.



## 1.5. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin kar dağıtım politikası, esas olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen ilkeler, bunun yanında da dağıtılabilir karın en az %50'sinin nakit veya bedelsiz pay dağıtımı şeklinde dağıtılması yönündedir. Bu kar dağıtım politikası şirket esas sözleşmesinde açıkça yer almaktadır. Dolayısıyla bu yönde ayrıca bir politika belirlenerek genel kurula sunulmasına gerek duyulmamıştır. Karın dağıtım tarihi ve şekli Sermaye Piyasası Mevzuatı gözetilerek Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

## 1.6. Payların Devri

Şirketimiz paylarının tamamı hamiline yazılı olup, payların devri TTK hükümlerine tabidir. Payların devri konusunda Şirket esas sözleşmesinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

## BÖLÜM 2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 2.1. Şirket Bilgilendirme Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan Bilgilendirme Politikası çerçevesinde Şirketimiz hissedarlarının ve tüm menfaat sahiplerinin eksiksiz bir biçimde, zamanında ve doğru bilgi ile aydınlatılmasını amaçlar. Bu çerçevede açıklanacak bilgiler ticari sır kapsamında yer almayan bilgilerdir. Bilgilendirme politikası şirket web sitesinde ([www.aneltech.com](http://www.aneltech.com)) Yatırımcı İlişkileri bölümünde Kurumsal Yönetim başlığı altında yayınlanmaktadır.

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Tic.A.Ş. ("Aneltech") Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat kapsamında yapılması zorunlu açıklamalarda, "Bilgilendirme Politikası" kapsamında yer alan araçları kullanır. Aneltech Bilgilendirme Politikasının amacı, Şirketin tabi olduğu düzenlemelerle uyumlu olarak kamuya yapılacak açıklamaların pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar ve müşteriler olmak üzere tüm menfaat sahiplerine tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir, ve kolay ulaşılabilir bir şekilde eşzamanlı, aktif ve şeffaf bir biçimde iletişimini sağlamaktır. Bilgilendirme politikasının yürütülmesini Yönetim Kurulu Başkanı Rıdvan ÇELİKEL ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Avniye Mukaddes ÇELİKEL üstlenmiştir.

Kamuya yapılan her türlü açıklamadan sonra Aneltech internet sitesindeki bilgiler güncellenmektedir.

Aneltech, Şirket hakkındaki haber ve söylentileri takip ederek Özel Durum Açıklamalarına ilişkin yükümlülükleri kapsamında, gerekli hallerde kamuya açıklama yapar.

### 2.2. Özel Durum Açıklamaları

Şirketimiz, Özel Durum Açıklamaları'nı Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Seri VIII ve No:54" sayılı tebliğinde yer alan esaslara uygun olarak kamuya açıklamaktadır. Özel durum açıklamalarımıza Şirketimizin web sitesinin ([www.aneltech.com](http://www.aneltech.com)) Yatırımcı İlişkileri bölümünde yer verilmektedir.

2011 yılı içinde şirketimiz 38 adet özel durum açıklaması yapmıştır. Bu açıklamalar gerek ortaklık pay dağılımlarını, gerekse faaliyetlerle ilgili yeni gelişmeleri kapsamıştır. Daha önce kamuya açıklanan bilgilerde herhangi bir değişiklik ortaya çıktığında güncel bilgiler kamuya açıklanmıştır.



Yıl içinde 1 (Bir) özel durum açıklamalarımızdan dolayı ek bir açıklama istenmiştir. Şirketimize Sermaye Piyasası Kurulu'nca Özel Durum Açıklamalarından dolayı uyarı yapılmamıştır.

Şirketimiz payları yurt dışında herhangi bir borsaya kote olmadığından yurt dışına yönelik bir özel durum açıklamamız olmamıştır.

Şirketimizde özel durum açıklamaları Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi sorumluluğundadır. Konuya ilişkin her türlü işlemin takibi bu birim tarafından gerçekleştirilmektedir.

### **2.3. Şirketimiz İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin internet sitesi adresi [www.aneltech.com](http://www.aneltech.com)'dur. İnternet sitemizde Yatırımcı ilişkileri bölümü altında, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri III. Bölüm Madde 2.2.2.'de yer alan hususların tamamına yer verilmiştir.

İnternet sitemizde aşağıdaki bilgiler yer almaktadır:

- 1 Şirket Bilgileri
  - Esas Sözleşme
  - Ticaret Sicil Bilgileri
  - İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler
  - Ortaklık Yapısı
  - Yönetim Kurulu Üyeleri
  - Genel Kurul Bilgileri
  - Faaliyet Raporları
- 2 Kurumsal Yönetim
  - Kar dağıtım politikası
  - Bilgilendirme Politikası
  - Etik Kurallar
  - Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri
  - Kurumsal Yönetim Uyum Raporları
- 3 Halka Açık Paylara İlişkin Bilgiler
  - Özel Durum Açıklamaları
  - Halka Arz İzahnamesi
  - Halka Açık Payların Dağılımı
- 4 Finansal Raporlar: Şirketimizin geçmiş dönemlere Bağımsız Denetimden Geçmiş ve Geçmemiş Bilanço, Gelir Tablosu, Kar Dağıtım Tablosu, Nakit Akım Tablosu, Özsermaye Değişim Tablosu ve Bağımsız Denetim Raporları dipnotları yayınlanmaktadır.
- 5 Şirketimiz Hakkında Hazırlanmış Tanıtım Dosyası.
- 6 Yatırımcı İlişkileri Birimi
- 7 İletişim Bilgileri
- 8 Vekâleten Oy Kullanım Formu

Diğer taraftan şirketimizin kurumsal sosyal sorumluluk ilkesi çerçevesinde yürüttüğü faaliyetler de internet sitemizde yer almaktadır.

### **2.4. Gerçek Kişi Nihai Pay Sahiplerinin Açıklanması**

Şirketimiz pay sahipleri dağılımı şirketimiz internet sitesinde ve faaliyet raporunun ilgili bölümünde yer almaktadır.





<b>Ortağın Adı Soyadı / Ünvanı</b>	<b>Hisse Tutarı (TL)</b>	<b>Hisse Oranı (%)</b>
Rıdvan ÇELİKEL*	11.635.909	23,27
A. Mukaddes ÇELİKEL	1.400.000	2,80
Diğer Gerçek Kişiler	743.588	1,49
Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Tic. A.Ş.*	11.171.591	22,34
Halka Açık	25.048.912	50,10
<b>Toplam</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100,00</b>

\* Şirket'in sermayedarlarından Rıdvan Çelikel'in, Grup sermayesinin halka açık kısmındaki hisselerinden sahip olduğu 50.587 adet hisse ile sermayedeki toplam pay tutarı 11.686.496 TL ve toplam pay oranı %23,37'dir. Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş.'nin, Grup sermayesinin halka açık kısmındaki hisselerinden sahip olduğu 2.534.703 adet hisse ile toplam pay tutarı 13.706.294 TL ve toplam pay oranı %27,41'dir.

## **2.5. İçeriden Öğrenebilecek Durumdaki Kişilerin Kamuoyuna Duyurulması**

SPK düzenlemeleri uyarınca, Şirketimizin içeriden öğrenebilecekler listesi yönetim kurulu kararları ile güncel olarak tutulmaktadır. Şirketimizde içeriden içsel bilgiye düzenli erişimi olanların listesi SPK'nın Seri VIII No.54 tebliği uyarınca Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından hazırlanmakta ve değişiklik olduğunda güncellenmektedir. Listedeki kişiler, içsel bilgilerle ilgili olarak ilgili mevzuatta yer alan yükümlülükler ve bu bilgilerin kötüye kullanımı ve uygunsuz dağıtımı ile ilgili yaptırımlar konusunda ayrıca yazılı olarak imza karşılığı bilgilendirilmektedirler. Ayrıca listede yer alan kişiler hisse senedi alım satımlarında gerekli bildirimleri İMKB'ye yapmaktadırlar.

## **BÖLÜM 3. MENFAAT SAHİPLERİ**

### **3.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirketimiz ile doğrudan, şirketin faaliyetlerinde ve hedeflerine ulaşmada ilişkisi bulunan menfaat sahiplerimiz; pay sahiplerimiz, yatırımcılarımız, tedarikçilerimiz, müşterilerimiz, çalışanlarımız ve toplumdaki diğer çıkar sahiplerimizdir.

Aneltech olarak yönetim kararlarını adil, şeffaf, hesap verilebilir olarak almak ve bu çerçevede tüm bu gruplara karşı sorumluluğumuzu en iyi şekilde yerine getirmek amaçlarımızdan biridir.

Pay sahipleri, yatırımcılar ve analistler Şirketin finansal raporlarına, faaliyet raporlarına ve diğer bilgilerine Şirketin internet sitesinden veya investor.relations@anel.com.tr adresine elektronik posta atarak ulaşabilmektedir. Çalışanlara bilgi aktarımı, çeşitli organizasyonlarda bir araya gelinerek veya Şirket içerisinde kullanılan intranet sistemi vasıtasıyla yapılmaktadır. Bazı önemli duyurular ise elektronik posta yoluyla tüm çalışanlara iletilmektedir. Yönetici ve çalışanları arasında çift taraflı bilgi akışının sağlanması için gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

### **3.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Şirket ana sözleşmesinde, menfaat sahiplerimizin yönetime katılımı ile ilgili herhangi bir model oluşturulmamıştır. Diğer taraftan yöneticilerin katıldığı periyodik toplantılarda iletilen talep ve öneriler dikkate alınarak bunlara ilişkin aksiyonlar alınmaktadır.

### **3.3. İnsan Kaynakları Politikası**

Şirketimizin hedef ve stratejilerini gerçekleştirmesine, kurumsal yetkinliklerini arttırmasına ve değer yaratmasına katkı sağlayacak en önemli gücü olan çalışanların sürekli gelişiminin sağlanması, insan kaynakları politikamızın öncelikli hedeflerinden biridir.



Anel değerlerine sahip, bizi geleceğe taşıyacak, nitelikli insan gücünü şirketimize kazandırmayı öncelikli olarak hedefliyoruz. Çalışanlarımızın gelişimini sağlamak ve potansiyellerini ortaya çıkaracakları fırsatları yaratmak, organizasyona sağladıkları katkı ve başarıları teşvik etmek İnsan Kaynakları politikasının temelini oluşturur.

Bu hedef doğrultusunda insan kaynakları süreçleri şirketimizde etkin olarak uygulanır. Çalışanların işe girdikleri andan itibaren hedefleri belirlenir, hedefler yıl ortasında gözden geçirilir ve yılsonunda genel değerlendirme yapılır. Finansal ve mali hedefler aylık olarak gözden geçirilir. 360 derece performans değerlendirme, pozisyon için gereken yetkinliklere ve belirlenen hedeflere bağlı olarak yılda bir kez yapılır.

Çalışanları organizasyona sağladıkları katma değer ve sorumlulukları doğrultusunda ücretlendirmek amaçlanır.

Kişisel ve mesleki yetkinliklerimizi ileriye taşıyabilmek için kurumsal başarıyı doğrudan etkileyecek eğitimler düzenlenir. Şirketimizin başarısını sürekli kılmak için insan kaynakları sistem ve süreçlerinin sürekli gözden geçirilerek ihtiyaçlar doğrultusunda yapılandırılması amaçlanır.

### **3.4.Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler**

Şirketimiz, faaliyetlerini sürdürürken, verdiği hizmetlerin kalitesini ölçmek, sürekli gelişimi sağlamak ve müşteri taleplerinin üzerinde hizmet sunabilmek amacı ile projelerinde müşteri memnuniyeti uygulamasını etkin şekilde yürütmektedir. Müşteri ilişkileri sürecinin temelini müşteri memnuniyeti anket uygulamaları oluşturmaktadır. Anketlerin tarafsız yapılmasını sağlamak, müşterilerin geri bildirimlerini açık yapabilmelerini sağlamak amacı ile anket çalışmaları profesyonel bir çağrı merkezi (444ANEL /444 26 35) aracılığı ile yürütülmektedir. Proje yöneticilerinin yorumlarından da faydalanılarak oluşturulan anketler, çağrı merkezi tarafından belirlenen müşteri kantağına uygulanır. Sonuçlar, Proje Yöneticileri ile paylaşılır ve geliştirilmesi gereken kriterler konusunda ilgili birimler bilgilendirilir. Birimlerden alınan cevaplar ile müşteri bilgilendirilir. Şirketimizin, yüksek standartlarda hizmetin vazgeçilmez parçası olarak kabul ettiği tedarikçilerini, belirli periyotlarda ilgili proje sorumluları tarafından değerlendirmektedir. Yapılan değerlendirmede belirlenen iyileştirme alanları tedarikçilerimiz ile ortak olarak yürütülür. Müşteri ve tedarikçilerimizden yürüttüğümüz faaliyetlerin her aşamasında geri bildirimler olarak, proje sürecinde gerekli aksiyonları almak ve müşteri memnuniyetini maksimize etmeyi amaçlamaktayız.

Şirketimiz, Ulusal ve uluslararası denetim firmalarının yaptığı denetimlerle ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, OHSAS 18001:2007, MSB Tesis Güvenlik Belgesi, Nato Tesis Güvenlik belgesi gibi Kalite Yönetim Sistemi belgelerine sahiptir.

### **3.5. Sosyal Sorumluluk**

Çelikel Eğitim Vakfı ile çağdaş dünya görüşü ile donanmış, hür düşünme kültürünü benimsemiş, çevreye ve topluma duyarlı, öncü olma sorumluluğu kadar cesaretine de sahip yaratıcı bireyler yetiştirmeyi amaçlıyoruz.

Bu kapsamda eğitimin iyileştirilmesine yönelik modeller geliştirmeye, ilkel ve başarılı nesiller yetiştirmek için yatırım yapmaya, ve burs programlarıyla geleceğe değer katacak başarılı öğrencileri desteklemeye devam ediyoruz.



2007 yılında kurduğumuz Çelikel Eğitim Vakfı, her yıl 400 ihtiyaç sahibi başarılı öğrenciye burs desteği sağlıyor. Burs Programı sayesinde; ülkemizde eğitim seviyesini arttırmayı, daha fazla öğrenciye daha iyi koşullar sağlamayı ve gençlerimizin yaşam kalitesinin artmasına katkıda bulunmayı hedefliyoruz. Ayrıca gönüllülerimizin de işbirliği ile bursiyerlerimize eğitim-gelişim kampları, mentorluk ve staj yapma imkanları sunuyoruz.

Eğitime erişimin kolaylaşması ve yaygınlaşması amacıyla yürüttüğümüz çalışmaların önemli bir adımı olarak, Samsun Kavak Rıdvan Çelikel Anadolu Lisesi okul binasının yapımını üstlendik ve okul binasını 2008 yılında Milli Eğitim Bakanlığı'na bağışladık. 360 öğrenci kapasiteli, donanımlı dersliklere, modern laboratuvarlara, 150 kişilik konferans salonuna, etüt ve dinlenme odalarına sahip, ev sıcaklığında modern ve konforlu odalar sunan 120 öğrenci kapasiteli yurdu olan Kavak Rıdvan Çelikel Anadolu Lisesi başarıyla da göze çarpıyor.

Sabancı Üniversitesi İstanbul Politikalar Merkezi bünyesinde 2003 yılında "Herkes için Kaliteli Eğitim" hedefi ile hayata geçen "Eğitim Reformu Girişimi" (ERG) çalışmaları kapsamında "Eğitimde İyi Örnekler Konferansı Samsun Yerel Çalıştayı" Çelikel Eğitim Vakfı işbirliğiyle Kavak Rıdvan Çelikel Anadolu Lisesi'nde yapıldı.

Çelikel Eğitim Vakfı olarak, eğitime destek olmanın sadece okul yapmaktan ibaret olmadığı bilinciyle, eğitimin niteliğinin artırılması konusunda da çalışmalar yürütüyoruz. Bu gayeyle geliştirdiğimiz Geniş Açı Yaratıcı Gelişim Programı, öğrenci, öğretmen ve velilerin kişisel, sosyal ve profesyonel gelişimlerini destekleyici faaliyetlerden oluşuyor. Eğitime geniş bir perspektiften bakılarak, hedef kitlesi, içeriği ve içerik sağlayıcıları açısından kapsamlı ve bütünsel bir yaklaşımla geliştirilen program kapsamında, liselerde bir öğretim yılı boyunca öğrenci, öğretmen ve velilere yönelik eğitimler, seminerler, atölye çalışmaları, kültür-sanat aktiviteleri ve sosyal faaliyetler yürütülüyor.

Pilot uygulaması geçen sene Kavak Rıdvan Çelikel Anadolu Lisesi'nde gerçekleştirilen Geniş Açı Yaratıcı Gelişim Programı, 2011-2012 eğitim öğretim yılında İstanbul'da Ümraniye Anadolu Lisesi'nde de uygulanmaya başladı. Program, Samsun'da Ondokuz Mayıs Üniversitesi, İstanbul'da ise Boğaziçi Üniversitesi işbirliği ile yürütülüyor.

Geniş Açı Yaratıcı Gelişim Programı kapsamında, Kavak Rıdvan Çelikel Anadolu Lisesi'nde bu yıl ikincisini düzenlediğimiz "Sanat Haftasonu Etkinliği"ni 15 Ekim 2011 tarihinde gerçekleştirdik. Yaratıcı Çocuklar Derneği işbirliğiyle gerçekleştirilen etkinlikte, öğrenciler konferans salonunda yapılan atölye çalışmaları ile ilgili bilgi alıp o alandaki dünya sanatçıları ile ilgili tanıtıcı sunumlar izledikten sonra sanat atölyelerinde sanatçılarla bir araya geldi. Etkinlik kapsamında Samsun'a gelen sanatçılar; Derya Kılıç, Senem Demirhan, Melahat Mersinli ve İbrahim Tapa tarafından yürütülen sanat atölyelerine katılan öğrenciler karikatür, fotoğraf, heykel, ebru, maske ve kukla çalışmaları yaptılar. Öğrencilerin kendi çalışmaları tüm yıl boyunca Samsun Kavak Rıdvan Çelikel Anadolu Lisesi'nde sergilendi.

Bir sosyal sorumluluk projesi olarak Anel Grup'un sanatı ve genç kuşak sanatçıları destekleme hedefiyle 1 Şubat 2011 tarihinde açılışını yaptığı Galeri 5 ile, genç sanatçılara sanatsal faaliyetlerini yürütebilmeleri için olanak sağlamayı ve sergilerini İstanbullularla buluşturmaya hedefliyoruz.

Galeri 5'te Mimar Sinan Üniversitesi Güzel Sanatlar Fakültesi Resim Bölümü öğrencilerinin resim sergisi, karikatürist İbrahim Tapa'nın, İstanbul'un mimarisini ve günlük yaşamındaki mizahi öğeleri ön plana çıkaran İstanbul konulu karikatürleri ve yine Mimar Sinan Güzel Sanatlar



Üniversitesi, Fotoğraf Bölümü araştırma görevlilerinin her birinin özgün üslubu ile ortaya koyduğu fotografik çalışmalar sanat severlerle buluştu.

Şirketimiz bugüne kadar çevre korumasına yönelik herhangi bir suçlama veya müeyyide ile karşılaşmamıştır.

## **BÖLÜM 4: YÖNETİM KURULU**

### **4.1. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyelik**

Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Rıdvan ÇELİKEL, Genel Müdür ise Sn. Aydın ÇAMLIBEL'dir. Yönetim kurulu üye sayımız 7'dir.

Yönetim Kurulunda yer alan üyelerden 3 üye icrada yer almakta olup, kalan 4 üye icranın içinde yer almamaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No:56 sayılı tebliğinin 4.3.4. Maddesi gereği şirketimiz Yönetim Kurulu yapısı içerisinde iki bağımsız üye bulunması gerekmektedir. Mevcut yapıda bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmamakta olup, yine aynı tebliğde belirtilen süre içerisinde Şirketimiz Yönetim Kurulu yapısında bulunması gerekli olan bağımsız yönetim kurulu üye sayısını sağlamaya yönelik gerekli aksiyonları almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üye seçimlerinin 2011 yılı Olağan Genel Kurul'unda tamamlanması planlanmaktadır.

Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri şirket işleri dışında, Türk Ticaret Kanunu'ndaki rekabet yasağı kapsamında faaliyette bulunabilmektedirler. Ayrıca, bağımsız yönetim kurulu üyemiz hariç, yönetim kurulu üyelerimiz, Anel Grub'un diğer şirketlerinde de yönetim kurulu üyeliği yapabilmektedir.

Esas sözleşmemizde belirtildiği üzere Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı A grubu hissedarlar veya gösterecekleri adaylar arasından, genel kurul tarafından seçilmektedir.

### **4.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Yönetim kurulu üyelerinin tamamı yüksek öğrenim görmüş, şirketin faaliyet alanıyla ilgili bilgi ve tecrübe sahibi, şirketimizin faaliyet gösterdiği sektöre ve sermaye piyasalarına ilişkin mevzuat konusunda bilgi sahibi, mali tablo ve raporları okuyup değerlendirebilecek kişilerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin sahip olması gereken asgari unsurlar Şirketimiz Ana Sözleşmesi'nin 11. Maddesinde yer almaktadır. Buna göre Yönetim Kurulu üyelerinin, şirketin faaliyet gösterdiği alanlardaki teknik ve hukuki konular hakkında bilgili, şirket mali tablolarını okuyabilecek ve yorumlayabilecek düzeyde bilgi birikimine sahip, şirket yönetimi konusunda tecrübeli ve yüksek öğrenim görmüş adaylar arasından seçilmesi esastır.

Bugüne kadar Yönetim Kurulu üyeleri için bir eğitim ve uyum programı uygulanması ihtiyacı olmamıştır. Ancak gerek duyulması halinde Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından belirlenen hususlarda eğitim ve uyum programları sağlanacaktır.

### **4.3.Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri**

Şirketimizin misyon ve vizyonu yönetim kurulunca kabul edilerek Grubumuzun internet sitesi (www.anel.com.tr) yoluyla kamuya açıklanmıştır.



Misyonumuz: Uluslararası alanda teknolojik çözümler geliştirme ve uygulamada lider kuruluş olmak.

Vizyonumuz: Ulusal ve Uluslararası alanda ileri teknoloji ve mühendislik gücümüzle dünyaya, Türkiye'ye ve çalıştığımız kurum ve kuruluşlara değer katan, güvenilir, öncü ve lider kuruluş olmak.

#### **4.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirketimizce mevcut ve potansiyel riskleri ölçmek ve bunlar için gerekli önlemleri almak için iç denetim ve risk kontrol mekanizmaları belirlenmiş ve yönetim kurulumuzca kabul edilerek uygulanmaya başlamıştır.

Yönetim kurulunca kabul edilen iç denetim yönetmeliğine göre iç denetimin amacı, Şirketimizin her türlü etkinliğini denetlemek, geliştirmek, iyileştirmek ve gruba değer katmak amacıyla, bağımsız ve tarafsız bir şekilde güvence ve danışmanlık hizmeti vermektir. Genel Müdürlük, Risk Yönetimi, İç Kontrol ve Yönetim Süreçleri'nin etkinliği ve verimliliğinin değerlendirilmesi ve geliştirilmesi için sistematik yaklaşımlar geliştirerek şirketin amaçlarının gerçekleştirilmesine yardımcı olur.

İç Denetim Etkinliklerinin kapsamı aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

1. Şirketin tüm işlem ve etkinlikleri denetim kapsamına dahildir.
2. Denetim Grubu'nun etkinlikleri şirketin Risk Yönetimi, İç Kontrol ve Yönetim Süreçleri'nin Yönetim Kurulu'nca belirlenen yapıya uygun ve yeterli olup olmadığının ve düzenli işleyip işlemediğinin aşağıdaki konular çerçevesinde belirlenmesini içerir:
  - a) Şirketin etkinliklerini olumsuz etkileyebilecek tüm finansal ve operasyonel risklerin doğru biçimde tanımlanması ve etkin bir şekilde yönetilmesi,
  - b) Denetim kapsamına giren konularda ilgili birimler ve şubeler ile etkili iletişim kurulması,
  - c) Şirketin etkinlikleri açısından önemli finansal, yönetsel ve operasyonel bilgilerin doğru, güvenilir ve güncel olması,
  - ç) Tüm şirket çalışanlarının etkinliklerinin Şirket Politikaları, usul ve esaslar, Etik Kurallar, Standartlar ve ilgili yasal düzenlemeler ile hukuk kurallarına uygun olması,
  - d) Şirketin tüm kaynaklarının elde edilmesinde ve kullanılmasında etkinliğin sağlanması,
  - e) Şirketin iç kontrol sürecinde sürekli bir kalite ve iyileştirme çabasının geliştirilmesi,
  - f) Şirket çalışmalarını etkileyen önemli yasal ve düzenleyici konuların ilgili birim ve şubelere yönlendirildiğinin izlenmesi,
  - g) Denetimler sırasında yönetsel kontrol, verimlilik ve şirketin kurumsal kimliğine ilişkin konularda elde edilecek önemli bulguların, uygun yönetim kademeleri ile görüşülerek değerlendirilmesi.

#### **4.5.Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Yönetim kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları mevcut esas sözleşmede, yer almaktadır. Buna göre; yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunun hükümlerince, münhasıran genel kurulun yetkili kıldığı işler dışında kalan bütün hususlarda karar almaya ve icraya yetkilidir.



Yönetim kurulu idare ve temsil işlemini, Türk Ticaret Kanununun 319. maddesi uyarınca üyeleri arasında taksime karar verebilir veyahut bu işleri kendi üyeleri arasında kuracağı bir komiteye veya murahhasa ve yahut murahhaslara, pay sahibi olan veya olmayan müdürler bırakabilir.

Yönetim Kurulu, kanunlarla verilen diğer görevlerin yanında;

- a. Şirket faaliyetlerinin mevzuata ve esas sözleşmeye uygunluğunu gözetler,
- b. Şirketin yıllık bütçe ve iş planlarını onaylar,
- c. Yıllık faaliyet raporunu hazırlar ve genel kurula sunar.
- d. Genel kurul toplantılarının mevzuat ve esas sözleşme hükümlerine uygun yürütülmesini sağlar ve Genel kurulda alınan kararları yerine getirir,
- e. Pay sahipleri ile ilişkileri yürütecek sistemi kurar,
- f. Bilgilendirme ve etik politikaları belirler,
- g. Şirketin misyonu ve vizyonunu belirleyerek kamuya açıklar.
- h. Başta denetimden sorumlu komite ve kurumsal yönetim komitesi olmak üzere gerekli komiteleri kurup, bunların görev, yetki ve sorumluluklarını belirleyerek şirket faaliyetlerinin etkin yürütülmesini sağlar.
- i. Finansal tabloların yürürlükteki düzenlemelere göre gerçeğe uygun olarak hazırlanıp, genel kurula sunulmasını sağlar,
- j. Yıllık kurumsal yönetim uyum raporunu hazırlayarak, genel kurula sunar.

#### **4.6.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Şirket ana sözleşmemizde de belirtildiği üzere şirket işleri muameleleri lüzum gösterdikçe Yönetim Kurulu toplanır. Yönetim Kurulu toplantılarının gündem taslağı Yönetim Kurulu Başkanı tarafından hazırlanmaktadır.

Yönetim kurulu en az üyelerinin yarısından bir fazlasının hazır bulunması ile toplanır. Yönetim kurulumuz Türk Ticaret Kanunu ve şirket ana sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde toplanmakta ve toplantıya katılanların çoğunluğu ile karar almaktadır. Toplantılara çağrı, telefon ve elektronik posta aracılığıyla yapılmaktadır. Bu hususları sekreteryaya yürütmektedir.

2011 yılı içinde Yönetim Kurulu Kararlarına ilişkin karşı oy kullanan üyemiz bulunmamaktadır. 2011 yılı içinde toplam 29 adet yönetim kurulu toplantısı yapılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri 3.Bölüm Madde 4.4.6'da belirtildiği gibi kararlara yıl içinde bütün yönetim kurulu üyelerinin katılması mümkün olmamakla birlikte kararlar öncesinde bu hususlar tüm üyelere bildirilmektedir.

Yönetim Kurulu başkanın ve üyelerinin, ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Tüm üyeler ve başkan eşit oy hakkına sahiptir.

#### **4.7.Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Şirketimiz esas sözleşmesinin 16. maddesine göre, yönetim kurulu üyeleri genel kuruldan izin almadan Türkiye dahilinde, Orta Asya'da, Orta Doğu'da, Doğu Akdeniz'de şirketin konusuna giren ticari muamele nevinden bir muameleyi kendileri veya başkaları hesabına yapamayacakları gibi aynı ticari muamele ile meşgul olan bir şirkete mesuliyeti tahdit edilmemiş ortak sıfatıyla giremezler. Yıl içinde bu yönde bir muameleye rastlanmamıştır.



#### 4.8. Etik Kurallar

Şirketimiz yönetim kurulunca, şirket ve çalışanları için etik kurallar oluşturulmuş olup, bu kurallar şirketimiz internet sitesinde (www.aneltech.com) Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün "Kurumsal Yönetim" başlığı altında kamuoyuna duyurulmuştur.

Şirketimiz Etik Çalışma İlkelerinde belirtilen hususlar, Şirketimiz kurumsal kültürünün temelini oluşturmaktadır.

#### 4.9.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimiz yönetim kurulunca Denetimden Sorumlu Komite ve Kurumsal Yönetim komiteleri 16.06.2006 tarihli ve 2006/12 sayılı Yönetim Kurulu kararınca oluşturulmuş olup, yıl içinde faaliyetlerini ilgili mevzuat ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmüşlerdir.

DENETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev Süresi
Avniye Mukaddes ÇELİKEL	16.06.2006 - Devam ediyor
Ahmet Bülent BATUKAN	0.12.2008 - Devam ediyor
Çetin AYDINHAN	16.06.2006 - Devam ediyor

Denetim Komitesi, Yönetim Kurulunun finansal ve operasyonel görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir şekilde yerine getirmesini teminen görev yapmaktadır. Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı Şirketin muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev Süresi
Mehmet GÜVEY	28.09.2010 - Devam ediyor
Merve Şirin ÇELİKEL	24.08.2011 - Devam ediyor

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu; yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin belirlenmesi, ücret, ödül ve performans değerlemesi ile kariyer planlaması; yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle yönetim kuruluna destek vermek ve yardımcı olmak yönünde çalışmaktadır. Komite, şirket performansını arttırıcı yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesinde, şirketin oluşturduğu veya oluşturacağı sistem ve süreçleri gözden geçirmek, değerlendirmek ve önerilerde bulunmak da kurumsal yönetim komitesinin görevleri arasındadır.

#### 4.10.Yönetim kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerine genel kurul kararı ile huzur hakkı ödenmekte, bunun yanında icrada görevli olanlara da ücret ödenmektedir. 2011 yılı içinde yönetim kurulu üyelerine toplam 310.278 TL ücret ve huzur hakkı ödenmiştir. Yönetim Kurulu üyelerine yönelik özel bir performans sistemi uygulanmamaktadır.

Şirketimizde, Yönetim Kurulu üyelerine borç verme, kredi kullandırma, kredi süresi uzatma, lehine kefalet verme gibi uygulamalar yapılmamıştır.