

KRON TELEKOMÜNİKASYON HİZMETLERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

SAYFA

1	Yönetim Kurulu.....	3
2	Sektörel Gelişmeler.....	3-4
3	Satışlar ve Finansal Sonuçlar	4-5
4	Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri.....	5
5	Özet Bilanço ve Temel Rasyolar.....	6
6	Şirketin Uyguladığı Temettü Politikası.....	6
7	Üst Yönetimin Adı, Soyadı ve Meslek Tecrübesi.....	7-8
8.	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu.....	8-18

KRON A.Ş.

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2011 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. Yönetim Kurulu

Lütfi Yenel	Yönetim Kurulu Başkanı
Ahmet Şefik Öngün	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Galip Şirzat Balin	Yönetim Kurulu Üyesi
Adem Özcan	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Engin Suner	Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi’nin 10 ve 11. maddelerinde belirtilen yetkilere haizdir. Denetim Kurulu üyeleri ise, SPK’nın Seri : X No:22 sayılı Tebliği’nin 25.maddesi hükümlerinde açıklanan yetkilere sahip olup bu yetki ve sorumluluklar Şirket Ana Sözleşmesi madde 12 de düzenlenmiştir.

2. Sektörel Gelişmeler

Gelir düzeyindeki harcanabilir artış ve hükümetin telekomünikasyon sektöründeki liberalleşme ve özelleştirme çalışmalarına verdiği destek sonucunda Türkiye telekomünikasyon sektörü son yıllarda hızla büyümüştür. Ancak sabit hat, internet ve geniş bant erişiminin Türkiye’deki penetrasyon oranı benzer Avrupa ülkeleri ile kıyaslandığında hâlen düşük seviyededir. Türkiye’nin genç nüfusu, tüketici eğilimleri ile birlikte BT hizmetleri ve altyapısına yönelik talepteki yükselmenin, 2009 yılında 7,2 milyar ABD doları düzeyinde olan toplam BT harcamalarını, 2014 yılında 10,5 milyar ABD doları düzeyine taşınması beklenmektedir.

Numara taşınabilirliğinin de etkisi ile telekom operatörleri arasında artan sıkı rekabet sonucunda kurumların pazar paylarını koruyup arttırmaları ciddi önem arz etmektedir. Bu amaçla da, yeni hizmet ve servisler ile pazar paylarını koruyup arttıracak yeni hizmetler sunmaları kaçınılmazdır. Telekom operatörleri, WiMAX, IPTV ve 3G gibi

yeni teknolojilere yatırım yapacak ve ÷lkedeki şebeke altyapısının yaygınlığı artacaktır.

Türkiye'deki tüketici talepleri ile doğru orantıda cep telefonu abone sayısının önümüzdeki 5 yıl içinde ciddi oranlarda artması beklenmektedir. 100 kişiye düşen cep telefonu aboneliğı oranının 2014'de 113'e ulaşacağı tahmin edilmektedir. Birden fazla cep telefonu hattına sahip olunması sonucu 100 kişiye düşen hat sayısı kişi sayısını geçecektir.

Genişbant ve IP teknolojileri konusunda pazara hizmet veren bir Ar-Ge şirketi olmamız, operatörlerin planladıkları yeni yatırımlarda şirketimizin yeni fırsatlar yakalamasına imkan vermektedir.

Türkiye'nin doğusunda yer alan ÷lkeler telekom yatırımları bakımından Türkiye'nin gerisindedir. Türkiye'nin jeopolitik konumu ve bölgelerdeki iş yapma potansiyeli ile doğru orantılı olarak, özellikle internet ve genişbant konularında artan ihtiyaca cevap verebilecek potansiyele sahip şirketimiz, bu bölgelerde satış ve pazarlama faaliyetlerine hızla devam etmektedir. Bu amaçla; şirketimiz sektörün önde gelen OSS BSS World Summit London, Broadband World Forum France, TelecomsWorld Middle East Dubai (Gitex Technology Week) fuarlarına katılarak, bölgedeki sabit ve mobil telekom operatörlerine son teknolojik yeniliklerle donatılmış katmadeğerli hizmetlere yönelik çözümlerini sunmuştur.

Bununla birlikte, Orta Doğudaki çalkantılara paralel olarak ekonomik hayat bu bölgede negatif etkilenmeye devam etmektedir. Bu bağlamda operatörlerin ertelenen yatırımlarının 2012 yılında hayata geçmesi beklenmektedir.

3. Satışlar ve Finansal Sonuçlar

Kron A.Ş.'nin 01.01.2011 – 30.09.2011 dönemi başarılı bir dönem olarak geçirilmiş, bir önceki yılın dokuz aylık rakamlarına göre brüt karımız, %150 artış göstermiştir. 2010 yılı Ocak- Eylül döneminde 2.804.741 TL olan brüt kar 2011 yılında aynı dönem içinde 4.208.860 TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem karı 1.157.099 TL olmuş, hisse başına kazanç 0,14192 TL'na çıkmıştır.

Finansal Sonuçlar (TL)	30.09.2011	30.09.2010
Net Satış Gelirleri	7.492.082	7.645.982
Brüt Kar	4.208.860	2.804.741
Faaliyet Giderleri	- 3.858.365	- 2.649.049
Faaliyet karı/zararı	350.495	155.692
Finansal Gelirler	1.231.433	272.542
Finansal Giderler	- 526.145	- 259.242
Vergi öncesi kar/zarar	1.055.783	168.992
Dönem vergi Gelir/Gideri	---	---
Ertelenmiş Vergi Gelir / Gideri	101.316	211.302
Dönem Kar/Zararı	1.157.099	380.294
Hisse Başına Kazanç	0,14192	0,76059

4. Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

Sabit ve mobil telekom hizmeti veren operatörlere yönelik Operasyon Destek Sistemleri (OSS) ürünleri konusunda uzman olan şirketimiz ürün portföyünü genişletmeye yönelik stratejisi paralelinde İş Destek sistemleri çözümlerini geliştirme faaliyetine hız vermiştir. Bu bağlamda "Policy Manegement" ve "Quota Manegement" ürünleri ile ilgili çalışmalarını sonuçlandırmıştır. Sipariş Yönetimi (Order Manegement) ürününün geliştirilmesine de bu dönemde başlanılmış olup 6 ay içerisinde sonuçlandırılması planlanmıştır. Pakistan'da ADSL şebekesine uyarlanan Geniş Band Yönetim Sisremi pilot uygulama çalışması başarı ile sonuçlandırılmış olup bu projemiz Ar-Ge departmanımız tarafından ticari aşamaya taşınmıştır. Önümüzdeki aylarda bu projemizin Pakistan'da hayata geçirilmesi için yoğun çaba sarfedilmektedir.

Ayrıca mevcut ürünlerimize yeni özellikler katmak üzere yapılan çalışmalar da devam etmekte olup Kalite Güvence ürünümüze IPTV sistemlerinin de ölçülmesini temin eden modüllerin tasarımı sona erdirilmiştir.

Şirketimizin, 30925.01 nolu, 2011/03510 sayılı ve "Bir Dağıtık Ağ Uygulama Platformu" başlıklı patent başvurusu ile ilgili süreç son noktalara ulaşmış olup patentimizin tescili yakın bir tarihte sağlanmış olacaktır.

5. Özet Bilanço ve Temel Rasyolar

Aşağıda açıklanan rakamlar 30.09.2011 ve 31.12.2010 dönemlerine ait durumu yansıtmaktadır.

Özet Bilanço:

	30.09.2011	31.12.2010
Toplam Dönen Varlıklar (TL)	15.123.726	9.659.111
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.541.924	3.182.682
Ticari Alacaklar	8.475.652	5.503.368
Maddi Varlıklar (Net)	214.109	247.393
Maddi olmayan Duran Varlıklar	1.873.438	1.731.241
Toplam Varlıklar	17.481.280	11.819.344
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	244.924	2.374.186
Özkaynaklar	13.678.168	3.711.099

Temel Rasyolar:

	30.09.2011	30.09.2010
Brüt Kar Marjı	% 56	% 36
Faaliyet Kar Marjı	% 4,6	% 2
Net Kar Marjı	% 15,44	% 4,9

6. Şirketin Uyguladığı Temettü Politikası

Kar Dağıtım Politikası: Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Şirketimiz yönetim kurulunca genel ekonomik şartlar, uzun vadeli yatırım finansman ve iş planları ile karlılık durumu dikkate alınarak, TTK ve SPK düzenlemeleri ile ana sözleşmemize uygun şekilde hesap edilen dağıtılabilir net dönem karının en az %20'sini ortaklarına kar payı olarak dağıtmasına, dağıtılacak kar payı nakit veya bedelsiz sermaye artırım yoluyla veya belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle yapılabilmesine, hesaplanabilir kar payı tutarının ödenmiş sermayenin %5'inden az olması durumunda söz konusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine ve bu kar payı dağıtım politikasının yönetim kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmesi şeklinde belirlenmiştir.

7. Üst Yönetimin Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi

Lütfi Yenel (Yönetim Kurulu Başkanı): Kron'un kurucu ortaklarından olan Lütfi Yenel, Kron'un Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su olarak görev yapmaktadır . Daha önce Alcatel-Lucent Türkiye'nin Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su ve Alcatel-Lucent International'ın Türkiye ve Bağımsız Devletler Topluluğu ve Ortadoğu bölgelerindeki ülkelerden de sorumlu Başkan Yardımcısı olan Lütfi Yenel, Alcatel'e 1995 yılında katılmış ve Kron'un kuruluşundan önce ayrılmıştır. Alcatel'den önce Vestel'in Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su ve Sansui/Japonya'nın Yönetim Kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Lütfi Yenel daha önce Sabancı Holding'in ve Türkiye Sanayici ve İş Adamları Derneği'nin (TÜSİAD) Yönetim Kurulu üyesi, Uluslararası Yatırımcılar Derneği (YASED)'in Yönetim Kurulu üyesi, Türkiye Kalite Derneği'nin (KALDER) Başkan Yardımcısı ve International Chamber of Commerce (ICC) Elektronik İş ve Telekom Komitesinin üyesi pozisyonlarında bulunmuştur. Lütfi Yenel'in Elektronik Mühendisliği ve İşletme dallarında Master dereceleri vardır.

Ahmet Şefik Öngün (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı): Ahmet Öngün Kron'un kurucu ortaklarından ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olup aynı zamanda Gantek Teknoloji Bilişim Çözümleri A.Ş.'nin ana hissedarı ve Yönetim Kurulu Başkanı'dır. 1987 yılında Gantek'i kurmadan önce 1974-1992 yılları arasında İngiltere'de Ganmount Group şirketlerinde Direktör olarak çalışmıştır. 1992 yılından beri Gantek Teknoloji Bilişim Çözümleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı'dır. Halen Türkiye Bilişim Vakfı'nın yönetim kurulu üyesidir. Ahmet Öngün Cardiff'teki University of Wales'den Elektronik Mühendisliği Master'ı almıştır.

Galip Şirzat Balin (Yönetim Kurulu Üyesi): Kuruluşundan bu yana Kron'un Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapan G. Şirzat Balin, aynı zamanda Gantek'te de CFO görevini üstlenmiştir. 2000 yılında Gantek'e katılmadan önce Balkar International Trading Company'de iş geliştirme ve mevcut faaliyetlerin koordinasyonundan sorumlu Yönetici Direktör olarak, ayrıca Cenevre'deki Kofisa Trading Company'de Finans Uzmanı ve Satış Yöneticisi olarak çalışmıştır. G. Şirzat Balin University of Miami'de 2 sene boyunca finans eğitimi görmüş ve Muhasebe uzmanlığı odaklı İşletme lisans derecesini Cenevre'deki Webster Üniversitesi'nden almıştır. Aynı üniversiteden Muhasebe Sertifikası ve Institute of Management Accountants'dan Certified Management Accountant (CMA) ünvanını kazanmıştır.

Adem Özcan (Yönetim Kurulu Üyesi): 1972 Fatsa doğumlu olan Adem Özcan, 1993 yılında Gazi Üniversitesi Kırşehir Meslek Yüksek Okulu Muhasebe ön lisans programından mezun olmuş akabinde 2000 yılında Anadolu Üniversitesi Açıköğretim Fakültesi İşletme lisans programını tamamlamıştır. İş hayatında 17 yılı geride bırakan Adem Özcan, 1993 yılından bugüne inşaat, uluslar arası nakliye, tekstil, gıda ve bilişim gibi değişik sektörlerde çalışmıştır. Bu zaman zarfında çalışmış olduğu şirketlerin muhasebe ve finans departmanlarında Muhasebe Sorumlusu, Muhasebe Müdürlüğü, Mali İşler Müdürlüğü gibi çeşitli kademelerde görev yapmıştır. 1998 yılında Gantek Teknoloji bünyesine dahil olan Adem Özcan, 2005 yılından bu yana Finans ve

Muhasebe Koordinatörü olarak görevine devam etmektedir. Adem Özcan İstanbul Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası'na kayıtlıdır.

Mehmet Engin Suner (Yönetim Kurulu Üyesi): Mehmet Engin Suner, 1948 yılında Afyon'da doğdu. İlk ve orta öğrenimlerini Ankara'da yaptı. 1971 yılında Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. Öğrenimi sırasında itibaren devlet memuru olarak başladığı iş hayatında; Ulaştırma Bakanlığı, Bayındırlık Bakanlığı ve TRT Genel Müdürlüğünde çeşitli kademelerde 16 yıl görev yaptıktan sonra istifa ederek özel sektöre geçti. 1981-1987 yılları arasında çeşitli firmalarda Muhasebe Müdürlüğü yaptı. 1988-1989 yıllarında Mali Müşavir olarak kendi adına çalıştı. 1989 tarihinden sonra Gantek Teknoloji grubuna dahil oldu. Gruba dahil şirketlerde, Muhasebe Müdürlüğü, Bölge Müdürlüğü, Finans Direktörlüğü, Serbest Bölge Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu üyeliklerinde bulundu. M. Engin Suner, 31.12.2008 tarihinde pek çok başarıya imza attığı Gantek Teknoloji'deki görevinden ayrılmıştır. Mehmet Suner halen Ankara Serbest Muhasebeci Mali Müşavirler Odası'na kayıtlıdır.

8. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

Kron'un hisseleri 16-17-18 Mayıs tarihlerinde halka arz edilmiş olup 27 Mayıs'ta borsada işlem görmeye başlamıştır. Bu tarihten itibaren Kron Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konusundaki çalışmalarına hız vermiştir. Bu bağlamda şirketimiz SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 no.lu tebliği çerçevesinde Kurumsal Yönetim İlkelerini hayata geçirmeye başlamıştır. Şirketimiz Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ile İlişkiler ve Yönetim Kurulu Görev ve Sorumlulukları başlıklarında yer alan çalışmaları başlatmış olup gerekli personel atamalarını yaparak, eğitim ve bilgilendirme çalışmalarını başlatmış olup, SPK'nın yönlendirmelerine azami dikkati göstererek uyum çalışmalarını yürütmektedir. Bu bağlamda oluşturulan "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" aşağıdaki şekildedir.

KRON TELEKOMÜNİKASYON HİZMETLERİ A.Ş

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

1.KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

1. Kurumsal Yönetim Beyanı

Kron Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. 2005 yılında kurularak, 2011 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'na halka arz başvurusu yapmış ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na kote edilmesiyle birlikte, kuruluştan bu yana inanılan kurumsal yönetim ilkelerinin şirkette hayata geçirilme çalışmalarına hız vermiştir. Dünyadaki gelişmelere bakıldığında, şirketlerdeki sağlıklı büyüme ve sürdürülebilirlik sadece finansal performansla değil aynı zamanda kurumsal yönetim uygulamalarındaki başarı ile birlikte sağlanmaktadır. Kron da bu felsefeye inanarak hareket etmektedir. Şu anda Şirketimizde uygulanmayan bazı ilkelerle ilgili idari, hukuki ve teknik çalışmalar devam etmektedir. Raporun alt bölümlerinde uygulanmayan hususlar ve bunlara ilişkin yapılan çalışmalara ayrıntılı şekilde yer verilmiştir. Şu anda uygulanmayan ilkeler bir çıkar çatışmasına yol açmamakta ve Şirketimiz bu konuya azami özeni göstermektedir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

SPK Kanunu'na Tabii Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ uyarınca pay sahipleri ile ilişkiler birimi kurulmuş, kamuya gerekli açıklamalar yapılmıştır. Görevli personelin adı ve iletişim bilgileri:

Yetkilinin Adı Soyadı: Ayşe Dilli

Adres: Yeni Parseller Sok. No:20 K Binası Kat:5 Kavacık Beykoz

Tel: 0 216 538 80 90

Faks: 0 216 680 32 60

ayse.dilli@kron.com.tr

Birimin başlıca görevleri şu şekildedir:

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Pay sahiplerinin Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere bilgi taleplerini, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde karşılamak,
- Genel Kurul toplantılarının usulüne uygun şekilde yapılmasını takip etmek,
- Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak dokümanları hazırlamak,

- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli çalışmaları yapmak,
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili her hususun mevzuata uygun şekilde gerçekleşmesini gözetmek ve izlemek.

Pay sahiplerinden dönem içinde gelen, sözlü ve yazılı bilgi talepleri “Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi” tarafından; Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uygun olarak, geciktirilmeksizin cevaplandırılmıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Bilgi edinme haklarının kullanımı konusunda Şirketimiz pay sahiplerine, eşit şekilde davranılır. Pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri ancak şirkete ait ticari sırların korunması ve pay sahipleri arasında bilgi eşitliğinin bozulmaması nedenleriyle Şirket tarafından reddedilebilir. Dönem içinde pay sahiplerinden gelen sorular genellikle Şirketimizin hisse senedi performansı üzerinedir. Şirketin web sitesi yatırımcıların bilgilendirilmesinde etkin olarak kullanılmaktadır. Yıl içinde pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri, pay sahipleri ile ilişkiler birimi tarafından itina ile cevaplandırılmaktadır. Ana sözleşmede özel denetçi atanması talebi özel olarak düzenlenmemiştir. Ancak önümüzdeki dönemlerde gelişmelere bağlı olarak, özel denetçi atanması talebinin bireysel hak olarak esas sözleşmede düzenlenmesi değerlendirilecektir. Şu ana kadar Şirketimize ulaşan özel denetçi atanmasına dair bir talep olmamıştır.

4. Genel Kurul

Şirketimiz 2011 yılı içinde biri olağan diğeri olağanüstü olmak üzere iki genel kurul gerçekleştirmiştir. Gerçekleştirilen genel kurullara ilişkin bilgiler şu şekildedir:

Genel Kurul Tarihi	Toplantının Niteliği
21.02.2011	2010 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı
15.04.2011	Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

Bu toplantılar Şirket halka açılmadan önce gerçekleştirildiğinden ilansız ve davetsiz yapılmıştır. Toplantılara dışardan katılım konusunda Şirkete ulaşmış bir talep bulunmamaktadır. Bütün hissedarlar toplantıda asaleten temsil edilmiş ve soru sorma hakkını kullanmak isteyen olmamış, bir öneride verilmemiştir.

Önümüzdeki dönemlerde yapılacak toplantılarda; ana sözleşmede belirtildiği üzere toplantılara davette, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanması esastır. Şirketimizde pay defterine kayıta uygulanan bir süre mevcut

değildir. Genel kurullara ilişkin toplantı daveti, toplantı gündemi, vekaleten oy kullanma formu, hazırun cetveli ve toplantı tutanakları şirket web sitesinde yer alacaktır.

Bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki konulara ilişkin kararların genel kurulda alınacağına ilişkin ana sözleşme hükmü bulunmamaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket esas sözleşmesinde açıkça yer aldığı gibi her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Yönetim kuruluna aday gösterme konusunda A Grubu paylar imtiyaz sahibidir. Şirketin sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemekle birlikte şirket azınlık haklarının kullanımına azami özeni göstermektedir. Azınlık pay sahipleri tarafından Şirkete yöneltilen bir talep ve eleştiri bulunmamaktadır. Şirketimizde şu an için birikimli oy kullanımına yönelik esas sözleşmede bir düzenleme bulunmamaktadır.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizde kara katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulunca oluşturulmuş “kar dağıtım politikası” şu şekildedir:

“Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. Şirketimiz Yönetim Kurulunca genel ekonomik şartlar, uzun vadeli yatırım finansman ve iş planları ile karlılık durumu dikkate alınarak, TTK ve SPK düzenlemeleri ile ana sözleşmemize uygun şekilde hesap edilen dağıtılabilir net dönem karının en az %20’sini ortaklarına kar payı olarak dağıtmasına, dağıtılacak kar payı nakit veya bedelsiz sermaye artırımını yoluyla veya belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle yapılabilmesine, hesaplanabilir kar payı tutarının ödenmiş sermayenin %5’inden az olması durumunda söz konusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine ve bu kar payı dağıtım politikasının Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmesi” şeklindedir.

Bu politika faaliyet raporunda yer almakta ve web sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmaktadır. Şirketimiz yeni halka açıldığı için ve halka açıldıktan sonra bir genel kurul gerçekleşmediğinden, kar dağıtım politikamız henüz genel kurulun bilgisine sunulmamıştır. Önümüzdeki dönemlerde genel kurulun bilgisine sunulması planlanmaktadır. Şirketimiz kar dağıtımının, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemelerinde öngörülen süreler içerisinde, genel kurul toplantısını takiben en kısa sürede yapılması prensibi ile hareket eder.

7. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde payların devrine ilişkin herhangi bir kısıtlayıcı hüküm bulunmamaktadır.

8. Şirketi Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin kamunun aydınlatılmasına yönelik bilgilendirme politikası, Yönetim Kurulumuz tarafından oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır. Bilgilendirme politikamız şirketin web sitesinde bulunmakta ancak henüz genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmamıştır. Yapılacak genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulması planlanmaktadır. Bilgilendirme Politikasının oluşturulmasından, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Finans ve Mali İşler Direktörlüğüne bağlı, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi de Bilgilendirme Politikamızın yürütülmesi ve takibiyle görevli kişi bilgileri aşağıdadır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yetkilisi: Ayşe Dilli

9. Özel Durum Açıklamaları

Şirketimiz Ekim 2011'e kadar 15 özel durum açıklaması yapmıştır. Bunlara ilişkin ek açıklama talebi olmamıştır. Şirketimiz yurtdışı borsalara kote olmadığından SPK ve İMKB dışında özel durum açıklama yapma zorunluluğu bulunmamaktadır. Özel durum açıklamaları, düzenlemelere uygun sürelerde yapıldığından SPK tarafından uygulanan bir yaptırım olmamıştır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Kamunun aydınlatılmasında şirketin web sitesi www.kron.com.tr aktif olarak kullanılmaktadır. Web sitesi hem Türkçe hem de İngilizce olarak düzenlenmiştir. Web sitesinin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer vermesi konusunda içerik ve şekil düzenleme çalışmaları devam etmektedir.

11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Hissedarlar	Nominal Hisse Değeri (TL)	Sermaye Hissesi (%)
Lütfi Yenal	A Grubu 2.367.865	45,12
	B Grubu 1.310.832	
Ahmet Şefik Öngün	A Grubu 952.625	17,21
	B Grubu 450.885	
Galip Şirzat Balin	A Grubu 123.000	1,52
	B Grubu 984	
Mehmet Engin Suner	B Grubu 3.388	0,04
Adem Özcan	A Grubu 1.693	0,02
Halka Açık	B Grubu 2.942.164	36,09
Toplam	8.153.436	100.00

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Kron Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. içerden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbir almaktadır. Şirket çalışanları konu hakkında bilgilendirilmektedir. İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin kamuya duyurulması amacıyla hazırlanan listeye şirketin web sitesinde yer verilmiştir. Bu kişilerin adları, soyadları ve görevleri şu şekildedir:

Lütfi Yenal	Yönetim Kurulu Başkanı- Genel Müdür
Ahmet Şefik Öngün	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Galip Şirzat Balin	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Engin Suner	Yönetim Kurulu Üyesi
Adem Özcan	Yönetim Kurulu Üyesi
Emriye Akkoç	Denetçi
Halis Osman Erkan	Genel Müdür Yardımcısı
Çağdaş Ozan Tanrıöver	Genel Müdür Yardımcısı
Aygül Umacı	Telekom Satış Direktörü
Tuğba Dandin	İnsan Kaynakları ve Pazarlama Direktörü
Ayşe Dilli	Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Yetkilisi
Bener Hukuk Bürosu	
Kavram Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş	

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda yürürlükteki mevzuatlara uygun olarak, Şirket tarafından bilgilendirilmektedir. Bilgilendirmelerde şirketin web sitesi aktif olarak kullanılmakta, ayrıyeten birebir görüşmeler ve elektronik postadan da faydalanılmaktadır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket Ana Sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılmalarına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır. Ancak şirketimiz açık iletişim politikasını benimsemiş ve Şirketimizin faydasına olabilecek, menfaat sahiplerinden gelen her türlü bildirimini dikkate almaktadır.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin yazılı şekilde oluşturulmuş insan kaynakları politikası bulunmaktadır. Kron faaliyet gösterdiği bilgi ve iletişim sektöründe en kritik rekabet unsurunun entelektüel birikim olduğunun bilincindedir. Bu anlayıştan hareketle yaratıcı, bilgili, proaktif, katılımcı, etkin ve verimli bir Kron ekibinin sürekliliğini sağlanması esasıyla hareket edilmektedir. Şirketimizde çalışan memnuniyetinin, sürekliliği sağlamadaki önemi bilinmekte, çalışanların özlük haklarına saygılı, güvenli ve huzurlu iş ortamının yaratılması, ayrımcılık yapılmaması konuları titizlikle uygulanmaktadır. İşe alımlarda ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması prensibiyle hareket edilir. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere bir temsilci atanmamıştır. Etkin şirket içi iletişim kanalları böyle bir atama ihtiyacı doğurmamıştır. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda Şirket yönetimine gelen bir şikayet bulunmamaktadır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz faaliyetlerinde hedef olarak benimsediği müşteri memnuniyetine önem vermekte ve bunu sağlamaya yönelik aktif politikalar izlemektedir. Müşterilerin hizmet sonrası takibi yapılmakta, memnuniyetin sürekliliği sağlanmaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Kron sahip olduğu vizyona uygun olarak sosyal sorumluluklarının bilincindedir. Çevrenin ve insan haklarının korunması, eğitim ve hayır işleri ile ilgili sosyal sorumluluk projelerine önem vermektedir. Bu kapsamda İTÜ'nün öğrencilerin kişisel gelişimi ve kariyer planlamasına yönelik düzenlediği projelere destek olmaktadır. Yine sosyal sorumluluk kapsamında, aynı üniversitenin yurt yapım projesine maddi destek verilecektir. Dönem içinde çevreye verilen zararlara ilişkin Şirket aleyhine açılan herhangi bir dava bulunmamaktadır. Şirket bilgi

teknolojileri alanında faaliyet gösterdiği için çevresel etki değerlendirme raporu bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Kron Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından seçilen beş üyeden oluşur, üyeler A Grubu hissedarlarca önerilen adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerinin ad, soyad ve nitelikleri şu şekildedir:

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	İcracı/ İcracı Değil	Bağımlı/ Bağımsız
Lütfi Yenel	Yönetim Kurulu Başkanı - Genel Müdür	İcracı	Bağımlı
Ahmet Şefik Öngün	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı değil	Bağımlı
Galip Şirzat Balin	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil	Bağımlı
Mehmet Engin Suner	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil	Bağımsız
Adem Özcan	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil	Bağımlı

Yönetim Kurulumuzda şu anda bir bağımsız üye yer almaktadır. Yönetim Kurulumuzda dört üyemiz icracı değildir. Şirketimizde, Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür ayrımı yapılmamıştır. Şu anki yapılanmanın Şirketimizin menfaatlerine daha uygun olacağı öngörülmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler almasını önleyici kurallar bulunmamaktadır. Üyelerin Şirkete karşı görevlerini layıkıyla yerine getirecekleri inancıyla böyle bir kısıtlamaya şu anda gerek görülmemektedir.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketimizde Yönetim Kurulu üye seçimi için aranan asgari şartlar SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilenler ile örtüşmektedir. Her bir Yönetim Kurulu üyesi yüksek bilgi ve beceriye sahip, nitelikli, konularında tecrübelidirler. Bu konuda Şirket Esas Sözleşmesinde düzenleme bulunmamakla birlikte seçimlerde ilkelere uygun hareket edilmektedir. İhtiyaç duyulması durumunda eğitim ve uyum programlarının düzenlenmesi mümkündür.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulumuz Şirketimizin vizyon ve misyonunu belirleyerek kamuya açıklamıştır. Şirketimiz Türkiye'nin 2023 hedeflerine uygun olarak, Ülkemizde geliştirilen teknoloji ile küresel bir şirket olma vizyonu ile çalışmalarını yürütmektedir. Şirketimiz hedeflerine ulaşma yolunda, her biri alanında üst düzey bilgi ve deneyime sahip mühendisler ile yazılım ve profesyonel mühendislik hizmet ekipleri kurarak ve insana yatırım yaparak büyüyecektir. Profesyonel, güvenilir, kaliteli, sonuç ve müşteri memnuniyeti odaklı çalışmanın, hedeflere en kısa zamanda ulaşma başarısını beraberinde getireceğine inanılmaktadır. Yönetim Kurulumuz yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri değerlendirip, onaylamakta ve sürekli gözetim altında tutmaktadır. Yapılan Yönetim Kurulu toplantılarında Şirketin faaliyet ve performans değerlendirmeleri yapılmaktadır.

21. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizde Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması oluşturulmuştur. Finans ve Mali İşler Direktörlüğü tarafından yürütülmektedir. Düzenli olarak yapılan raporlama ve toplantılar ile riskler gözden geçirilmekte, değerlendirilmekte ve önleyici politikalar geliştirilmektedir. Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan denetim komitesi de şirketin iç kontrol ve risk yönetimi sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır.

22. Yetki ve Sorumluluklar

Şirket Esas Sözleşmesinde belirtildiği gibi, Yönetim Kurulu, Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili görevlerini yerine getirir. Genel Kurul kararı ile Yönetim Kurulu'nun idare ve temsil işleri üyeler arasında taksim edilebileceği gibi, bu işlerin hepsi veya bazıları Yönetim Kurulu üyesi olan murahhaslara veya hissedar olması gerekmeyen müdürlere bırakılabilir. Yönetim Kurulu, Şirketi temsile yetkili kişileri ve bunların imza yetkilerini ne şekilde kullanacaklarını belirler.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu Başkanımız, diğer Yönetim Kurulu Üyelerimiz ile görüşerek ve genel müdür yardımcılarının bilgilendirmelerini değerlendirerek toplantı gündemini belirler. Yönetim Kurulu Ekim 2011'e kadar 24 adet toplantı gerçekleştirmiştir. Yönetim Kurulu TTK hükümlerine göre ve Şirket işleri ve muameleleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Esas olarak, Yönetim Kurulu Üyeleri toplantılara fiilen katılır ancak Şirket Esas Sözleşmesinde yer aldığı üzere, üyelere biri müzakere talebinde bulunmadıkça, Yönetim Kurulu, toplantı yapmadan da karar alabilir. Yönetim Kurulu toplantılarında, alınan tüm kararlar, karar defterine geçirilmektedir. Sekreteryaya kurulmuş ve tüm üyelere hizmet vermektedir. Şu ana kadar yapılan toplantılarda, karşı görüş açıklanan bir konu olmamıştır. Ayrıca, sürekli görüş alışverişi içinde olan üyelere toplantılarda zapta geçirilmesi gereken bir soru da

sorulmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu üyelerimiz için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nın 334. ve 335. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda Genel Kurul'dan izin alınmaktadır.

25. Etik Kurallar

Yönetim Kurulumuz tarafından oluşturulan, Şirket faaliyetlerimizi yürütürken temel alınan etik değerlerimiz, bilgilendirme politikamız çerçevesinde çalışanlarımızla paylaşılmıştır.

26. Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla, SPK'nın yürürlükteki mevzuatına uygun olarak, denetim komitesi oluşturulmuştur. Denetim Komitesi, her türlü iç ve bağımsız dış denetimin yeterli ve şeffaf bir biçimde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin almakta ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ile verilen görevleri yerine getirmektedir. Komitenin çalışma esasları SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak belirlenmiştir. Kurumsal yönetim komitesi şu anda mevcut değildir ama kurulması yönündeki çalışmalar devam etmektedir. Bağımsız yönetim kurulu üye ataması gerçekleştiğinde bu komitenin de aktif çalışmalarına başlaması planlanmaktadır.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret Şirket Genel Kurulu'nda belirlenmektedir. Son yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesi kararlaştırılmıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri için performansa dayalı bir ücretlendirme uygulanmamaktadır. Şirketimiz herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticisine doğrudan ve dolaylı olarak borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.