

Kanunu'nun 367. Maddesine göre düzenleyeceği bir "İç Yönerge" ile yönetimi kısmen ya da tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu ayrıca, TTK madde 419 uyarınca, Şirket Genel Kurulu'nun çalışma esas ve usullerine ilişkin kuralları içeren, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından unsurları belirlenecek bir İç Yönerge hazırlayarak Genel Kurul'un onayına sunmak ve yürürlüğe koymakla görevlidir. Bu İç Yönerge tescil ve ilan edilir.

YÖNETİM KURULUNUN TOPLANTILARI

Madde 12: Yönetim Kurulu şirket işleri muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Türk Ticaret Kanunu'nun toplantı ve karar nisabı ile ilgili maddesi ve hükümleri uygulanır. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır. Yönetim Kurulu toplantıları esas itibariyle şirket merkezinde yapılır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatla tanınan görevler, haklar ve yetkiler saklıdır. Yönetim Kurulu, tüm Yönetim Kurulu üyelerine hizmet vermek, üyeler arasında iletişim ve eşgüdüm sağlamak üzere Yönetim Kurulu başkanlığına bağlı bir sekreteryaya oluşturur. Sekreteryaya, Yönetim Kurulu ve komitelerin toplantı hazırlıklarını yapar; toplantı tutanaklarını ve ilgili dokümanın düzenli bir şekilde tutulmasını sağlar; Yönetim Kurulu duyuruları dahil yapılan yazışmaların düzenli olarak kaydını tutar ve arşivler.

YÖNETİM KURULUNUN YETKİLERİ ve YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Madde 13: Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunun hükümlerince, münhasıran Genel Kurul'un yetkili kıldığı işler dışında kalan bütün hususlarda karar almaya ve icraya yetkilidir. Yönetim Kurulu idare ve temsil işlemini, Türk Ticaret Kanunun 319. maddesi uyarınca üyeleri arasında taksime karar verebilir veya bu işleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemelerine göre kendi üyeleri arasında kuracağı komitelere veya murahhasa ve yahut murahhaslara, pay sahibi olan veya olmayan müdürler bırakabilir. Yönetim Kurulu, kanunlarla verilen diğer görevlerin yanında;

- a) Şirketin faaliyetlerinin mevzuata ve esas sözleşmeye uygunluğunu gözetler,
 - b) Şirketin yıllık bütçe ve iş planlarını onaylar,
 - c) Yıllık faaliyet raporunu hazırlar ve Genel Kurul'a sunar,
 - d) Genel Kurul toplantılarının mevzuat ve esas sözleşme hükümlerine uygun yürütülmesini sağlar ve Genel Kurul'da 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) Mevzuatta öngörülen komite ve komisyonları kurar, bu komitelerin dışında şirket işleri ile ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlemekle görevli komisyon ve komiteler de kurabilir. Bu komitelerin oluşturulmasında, görev ve çalışma esaslarında Sermaye Piyasası mevzuatındaki düzenlemelere uyulur.
 - i) Finansal tabloların yürürlükteki düzenlemelere göre gerçeğe uygun olarak hazırlanıp, Genel Kurul'a sunulmasını sağlar,
 - j) Yıllık kurumsal yönetim uyum raporunu hazırlayarak, Genel Kurul'a sunar.
- Yönetim Kurulunca şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu


Ali Kemal
Elektronik Pazarlama ve Ticaret


İdris
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. Anonim Şirketi
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. Anonim Şirketi
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. Anonim Şirketi
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. Anonim Şirketi

Anel Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sarıyıldız, Site Yolu No: 1, Anel Merkezi
Etiler / Şişli / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272100 / Mers: 081000127210000000000
Etiler / Şişli / Beşiktaş / İstanbul / 34398
Tic. Sic. No: 272100 / Mers: 081000127210000000000

19.13. Birleşmeye Taraf Şirketlerde Her Bir Pay Grubunun Sahip Olduğu İmtiyazlar, Bağlam Ve Sınırlamalar Hakkında Bilgi:

b-) Devralan Şirket:

Esas sözleşmenin Şirketin Sermayesi başlıklı 6. Maddesinde ".....Şirketin çıkarılmış sermayesi 110.000.000.-(Yüzonmilyon) Türk Lirası olup, tamamı muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 1.-(Bir) Türk Lirası nominal değerli 22.188.841.- adedi (A) Grubu hamiline ve 87.811.549.- adedi (B) Grubu hamiline yazılı 110.000.000.-(Yüzonmilyon) adet paya bölünmüştür." ve Yönetim Kurulu başlıklı 10. Maddesinde "Şirket, en fazla üç yıl için Genel Kurul tarafından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde seçilmiş en az 5 kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından idare edilir. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri dışındaki üyeler, A grubu pay sahibi veya gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir....." hükümleri ile Genel Kurul başlıklı 13'üncü maddesinin (d) bendinde "Oy verme ve Vekil Tayini: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 2 (iki), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 1 (Bir) oyu vardır." hükmü yer almaktadır.

b-) Devrolan Şirket

Şirketin Esas Sözleşmesinin Esas Sermaye başlıklı 8'inci maddesinde "Şirketin çıkarılmış sermayesi 50.000.000.- (ellimilyon) Türk Lirası olup, tamamı ödenmiştir. Bu sermaye, her biri 1.-(Bir) Yeni Türk Lirası nominal değerli 6.800.000 adedi (A) Grubu ve 43.200.000 adedi (B) Grubu tamamı hamiline yazılı 50.000.000 (ellimilyon) adet paya bölünmüştür." ve Yönetim Kurulu ve Süresi başlıklı 11'inci maddesinde "Şirket, en fazla üç yıl için Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde seçilmiş en az 5 kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından idare edilir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri dışındaki üyeler, A grubu pay sahibi veya gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir." Hükmü ile Oy Hakkı başlıklı 25'inci maddesinde "Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu hissedarların veya yetkililerinin bir hisse için 10 (on) oyu, diğer hissedarların bir hisse için bir oyu vardır." hükmü yer almaktadır.

19.14. Birleşmeye Taraf Şirketlerde Pay Sahiplerinin Haklarının Ve İmtiyazlarının Değiştirilmesine İlişkin Esaslar:

Devralan Şirket Esas Sözleşmesinin 6'ncı maddesinde " Yönetim Kurulu imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde pay ihraç etmeye ve pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını kısmen veya tamamen kısıtlayıcı nitelikte kararlar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. İhraç edilen payların tamamı satılıp bedelleri tahsil edilmedikçe yeni pay ihraç edilemez." hükmü yer almaktadır.


Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Elektronik Pazarlama ve Ticaret


Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
78. Kat, Sığirci Yolu Sk. Anadoluhisari, Beşiktaş
Etiler, Şişli, İstanbul / Türkiye
BÜYÜK MÜHÜR NO: 29.028.7752

mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde ve asgari 3 hafta önceden yapılır.

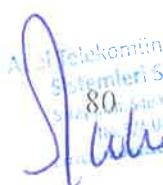
BAKANLIK TEMSİLCİSİ Madde 14- Genel kurul toplantılarında T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı temsilcisinin katılımı hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 407 nci maddesinin üçüncü fıkrası hükmü uygulanır. Şirketin olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında ilgili Bakanlık temsilcisinin bulunması ve ilgililerle birlikte toplantı tutanaklarını imzalaması şarttır. Temsilcinin gıyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar ve temsilcinin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir. Yönetim kurulu genel kurul toplantılarına ait tutanakların tescil ve ilana tabi kısımlarını ticaret siciline tescil ve ve ilan ettirmekle ve Şirketin internet sitesine koymakla yükümlüdür. Tutanak ayrıca Sermaye Piyasası çerçevesinde kamuya ilan edilir."

b-) Devrolan Şirket.

Şirketin genel kurul toplantılarına ilişkin 20, 21, 22, 23, 24, 25 ve 26'ncı maddeleri şöyledir:

"Madde 20: Genel kurul olağan ve olağan üstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri ile Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili hükümleri uygulanır. Olağan genel kurul yılda en az bir defa ve hesap yılının sona ermesini takip eden üç ay içinde toplanır, olağanüstü genel kurullar ise şirket menfaatlerinin gerektirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır. Bu toplantılara davet de Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili maddeleri, hükümleri uygulanır. Genel Kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirket hissedarları olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları kullanmaya yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 432. Maddesi uyarınca bir hissenin birden çok maliki bulunması durumunda söz konusu hisse sahipleri ancak bir temsilci marifetiyle oy haklarını kullanabilirler. Vekaleten oy verme işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Genel Kurul toplantıları Şirket merkezinde ya da şirketin merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde yapılır. Genel kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilir. Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkân tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde ve asgari 3 haftadan önce yapılır.


Anel
Elektronik Ticaret ve Tic. A.Ş.


Anel
Elektronik Ticaret ve Tic. A.Ş.
80
Şirketin Anonim Şirketi
Ticaret Sicil No: 272500
Mersis No: 08020002725000000000000000

TOPLANTI YERİ Madde 21: Genel kurul şirket merkezinde veya yönetim kurulunun göreceği lüzum üzerine şirket merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır. Bu hususlar ortaklara toplantıya çağrı mektuplarında ve ilanlarda açıkça belirtilir.

BAKANLIK TEMSİLCİSİ Madde 22: Gerek olağan ve gerekse olağanüstü genel kurul toplantılarında eğer ilgili mevzuat gerektiriyorsa T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisi bulunur ve ilgililerle birlikte toplantı tutanaklarını imzalar, Şirket ayrıca Yönetim Kurulu'nun alacağı kararlar doğrultusunda isterse yapacağı toplantılarda bakanlık temsilcisi talep edebilir. TOPLANTI VE KARAR NİSABİ Madde 23: Şirket genel kurulunun toplantıları ve bu toplantıların karar nisabı hesaplamalarında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

VEKİL TAYİNİ Madde 24: Genel kurul toplantılarında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekilleri vasıtası ile temsil ettirebilirler. Şirkette hissedar olan vekiller oylarından başka temsil ettikleri hissedarların sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidir. Vekaletnamenin yazılı şekilde olması şarttır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur.

OY HAKKI Madde 25: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu hissedarların veya yetkililerinin bir hisse için 10 (on) oyu, diğer hissedarların bir hisse için bir oyu vardır.

OYLARIN KULLANMA ŞEKLİ Madde 26: Genel kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle yapılır. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin 1/10 una sahip bulunanların talebi üzerine gizli oya başvurulabilir."

19.16. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Hakimiyetinin El Değiştirmesinde Gecikmeye, Ertelemeye Ve Engellemeye Neden Olabilecek Hükümler Hakkında Bilgi:

Devralan şirket esas sözleşmesinin 7'inci maddesine göre yönetimde aday gösterme imtiyazına sahip A grubu payların devrinde Yönetim Kurulu'nun uygun görüşü aranmaktadır.

19.17. Birleşmeye Taraf Şirketlerde Payların Devrine İlişkin Esaslar:

a-) Devralan Şirket:

Şirket Esas Sözleşmesinin Payların Devri başlıklı 7'inci maddesi şöyledir:

"Madde 7 -Hamiline yazılı paylar mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir. Şirket nama yazılı pay sahiplerinin adı, soyadı ve adreslerini mevzuat uyarınca hissedarlar pay defterine kayıt edecektir. Nama yazılı payların devri, şirkete karşı ancak pay defterine kayıtlı hüküm ifade eder. Devir talebi yazılı olur. Yönetim Kurulu devir talebini uygun gördüğü takdirde pay defterine yeni malik adına kaydı yapılır. Şirkete karşı ancak nama yazılı pay sahipleri pay defterine kayıtlı bulunan kimseler ortak sıfatını haizdir. Devir talebi halinde şirket bir sebep göstermeksizin kayıttan imtina edebilir."

b-) Devrolan Şirket:

Anel Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sarıy Mah. Site 10/10 Sk. Anel İş Merkezi
No: 3/4 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 3306000000000000

19.18 Birleşmeye Taraf Şirketlerde Sermayenin Artırılmasına Ve Azaltılmasına İlişkin Esas Sözleşmede Öngörülen Koşulların Yasanın Gerektirdiğinden Daha Ağır Olması Halinde Söz Konusu Hükümler Hakkında Bilgi:

Devrolan Şirketin Esas Sözleşmesinin Esas Sermaye başlıklı 8'inci maddesine göre, Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.




And Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sıralı Mah. Sırtolu Sk. And Ely Marketi
No: 5/11 Ümraniye/İstanbul
Büyükd. Şişli Üfesi No: 669 024 72 52

20.BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

İşin Konusu	Karşı Taraf	Sözleşme Bedeli	Loa	Sözleşme Tarihi
Abu Dhabi Airport Midfield Terminal Building Electrical Works	TCA JOINT VENTURE comprised of TAV TEPE AKFEN INVESTMENT, CONSTRUCTION AND OPERATION JSC -CONSOLIDATED SUBCONTRACTING ENGINEERING & PROCUREMENT S.A.L.-ARABTEC CONSTRUCTION LLC.	941.700.000 AED	18.05.2013	27.08.2015
Mep Subcontract Works for Doha Metro Phase 1 -Qatar Integrated Railway Project - Red Line South Underground	(QDVC-GS E&C -ADE) JV	863,485,939 QAR	05.11.2015	18.02.2016
Mechanical, Electrical and Plumbing Provisional Sum Works for the Red Line South Elevated and At Grade	FYAP JV (FCC CONSTRUCCION S.A.- YÜKSEL İNŞAAT A.Ş.-ARCHIRODON CONSTRUCTION (OVERSEAS)COMPANY ,S.A,PETROSERV LIMITED	238,241,777.- QAR	23.06.2016	28.07.2016


Anel
Elektronik Proje Tasarım ve Tic. A.Ş.


Anel Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sarı Mah. Site Yolu Sk. Anel İş Merkezi
No: 5/4 Ümraniye/İstanbul
Büyükdere Şişli No: 069 038 72 52

İşin Konusu	Karşı Taraf	Sözleşme Bedeli	Sözleşme Süresi
ADSL/VDSL Modem Çağrı Merkezi Hizmet Sözleşmesi	Teknosor	Yıllık 168.000 TL+KDV	02 Ocak 2018
Anel Telekom tarafından satılan cihazların, garanti süresi içinde ya da bedeli karşılığı, garantiden sonra; arıza tespiti yapmak, tamir-bakım hizmeti vermek	Öztek	7.250 TL+KDV/Ay	01 Şubat 2018

21. BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

21.1. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Kurul Düzenlemeleri Uyarınca Karşılaştırmalı Olarak Hazırlanan İşleme Esas Finansal Tabloları İle Bunlara İlişkin Bağımsız Denetim Raporları:

Birleşmeye esas 31.12.2016 tarihli finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları Birleşme İşlemine Taraf Şirketlerin www.anel.com.tr internet sayfasında yer almakta olup, KAP'ta da açıklanmıştır. Aşağıda söz konusu finansal tablolar ve bağımsız denetim raporları bulunmaktadır:

Devralan Şirket: Anel Elektrik

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

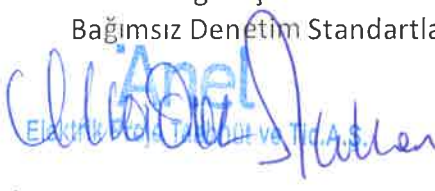
1. Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sarıy Mah. Site Yolu Sk. Anel İş Merkezi
No: 5 Kat: 5. Kat Kat: 5 Kat Kat: 5 Kat
Etiler Kat: 5 Kat Kat: 5 Kat Kat: 5 Kat

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Görüş

DİĞER HUSUS

Yukarıda yer alan “Diğer Husus Başlıklı” Görüşe ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu bu konudaki kararını 05.05.2017 tarihve 44649743-663.02-E.5779 sayılı aşağıda ana unsurları yer alan yazısı ile şirketimize iletmış, şirketimiz yazının hükmettiği düzeltmeleri yaparak 5/6/2017 tarihinde KAP da yayınlamıştır. <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/610883>

Sermaye Piyasası Kurulu 05.05.2017 tarih ve 44649743-663.02-E.5779 sayılı yazısı:

Handwritten signature: *[Signature]*

85
Anel Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Saray Mah. Site 10/5 Sk. Anel İş Merkezi
No: 11 Kat: 11/5 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 272100 / Mersis No: 0603001500000750

Şirketinizin,

- A) TMS 27 ve TRFS 10 hükümlerine aykırı olarak Anelyapı Gayrimenkul A.Ş. (Anel Yapı) finansal tablolarını 2012 ila 2015 yıllarında konsolide etmiş olmasının mülga Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 5'inci maddesinde yer alan "İşletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartlarını uygulayarak ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırlandığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK'ca yayımlanan TMS/IFRS esas alınır." hükmü ile II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nin 5'inci maddesinde yer alan "İşletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS'yi esas alırlar." Hükmüne aykırılık teşkil etmekte olduğu,
- B) Bu kapsamda Şirketinizin 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015 tarihli finansal tablolarının TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar Standardı hükümlerine uygun olarak düzeltilmesi gerektiği,
- C) Ancak Çelikel Ailesi'nin Anel Yapı'ya ilişkin olarak ellerinde bulundurdukları imtiyazların iptal edilmesi halinde konunun yeniden değerlendirilebileceği, Hususlarında bilgilendirilmesine ve bundan böyle sermaye piyasası mevzuatına uyum konusunda gerekli dikkat ve özenin gösterilmesi gerektiği konularında uyarılmasına" karar verilmiştir.

Bu kapsamda, bilgi edinilmesini ve

- a) Şirketiniz finansal tablolarının TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar Standardı kapsamında geriye dönük olarak düzeltilmesi ve
- b) Sermaye Piyasası Mevzuatına uyum konusunda gerekli dikkat ve özenin gösterilmesi gerektiği konularında uyarılması

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 09 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

6. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Grup esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

7. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.


Ali Kemal Çelikel
YMM ve Denetçi


Anel Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Saray Mah. Site Yolu No: 5/5 Anel İş Merkezi
No: 5/5 Ümraniye / İstanbul
Tic. Sic. No: 274800 / Mersis: 34710001500000000000000000
D. 060 038 73 50

Rafet KALKAN, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 05 Haziran 2017

Devrolan Şirket: Anel Telekom

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sorumlu Denetçi

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sorumlu Denetçi

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Sorumlu Denetçi

denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS'ye uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

6. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Grup esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

7. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Rafet KALKAN, YMM Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mart 2017

21.2. Birleşme İşlemine Esas Finansal Tablo Tarihinden Sonra Meydana Gelen, Birleşmeye Taraf Şirketlerin Ve/Veya Grubun Finansal Durumu Veya Ticari Faaliyetleri Üzerinde Etkili Olabilecek Önemli Değişiklikler (Üretim, Satış, Stoklar, Siparişler, Maliyet Ve Satış Fiyatları Hakkındaki Gelişmeleri De İçermelidir):

Yoktur.

21.3. Birleşme İşlemine İlişkin Proforma Finansal Bilgiler:

Aşağıda sunulan tablosa Anel Telekom un tüm aktif ve pasifi bir bütün halinde Anel Elektrik aktif ve pasifine ilave edilmiştir. Uzman kuruluş tarafından hazırlanan raporda belirlenen birleşme oranı dikkate alınarak ulaşılabacak yeni sermaye rakamı hesaplanmıştır. Ayrıca "Özkaynak yöntemiyle değerilenen yatırımlar" altında bulunan Anel Elektrik e ait olan % 24,68 oranında ki Anel Telekom hisesi yatırımı aktiften silinmiş ve özkaynaklar içinde netleştirilmiştir.

Anel
Elektrik Pazarlama ve Ticaret A.Ş.
İstanbul

Anel Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sanayi Mah. Site Yolu Sk. Anel İş Merkezi
Tic. Sic. No: 270900 / İstanbul
Etiler, Beşiktaş / İstanbul
88

31.12.2015

Dönen Varlıklar	883.001.102	683.843.005
	-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	32.788.639	49.160.323
Finansal Yatırımlar	6.505	6.702
Ticari Alacaklar	387.314.356	311.607.493
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	912.100	5.112.852
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	386.402.256	306.494.641
Diğer Alacaklar	40.892.903	65.083.538
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	23.843.326	56.709.433
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	17.049.577	8.374.105
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar	139.497.859	100.697.342
Stoklar	227.211.676	119.924.836
Peşin Ödenmiş Giderler	46.774.794	25.989.164
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	2.731.792	292.607
Diğer Dönen Varlıklar	5.782.578	11.081.000
Duran Varlıklar	164.620.541	165.154.395
	-	-
Finansal Yatırımlar	171.296	171.296
-Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	171.296	171.296
Diğer Alacaklar	4.000	4.000
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	4.000	4.000
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	94.742.547	95.132.735
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2.280.000	2.184.000
Maddi Duran Varlıklar	35.676.604	24.531.027
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	759.019	1.260.997
Peşin Ödenmiş Giderler	1.362.797	6.873.395
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23.571.899	23.374.613
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	6.052.379	11.622.332
	-	-
	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	1.047.621.643	848.997.400

Abdullah İbrahim

Anel Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sınai Mah. Site Yolu Sk. Anel İşletme Bldi.
No: 534 Üsküdar / İstanbul

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler	655.127.593	494.014.466
Kısa Vadeli Borçlanmalar	142.911.731	143.293.989
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.320.186	1.912.545
Ticari Borçlar	234.279.297	157.297.495
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2.855.166	4.244.867
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	231.424.131	153.052.628
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14.356.145	3.980.835
Diğer Borçlar	9.745.457	12.161.471
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5.769.464	6.897.241
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	3.975.993	5.264.230
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar	60.716.501	8.350.325
Ertelenmiş Gelirler	172.544.863	139.942.079
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	5.252.656	14.939.838
Kısa Vadeli Karşılıklar	13.000.757	12.135.889
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7.162.004	4.655.701
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	5.838.753	7.480.188
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	37.647.902	31.124.353
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21.099.667	19.620.932
Ticari Borçlar	2.737.114	68.966
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	2.737.114	68.966
Diğer Borçlar	1.745.502	55.943
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.745.502	55.943
Ertelenmiş Gelirler	17.011	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	12.048.608	8.431.328
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12.048.608	8.431.328
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	2.947.184
ÖZKAYNAKLAR	354.846.148	323.858.581
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	357.019.383	309.890.142
Ödenmiş Sermaye	118.828.099	118.828.099
Birleşme Fonu	17.551.080	17.551.081
Diğer Yedekler	6.698.160	6.698.160
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	1.514.752	1.514.752
Ortak Kontrolle Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(9.137.569)	(9.137.569)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	-	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.205.970)	(1.105.291)
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(348.487)	(348.487)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(857.483)	(756.804)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Gic)	78.916.913	66.466.476
-Yabancı Para Çevrim Farkları	78.916.913	66.466.476
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11.675.657	11.656.461
-Yasal Yedekler	11.675.657	11.656.461
Diğer Özkaynak Payları	(39.176.581)	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	102.100.306	73.417.155
Net Dönem Karı veya Zararı	69.254.535	24.000.818
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(2.173.285)	13.968.439
TOPLAM KAYNAKLAR	1.047.621.643	848.097.400

KAR VEYA ZARAR KISMI

2016

2015

Hasılat	661.408.337	544.956.836
Satışların Maliyeti (-)	(602.239.698)	(533.748.118)
BRÜT KAR/(ZARAR)	59.168.639	11.208.718
Genel Yönetim Giderleri (-)	(32.214.490)	(30.097.013)
Pazarlama Giderleri (-)	(714)	(483.815)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	48.946.052	63.682.784
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(17.965.491)	(72.704.687)
ESAS FAALİYET KARI/ (ZARARI)	57.933.996	(28.394.013)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.156.831	6.515.813
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(699.511)	(415.588)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zarar)'larındaki Paylar	(441.158)	40.436.865
FİNANSMAN GELİR VE GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	57.950.158	18.143.077
Finansman Gelirleri	297.401.189	360.175.546
Finansman Giderleri (-)	(272.211.360)	(349.175.576)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	83.139.987	29.143.047
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri	-	-
-Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	(4.588.071)	(14.617.231)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	2.212.280	7.801.653
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	80.764.196	22.327.469
DÖNEM KARI/(ZARARI)	80.764.196	22.327.469
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	11.509.661	(1.673.349)
Ana Ortaklık Payları	69.254.535	24.000.818
Pay Başına Kazanç	-	-
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	80.764.196	22.327.469

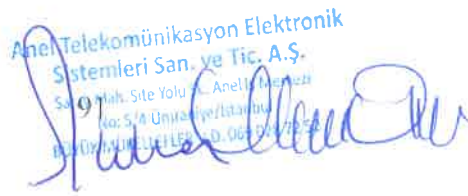
- Proforma finansal tablolar için 31.12.2016 tarihli bağımsız denetimden geçmiş tablolar esas alınarak hazırlanmıştır.

21.4. Proforma Finansal Bilgilere İlişkin Bağımsız Güvence Raporu:

Yoktur.

21.5. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Esas Sözleşmesi İle Kamuya Açıkladığı Diğer Bilgi Ve Belgelerde Yer Alan Kar Payı Dağıtım Esasları İle İşleme Esas Finansal Tablo Dönemleri İtibariyle Kar Dağıtımı Konusunda Almış Olduğu Kararlara İlişkin Bilgi:

Devralan Şirket: Anel Elektrik:



Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sak. O. Bul. Site Yolu No. 1, Anelli Mah. 06550
Kızılay/Beştepe/Ankara
Tic. Sic. No: 274900, Mersis: 08060027490000001
Vergi No: 34500000000000000000000000000000

Devralan Şirket Anel Elektrik'in Esas Sözleşmesinin kar dağıtım başlıklı 17 maddesi şöyledir:

"Madde 17- Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Net dönem karının % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, imtiyazlı pay sahiplerine, pay sahibi dışındaki kişilere, dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar payı:

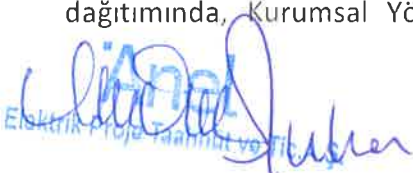
d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

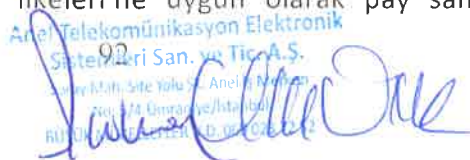
Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın yüzde onu, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre Genel Kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz. "

Ayrıca Anel Elektrik'in kar dağıtım politikası şöyledir:

" Anel Elektrik Proje Taahüt ve Ticaret A.Ş. (ANEL) Kar Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtım 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 denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket


İbrahim Kaya
Anel Elektrik Proje Taahüt ve Ticaret A.Ş.


İbrahim Kaya
Anel Elektrik Proje Taahüt ve Ticaret A.Ş.

menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kar dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, karlılık 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. "

Anel Elektrik'in son 3 yıl kar dağıtımı konusunda genel kurulda kabul edilen öneriler şöyledir:

13.05.2016 tarihinde yapılan 2015 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilen kar dağıtım önerisi:

Konsolide finansal tabloda yer alan 14.822.898 TL dönem karının % 10 tutarı olan 1.482.289 TL'nin 23.08.2016 tarihinden itibaren dağıtılması kararlaştırılmıştır.

29.05.2015 tarihinde yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilen kar dağıtım önerisi:

Şirketin elde ettiği 13.717.813 TL dönem karından 1.314.008,66 TL toplam kar payının 24.08.2015 tarihinden itibaren dağıtılması kararlaştırılmıştır.

24.06.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilen kar dağıtım önerisi:

Şirket finansal tablolarında dönem karı bulunmadığından kar dağıtım kararı alınmamıştır.

Devrolan Şirket Anel Telekom'un Esas Sözleşmesinin kar dağıtımı başlıklı 31. maddesi şöyledir:

" KARIN TESPİTİ VE DAĞILIMI VE YEDEK AKCELER

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sicil No: 27450, SSK No: 27450, Anel Elektrik
Tic. Sicil No: 27450, SSK No: 27450, Anel Elektrik
Tic. Sicil No: 27450, SSK No: 27450, Anel Elektrik
Tic. Sicil No: 27450, SSK No: 27450, Anel Elektrik

Madde 31: Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, kar dağıtım politikasında belirlenen oranda birinci kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, imtiyazlı pay sahibi dışındaki kişilere, dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

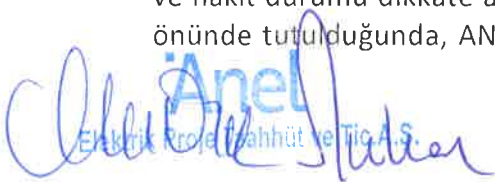
İkinci Kar payı:

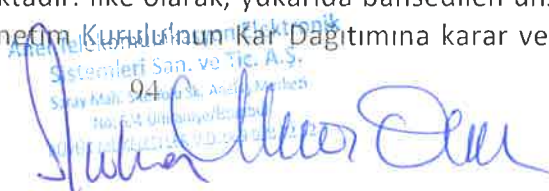
d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. Genel Kanuni Yedek Akçe: e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.' Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

"

Ayrıca Anel Telekom'un kar dağıtım politikası şöyledir:

" 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 denge 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 Kurulunun Kar Dağıtımına karar verecek olması


Ali Özgür Şahin
Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.


Ali Özgür Şahin
Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sayı: Mh. 94
Tarih: 04.09.2023
İmza: 04.09.2023 10:00:00

Anel Telekom'un son 3 yıl kar dağıtımı konusunda Genel Kurul'da kabul edilen öneriler şöyledir:

Finansal tablolarda dönem karı yer almasına rağmen geçmiş yıl zararı ile mahsup edildiğinden kar dağıtılmaması kararlaştırılmıştır.

Finansal tablolarda dönem karı yer almasına rağmen geçmiş yıl zararı ile mahsup edildiğinden kar dağıtılmaması kararlaştırılmıştır.

Şirket finansal tabloda zarar bulunduğu için kar dağıtımı yapılmaması kararlaştırılmıştır.

Devaralan ve Devrolan Şirketlere ilişkin Dava listeleri 2 Nolu Ekte sunulmuş olup, risk oluşturanlar için 31.12.2016 tarihli Finansal Tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Abdülkadir Şahin
Kurumsal Proje Yönetimi ve Tic. A.Ş.

Anal Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri 93 ve Tic. A.Ş.
Saray Mah. Site 100 Sk. Anadolu İşleri
No: 5/2 Ümraniye/İstanbul
Tic. Sic. No: 274900 / Mers: 08170072500000000000

21.7.Birleşme İşlemi Sonrası Açılış Bilançosu:

Dönen Varlıklar	883.001.102
Nakit ve Nakit Benzerleri	32.788.639
Finansal Yatırımlar	6.505
Ticari Alacaklar	387.314.356
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	912.100
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	386.402.256
Diğer Alacaklar	40.892.903
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	23.843.326
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	17.049.577
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar	139.497.859
Stoklar	227.211.676
Peşin Ödenmiş Giderler	46.774.794
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	2.731.792
Diğer Dönen Varlıklar	5.782.578
Duran Varlıklar	164.620.541
Finansal Yatırımlar	171.296
-Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	171.296
Diğer Alacaklar	4.000
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	4.000
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	94.742.547
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2.280.000
Maddi Duran Varlıklar	35.676.604
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	759.019
Peşin Ödenmiş Giderler	1.362.797
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23.571.899
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	6.052.379
TOPLAM VARLIKLAR	1.047.621.643

Anel
Elektronik Taahhüt ve Tic. A.Ş.

Anel Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sıray Mah. Site 10lu Sk. Anel İş Merkezi
Ticaret Sicil Numarası: 272200
Mersis: 34710000000000000000

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler 655.127.593

Kısa Vadeli Borçlanmalar	142.911.731
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.320.186
Ticari Borçlar	234.279.297
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2.855.166
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	231.424.131
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14.356.145
Diğer Borçlar	9.745.457
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5.769.464
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	3.975.993
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar	60.716.501
Ertelenmiş Gelirler	172.544.863
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	5.252.656
Kısa Vadeli Karşılıklar	13.000.757
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7.162.004
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	5.838.753
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-

Uzun Vadeli Yükümlülükler 37.647.902

Uzun Vadeli Borçlanmalar	21.099.667
Ticari Borçlar	2.737.114
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	2.737.114
Diğer Borçlar	1.745.502
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.745.502
Ertelenmiş Gelirler	17.011
Uzun Vadeli Karşılıklar	12.048.608
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12.048.608
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-

ÖZKAYNAKLAR 354.846.148

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	357.019.383
Ödenmiş Sermaye	118.828.099
Birleşme Fonu	17.551.080
Diğer Yedekler	6.698.160
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	1.514.752
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(9.137.569)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.205.970)
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(348.487)
-Tanımlanmış Payda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(857.483)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Gic	78.916.913
-Yabancı Para Çevrim Farkları	78.916.913
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11.675.657
-Yasal Yedekler	11.675.657
Diğer Özkaynak Payları	(39.176.581)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	102.100.306
Net Dönem Karı veya Zararı	69.254.535
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(2.173.235)

TOPLAM KAYNAKLAR

1.047.621.643

Anel Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. Tic. A.Ş.
Saray 1500, 34090 Kat: 10, Beşiktaş/İstanbul

Anel
Elektronik Proje ve İnşaat Tic. A.Ş.

Anel

22. BİRLEŞME İŞLEMİ HAKKINDA BİLGİ

22.1. Yönetim Organı Kararları

Devralan Şirket Anel Elektrik'in Devrolan Şirket Anel Telekom'u tüm aktif ve pasifi ile birlikte devralması suretiyle Anel Elektrik (Devralan Şirket) bünyesinde birleşmesi işleminde ("Birleşme İşlemi"), Devralan Şirket'in 02/06/2017 tarih ve 12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve Devrolan Şirket'in 02/06/2017 tarih ve 09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, Devrolan Şirket ile Devralan Şirket'in 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 134 ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK")'nın 19 ve 20'nci maddeleri ile Devralan ve Devrolan Şirket'in 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn.")'na tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa)'de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24 'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren (27.02.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan SPK'nın 11-23.2.a Tebliği ile değişik) "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren (27.02.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan SPK'nın 11-23.2 Tebliği ile değişik) "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin OrtakEsaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II- 23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Devrolan Şirket'in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Devralan Şirket tarafından "devir alınması" suretiyle, Devralan Şirket bünyesinde birleşmesine, Birleşmeye ilişkin taraf şirketlerin genel kurullarında onaylanmak ve Sermaye Piyasası Kurulu iznine tabi olmak üzere karar verilmiştir.

22.2. İşlemin Niteliği

4.2.1 maddesinde belirtildiği üzere, Birleşme İşlemine Taraf Şirketlerin Yönetim Kurullarınca alınan kararlar gereğince; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 134 ve devamı ilgili maddeleri; 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK")'nın 19 ve 20'nci maddeleri ile Devralan ve Devrolan Şirket'in 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn.")'na tabi şirket olması ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa)'de halka arz edilmiş ve işlem görüyor olması nedeniyle SPKn'nun 23 ve 24 'üncü maddeleri ile ilgili sair hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın 28.12.2013 tarih ve 28865 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren (27.02.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan SPK'nın 11-23.2.a Tebliği ile değişik) "Birleşme ve Bölünme Tebliği" (II-23.2) ve SPK'nun 24.12.2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren (27.02.2015 tarih ve 29280 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan SPK'nın 11-23.2 Tebliği ile değişik) "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin OrtakEsaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği" (II- 23.1) ve ilgili diğer mevzuat hükümleri dahilinde, Devrolan Şirket'in tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Devralan Şirket tarafından "devir alınması" suretiyle, Devralan Şirket bünyesinde birleşmesi işlemidir.

22.3. İşlemin Koşulları


Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Tic. A.Ş.


Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Sarıyer Mah. Sığın Yolu Sk. Kat: 11 Kat: 11
Ünvan: 08.08.2017

Birleşme işlemi Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurullarında onaylanmak ve Sermaye Piyasası Kurulu izninin alınmasına bağlıdır.

Öte yandan, SPK'nın II-23.1 Tebliğinin 9'uncu maddesi kapsamında birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini Tutanağa işleyen pay sahipleri ayrılma hakkına sahiptir. II-23.1 sayılı Tebliğin 10'uncu madde hükmüne göre,

- Anel Telekom'un 1 TL nominal değerli 1 adet payına tekabül eden ayrılma hakkı kullanım fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya duyurulduğu 26.01.2017 tarihinden önceki, Borsa 2. seans kapanışından sonra kamuya duyurulduğu için açıklanan dahil olmak üzere, 30 günlük dönem içinde Borsa'da oluşan 'Düzeltilmiş Ağırlıklı Ortalama Fiyatların Aritmetik Ortalaması' olarak hesaplanan 0,48 TL fiyatın üzerinde 0,91 TL,

-Anel Elektrik'in 1 TL nominal değerli 1 adet payına tekabül eden ayrılma hakkı kullanım fiyatı, birleşme işleminin ilk defa kamuya duyurulduğu 26.01.2017 tarihinden önceki, Borsa 2. seans kapanışından sonra kamuya duyurulduğu için açıklanan dahil olmak üzere, 30 günlük dönem içinde Borsa'da oluşan 'Düzeltilmiş Ağırlıklı Ortalama Fiyatların Aritmetik Ortalaması' olarak hesaplanan fiyatın üzerinde 1,36 TL olacaktır.

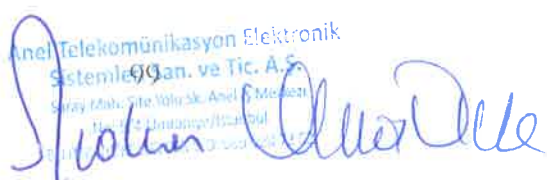
Ayrılma hakkının kullandırılmasına, birleşme işlemine ilişkin Genel Kurul tarihinden itibaren 6 işgünü içinde başlanacak ve ayrılma hakkı süresi 10 işgünü olacaktır.

Ayrılma hakkı kullanımı Birleşme İşlemine Taraf Şirketlerce yetkilendirilen aracı kurum vasıtasıyla kullanılması zorunludur.

Öte yandan, birleşme işleminde, Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulları tarafından, ayrılma hakkı kullanımları sonucunda Birleşmeye Taraf Şirketlerin katlanmak zorunda kalabileceği toplam maliyet ve/veya birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin toplam paylarının miktarına veya ayrılma hakkını kullanmak isteyen söz konusu toplam payların çıkarılmış sermayeye oranına ve toplam oy hakkına ilişkin bir üst sınır getirilecek olup, söz konusu üst sınır birleşme işleminin görüşüleceği Genel Kurul toplantı gündeminde yer alacak ve pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır.

Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurulların gündeminde, Yönetim Kurulları tarafından belirlenen üst sınır aşıldığı takdirde, söz konusu birleşme işleminden vazgeçilebileceği hususu, söz konusu birleşme işleminin onaya sunulmasına ilişkin genel kurul gündem maddesinden hemen sonra gelmek üzere ayrı bir gündem maddesi ile belirtilecek ve pay sahiplerinin bilgi ve onayına sunulacaktır. Birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantılarında, işlemin onayına ilişkin olumsuz oy kullanarak muhalefetini tutanağa işleyen pay sahiplerinin sahip oldukları paylar dikkate alındığında, Birleşmeye ilişkin Taraf Şirketlerin Yönetim Kurullarınca belirlenen üst sınırların aşıldığının tespiti halinde işlemin onayına ilişkin gündem maddesinden sonraki gündem maddesinde genel kurul tarafından birleşme işleminden vazgeçilip vazgeçilmeyeceği oylanacaktır. Birleşmeye Taraf Şirketlerin genel kurul toplantılarında işlemten vazgeçilmesine karar verilmesi durumunda ayrılma hakkı doğmayacaktır.


Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Tic. A.Ş.


Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemler San. ve Tic. A.Ş.

22.4. Öngörülen Aşamalar

1-) II-23.2 Tebliği'nin Kamunun Aydınlatılması başlıklı 8'inci maddesi uyarınca

- a) Birleşme işlemine ilişkin alınan yönetim kurulu kararları,
- b) Birleşme işlemine nedeniyle SPK'ya başvuruda bulunulması,
- c) Uzman kuruluş görüşü,
- ç) Birleşme sözleşmesi,
- d) Birleşme raporu,

KAP'ta ve Birleşmeye Taraf Şirketlerin www.anel.com.tr sayfasında yayınlanacaktır.

2-) Türk Ticaret Kanunu'nun 149'uncu maddesi kapsamında birleşme işleminin onaylanacağı genel kurul toplantısından en az 30 gün önce,

- SPK tarafından onaylanan Birleşme Duyuru Metni,
- Birleşme Sözleşmesi,
- Birleşme Raporu,
- Uzman Kuruluş Raporu,
- Son 3 yıllık finansal raporlar
- Son 3 yıllık faaliyet raporları
- Son 3 yıllık bağımsız denetim raporları
- Ara dönem finansal raporları
- Gayrimenkul değerlendirme raporları
- Birleşme sonrası tahmini açılış bilançosu,

Birleşme İşlemine Taraf şirketlerin Anel İş Merkezi Ümraniye-İstanbul adresi ile www.anel.com.tr internet sayfasında ve KAP'ta pay sahipleri ile diğer ilgililerin incelemesine sunulacaktır.

Birleşmeye Taraf Şirketler 1'inci maddede belirtilen belgelerin nereye tevdi edildiklerini ve nerelerde inelemeye sunulduklarını tevdiden 3 işgünü önce TTSG'de ve www.anel.com.tr adresinde ilan edeceklerdir.

3-) Birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında birleşme işleminin gerçekleşmeyeceği koşullara ilişkin üst sınırlar hakkında birleşme işleminin onaya sunulacağı genel kurul toplantılarına davet ve gündemlerin ilanında yer verilecektir. Her halükârda bu konularda Yönetim Kurulu kararı alındığında derhal KAP'ta ve Birleşmeye Taraf Şirketlerin internet sitesinde (www.anel.com.tr) kamuya açıklanacaktır.

Birleşmeye ilişkin genel kurul gündeminde birleşmenin onaylanması hususu ile karara olumsuz oy veren ve muhalefetini tutanağa işleyen pay sahiplerine ayrılma hakkı tanınacağına ilişkin açıklamalar da genel kurul davet ve gündeminde yer alacaktır.

4-) Birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında öncelikle birleşmenin onaylanması karara bağlanacaktır. Genel kurul gündeminde de belirtildiği üzere, birleşme işlemine olumsuz oy vererek muhalefetini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri ayrılma hakkı kullanımı elde


Anel Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Karaköy Mah. Sığirci Yolu No: 4, Anel İş Merkezi
34890 Beşiktaş/İstanbul


Anel Telekomünikasyon Elektronik
Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.
Karaköy Mah. Sığirci Yolu No: 4, Anel İş Merkezi
34890 Beşiktaş/İstanbul