

BİRLEŞME SÖZLEŞMESİ

(30/06/2017 Tarihli Bağımsız Denetim den Geçmiş Finansal Neticelele Göre güncellenmiş)

Bir tarafta merkezi Anel İş Merkezi Saray Mahallesi Siteyolu Sokak 5/4 34768 Ümraniye-İstanbul adresinde olup İstanbul Ticaret Siciline 222590 numarası ile kayıtlı olan **ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT TİCARET ANONİM ŞİRKETİ** (bundan böyle "Devralan Şirket" veya ANEL ELEKTRİK olarak anılacaktır) ile diğer tarafta Anel İş Merkezi Saray Mahallesi Siteyolu Caddesi 5/4 34768 Ümraniye-İstanbul adresinde olup İstanbul Ticaret Siciline 48990 numarasıyla kayıtlı olan **ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SANAYİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ** (bundan böyle kısaca "Devrolan Şirket" veya ANEL TELEKOM olarak anılacaktır) arasında iş bu 17 maddeden oluşan "Birleşme Sözleşmesi" 28/09/2017 tarihinde akdedilmiştir.

Devralan Şirket ve Devrolan Şirket bundan böyle birlikte "Birleşmeye Taraf Şirketler" olarak anılacaktır.

Madde(1)—Genel Bilgiler

I. Birleşmeye Taraf Şirketleri Tanıtıcı Genel Bilgiler

A. DEVRALAN ŞİRKET

1. **Ticaret Ünvanı:** ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
2. **Merkez Adresi:** Anel İş Merkezi Saray Mahallesi Siteyolu Caddesi 5/4 34768 Ümraniye- İstanbul
3. **Tescil Tarihi:** 12.03.1986
4. **Ticaret Sicil Memurluğu ve Ticaret Sicil Numarası:** İstanbul-222590
5. **Süresi:** Süresiz.
6. **Faaliyet konusu:** Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3. Maddesinde yer aldığı gibidir. Buna göre;

"Şirketin başlıca amaç ve konuları şunlardır.

1- Yurt içi ve yurt dışında her türlü elektrik taahhüt işleri yapmak, projelendirmek, inşaat sektörü ile ilgili yurt içinde ve yurt dışında işyerleri, sanayi tesisleri, konutlar ve toplu konutları yol, tünel, metro, köprü, baraj, telefon hatları ve sair mühendislik yapıları, altyapı tesisleri, havalimanları, terminalleri, hangar ve tesisleri, alışveriş merkezleri, turizm tesisleri, spor tesisleri, eğlence merkezleri, kültür ve sosyal içerikli yapılar taahhüt etmek sureti ile doğrudan veya yap-işlet-devret modeli çerçevesinde veya karma model kapsamında veya kat karşılığı inşa etmek veya taşeron firmalara yaptırmak, pazarlamak, satmak veya kiralamak her türlü elektrik, inşaat ve taahhüt, proje işleri iştigal konusu ile

ilgili olarak proje danışmanlık ve kontrollük hizmetleri vermek, her türlü inşaat mühendislik mimarlık hizmetleri yapmak, konusu ile ilgili ihaleler açmak, açılmış olan ihalelere iştirak etmek ve müteahhitlik yapmak, elektrik ve inşaat sektöründeki her türlü projenin bakım ve işletme hizmetlerini vermek, toplu konut kooperatiflerinin proje ve inşaatlarını yapmak, yaptırmak, bu konuda gerekli taahhütlerde bulunmak. Konusu ile ilgili her türlü plan proje tanzimi, mekanik, statik ve kesin hesap ve bu konularda müşavirlik hizmetlerini yaptırmak, her türlü elektrik enerjisi üretimi yapacak tesis kurmak ve işletmek, kiralamak, elektrik dağıtım işi yapmak bu amaçla elektrik dağıtım ihalelerine girmek,

2- Yurt içi ve dışında proje, inşaat, mekanik, montaj, tesisat işleri ile taahhütlerini yapmak, bunların her türlü bakım ve işletme hizmetlerini vermek,

3- Yurt içinde ve dışında her türlü; elektrik işleri, inşaat, yol, kanalizasyon, sondaj, iskele, liman, havaalanı, baraj, endüstri tesisleri, boru hatları, tesisat ve taahhüdü ve yapımı bu işlerle ilgili her nevi projelerin ve mühendislik hizmetlerini, fizibilite hizmetlerinin gerçekleştirilmesi, konusu ile ilgili her türlü dekorasyon işleri projelendirilmesi, bunlara ait malzemelerin araç ve gereçlerin imal ve montajının yapılıp, taşeron firmalara yaptırılması, satın alınması, kiralanması veya kiraya verilmesi.

4- Konusu ile ilgili her türlü elektrik projeleri çizmek, bu projelerin gerçekleşmesi montajlarının ve tesisatlarının yapımı işi ile iştirak etmek,

5- Konusu ile ilgili her türlü elektrik malzemeleri alımı satımı ithalatı ihracatı ve imalatı ile iştirak etmek, bunlarla ilgili pazarlama teşkilatları kurmak,

6- Konusu ile ilgili elektrik konpanzasyon tesisleri projeleri ve taahhütleri ile iştirak etmek,

7- Her türlü elektrik enerjisi/enerji üretimi yapacak tesis kurmak, üretmek, dağıtmak, işletmek, kiralamak, üretilen elektrik enerjisini ve/veya kapasitesini müşterilere satmak, bu amaçla elektrik piyasasına ilişkin ilgili mevzuata uygun olarak; icabında sorumluluk yüklendiği tesis ve işletme hizmetlerini yapmak, ya da diğer sermaye şirketlerine veya üçüncü şahıslara usulüne uygun sözleşmelerle yaptırmak gerektiğinde TETAŞ, TEİAŞ, TEDAŞ, EÜAŞ veya kendisine benzer nitelikteki diğer elektrik şirketleri ile enerji alışverişi yapmak, her türlü kaynağı kullanarak elektrik enerjisi üretim tesisi yapımı, tesislerin tevsiyatı, işletilmesi, enerji ticareti için her türlü araç, gereç ve malzemeyi mubayaa etmek, bunları kullanmak veya kullandırmak, bunlarla ilgili malzemelerin ithalatı ile iştirak etmek, bunlarla ilgili projeler çizmek ve konusu ile ilgili taahhütlerde bulunmak, elektrik dağıtım işi yapmak bu amaçla elektrik dağıtım ihalelerine girmek,

8- Konusu ile ilgili gerek yurt içinden gerekse yurt dışından mümessillikler almak, bayilikler almak, distribütörlükler almak ve vermek işi ile iştirak etmek,

9- Konusu ile ilgili her türlü elektrik malzemesi yapımında kullanılan hammadde ve yardımcı maddelerin alım satımı ithalatı ve ihracatı işi ile iştirak etmek,

10- Havaalanı, fabrikalar, akıllı binalar, operasyon merkezleri, oteller vb. tesislerin elektrik-mekanik sistemlerinin, üretim bantları vb. işletilmesi periyodik bakımlarının yapılması, arıza onarımları, her türlü teknik analizlerinin yapılması, yenilenmesi vb. yönelik danışmanlık hizmetinin verilmesi, taşeron firmalara yaptırılması,

11- Yurtiçinde ve yurt dışında sabit prefabrik bina, fabrika, liman, hava alanı, yol ve enerji üreten maddelerin üretimi, dolumu, depolama ve dağıtımına yönelik tesisler, sulama, içme suyu, kanalizasyon, ısıtma, soğutma kalorifer, asansör tesisleri gibi her türlü yapılar,

(Handwritten signatures and initials)

çimento, kireç, fayans, karo, seramik, kereste, kontrplak, sunta kaplama hırdavat malzemesi her türlü yapı malzemeleri bunların hammaddeleri makine araç ve gereçleriyle yedek parçalarının imalatı, dahili alım ve satımı, ithali ve ihracını yapmak ve bu işlemleri taşeron firmalara yaptırmak. Yukarıda belirtilen işlerin yürürlükteki ve yürürlüğe girecek mevzuat hükümleri çerçevesinde hukuka uygun olarak gerçekleştirebilmesi için şirket:

a. Şirket faaliyetleri ile ilgili olan ve bu faaliyetler için faydalı bulunan ihtira haklarını ve beraatlarını alameti farikaları lisans ve imtiyazları resim ve modelleri iktisap eder kullanıp alır veya satar kiralar kısmen veya tamamen devreder kiraya verir. Mevzuat hükümleri çerçevesinde bu konularla ilgili yerli ve yabancı kişi ve kuruluşlarla işbirliği yapabilir.

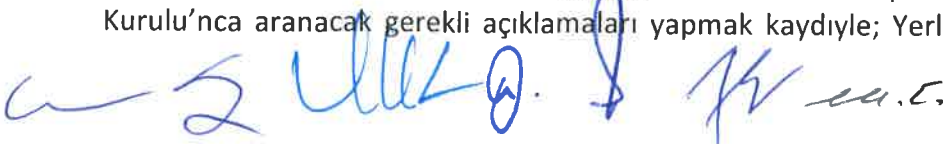
b. Yurt içinde ve dışında faaliyet gösteren gerçek merkezden veya yerinden yönetim esaslarına göre kurulmuş kamu tüzel kişileri ile özel hukuk gerçek ve tüzel kişileri ile şirket faaliyetlerinin gerektirdiği ölçüde her sıfatla alım satım kira istisna komisyon vekalet turizm hizmet kefalet müşavirlik bayilik mümessillik acentelik distribütörlük, müteahhitlik transit ticaret yapabilir ve hukuka uygun her türlü sözleşmeleri akdedebilir. İç ve dış teknik yardım know-how anlaşmaları yapabilir, patent ihtira beraatı gibi sınai haklar kazanabilir, kiraya verebilir, kiralayabilir, ipotek veya rehin alabilir veya yatırımcıların aydınlatılmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla rehin ve ipotek verebilir, satın alıp satabilir, devredebilir.

c. Satış mağazası merkez teşhir yerleri emtia depolama ve dağıtım tesisleri satın alabilir kiralayabilir, kiraya verebilir inşa ettirebilir, kısmen veya tamamen satın devredebilir, başka kişi ve kuruluşlarca yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla rehin ve ipotek verebilir.

d. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla; Tapu kütüğüne gayrimenkul olarak yazılan hakları kat mülkiyeti kütüğüne yazılı gayri menkullerin mülkiyet haklarını gayri menkuller üzerinde inşaat kaynak intifa süknâ ve diğer irtifak hakları gayrimenkul mükellefiyeti menkul mükellefiyeti gayri menkuller üzerinde ipotek dahil rehin hakları ve diğer aynı hakları gayrimenkul satış vaadi dahil bütün şahsi hakları kazanabilir rehin ve ipotek alabilir verebilir. Bu aynı ve şahsi hakları devir ve ferağ edebilir başkalarına tanıyabilir sona erdirebilir tescil şerh ve terkin ettirebilir. Şirket leh ve aleyhinde bütün bu işlemleri aracılık faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla yapabilir.

e. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla; Her türlü menkul ve gayrimenkul malları (yat ve gemiler dahil) satın alır, satar, kiralar iktisap ve tasarruf edebilir, bu malları satın alabilir yeniden inşa ettirebilir veya satabilir alacaklarına karşılık lehine rehin veya ipotek alabilir aynı veya şahsi irtifak tesis edebilir. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla, lüzumu halinde kısa orta veya uzun vade ile borçlanabilir kendi ihtiyacı için yerli ve yabancı banka, factoring, leasing ve finans kuruluşlarıyla sözleşmeler akdedebilir, borçlarına karşılık mal ve emlakini rehin ve ipotek olarak gösterebilir rehin veya ipotek verebilir.

f. Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla; Yerli ve yabancı gerçek ve

 m. e.

tüzel kişi ve kuruluşlarla yürürlükte mevzuata uygun olarak ortaklıklar kurabilir kurulmuş ortaklıklara katılabilir. Menkul Kıymet portföy işletmeciliği veya aracılık faaliyeti niteliğinde olmamak kaydıyla halihazırda kurulmuş şirketlerin hisselerini satın alabilirler; her türlü menkul kıymet ve sermaye paylarını iktisap edebilir ve bunları elden çıkarabilir, mesleki teşekküllere katılabilir veya üye olabilir; Şirketin asıl gayesinin gerçekleştirilmesine engel olmayacak tarz ve ölçüde çeşitli amaçlarla vakıf kurabilir. Şirket sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Genel Kurul kararı ile bu vakıflara ve diğer vakıflara Safi kardan pay ayırabilir. Genel Kurulda ortakların bilgisine sunulmak üzere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve bu gibi kişi ve kurumlara bağışta bulunabilir. Sermaye Piyasası Kanunu'nun md.15/son hükmü saklıdır.

g. İştigal mevzusu sınırları içinde kalmak suretiyle yurt içinde ve dışında her türlü mali idari ve ticari tasarruf her türlü taahhüt ve faaliyetlerde bulunabilir.

h. Yurt içinde ve dışında şube acente distribütörlükler ve temsilcilikler açabilir irtibat büroları kurabilir yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerin temsilcilik acentelik bayilik ve distribütörlüklerini yapabilir kendisi sahip olduğu bu gibi hakları başkalarına tanıyabilir bayilik acentelik distribütörlük ve temsilcilikler verebilir. Şirket bir Genel Kurul kararı ile konusu ile ilgili veya konusu için yararlı sayacağı, burada sıralanan faaliyetler dışındaki faaliyetlere de girişebilir. Ana Sözleşme değişikliği niteliğinde olan bu kararın uygulanması için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gereken izinler alınacak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamalar yapılacaktır.

i. Şirketin kendi adına ve 3. Kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur."

7. **Vergi Dairesi ve Numarası:** Anadolu Kurumlar Vergi Dairesi- 0690420300

8. **İnternet Sitesi :** www.anel.com.tr

B. DEVROLAN ŞİRKET

1. **Ticaret Unvanı:** ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SANAYİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

2. **Merkez Adresi:** Anel İş Merkezi Saray Mahallesi Siteyolu Sokak 5/4 34768 Ümraniye-İstanbul

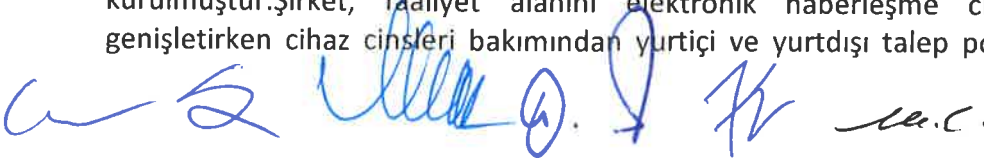
3. **Tescil Tarihi :** 07.01.2001

4. **Ticaret Sicil Memurluğu ve Ticaret Sicil Numarası:** İstanbul 48990

5. **Süresi:** Süresiz

6. **Faaliyet konusu:** Şirket Ana sözleşmesinin 4.maddesinde belirtildiği gibidir.Buna göre;

"Şirket, öncelikle yurtiçi profesyonel elektronik (telekomünikasyon) cihaz ihtiyaçlarını karşılamak üzere bu cihazların araştırma, üretim, işletme, bakım ve servis hizmetlerini yapmak, mahallerinde montajını yapmak, yaptırmak ve ticaretini yapmak amacı ile kurulmuştur.Şirket, faaliyet alanını elektronik haberleşme cihazları konusunda genişletirken cihaz cinsleri bakımından yurtiçi ve yurtdışı talep potansiyeli karşısında



gerçekçi bir gelişme hızı göz önünde bulundurulacaktır. Şirket bu maksatla;

- a) Araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunabilir.
- b) Fabrika, atölye, satış ve servis üniteleri kurup işletebilir.
- c) Kurulu sanayilere siparişler verebilir.
- d) Dahili ve yabancı müşteriler için elektronik ve mekanik teçhizat imal edebilir, bunların yurtiçi ve yurtdışı pazarlamasını yapabilir.
- e) Elektronik ve mekanik sistemler kurabilir ve bunların bakımını yapabilir, yaptırabilir.
- f) Elektronik makineler, mamuller ve sistemlere ilişkin olarak müşavirlik yapabilir.
- g) Üretimin gerektirdiği faaliyet konusu ile ilgili her türlü izin, imtiyaz, patent ve lisanslar alabilir, bunları kısmen veya tamamen devredebilir, teknik bilgi (know-how lisans) anlaşmaları yapabilir.
- h) Amacına uygun faaliyetler için yeni şirketler kurabilir, mevcutlara ortak olabilir. Mesleki teşekküllere katılabilir veya üye olabilir; Şirketin asıl gayesinin gerçekleştirilmesine engel olmayacak tarz ve ölçüde çeşitli amaçlarla vakıf kurabilir. Şirket, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde Genel Kurul kararı ile bu vakıflara ve diğer vakıflara safi kardan pay ayırabilir. Genel kurulda ortakların bilgisine sunulmak üzere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve bu gibi kişi ve kurumlara bağışta bulunabilir.
- i) İç ve dış kaynaklardan kredi kullanabilir. Uzun ve kısa vadeli borç alabilir. Her hangi bir senedi tanzim, kabul ve ciro edebilir. Menkul kıymet portföy işletmeciliği veya aracılık yüklenimi niteliğinde olmamak kaydıyla, her türlü menkul kıymet ve sermaye paylarını iktisap edebilir ve bunları elden çıkarabilir. Gereği halinde menkul ve gayrimenkul mallarını rehin verebilir.
- j) Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uymak ve Yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamaları yapmak kaydıyla, her türlü menkul ve gayrimenkul malı alabilir, satabilir, yaptırabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, finansal kiralama yapabilir, ipotek alıp verebilir veya üzerlerinde diğer aynı haklar tesis edebilir, bunları teminat olarak gösterebilir, bunları işbirliğinde bulunduğu özel ve tüzel kişiler için de kullanabilir.
- k) Her türlü elektronik ve telekomünikasyon tüm sistem, cihaz, malzeme, parça ve devre elemanları imal ve ithal edebildiği veya ettirebildiği, iletişim, TV dağıtım ve benzeri şebekeler kurabilir, ve işletebilir, kurulmuş olanlarla ilgili hizmetler verebilir ve bunlarla ilgili lisans ve imtiyazlar alabilir.
- l) Ürettiği malları ihraç edebilir.
- m) Şirket gayesinin tahakkuku için yürürlükte bulunan kanun ve kararnamelere uygun surette yurt içinde ve yurt dışında ticari mümessillik, komisyonculuk, distribütörlük, acentelik, sigorta acenteliği ve taahhüt işleri yapabilir.
- n) Şirketin amaç ve konusu için gerekli sair işletmeleri yapabilir ve işlere girişebilir.

Yukarıda gösterilen konulardan başka ileride şirket için faydalı ve gerekli görülecek başka işlere girişilme istendiği takdirde, Yönetim Kurulunun teklifi üzere durum Genel

Kurulun onayına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra şirket bu işleri de yapabilecektir. Anasözleşme değişikliği niteliğinde olan bu kararın uygulanması için ilgili bakanlık ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin alınacak ve yatırımcıların aydınlatılmasını teminen, özel haller kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamalar yapılacaktır. Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi durumunda Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur."

7. **Vergi Dairesi ve Numarası:** Büyük Mükellefler Vergi Dairesi 0690287252
8. **İnternet Sitesi:** www.anel.com.tr

Can S. Uluoğlu Şirket

II. Mevcut Sermaye Yapısı Ve Paylar ile ilgili Bilgiler

A. DEVRALAN ŞİRKET

1. Çıkarılmış Sermaye: 110.000.000 Türk Lirası
2. Kayıtlı sermaye tavanı: 200.000.000 Türk Lirası
3. Son durum itibariyle çıkarılmış sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermaye Payı		Oy Hakkı	
	30.06.2017		30.06.2017	
	TL	(%)	TL	(%)
Rıdvan Çelikel (Anel Holding A.Ş. Temsilen)	48.780.773,00	44,35	70.969.614,00	53,69
Avniye Mukaddes Çelikel	5.677.038,58	5,16	5.677.038,58	4,29
Capital Strategy Funds Spc-The Opportunistic Series Segregated Portofolio	15.028.840	13,66	15.028.840	11,37
Diğer	40.513.348,42	36,83	40.513.348,42	30,65
TOPLAM	110.000.000,00	100,00	132.188.841,00	100,00

* Hisse dağılımları 30.06.2017 tarihi itibariyle KAP ta yayınlandığı şekli ile dir.

4. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler:

Yoktur.

5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

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 kurulunda 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.

Şirket sermayesinin pay dağılım tablosu:

Grubu	Sermayedeki Tutar TL	Sermayedeki oy miktarı
A	22.188.841 TL	44.377.682
B	87.811.159 TL	87.811.159
TOPLAM	110.000.000,00 TL	132.188.841

6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Mevcut değildir.

B. DEVROLAN ŞİRKET

1. Çıkarılmış Sermaye: 50.000.000 TL

2. Kayıtlı Sermaye tavanı: 1 5 0 .000.000 TL

3. Son durum itibariyle sermayenin pay sahipleri arasında dağılımı:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermaye Payı		Oy Hakkı	
	30.06.2017		30.06.2017	
	TL	(%)	TL	(%)
Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Tic.A.Ş.	12.337.851,93	24,68	24.610.578,42	22,13
Rıdvan Çelikel (Anel Holding A.Ş. Temsilen)	4.674.596,79	9,35	46.563.866,84	41,87
Capital Strategy Funds Spc-The Opportunistic Series Segregateg Portofolio	2.982.299	5,96	2.982.299	2,68
Capital Strategy Funds Spc	2.982.296	5,96	2.982.296	2,68
Kavine Limited	2.502.587,00	5	2.502.587,00	2,25
Avniye Mukaddes Çelikel	559.999,96	1,12	5.599.999,60	5,04
Diğer	23.960.369,32	47,93	25.958.373,14	23,35
TOPLAM	50.000.000,00	100,00	111.200.000,00	100,00

* Hisse dağılımları 30.06.2017 tarihi itibariyle KAP ta yayınlandığı şekli ile dir.

4. Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek veya tüzel kişiler:

Devrolan Şirketin ortakları bir önceki maddede tabloda gösterildiği şekildedir.

5. Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyazlar ile mevcut imtiyazların devam edip etmediği:

[Handwritten signature]

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.

Şirket sermayesinin pay senedi tablosu:

Grubu	Sermayedeki Tutar TL	Sermayedeki oy miktarı
A	6.800.000 TL	68.000.000
B	43.200.000 TL	43.200.000
TOPLAM	50.000.000,00 TL	111.200.000

6. Sermayeyi temsil eden pay senetlerinin arasında varsa intifa senetleri ile tahvil ve benzeri borçlanma senetlerine ilişkin açıklama:

Mevcut değildir.

III. Yönetim Organları ve Üyeleri ile ilgili Bilgiler

A. DEVRALAN ŞİRKET

Yönetim Kurulu Üyeleri Ad Soyad	Görev	Son Seçilme Tarihi
Anel Holding A.Ş. (Temsilen Rıdvan Çelikel)	Başkan	24/08/2017
Avniye Mukaddes Çelikel	Başkan Yardımcısı	24/08/2017
Mahir Kerem Çelikel	Üye	24/08/2017
Merve Şirin Çelikel	Üye	24/08/2017
Ahmet Bülent Batukan	Üye	24/08/2017
Ahmet Münir Ekonomi	Bağımsız Üye	24/08/2017
Ahmet Fatih Ediboğlu	Bağımsız Üye	24/08/2017

(Handwritten signatures and initials)

B. DEVROLAN ŞİRKET

Yönetim Kurulu Üyeleri Ad-Soyad	Görev	Son Seçilme Tarihi
Anel Holding A.Ş.(Temsilen Rıdvan Çelikel)	Başkan	25/08/2017
Avniye Mukaddes Çelikel	Başkan Yardımcısı	25/08/2017
Mahir Kerem Çelikel	Üye	25/08/2017
Merve Şirin Çelikel	Üye	25/08/2017
Ahmet Bülent Batukan	Üye	25/08/2017
Ahmet Münir Ekonomi	Bağımsız Üye	25/08/2017
Ahmet Fatih Ediboğlu	Bağımsız Üye	25/08/2017

Madde (2) - Birleşme İşlemine İlişkin Yönetim Kurulu Kararları

ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT TİCARET ANONİM ŞİRKETİ (Devralan Şirket)'nin **ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SANAYİ ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ** (Devrolan Şirket)'i tüm aktif ve pasifi ile birlikte devralması suretiyle Anel Elektrik Proje Taahhüt Ticaret A.Ş. (Devralan Şirket) bünyesinde birleşmesi işleminde ("Birleşme İşlemi"), Devralan Şirket' in 02/06/2016 tarih ve 12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ve Devrolan Şirket'in 02/06/2016 tarih ve 9 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.

İşbu devir sözleşmesi, Devrolan Şirket'in tüm hak, alacak, borç, yükümlüklerinin ve malvarlığının tasfiyesi, bir bütün halinde Devralan Şirket'e

(Handwritten signatures and initials)

devrine ve tasfiyesiz infisahına ilişkin olarak, Devralan Şirket'in ve Devrolan Şirket'in Yönetim Kurullarının birbirine uygun devralma ve devrolma iradelerinin bir neticesi olarak tanzim edilmiştir.

Madde (3) - Birleşmeye Esas Finansal Tablolar

Birleşme işleminde SPK'nın, Birleşme ve Bölünme Tebliği (II-23.2) hükümleri kapsamında yapacağı değerlendirmelerde kullanılmak üzere, Birleşmeye Taraf Şirketler'in SPK'nın muhasebe standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırladıkları 01.01.2017-30.06.2017 hesap dönemine ait yıllık finansal tabloları esas alınmaktadır.

Madde (4) – Birleşme İşlemine Esas Teşkil Eden Uzman Kuruluş Raporu

Birleşme işleminde, birleşme oranının, değişim oranının ve bunlarla uyumlu bir şekilde birleşme işlemi nedeniyle Anel Elektrik Proje Taahhüt Ticaret A.Ş.'de yapılacak sermaye artırım tutarının ve sermaye artırımı sonucunda ihraç edilecek Anel Elektrik paylarından Anel Telekom'un Anel Elektrik haricindeki ortaklarından Anel Elektrik'e devrolacak pay sahiplerine tahsis edilecek pay tutarı ve miktarının adil ve makul tespitinde, her iki şirketin sermaye piyasası mevzuatına tabi olması ve her iki şirketin paylarının da Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görüyor olması nedeniyle, söz konusu hesaplamalarda Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin Uzman Kuruluş Görüşü başlıklı 7'inci maddesi hükümlerine uygun olarak Pwc Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan 02.06.2017 tarihli "Anel Elektrik Proje Taahhüt Ticaret A.Ş.ve Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Birleşmesine İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" esas alınmıştır.

Uzman Kuruluş olarak Pwc Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. Devralan Şirket Yönetim Kurulu'nun 21.02.2017 tarih ve Devrolan Şirket Yönetim Kurulu'nun 21.02.2017 Tarihli kararlarıyla atanmıştır.

SPK'na 15.06.2017 tarihinde yapılan başvurudan sonra geçen süre göz önüne alındığında SPK tarafından yayınlanan (II-23.2) sayılı Birleşme Bölünme Tebliğinin ilgili hükümleri ve yapılması gereken Genel Kurul Toplantılarının ilan edilme sürelerine ilişkin olası tarihler değerlendirildiğinde, birleşme işleminin yukarıda bahsedilen tebliğ hükümlerinin emrettiği yasal süreler içerisinde tamamlanamayacağı anlaşıldığında Yönetim Kurulumuzun 26/07/2017 tarih ve 2017/23 sayılı kararı ile yapılan başvurunun Bağımsız denetim den geçmiş 30.06.2016 tarihli finansallar ve bu finansallara dayalı olarak hazırlanacak uzman kuruluş raporu ve ilgil diğer bilgi ve belgeler ile güncellenmesine karar verilmiştir.

Yapılan başvurunun güncellenmesinde bu defa Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin Uzman Kuruluş Görüşü başlıklı 7'inci maddesi hükümlerine uygun olarak Pwc Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından Bağımsız denetimden geçmiş 30.06.2017 tarihli finansallara göre hazırlanan 27.09.2017 tarihli "Anel Elektrik Proje Taahhüt Ticaret A.Ş.ve Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Birleşmesine İlişkin Uzman Kuruluş Raporu" esas alınmıştır.

Güncellenmiş rapor için uzman kuruluş olarak PWC Danışmanlık A.Ş. 26/07/2017 tarihli Yöneyim Kurulu Kararı ile yetkilendirilmiştir.

Madde (5)- İnceleme Hakkı Tanınması ve Kamuyu Aydınlatma

Türk Ticaret Kanunu'nun 149/2 maddesi çerçevesinde, Birleşmeye Taraf Şirketler tarafından menfaat sahiplerine inceleme hakkı birleşmenin onaylanacağı genel kurul toplantısından 30 gün önce tanınacaktır. Şirket ortaklarına ve menfaat sahiplerine tanınacak inceleme hakkı kapsamında;

- Birleşme sözleşmesi,
- Birleşme Raporunu
- Son 3 yıllık finansal tablolar ve yıllık faaliyet raporları ile ara finansal tabloları

Şirketlerin merkezi ve internet sayfalarında (www.anel.com.tr ve www.anel.com.tr) incelemeye açık tutulacaktır.

Birleşmeye Taraf Şirketler, inceleme hakkı başlamadan 3 işgünü önce, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yapılacak ve internet sayfalarında yer alacak ilanla, inceleme hakkına işaret edecekler ve anılan belgelerin nerelerde incelemeye hazır bulundurulacağını açıklayacaklardır.

Devralan Şirket Anel Elektrik Proje Taahhüt Ticaret A.Ş. tarafından birleşme işlemine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği çerçevesinde kamuya açıklanması gereken hususlar, KAP'ta ve www.anel.com.tr internet sitesinde yayınlanacaktır.

Madde (6) - SPK Onayı

Birleşme işlemi'ne ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan Duyuru Metni, SPK tarafından (----- 2017) tarih ve (.....) sayı ile onaylanmıştır.

Madde (7) - Ayrılma Akçesi

TTK 141/2. Maddesi uyarınca Devrolan şirket ortaklarına ayrılma akçesi ödemesi yapılmayacaktır.

Madde (8) - Denkleştirme Ödemesi

Yoktur.

Madde (9) - Birleşme İşleminin Sonuçları

9.1 Birleşmenin Amacı

Anel Elektrik ile Anel Telekom'un birleştirilmesi gerek şirketlerin bizzat kendileri açısından gerekse de şirketlerin küçük pay sahipleri açısından son derece yararlı ve olumlu sonuçlar doğurması beklenen bir birleşmedir.

Öncelikle Şirketlerin birleşmeleri ile genel yönetim giderleri, danışmanlık giderleri, denetim ve mali müşavirlik giderleri ile resmi kurum giderlerinde önemli düşüş sağlanmış olacak ve bu düşüşler de finansal tabloya olumlu yansıyacaktır.

Öte yandan, birleşme işleminin asıl ve daha önemli gerekçesi Anel Telekom şirketinin ve yatırımcılarının içinde bulunduğu olumsuz durumdan kurtarılmasıdır. Telekom sektöründe yaşanan rekabet nedeniyle Anel Telekom, kuruluş gerekçesinde düşünülen ve geçmişte gerçekleştirdiği faaliyetleri yapamaz hale gelmiştir. Şirketin esas sözleşmesinde faaliyet konu ve amacı başlığı altında yer alan iştigal konularını yerine getiremez duruma gelen Anel Telekom uzunca bir süredir daralan bir sarmalın içine girmiş bulunmaktadır. Bu noktadan hareket edildiğinde;

i) 2013 yılında 46,8 milyon TL'lik aktif büyüklüğüne sahip olan Şirket 2016 yılı sonunda 49,9 milyon TL'lik seviyeye gerilemiştir. 2013 yılında 23,8 milyon TL'lik ciroya sahip olan Şirketin 2016 yılı sonunda ciro rakamı sadece 49,9 bin TL'dir.

ii) Şirketin faaliyetsiz kalması sonucunda BİAŞ Yönetimi tarafından Şirketin payları işlem gördüğü Ulusal Pazar'dan çıkarılarak eski adı Gözaltı Pazarı olan Yakın İzleme Pazarı'na alınmıştır. Şirketin Yakın İzleme Pazarına alınmadan önceki borsa fiyat seviyesi 1,50 TL civarındayken, Yakın İzleme Pazarına alınması ile birlikte fiyat 0,47 TL seviyesine kadar gerilemiştir. Fiyatın söz konusu seviyelere gerilemesi pay sahipleri ve şirket açısından sürdürülemez olduğu için en makul ve doğru seçenek olarak şirketin birleştirilmesi kaçınılmaz hale gelmiştir.

iii) Şirketin içinde bulunduğu olumsuz durum nedeniyle birleşme işleminden önce halka açık şirket olarak satılması düşünülmüş ve bazı teklifler alınmış olsa da, tek ciddi seçenek ile bir satış sürecine girilmiştir. Ancak ne yazık ki 2016 yılında başlayan ve halen sürmekte olan olumsuz ekonomik koşullar nedeniyle satış gerçekleştirilememiştir. Alıcı'dan kaynaklanan nedenlerle gerçekleşmeyen satış süreci sonuçlanmıştır. Bu durumda değerlendirilecek başka seçeneğin olmaması, birleşme seçeneğini zorunlu olarak öne çıkarmıştır.

iv) Birleşme işlemi, Anel Telekom yatırımcılarına mevzuat hükümleri çerçevesinde ayrılma hakkı veya Anel Elektrik yatırımcısı olarak devam etme seçeneklerini aynı anda sunması itibarıyla yatırımcılar açısından en iyi alternatif olarak görünmektedir.

Birleşmenin asıl gerekçesi yukarıda sayılan hususlar olmakla birlikte Anel Elektrik açısından halihazırda %24,68 hisse ile ortağı olduğu Anel Telekom'daki hissesinin değerini korumak istemesi ve % 47,5'una sahip olduğu gayrimenkul yatırımının çoğunluk hissesine sahip olarak değişken proje gelirlerinin yanında düzenli bir gelir kaynağına kavuşarak mevcut risk seviyesini azaltılması gerektiğinde büyük projeler için kaynak temininde bu yatırımın kabul edilebilir bir teminat oluşturması Anel Elektrik Açısından cazip bir birleşme gerekçesi olmaktadır

9.2. Devralan Şirket'in Artırılacak Sermaye Tutarı ve Devrolacak Şirket Pay Sahiplerine İlişkin Açıklamalar

Uzman Kuruluş Raporuna göre;

Birleşme Oranı : % 93,32

Değişim Oranı : % 20,89861

olarak belirlenmiştir.

Devralan Şirketin birleşme işlemi çerçevesinde yapacağı sermaye artırımını 7.870.867 TL olup, birleşme sonucunda Devralan Şirketin çıkarılmış sermayesi 117.870.867 TL olacaktır.

Birleşme işlemi sonucunda Devrolan Anel Telekom pay sahiplerine sahip oldukları her biri 1 TL nominal bedelli B grubu Anel Telekom payına karşılık kendilerine 0,2089861TL nominal bedelli B grubu Anel Elektrik payı verilecektir. Ayrıca, Anel Telekom'un imtiyazlı A grubu pay sahiplerine, sahip oldukları her biri 1 TL nominal bedelli A grubu Anel Telekom payına karşılık kendilerine 0,2089861TL nominal bedelli A grubu Anel Elektrik payı verilecektir.

Birleşme işlemi sonucunda, her iki şirketin genel kurulunda birleşme işlemine hiç bir pay sahibinin muhalefet etmeyerek olumlu oy vereceğini ve/veya birleşme işlemine muhalefet etse dahi ayrılma hakkını kullanmayacağı varsayımı ile birleşme sonucunda Anel Elektrik'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olacaktır.

Pay Sahibi	Grup	Yeni Hazirun	%	Oy Adet	%
RIDVAN ÇELİKEL	A	23.161.538,43	19,65%	46.323.076,87	32,81%
RIDVAN ÇELİKEL	B	26.596.160,51	22,56%	26.596.160,51	18,84%
AVNİYE MUKADDES ÇELİKEL	A	117.032,23	0,10%	234.064,46	0,17%
AVNİYE MUKADDES ÇELİKEL	B	5.677.038,58	4,82%	5.677.038,58	4,02%
MAHİR KEREM ÇELİKEL	A	46.394,92	0,04%	92.789,84	0,07%
MAHİR KEREM ÇELİKEL	B	1.942.507,45	1,65%	1.942.507,45	1,38%
CAPITAL STRATEGY FUNDS SPC	B	14.849.274,53	12,60%	14.849.274,53	10,52%
MERVE ŞİRİN ÇELİKEL	B	1.050.120,90	0,89%	1.050.120,90	0,74%
KAVINE LTD (Seychelles)	B	523.006,00	0,44%	523.006,00	0,37%
CAPITAL STRATEGY FUND SPC-THE OPPORTUNISTIC SERIES SEGREGATE PORTFOLIO	B	623.259,16	0,53%	623.259,16	0,44%
DİĞER	B	43.284.534,29	36,72%	43.284.534,81	30,66%
TOPLAM		117.870.867,00	100,00%	141.195.833,11	100,00%

* Yeni Dağılım 30.06.2017 tarihli hisse dağılımları esas alınarak hazırlanmıştır

9.3 Esas Sözleşme Değişikliği – Sermaye Artırımı

Birleşme işlemi kapsamında Devralan Şirket'in Esas Sözleşmesi'nin Şirketin Sermayesi başlıklı 6'ncı maddesi Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı izinleri alınması kaydıyla ve alınan izinler çerçevesinde Devralan Şirket genel kurulunda esas sözleşme değişikliği pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Esas sözleşme değişikliği çerçevesinde eski ve yeni metinler Devralan Şirketin internet sitesi (www.anel.com.tr) ile KAP'ta kamuoyuna sunulacaktır.

9.4 Vergi Borçları ve Bildirim

Devralan şirket, birleşme ile infisah edecek Devrolan Şirket'in tahakkuk etmiş ve birleşme tarihine kadar tahakkuk edecek bütün vergi borçlarını ödeyeceğine ve diğer yükümlülüklerini yerine getireceğine dair bir taahhünameyi yasal süresi içerisinde Devrolan Şirket'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne verecek,

(Handwritten signature and stamp)

talep halinde ayrıca yeterli teminat da gösterecektir.

Birleşmeye Taraf Şirketler, Birleşme İşlemi'nin Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildiği günden itibaren en geç 30 gün içinde, işbu Birleşme işlemi sonucunda tasfiyesiz olarak infisah edecek olan Devrolan Şirket'in devir bilançosunu ve gelir tablosunu da ekleyerek, müştereken imzalayacakları devir (kurumlar vergisi) beyannamesini Devrolan Şirket'in bağlı bulunduğu Vergi Dairesi'ne vereceklerdir.

9.5 Devrolan Şirket'in Borçları

Birleşme işlemi sonucunda tasfiyesiz olarak infisah edecek olan Devrolan Şirket'in 3. kişilere olan borçları, yapılmış anlaşma şartları ve TTK ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca vadelerinde Devrolan Şirket tarafından tam ve eksiksiz olarak ödenecektir.

Devrolan Şirket'in vadesi geldiği halde alacaklıların müracaat etmemesi nedeniyle ödenmemiş olan borçları ile vadesi gelmemiş ve/veya ihtilaflı bulunan borçlarına ilişkin olarak TTK'nun 541'inci maddesi hükmü dairesince hareket edilecektir.

9.6 "Devir Tarihi" ve Devrolan Şirket' in "İnfisah Tarihi"

Birleşme işlemi, TTK'nın 152'nci maddesi uyarınca Birleşmeye Taraf Şirketler'in Genel Kurulları tarafından Birleşme İşlemi'nin onaylanmasına ilişkin verilecek kararların tescili ile geçerlilik kazanacak olup tescil tarihi itibarıyla Devrolan Şirket'in işlem ve eylemleri Devrolan Şirket hesabına yapılmış sayılacak, Devrolan Şirket de bu tarih itibarıyla infisah etmiş sayılacaktır.

Devrolan Şirket, devre ilişkin Genel Kurul Kararları'nın kayıtlı bulunduğu Ticaret Sicil Memurluğu'na tescil tarihi itibarıyla tasfiyesiz olarak infisah edecektir.

TTK'nun 543'üncü maddesinde yazılı şartlar gerçekleştiğinde Devrolan Şirket İstanbul Ticaret Sicili'nde terkin olunacaktır.

9.7 Birleşme dolayısıyla Devrolan Şirket'in ortaklarına herhangi bir ek ödeme borcu ile diğer kişisel edim yükümlülüğü ve kişisel sorumluluk ile başkaca bir yükümlülük yüklenmeyecektir.

9.8 Birleşmeye katılan Devrolan Şirket'in tüm çalışan ve işçileri sahip oldukları tüm hak ve alacaklarıyla birlikte Devrolan Şirket'te istihdam edilecektir.

9.9 Birleşme işlemi sonucunda infisah edecek olan Devrolan Şirket pay sahiplerine verilecek Devrolan Şirket paylarının teslimi, Sermaye Piyasası Kurulu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu düzenlemeleri çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde kaydi olarak gerçekleştirilecektir.

Devrolan Şirket pay sahipleri Devrolan Şirket payları itibarıyla 2017 yılından başlamak üzere kar payı alma hakkına sahip olacaklardır. Birleşme nedeniyle gerçekleştirilecek sermaye artırımını ile ihraç edilecek paylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın, eşit olarak dağıtılacaktır.

Madde (10)- Devrolan Şirket'in Sahibi Bulunduğu Tescile Tabi Varlıklara Ait Yasal Hakların Devri

Devrolan Şirket'in sahibi olduğu varsa tescilli markalara, gayrimenkullere, taşıtlara ve sair tescile tabi varlıklara ait bütün yasal haklar Birleşme İşlemi'nin tescil edilmesinden itibaren tümüyle Devrolan Şirket'e devir ve intikal edecektir. İşbu Birleşme Sözleşmesi'ne istinaden gerekli tescil işlemleri gerçekleştirilecektir.

Madde (11) - İmtiyazlı Paylar ve İntifa Senetleri

Devrolan Şirket Anel Elektrik'in Esas sözleşmesinin 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 kurulunda 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.

Devrolan Şirket Anel Telekom'un 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.

Birleşmeye Taraf Şirketlerde intifa senedi mevcut değildir.

Madde (12) - Tarafların Hak ve Yükümlülükleri

Birleşmeye Taraf Şirketler, işbu Birleşme Sözleşmesi'nden doğan borç ve yükümlülüklerini zamanında ve noksansız olarak yerine getirme konusunda azami gayret ve özen göstereceklerdir. İşbu yükümlülüklerini yerine getirmeyen taraf; bu nedenle diğer tarafın maruz kalabileceği zarar ve ziyanı tazmin edecektir.

Madde (13) - Diğer Resmi Kurumların Onayı

Birleşme işlemi "Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devrallmalar

Hakkında Tebliği'nin (Tebliğ No: 2010/04) 6. Maddesi kapsamında kontrol değişikliğine yol açmadığından anılan Birleşme İşlemi'ne ilişkin olarak Rekabet Kurulu'ndan izin alınması gerekmemektedir. İşbu Birleşme Sözleşmesi SPK Onayına tabi olmak üzere düzenlenmiştir.

Madde (14) - Genel Kurul İçin Azami Süre

İşbu Sözleşme Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve diğer kanuni izinlerin alınması ve Birleşmeye Taraf Şirketlerin Genel Kurullarında onaylanması ile hüküm ifade eder. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Kurullarınca yapılacak çağrılar, genel kurul toplantılarının birleşmeye ilişkin Duyuru Metni'ne Sermaye Piyasası Kurulu'nca izin verilmesini izleyen 60 gün içinde gerçekleşmesini sağlayacak şekilde yapılacaktır. Birleşmeye ilişkin genel kurulların söz konusu süre içinde yapılamaması halinde İşbu Sözleşme kendiliğinden ve hiç bir sonuç doğurmaksızın sona erecektir.

Madde (15)-Tanınan Özel Yararlar

Birleşmeye Taraf Şirketler; Birleşmeye Taraf Şirketler'in yönetim organlarına, yönetici ortaklarına ve Birleşme İşlemi'nde kullanılan raporları hazırlayanlar ile Uzman Kuruluş Raporunu hazırlayan Pwc Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'ye alınan hizmetin bedeli dışında herhangi özel bir yarar sağlamamıştır.

Madde (16) – Ayrılma Hakkı

Sermaye Piyasası Kanunu'nun Ayrılma Hakkı başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 'Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği' (II-23.2)'nin Ayrılma Hakkı başlığını taşıyan 9'uncu maddesi dahilinde, Anel Elektrik ve Anel Telekom'un söz konusu birleşme işlemlerinin onaylanacağı genel kurul toplantılarına katılarak olumsuz oy kullanacak ve muhalefet şerhini tutanağa işletecek pay sahipleri, paylarını Anel Elektrik ve Anel Telekom'a satarak ayrılma haklarını kullanabileceklerdir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahiplerinin, ayrılma hakkı süresi içinde, Birleşmeye Taraf Şirketler tarafından münhasıran bu süreci yönetmek üzere yetkilendirilen aracı kuruma, belirlenen ve kamuya açıklanan usullere uygun olarak başvuruda bulunarak ayrılma hakkının kullanılması durumunda; Sermaye Piyasası Kanunu'nun Ayrılma Hakkı başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 'Önemli Nitelikte İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği' (II-23.2)'nin Ayrılma Hakkı Kullanım Fiyatı başlığını taşıyan 10'uncu maddesi dahilinde,

- 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, 30 günlük dönem (15/12/2016-25/01/2017 Dönemi) içinde Borsa'da oluşan 'Düzeltilmiş Ağırlıklı Ortalama Fiyatların Aritmetik Ortalaması olacak şekilde belirlenen 0,4655 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, 30 günlük dönem (15/12/2016-25/01/2017 Dönemi) içinde Borsa'da oluşan 'Düzeltilmiş Ağırlıklı Ortalama Fiyatların Aritmetik Ortalaması olacak şekilde belirlenen 1,346 TL olacaktır.

Ayrılma hakkının kullanılmasına, birleşme işlemine ilişkin genel kurul tarihinden itibaren 6 işgünü içinde başlanacak ve ayrılma hakkı süresi 10 işgünü olacaktır.

Ayrılma hakkının aracı kurum aracılığıyla kullanılması zorunludur. Ayrılma hakkını kullanacak pay sahipleri, ayrılma hakkına konu payları, Birleşmeye Taraf Şirketler tarafından yetkilendirilen aracı kuruma, ayrılma hakkına ilişkin ilan edilen çerçevede ve genel hükümler doğrultusunda teslim ederek satışı gerçekleştirirler. Ayrılma hakkını kullanmak üzere aracı kuruma başvuran pay sahiplerine pay bedelleri en geç satışın gerçekleştiği günü takip eden iş günü ödenecektir.

Ayrılma hakkını kullanmak isteyen pay sahipleri, bu hakkı grup ayırımına bakılmaksızın sahip oldukları payların tamamı için kullanmak zorundadırlar.

Madde (17) - Birleşmeye Taraf Şirketler Tarafından Ayrılma Hakkına Getirilecek Üst Sınırlar

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 ilişkin bir üst sınır getirilecek olup, söz konusu üst sınır birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantı gündeminde yer alacak ve pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır. Bahsi geçen üst sınırlar hakkında genel kurul toplantı gündeminde yer almasından önce, Yönetim Kurul'larınca bir karar alınması halinde Özel Durumların Açıklanması düzenlemeleri uyarınca derhal Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanacak ve kamuoyu bilgilendirilecektir.

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 işleminden vazgeçilmesine karar verilmesi durumunda ayrılma hakkı doğmayacaktır.

Madde (18)- İmza

İşbu Birleşme Sözleşmesi (18) sayfada, 2 nüsha olarak düzenlenmiş olup, Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Kurulları'nda onaylandıktan sonra yürürlüğe girecektir. Birleşme Sözleşmesi 4684 Sayılı Kanun ile 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu'nun (2) sayılı tablosuna eklenen (IV-17 no.lu pozisyon) uyarınca damga vergisinden istisnadır.

DEVRALAN ŞİRKET
ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT
TİCARET AŞ

DEVROLAN ŞİRKET
ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK
SİSTEMLERİ SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş.

Anel Holding A.Ş.

Avniye Mukaddes Çelikel

Mahir Kerem Çelikel

(Temsilen)

Rıdvan Çelikel

Yön.Kur. Başkanı

Yön. Kur. Bşk. Yardımcısı

Yön. Kurulu Üyesi

Merve Şirin Çelikel Tombuloğlu

Yön. Kur. Üyesi

Ahmet Bülent Batukan

Yön. Kur. Üyesi

Ahmet Münir Ekonomi

Yön. Kur. Bağ. Üyesi

Ahmet Fatih Ediboğlu

Yön. Kur. Bağ. Üyesi

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Anel Holding A.Ş.

Avniye Mukaddes Çelikel

Mahir Kerem Çelikel

(Temsilen)

Rıdvan Çelikel

Yön.Kur. Başkanı

Yön. Kur. Bşk. Yardımcısı

Yön. Kurulu Üyesi

Merve Şirin Çelikel Tombuloğlu

Yön. Kur. Üyesi

Ahmet Bülent Batukan

Yön. Kur. Üyesi

Ahmet Münir Ekonomi

Yön. Kur. Bağ. Üyesi

Ahmet Fatih Ediboğlu

Yön. Kur. Bağ. Üyesi