

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 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 Kurul'da 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 içi nde 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.

Devrolan Şirket: Anel Telekom

Şirketin Esas Sözleşmesi'nin 4'üncü maddesinde belirtildiği üzere Şirketin amaç ve faaliyet konusu şöyledir:

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;


Anel
ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİC. A.Ş.


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

- 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 Kurul'da ortakların bilgisine sunulmak üzere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve bugibi kişi ve kurumlara bağışta bulunabilir.
- i) İç ve dış kaynaklardan kredi kullanabilir. Uzun ve kısa vadeli borç alabilir. Herhangi 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, komünikasyon, 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 girişilmek istendiği takdirde, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzere durum Genel Kurul'un onayına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra şirket bu işleri de yapabilecektir. Ana sözleşme değişikliği niteliğinde olan bu kararın uygulanması için ilgili bakanlık ve Sermaye Piyasası

 **Anel**
ELEKTRİK PROJE VE MÜHÜR

 **Anel**
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

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.

19.12. Birleşmeye Taraf Şirketlerin Yönetim Kurullarına Ve Komitelerine İlişkin Önemli Hükümlerin Özetleri:

a-) Devralan Şirket:

Şirketin yönetim Kurulu başlıklı 10'uncu maddesi ile Temsil ve İlam'a ilişkin 11'inci maddesi aşağıdaki gibidir:

" YÖNETİM KURULU

Madde 10 – 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. Herhangi bir sebeple bir üyelik boşalırsa veya Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlık niteliğini kaybetmesi halinde Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri uyarınca, işbu Sözleşme hükümlerini ve kanuni şartları haiz birini, geçici olarak Yönetim Kurulu üyeliğine seçip ilk Genel Kurul'un onayına sunar, bu yolla seçilen üye, onaya sunulduğu Genel Kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması halinde selefinin süresini tamamlar. Yönetim Kurulu üyelerinin, şirketin faaliyet gösterdiği alanlardaki teknik ve hukuki konular hakkında bilgili, şirket mali tablolarını okuyabilecek ve yorumlayabilecek düzeyde bilgi birikimine sahip, şirket yönetimi konusunda tecrübeli ve yükseköğrenim görmüş adaylar arasından seçilmesi esastır. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun toplantı ve karar nisabı ile ilgili maddesi ve hükümleri doğrultusunda toplanır ve karar alır. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatla tanınan görevler, haklar ve yetkiler saklıdır. Yönetim Kurulu mevzuatta öngörülen komite ve komisyonları kurmakla yükümlüdür. Bu komitelerin dışında şirket işleri ile ilgili karar ve politikalarının uygulanmasını yürütmek veya onları gözlemlemekle görevli komisyon ve komiteler de kurulabilir. Bu komitelerin oluşturulmasında, görev ve çalışma esaslarında Sermaye Piyasası mevzuatındaki düzenlemelere uyulur. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurul bağımsız olan ve olmayan Yönetim Kurulu üyelerinin ücretini Sermaye Piyasası mevzuatına göre tayin eder. Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıkların işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya


İbrahim Anel
ELEKTRİK PROJE VE MÜHÜR VE TİCARİ


İbrahim Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

başkası hesabına yapması veya aynı tür ticari işlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumunda söz konusu işlemler hakkında Genel Kurul'da bilgi verilmelidir. Bir tüzel kişi Yönetim Kurulu'na seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte tüzel kişi adına belirlenen bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp oy kullanabilir. Yönetim Kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olmaları şarttır. Yönetim Kurulu Türk Ticaret 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.

ŞİRKETİN TEMSİL VE İLZAMI Madde 11 – Şirket, Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ile esas sözleşme hükümlerine uygun olarak yönetilir, temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu Şirket adına Şirketin konusuna dahil bütün iş ve muameleleri sevk idare ve tanzime yetkilidir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirketin unvanı altına konulmuş ve şirketi ilzama yetkili en az bir kişinin imzasını taşıması yeterlidir. Şirketin yönetim yetki ve sorumlulukları Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, yönetim yetki ve sorumluluklarını kısmen veya tamamen bir veya birden fazla Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda Yönetim Kurulu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesinin 1. fıkrasına uygun şekilde düzenlenecek bir iç yönerge ile yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya bir kaç Yönetim Kurulu üyesine devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu'nun alacağı karar üzerine, Şirketin temsil yetkisi tek imza ile Yönetim Kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredilebilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz. Temsil yetkisinin sınırlandırılması, iyi niyet sahibi üçüncü kişilere karşı hüküm ifade etmez; ancak, temsil yetkisinin sadece merkezin veya bir şubenin işlerine özgü olduğuna veya birlikte kullanılmasına ilişkin tescil ve ilan edilen sınırlamalar geçerlidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 371. 374 ve 375'nci maddesi hükümleri saklıdır."

Şirketin kurulan Komitelere ilişkin hükümleri şöyledir:

Şirket esas sözleşmesinin yukarıda belirtildiği üzere 10'uncu maddesinde komitelerle ilgili şu hüküm bulunmaktadır:


Anel
ELEKTRİK PROJE VE İNŞAAT VE TİC. A.Ş.


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

"Yönetim Kurulu mevzuatta öngörülen komite ve komisyonları kurmakla yükümlüdür. 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."

b-) Devrolan Şirket

Şirket Esas Sözleşmesinin Yönetim Kurulu'na ilişkin hükümleri şöyledir:

"YÖNETİM KURULU VE SÜRESİ

Madde 11: 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. Yönetim Kurulu'nda görev yapacak bağımsız üyelerin sayısı, taşıması gereken nitelikler, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir. Herhangi bir sebeple bir üyelik boşalırsa veya Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinin bağımsızlık niteliğini kaybetmesi halinde, Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemeleri uyarınca, işbu Sözleşme hükümlerini ve kanuni şartları haiz birini, geçici olarak Yönetim Kurulu üyeliğine seçip ilk Genel Kurul'un onayına sunar. Bu yolla seçilen üye, onaya sunulduğu Genel Kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması halinde selefinin süresini tamamlar. Yönetim Kurulu üyelerinin, şirketin faaliyet gösterdiği alanlardaki teknik ve hukuki konular hakkında bilgili, şirket mali tablolarını okuyabilecek ve yorumlayabilecek düzeyde bilgi birikimine sahip, şirket yönetimi konusunda tecrübeli ve yükseköğrenim görmüş adaylar arasından seçilmesi esastır. Bir tüzel kişi Yönetim Kurulu'na seçildiği takdirde, tüzel kişiyle birlikte tüzel kişi adına belirlenen bir gerçek kişi de tescil ve ilan olunur; ayrıca, tescil ve ilanın yapılmış olduğu şirketin internet sitesinde hemen açıklanır. Tüzel kişi adına sadece tescil edilmiş kişi toplantılara katılıp o y kullanabilir. Yönetim Kurulu üyelerinin ve tüzel kişi adına tescil edilecek gerçek kişinin tam ehliyetli olmaları şarttır. Yönetim Kurulu Türk Ticaret 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


Anel
ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARİ


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

uygulanır. Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri saklıdır. Yönetim Kurulu toplantıları esas itibarıyla 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 konuda iyileştirme çabalarında bulunmak, Yönetim Kuruluna öneriler sunmak, Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin çalışmalarını koordine etmek üzere bir Kurumsal Yönetim Komitesi kurulur. Yönetim Kurulu şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç denetim sisteminin işleyişini ve etkinliğinin gözetimini yapmak üzere bir denetimden sorumlu komite kurar. Komiteler Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur. Komitelerin şirket işlerine ilişkin olarak icrai karar alma yetkileri yoktur; komitelerin önerdikleri hususlarda karar alma yetkisi Yönetim Kurulu'na aittir.

ŞİRKETİN TEMSİL VE İLZAMI

Madde 14- Şirket, Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ile esas sözleşme hükümlerine


Anel
ELEKTRİK PROJE TAAHHÜTİTİC. A.Ş.


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

uygun olarak yönetilir, temsil ve ilzam olunur. Yönetim Kurulu Şirket adına Şirketin konusuna dahil bütün iş ve muameleleri sevk idare ve tanzime yetkilidir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirketin unvanı altına konulmuş ve şirketi ilzama yetkili en az bir kişinin imzasını taşıması yeterlidir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 367. Maddesi'ne göre yönetim kurulu düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Türk Ticaret Kanunu'nun 370'inci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisine haiz olması şarttır.

YÖNETİM KURULUNUN ÜCRETİ

Madde 15: Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında Genel Kurulca kararlaştırılacak ücret ve huzur hakkı verilir. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından belirlenir. Genel Kurul bağımsız olan ve olmayan Yönetim Kurulu üyelerinin ücretini Sermaye Piyasası mevzuatına göre tayin eder."

Şirketin kurulan Komitelere ilişkin hükümleri şöyledir:

Şirket esas sözleşmesinin yukarıda belirtildiği üzere 13'üncü maddesinde komitelerle ilgili şu hüküm bulunmaktadır:

" Yönetim Kurulunca şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çabalarında bulunmak, Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak, Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin çalışmalarını koordine etmek üzere bir Kurumsal Yönetim Komitesi kurulur. Yönetim Kurulu şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç denetim sisteminin işleyişini ve etkinliğinin gözetimini yapmak üzere bir denetimden sorumlu komite kurar. Komiteler Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur. Komitelerin şirket işlerine ilişkin olarak icrai karar alma yetkileri yoktur; komitelerin önerdikleri hususlarda karar alma yetkisi Yönetim Kuruluna aittir."

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 87.811.159.- 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


Anel
ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİC.A.Ş.


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

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'ıncı 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.

Devrolan Şirket Esas Sözleşmesinin 8'inci 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. İhraç edilen payların tamamı satılıp bedelleri tahsil edilmedikçe yeni pay ihraç edilemez." hükmü bulunmaktadır.

19.15. Birleşmeye Taraf Şirketlerde Olağan Ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarının Yapılmasına İlişkin Usuller İle Toplantılara Katılım Koşulları Hakkında Bilgi:

a-) Devralan Şirket:

Şirketin Genel Kurul toplantılarına ilişkin 13 ve 14'üncü maddeleri şöyledir:

" Madde 13 – Genel Kurul toplantılarında aşağıdaki esaslar uygulanır:

a) Davet şekli: Genel kurullar olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davette, Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili hükümleri uygulanır.

Anel
ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİC. A.Ş.
[Signature]

Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK VE TİC. A.Ş.
[Signature]

b) Toplantı Vakti: Olağan Genel Kurul Şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa, olağanüstü Genel Kurullar ise Şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

c) Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılım: 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.

d) 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. Oy kullanmada Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

e) Vekil Tayini: 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.

f) Toplantı ve Karar Nisabı: İşbu ana sözleşmenin 18. Maddesi saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul toplantılarındaki toplantı ve karar nisapları SPK düzenlemeleri ve T.T.K. hükümlerine tabidir. TTK 436. Madde düzenlemeleri saklıdır.

g) Toplantı Yeri: Genel Kurul toplantıları Şirket merkezinde ya da Şirketin merkezinin bulunduğu mülki idare biriminin (il veya ilçe) 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 Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra 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."


İdris Çelikkale
ELEKTRİK ENERJİ TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.


Ali Özgür
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK VE SİGEMLER SAN. VE TİC. A.Ş.

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.

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


Anel
ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİC. A.Ş.


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

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:

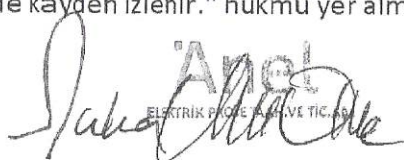
"Madde 7 -Hamiline yazılı paylar mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir. Şirket nama yazılı pay sahiplerinin adı, soyadı ve adreslerini mevzuat uyarınca hissedarlar pay defterine kayıt edecektir. Nama yazılı payların devri, şirkete karşı ancak pay defterine kayıtlı hüküm ifade eder. 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:

Şirket Esas Sözleşmesinin Hisse Senetleri başlıklı 9'uncu maddesinde " Hisse senetlerinin tamamı hamiline yazılıdır. Hamiline yazılı hisse senetlerinin devri Türk Ticaret Kanununun hükümlerine tabidir." hükmü yer almaktadır.

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:

Devralan şirket esas sözleşmesinin Şirketin sermayesi başlıklı 6'ıncı maddesinde " Yönetim Kurulu, 2016-2020 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı paylar ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir. 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. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir." hükmü yer almaktadır.


İsmail Akın
ELEKTRİK PROJE VE TİC. A.Ş.


Alihan Akın
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

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.


Anel
ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET


Anel
TELEFON KURULUŞU VE ELEKTRİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

20.BİRLEŞMEYE TARAF ŞİRKETLERİN ÖNEMLİ SÖZLEŞMELERİ

a) Devralan şirket

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
Stabling Yard Construction and Maintenance for Doha Metro Phase 1 Systems, Rolling Stock And Trackwork	Fujita Corporation	159.000.000 QAR	26.09.2017	16.10.2017
The University College London Hospital Proton Tedavisi Merkezi Faz 4	BOUYGUES UK	25.800.000 POUNDS	29.09.2017	20.10.2017

b) Devrolan Şirket

Bulunmamaktadır.



TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

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 31.12.2017 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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

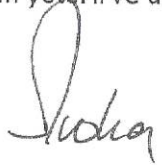
Görüş

Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.


Anel
ELEKTRİK PROJE TAHHÜT VE TİC. A.Ş.


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Taahhüt sözleşmelerine ilişkin hasılatın muhasebeleştirilmesi

Taahhüt sözleşmelerine ilişkin hasılatın, devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar ve borçların muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımların detayı için Dipnot 2'ye bakınız:


Anel
ELEKTRİK İNŞAAT VE TİC. A.Ş.


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK VE TİC. A.Ş.

Kilit denetim konusu

Grup'un toplam hasılatının önemli bölümünü taahhüt sektöründe faaliyet gösteren şirketlerinden oluşmaktadır.

Taahhüt sektöründe faaliyet gösteren Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıkları ağırlıklı olarak Türkiye ve yurtdışında Mühendislik Hizmetleri, Tedarik İşlemleri ve Taahhüt projeleri yürütmektedir.

Taahhüt projelerine ilişkin sözleşmelerin karmaşık içerikleriyle Grup'un ticari ve finansal raporlama anlamında çeşitli risklere maruz kalmasına sebep olmaktadır. Taahhüt projeleriyle ilgili olarak hasılat tutarının belirlenmesi ve ilgili olduğu dönemlerde muhasebeleştirilmesinin zamanlaması "Tamamlanma yüzdesi" yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Hasılatın finansal tablolara alınması ve projeye özgü şartlar içeren taahhüt projelerinin sonuçlarının belirlenmesi özellikle projelerin tamamlanması için katlanılacak maliyetin tahmini ve proje değişiklik talepleriyle ilgili tutarların finansal tablolara alınması gibi önemli yönetim tahminlerinin yapılmasını gerekli kılmaktadır.

Taahhüt sözleşmelerinden elde edilen hasılatın muhasebeleştirilmesi hasılatın yanı sıra, devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar ve borçların muhasebeleşme sürecini de etkilediği ve önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle bu konu kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:

- Hasılatın finansal tablolara alınmasına yönelik süreçler tarafımızca anlaşılacak taahhüt sözleşmelerine ilişkin raporlanan hasılat tutarının önemli bir yanlışlık içermesini engelleme, belirleme ve düzeltmesi anlamında ilgili kilit kontrollerin tasarım uygulama ve işleyişlerinin etkinliği değerlendirilmiştir.

- Önemli taahhüt sözleşmelerinin hüküm ve koşulları Yönetim tarafından kullanılan tahminlerin değerlendirilmesi ve hasılatın ilgili olduğu dönemlerde muhasebeleştirilip muhasebeleştirilmediğinin belirlenmesi açısından incelenmiştir.

- Grup'un finans ve teknik ekipleriyle inşaatı devam eden projelerin durumu görüşülmüş ve söz konusu görüşmelerle ilgili anlayışımız destekleyici belgelerle kanıtlanmıştır.

- Taahhüt sözleşmelerinden elde edilen hasılat tutarları tamamlanma yüzdesi yöntemiyle tarafımızca tekrar hesaplanmıştır.

- Taahhüt sözleşmelerinin maliyet bütçeleri ve ileriye yönelik tahminlerin tarihsel olarak doğruluk ve ihtiyatlılık düzeyleri değerlendirilmiş ve Yönetim'in taahhüt projelerinin tamamlanma aşamaları ve maliyet bütçelerinin değişimiyle ilgili mevcut varsayımları tarafımızca irdelenmiştir.

- Sözleşmelerden elde edilen hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin olağandışı ve süreklilik teşkil etmeyen işlemlere odaklanılması suretiyle tarafımızca test edilmiştir.

- Hasılat ve satışlardan iade hesaplarıyla ilgili detaylı dönemsellik testleri tarafımızca gerçekleştirilmiştir.


İdris Öktem
ELEKTRİK PROJE TAHAHHÜT A.Ş.


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 5 Haziran 2017 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu


Anel
ELEKTRİK PROJELERİ VE TİCARİ


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Mart 2018 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Grup esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member of KPMG International Cooperative

Hatice Nesrin Tuncer, SMMM
Sorumlu Denetçi

12 Mart 2018
İstanbul, Türkiye


Anel
ELEKTRİK PROJELERİ TAAHHÜTLERİ


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRİK PROJELERİ TAAHHÜTLERİ

Devrolan Şirket: Anel Telekom

Bağımsız Denetçi Raporu

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Dikkat Çekilen Husus

2 Haziran 2017 tarihinde yapılan yönetim kurulunda alınan karar uyarınca Grup'un faaliyetlerinin tüm aktif ve pasifi ile bir bütün halinde Anel Elektrik Proje Taahhüt ve Ticaret A.Ş.'ye devrolunmasına karar verilmiştir. Bu birleşme işleminin Şirketin 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloları üzerinden 2018 yılı içerisinde gerçekleşmesi planlanmaktadır. Ancak, bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz.

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

Özkaynak yöntemi ile finansal tablolara alınan iştirakler ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahminlerinin detayı için Dipnot 2'ye bakınız:


Anel
ELEKTRİK PROJE TAHHÜT VE TİCARET A.Ş.


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in, 47.098.940 TL olan toplam varlıklarının 45.280.729 TL'lik kısmını "Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar" oluşturmaktadır. Bu tutarın tamamı ise Anel Yapı Gayrimenkul Anonim Şirketi (Anel Yapı Gayrimenkul)'nde sahip olunan %47,5'lik paydan gelmektedir. Zira, Anel Yapı Gayrimenkul'un denetimi de tarafımızca yürütülmüştür. Anel Yapı Gayrimenkul'un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri 197.920.000 TL olarak tespit edilmiştir. Bu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespiti için Grup bu konuda uzman bağımsız değerlendirme şirketleri ile çalışmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespitinde kullanılan değerlendirme yöntemlerinin önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile bu konu kilit denetim konularından biri olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Anel Yapı'nın sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerin finansal durum tablosunda yer alan gerçeğe uygun değerinin en doğru şekilde belirlenebilmesi için SPK lisanslı bir değerlendirme kuruluşundan 2 Şubat 2018 tarihli değerlendirme raporu alınmıştır. Değerlemeyi yapan kişilerin yetkinliği ve tarafsızlığı sorgulanmıştır. - Değerlemeye konu edilen gayrimenkullerin sahiplik oranları kontrol edilmiştir. - Gayrimenkullerin bulunduğu yerlerde bulunan ve emsal teşkil edebilecek gayrimenkullerin metrekare bazında değerleri incelenmiştir. - Değerleme raporunda kullanılan varsayımların makul olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir. - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin doğru uygulanıp uygulanmadığının kontrol edilmesi ve ilgili finansal tablo dipnot açıklamalarının yeterliliği değerlendirilmiştir.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 10 Mart 2017 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş bildirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.


Anel
ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARİ


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK VE TİCARİ

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.


Anel
ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİC. A.Ş.


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLER AN. VE TİC. A.Ş.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Mart 2018 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tabloların, TTK ile Grup esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member of KPMG International Cooperative

Hatice Nesrin Tuncer, SMMM
Sorumlu Denetçi

12 Mart 2018
İstanbul, Türkiye

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.


Anel
ELEKTRİK PROJE TAAHHÜTİT.AŞ


Anel
ELEKTRİK PROJE TAAHHÜTİT.AŞ

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 değerlendirilen yatırımlar" altında bulunan Anel Elektrik e ait olan % 24,68 oranında ki Anel Telekom hisesi yatırımı aktiften silinmiş ve özkaynaklar içinde netleştirilmiştir.

PROFORMA MALİ TABLOLAR

BİLANÇO

VARLIKLAR

31.12.2017

Dönen Varlıklar

802.548.307

Nakit ve Nakit Benzerleri	-
Finansal Yatırımlar	56.830.679
Ticari Alacaklar	7.922
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	278.171.441
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	706.169
Diğer Alacaklar	277.465.272
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	24.646.862
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11.658.210
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar	12.988.652
Stoklar	158.546.300
Peşin Ödenmiş Giderler	235.588.863
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	37.309.328
Diğer Dönen Varlıklar	1.974.330
	9.472.582

Duran Varlıklar

167.785.166

Finansal Yatırımlar	-
-Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	-
Diğer Alacaklar	-
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6.247
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	6.247
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	91.138.852
Maddi Duran Varlıklar	2.470.000
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	40.408.707
Peşin Ödenmiş Giderler	390.925
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.422.605
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	30.093.830
	854.000

TOPLAM VARLIKLAR

970.333.473


Anel
ELEKTRİK PROJE TAHHÜT VE TİCARİ


Anel
TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRİK VE SİSTEMLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

KAYNAKLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler

507.791.118

Kısa Vadeli Borçlanmalar	23.208.716
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	2.558.678
Ticari Borçlar	215.469.879
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.372.652
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	214.097.227
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.284.316
Diğer Borçlar	5.130.540
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	586.682
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	4.543.858
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar	44.530.946
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler	135.947
Ertelemiş Gelirler	194.770.826
Dönem Kar Vergi Yükümlülüğü	4.782.492
Kısa Vadeli Karşılıklar	15.918.778
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	8.423.865
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	7.494.913
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-

Uzun Vadeli Yükümlülükler

40.176.573

Uzun Vadeli Borçlanmalar	22.786.980
Ticari Borçlar	-
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	-
Diğer Borçlar	742.299
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	742.299
Ertelemiş Gelirler	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	16.647.294
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16.647.294
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	-

ÖZKAYNAKLAR

422.365.783

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar

424.807.634

Ödenmiş Sermaye	117.571.095
Birleşme Fonu	18.808.084
Diğer Yedekler	6.698.160
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	1.514.752
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	(48.314.150)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Gid)	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.311.860)
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(348.487)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(963.373)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	90.181.741
-Yabancı Para Çevrim Farkları	90.181.741
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13.268.689
-Yasal Yedekler	13.268.689
Diğer Özkaynak Payları	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	157.883.757
Net Dönem Karı veya Zararı	68.507.366
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(2.441.851)

TOPLAM KAYNAKLAR