

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

**30 HAZİRAN 2009 TARİHİNDE SONA
EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER:

| | |
|---------------------------------------------------------|-------|
| -Yönetim Kurulu, Komiteler, Yönetim Kadrosu..... | 3 |
| -Şirketimiz Faaliyetleri..... | 4-5 |
| -01.01.2009-30.06.2009 Dönemi Faaliyetler..... | 6-8 |
| -01.01.2009-30.06.2009 Dönemi Finansal Göstergeler..... | 9-10 |
| -Bilgilendirme Politikası..... | 11-13 |

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ, KOMİTELER VE YÖNETİM KADROSU

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu Başkanı: Rıdvan ÇELİKEL

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı: Avniye Mukaddes ÇELİKEL

Üye: Mahir Kerem ÇELİKEL

Üye: Merve Şirin ÇELİKEL

Üye: Ahmet Bülent BATUKAN

Üye: Suat BAYSAN

Üye: Prof. Dr. Atilla ATAMAN (Bağımsız)

Denetçi: Hüseyin ORUÇ

Yönetim Kadrosu

Suat BAYSAN

Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür

Levent GÜLBAHAR

İş Geliştirme Süreç Yöneticisi

Ali AÇA

Santral Sistem ve Onarın Süreçleri Yöneticisi

Celalettin DEMİREL

Transmisyon Servis Süreç Yöneticisi

Fahri KURT

Teknoloji Yöneticisi, Özel Projeler Yöneticisi

Mehmet GÜVEY

ANELES Genel Müdürü

Nurettin ERDİR

EMC Grup Yöneticisi

Zahide ÜNER

Anel Grup Mali İşler Süreç Yöneticisi

Levent PAPAKER

Anel Grup Hazine Süreç Yöneticisi

Engin KARAKUŞ

Anel Grup Finansal Süreç Yöneticisi

Engin ŞENYER

Anel Grup Bilgi Teknolojileri Süreç Yöneticisi

Bilgen ÇAĞLI

Anel Grup İnsan Kaynakları Süreç Yöneticisi

ErdalÖZDENER

Telsiz ve Mobil Şebekeler Süreç Yöneticisi

Denetimden Sorumlu Komite

Avniye Mukaddes ÇELİKEL

Ahmet Bülent BATUKAN

Çetin AYDINHAN

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Levent PAPAKER

Çetin AYDINHAN

Nazlı ONUR

ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. TİC. A.Ş. FAALİYETLERİ:

1-ÜRETİM FAALİYETLERİMİZ:

Aneltech'in esas üretim ayağı, Aneltech bünyesindeki Aneles'tir. Aneltech üretim kısmı ile Aneles birleştirilmiş olup, üretim grubumuz, Telekom, Yenilenebilir Enerji, Savunma, Profesyonel ve Tüketim Elektroniği ve Bilişim'de, sahip olduğu süreçler ve tecrübesi ile her türlü elektronik cihaz, elektronik kart üretimini gerçekleştirebilecek imkanlara sahiptir.

Bunların yanı sıra devre içi, fonksiyonel, sistem seviyesi ve çevresel Test Sistemleri tasarımı, temini, bu sistemlerin yazılımlarının geliştirilmesi konularında mühendislik hizmetleri vermektedir.

Aneltech'in üretimini oluşturan cihazların önemli kısmı; TV, DVD, Yazarkasa, Benzin Pompası yazar kasası, Taksimetre, Takometre Cihazı, Savunma Sanayi'ne elektronik kart üretimi, Serenity (AIS, Yüzer platformlar için Class B tanımlama cihazı), OKDA, Türk Telekomünikasyon A.Ş.'ye Spliter olarak sayılabilir.

Prosesimizde ayrıca Veri Ağları yapısal kablolama, YAA (Yerel Alan Ağı), GAA (Geniş Alan Ağı) kablolamaları yapılabilmektedir.

2-SERVİS:

Aneltech faaliyet gösterdiği alanlarda, servis işlerini dört ayakta gerçekleştirmektedir.

Yapılan faaliyetlerle ilgili

bakım,

iyileştirme işlemi,

saha kurulumları,

SWAP(yer değiştirme işlemleri) olarak servis hizmetlerini yerine getirmektedir.

Bakım işleri önleyici bakım ile koruyucu bakımdan oluşmaktadır. Önleyici bakım; periyodik olarak yapılan, hata çıkmasını önleme amacına yönelik olarak, koruyucu bakım ise, arıza oluştuğu zaman müdahale edilmesini kapsar.

Saha kurulumu, mevcut veya tamamen yeni bir sahada kurulumu içermektedir. Saha kurulumunda kiralama işlemi, saha testleri, malzeme tedariki, kurulumu ve montajı ile teslim faaliyetleri bulunmaktadır. SWAP-yer değiştirme işlemi ise ekipmanların bir yerden başka yere iletilip, değişimini kapsamaktadır.

3-SAVUNMA:

Şirketimiz, savunma sanayi alanında ÷lkemizin önde gelen kuruluşlarından ASELSAN, HAVELSAN, Denizcilik Müsteşarlığı, Savunma Teknolojileri Mühendislik Ve Tic. A.Ş. vb. ile çalışmalarına devam etmektedir.

4-AR-GE FAALİYETLERİMİZ:

Vizyon olarak iletişim, savunma, sağlık ve enerji alanlarında ileri teknolojiler ve pazarda rekabet gücü olan milli çözümler üretmeyi hedef olarak seçen şirketimiz, AR-GE faaliyetlerine önem vermektedir.

5-ENERJİ:

Şirketimiz yenilenebilir enerji kaynakları alanında da AR-GE faaliyetlerinde bulunmaktadır.

**ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. TİC. A.Ş.
01.01.2009-30.06.2009 DÖNEMİ FAALİYETLERİ:**

- Radyo Şebeke Mühendisliği firması Alan Dick & Company (Malaysia) Sdn. Bhd. İle akdedilmiş olan sözleşme feshedilmiştir.
- T.C. Milli Savunma Bakanlığı Savunma Sanayi Müsteşarlıklarınca yürütülmekte olan TÜBİTAK Kaynaklı Savunma Ar-Ge Projelerinden Tümü Elektrikli Gemi (TEG) Projesinin başlatıldığı ve proje yürütücüsü Şirketimiz olmak üzere, ODTÜ, İTÜ ve Vestel Savunma Sanayi A.Ş.'nin yer alacağı ortak bir çalışma modelinin belirlenmiştir ve bu kapsamda bir proje teklifi hazırlanması ile ilgili çalışmalar başlamış ve proje ile ilgili 18.06.2009 tarihinde Savunma Sanayi Müsteşarlığı'na teklif verilmiştir.
- Şirketimiz ve Motorola Komünikasyon Tic. Ve Servis Ltd. Şti. arasındaki "Onarıcı ve Önleyici Bakım Sözleşmesi" Motorola Komünikasyon Tic. Ve Servis Ltd. Şti.'nin müşterisi İle olan sözleşmesinin sona ermesinden dolayı 30.06.2009 tarihi itibariyle feshedilmiştir.
- Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. , İtalyan Energos SPA ile birlikte Avrupa Birliği (EU) tarafından desteklenen EuropeAid projesi kapsamında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kurulacak olan EuropeAid/127643/D/SUP/CY sayılı 1 MW gücündeki Solar Power Plant (Güneş Enerjisi Santrali) ihalesi için 24.06.2009 tarihinde teklif vermiştir.
Güneş Enerjisi Santrali Lefkoşa'da kurulacak olup yapımı 400 gün sürecektir. Santral Kıbrıs Türk Kesiminin Enerji altyapısının geliştirilmesi ve yeniden yapılandırılması programı kapsamında olup tamamı ile Avrupa Birliği tarafından desteklenmektedir.

ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. TİC. A.Ş.
01.01.2009-30.06.2009 DÖNEMİ DİĞER FAALİYETLERİ:

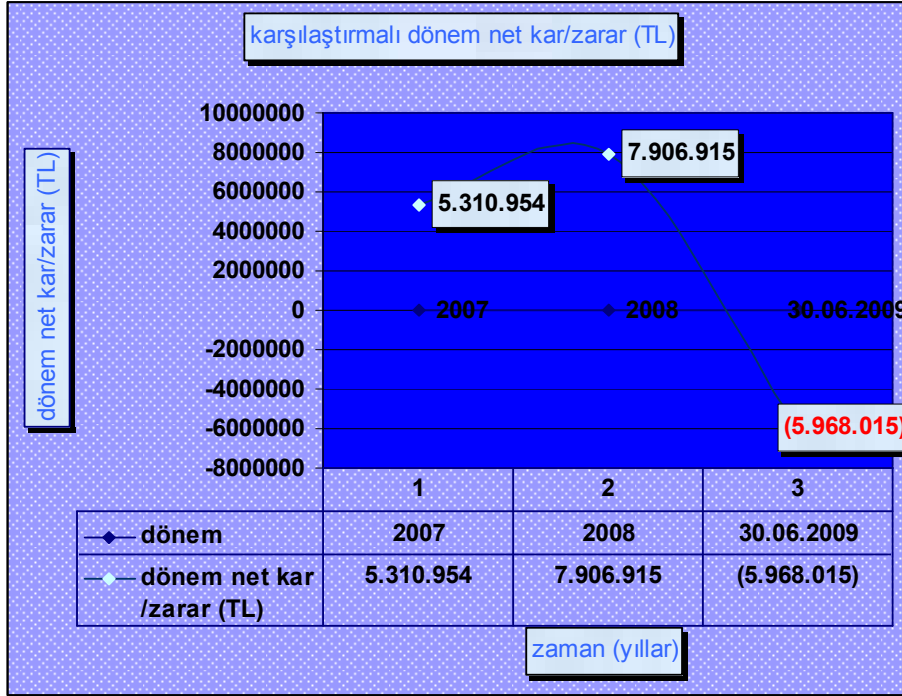
- Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'nin 30.04.2009 tarihinde yapılmış olan 2008 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı sonucu aşağıdaki karar alınmıştır:
 1. Şirketin 2008 yılı faaliyetlerinden, UFRS uyarınca 7.906.915,00 TL konsolide vergi sonrası net dönem karı elde ettiği, Yasal Kayıtlardaki net dönem karı tutarının ise 3.091.115,84 TL olduğu, Türk Ticaret Kanunu uyarınca 154.555,79 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayırdıktan sonra Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak 7.752.359,21 TL net dağıtılabilir dönem karı elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılan 516.414,08 TL bağışın eklenmesi ile oluşan 8.268.773,29 TL'nin birinci temettü matrahı olduğu, ancak yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir dönem karının, birinci tertip yasal yedek akçe düşüldükten sonra 2.936.560,05 TL olduğu görülerek, bu tutarın; 2.936.560,05 TL'nin (tamamının) Ortaklara Birinci Temettü olarak dağıtılmasına, Birinci temettünün 936.560,05 TL'sinin nakit (1 TL nominal değerli, pay başına brüt 0,0213 TL, net 0,0181 TL), kalan 2.000.000 TL'nin bedelsiz (1 TL nominal değerli, pay başına %4,55 oranında bedelsiz pay şeklinde) dağıtılmasına karar verildiği,
 2. 2009 yılı için görev yapmak üzere denetçiliğe Hüseyin Oruç'un seçilmesine karar verildiği,
 3. Şirketin 2009 yılı bağımsız denetim işleminin yapılması için AC İstanbul Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. ile Bağımsız Denetim Sözleşmesi imzalanmasına karar verildiği,
 4. 2008 yılı içinde Ülkemizdeki yardıma muhtaç değişik vakıf ve derneklere toplam 516.414,08 TL bağış yapıldığı hususunda Genel Kurulun bilgilendirildiği,
 5. Kayıtlı Sermaye Sistemine geçiş ve Kurumsal Yönetime uyum amaçlı esas sözleşmenin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 8'inci, "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 11'nci, "Yönetim Kurulunun Toplantıları" başlıklı 12'nci, "Yönetim Kurulunun Yetkileri ve Yönetim Kurulu Komiteleri" başlıklı 13'ncü, "Toplantı Şekli" başlıklı 20. maddelerinin tadili ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 01.04.2009 tarih ve 4310 sayılı izin ile T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan 02.04.2009 tarih ve 1870 sayılı izin yazısı doğrultusunda Kayıtlı Sermaye Sistemine geçilmesine ve yukarıda madde başlıkları ile madde numaraları belirli ana sözleşme maddelerinin yeni şeklinin aynen kabulüne,
 6. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:41 tebliği uyarınca Şirketin İlişkili Taraflarla olan işlemleri hakkında Genel Kurula bilgi sunulduğu ve 2009 yılında da aynı politika ile devam edileceği hususuna karar verildiği,
 7. Esas Sözleşmenin 10. maddesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde borçluluğu ifade eden sermaye piyasası araçlarının ihracı ve ihraç şartlarının belirlenmesi konusunda Yönetim Kuruluna yetki verilmesine karar verildiği,
 8. Şirket esas sözleşmesinin 31. maddesi çerçevesinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında 2009 yılı ile sınırlı olmak kaydıyla nakit temettü avansı dağıtılması hususunda Yönetim Kuruluna yetki verilmesine karar verildiği
- Şirketimizin 15.000.000 TL'lık kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin 44.000.000 TL'sından 46.000.000 TL'sına artırılmasına; sermaye artırımını karşılığında A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında B grubu olmak üzere her biri 1 TL nominal değerli 2.000.000 adet pay ihraç edilmesine, artırılan sermayenin tamamının Genel Kurul kararı uyarınca 2008 yılı karından ayrılan temettüden karşılanmasına ve hissedarlara sermaye hisseleri oranında bedelsiz olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.
- Şirketimizin Yukarı Dudullu, 1. Esenşehir Atatürk Cad. No: 4 Ümraniye/İstanbul adresinde bulunan şirket merkezini, İnkılap Mah. Siteyolu Sok. No: 5 Anel İş Merkezi Ümraniye/İstanbul adresine taşıyarak, faaliyetlerine devam etmektedir.

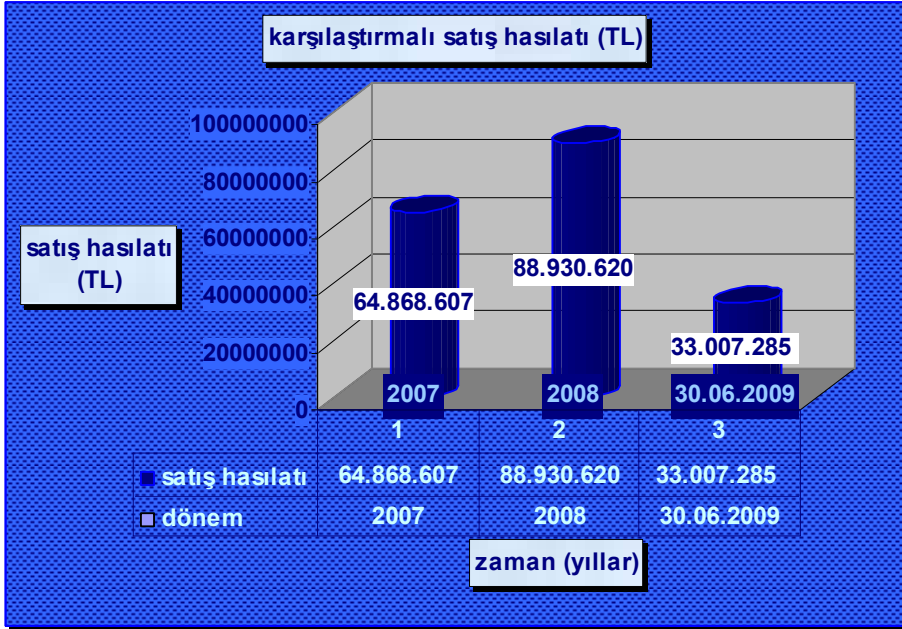
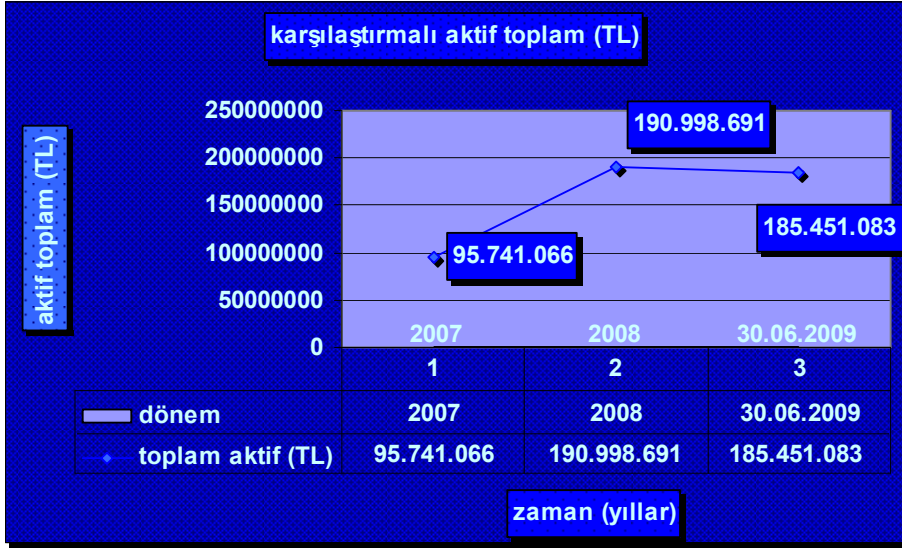
- Şirketimiz aktifindeki "Elektronik Sistemleri ve Devreleri İmalat Makine ve Ekipmanlarının" % 99,995'ine sahip olduğumuz bağlı ortaklığımız Aneles Elektronik Üretim ve Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.'ye, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme sonucunda belirtilen piyasa değeri olan 660.000 TL+KDV değeri üzerinden ve yine ilgili makine ve ekipmanlara ait stokların, TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 19.06.2009 tarihli değerlemesi sonucu piyasa değerinin 750.000 TL+KDV olduğu ve bu bedel üzerinden satışına ve İş Kanunu'nun "İşyerinin bir bölümünün devri"ne ilişkin hükümleri dikkate alınmak suretiyle, sözü edilen makinaların bulunduğu üretim bölümünün devrine dönüştürmeye, bu kapsamda aynı bölüme ilişkin bedeli belirlenecek malzeme ile değerindeki malzeme ile aynı bölümdeki çalışan 46 işçinin iş sözleşmelerinin de bağlı ortaklığımıza geçirilmiş olacağına karar verilmiştir.
- Nakit olarak 936.560,05 TL (1 TL nominal değerli pay başına brüt 0,0213 TL net 0,0181 TL Nakit Temettü) temettü dağıtılmıştır.

ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SAN. TİC. A.Ş.
01.01.2009-30.06.2009 DÖNEMİ FİNANSAL GÖSTERGELER

| | 01.01.2009 - 30.06.2009 |
|---------------------------|-------------------------|
| BÜYÜME ORANLARI | |
| aktif büyüme oranı | -2,91% |
| net dönem karı artışı | -158,50% |
| öz kaynak büyüme oranı | -13,42% |
| ciro artışı | -25,42% |
| KARLILIK ORANLARI | |
| aktif karlılığı (ROA) | -0,03 |
| net karlılık oranı | -0,18 |
| öz kaynak karlılığı (ROE) | -0,097 |
| LİKİDİTE ORANLARI | |
| carri oran | 1,0436 |
| likidite oranı | 0,9284 |
| NET DÖNEM ZARARI | |
| CİRO | -8.420.956,00 |
| EBİT | 33.007.285,00 |
| EBİTDA | -2.722.481,00 |
| | -1.599.206,00 |

(Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'dır)





ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (ANELTECH) Sermaye Piyasası Kurulu'na Yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Kapsamında aşağıdaki şekilde oluşturulup Yönetim Kurulu'na kabul edilen ve ilk olağan Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulacak "Bilgilendirme Politikası" ile kamunun, hissedarların ve tüm menfaat sahiplerinin eksiksiz bir biçimde, zamanında ve doğru bilgi ile aydınlatılmasını amaçlar. Bu çerçevede açıklanacak bilgiler ticari sır kapsamında yer almayan bilgilerdir.

Bilgilendirme Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu kararıyla olur ve kamuya ve ilk genel kurulda ortakların bilgisine sunulur.

Kamuya Yapılacak Açıklamalarda Kullanılacak Araçlar

ANELTECH Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat kapsamında yapılması zorunlu açıklamalarda bu düzenlemelerde yer alan araçları kullanır. Bununla birlikte kamuyu aydınlatmada temel olarak aşağıdaki araçlar kullanılır

- a. Mali Tablo ve buna ilişkin her türlü rapor İMKB'ye kapalı zarf içerisinde gönderilir, aynı zamanda Kamuyu Aydınlatma Platformuna da (www.kap.gov.tr) elektronik yolla gönderilir.
- b. Özel durum açıklamaları faks yoluyla İMKB'ye ve elektronik yolla da Kamuyu Aydınlatma Platformuna gönderilir.
- c. Kamuyu aydınlatmada ANELTECH internet sitesi (www.aneltech.com) etkin olarak kullanılır. Bu çerçevede başta özel durum açıklamaları ve mali tablolar ile, esas sözleşme, ortaklık yapısı, pay fiyat bilgileri, yönetim kurulu bilgileri, içeriden öğrenenler listesi olmak üzere kamuya açıklanacak bilgilere web sayfamızda yer verilir.
- d. Yatırımcılarla yılda en az 2 defa bilgilendirme toplantısı yapılır. Bu toplantılar yüz yüze olabileceği gibi telekonferans aracılığıyla da yapılabilir.
- e. ANELTECH günlük gazeteler, haftalık ve aylık dergiler ile Televizyon, radyo ve internet yoluyla reklam, ilan ve açıklamaları yayınlar. Yılda en az bir defa Basına faaliyetler hakkında açıklama yapılır.
- f. ANELTECH kamuya yapacağı açıklamalarda her türlü medya yanında veri dağıtım firmalarını da kullanır.
- g. ANELTECH kurumsal iletişim telefonu (**444ANEL**) yatırımcılara ulaşmak istedikleri özet bilgileri sağlamada bir araç olarak kullanılır.

Kamuya Yapılan Açıklamalarda Kullanılacak Yöntem

İlke olarak kamuya yapılacak her türlü açıklamada ANELTECH yönetim kurulu başkanı veya Genel Müdür veya onların uygun göreceği kişi yetkilidir.

Özel durum açıklamaları Kurumsal Yönetim ve Pay Sahipleri Birimi yetkilisi tarafından hazırlanır ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısının onayı ile İMKB'ye gönderilir. Bu kişinin olmaması durumunda Denetim Komitesi üyesi diğer yönetim kurulu üyesi özel durum açıklamasını onaylayarak İMKB'ye gönderir.

Mali tablolar Denetim Komitesi tarafından uygun görüş verilip, Yönetim Kurulunca onaylandıktan sonra İMKB'ye gönderilir.

ANELTECH internet sitesinde yer alan yatırımcılara yönelik bilgiler sürekli güncellenir. Güncelleme Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısının onayı ile gerçekleştirilir. Ancak, daha önce onaylanmış olan özel durum açıklamaları ve mali tablolar gibi verilerin ANELTECH internet sitesinde yer alması için ayrı bir onay aranmaz ve Kurumsal Yönetim ve Pay Sahipleri Birimi yetkilisi tarafından güncelleme yapılır.

Yatırımcılara yönelik bilgilendirme toplantılarında Şirket Yönetim Kurulu başkanı, Genel Müdür hazır bulunur. Söz konusu toplantıda ayrıca Kurumsal Yönetim ve Pay Sahipleri Birimi yetkilisi ile finans yetkilisi de hazır bulunur. Bu toplantılarda daha önce kamuya açıklanmış bilgi ve veriler tartışılabilir, bunun dışında henüz kamuya özel durum açıklaması veya mali tablo bildirim yoluyla açıklanmamış bilgilere yer verilmez.

Basına yapılacak açıklamalarda Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür veya bu kişilerin yetkilendireceği yöneticiler yetkilidir. Basın açıklamaları, açıklama yapılmadan önce Kurumsal Yönetim ve Pay Sahipleri Birimi yetkilisince gözden geçirilir. Bu imkan olmaksızın basına verilen röportajlarda kamuya daha önce açıklanmış bilgilerin kullanılması esastır. Geleceğe yönelik basına bilgi verilmesi ancak bu bilgilerin dayanaklarının açıkça ortaya konulması, olası sonuçlarının tüm yönleriyle açıklanması kaydıyla olabilir. Ancak mali tablo açıklama dönemi öncesinde söz konusu mali tablolara ilişkin bir bilgi verilmez.

Basında ANELTECH hakkında ortaya çıkan asılsız haberlerle ilgili doğrulama yükümlülüğü kapsamında yapılacak açıklamalarda Özel Durum Açıklamalarına ilişkin yöntem ve esaslara uyulur.

ANELTECH Kurumsal İletişim Telefon hattında şirket hakkında kamuya açıklanmış bilgiler yer alır ve yatırımcılara bununla kısıtlı bilgi verilir. Bu kapsamda şirket ortaklık yapısı, yönetim bilgileri, genel kurul toplantı tarihi bilgisi ile kar dağıtım tarihi bilgisi çağrı merkezinde hazır bulundurulur. İlave açıklama gerektiren her türlü talep Şirket Kurumsal Yönetim ve Pay Sahipleri Birimine aktarılır ve bu birim tarafından yanıtlanır.

Değerlendirme

ANELTECH, Kamunun tam, doğru, eksiksiz ve zamanında aydınlatılması, pay sahipleri ve tüm paydaşlarıyla şeffaflık ilkesi çerçevesinde ilişki kurulması ana ilkesini benimser ve bunun uygulamak için gerekli önlemleri alır.

ANELTECH bilgilendirme politikası çerçevesinde yapılan açıklamalar ve her türlü faaliyet, Kurumsal Yönetim ve Pay Sahipleri Birimi tarafından en az yılda 2 defa Yönetim Kurulu bilgisine sunulur