

3 MART 2015 TARİHLİ OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTI BAŞKANLIĞI'NA

Konu : Gündemin 4. Maddesi Kapsamındaki Teklif ve Öneri

Anel Yapı ve Marka varlık satışlarından yaklaşık 8 ay önce (25.10.2013 tarihinde) Şirket Yönetim Kurulu bu satışlarla ilgili karar almış ve bu satışların SPKn 23-24 madde kapsamında "ayrılma hakkı" doğurması nedeniyle Şirket Genel Kurulu'nun 02.12.2013 günü olağanüstü toplantıya çağırılmıştır.

Ancak daha sonra genel kurul ilanlarının süresinde yapılamadığı gerekçesiyle toplantının ileri bir tarihe ertelendiği açıklanmış, söz konusu erteleme kararından sonra da bu konuda yatırımcılara hiçbir açıklama yapmamıştır.

Şirket 23.06.2014 tarihinde 2013 yılı olağan genel kurul toplantısını gerçekleştirmiş, söz konusu genel kurul toplantısı gündemine söz konusu satışlar alınmadığı gibi, daha önce iptal edilen ve devam ettirileceği söylenen süreçle ilgili hiçbir açıklama yapılmamıştır.

Bu yönüyle söz konusu satışlardan vazgeçildiği gibi bir izlenim oluşturan ve böylesine önemli bir konuyu genel kurul gündemine almayan Şirket'in olağan genel kurul toplantısından 20 gün dahi geçmeden bu satış kararlarını almıştır.

Dolayısıyla "ayrılma hakkı" ile ilgili olarak yatırımcılar nezdinde bir beklenti oluşturulmuş, ancak sonrasında ismarlama değerlendirme raporları ile ayrılma hakkı doğurmamasını sağlamaya çalışarak parçalara bölünerek işlemler gerçekleştirmiştir. Açıkça mevzuat dolanılmıştır.

Son Durum itibarıyla Şirket'in En Değerli Varlıkları Anel Yapı ve Anel Markaları olup, Tek Başlarına Bunların Devri Dahi "Önemli İşlem" Niteliğindedir.

Örneğin şirket sahip olduğu "anel" markalarını devretmekte, bir ölçüde faaliyetini devretmektedir. Tek başına markaların devri dahi niteliği gereği önemli işlem niteliğindedir.

Yine Anel Yapı iştirak hisse devri ile birlikte Şirket (Anel Telekom) Anel Yapı'daki çoğunluk hisselerini kaybettiği için tam konsolidasyon kapsamından çıkmıştır. Anel Yapı'nın tam konsolidasyondan çıkmasına bağlı olarak Anel Telekom'un bilanço büyüklüğü önemli ölçüde azalmıştır. Örneğin Anel Yapı'nın çoğunluk hissesinin Anel Telekom'a ait olduğu 30.06.2014 bilançosunda Anel Telekom'un aktif büyüklüğü 187 milyon TL iken, devir sonrasında 30.09.2014 tarihli bilançoda bir anda 43 milyon TL'ye inmiştir.

Halka açık şirketlerin içindeki önemli varlıkların satışı durumunda, diğer yatırımcılara "Ayrılma Hakkı" tanınması zorunluluktur. Ancak Şirket yönetim kurulu ve hakim ortak bu prosedürü bilinçli olarak işletmeyerek şirket ortaklarını zarara uğratmışlardır.

Şirket daha önce bu işlemler için 3 TL değerle ayrılma hakkı tanımış, sonradan vazgeçmiştir. İlgili SPK Ayrılma Hakkı tebliğine göre 1 yıllık süre dolmadan bu varlık satışları gerçekleştirildiği için ayrılma hakkı fiyatının ilk karar tarihine göre belirlenmesi gerekmektedir.

ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

3 MART 2015 TARİHLİ OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTI BAŞKANLIĞI'NA

Konu : Gündemin 4. Maddesi Kapsamındaki Teklif ve Öneri

Bu çerçevede aşağıdaki hususun oylanmasını talep ve teklif ediyoruz:

"- Şirket tarafından gerçekleştirilen Finansal Duran Varlık Satışı ve Marka Satışı işlemlerinin, şirket bakımından "Önemli Nitelikte İşlem" olup olmadığının oylanması ve

- Ayrılma hakkının kullanılması veya ortakların ayrılma hakkını kullanmasına engel olan ve hakimiyeti hukuka aykırı kullanan Şirket yönetim kurulu üyeleri hakkında sorumluluk davası açılması bakımından varlık devirlerine muhalif kalanların tespiti için oylama yapılması"

İş bu teklif ve önerimizin genel kurul tutanağına eklenmesini talep ediyoruz. 03 Mart 2015

VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. adına

Mustafa Ünal

 **VERUSATURK**
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Yolu İz Plaza
Giz No: 9 Kat: 14 No: 51 34396 Maslak-Sişli / İST
Tel: +90 (212) 290 74 16 Fax: +90 (212) 290 74 53
Maslak V.D: 883 030 7726 Ticaret Sicil No: 803377
Memis No: 0883030772600015 İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
www.verusaturk.com.tr

