

**ASELSAN ELEKTRONİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE
İLİŞKİN YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşturularak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 5 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**


Erdem Taş, SMİM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 5 Mart 2014

1. Hazırlanma Esasları

Yıllık faaliyet raporu, 13 Haziran 2013 tarihinde Seri II,14.1 sayılı yayınlanan “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” gereği hazırlanmıştır.

2. Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicil numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi

Şirket’in ticaret unvanı Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup ticaret sicil numarası 31177’dir. Şirket’in ticaret siciline kayıtlı adresi Mehmet Akif Ersoy Mahallesi 296. Cadde No:16 06370 Yenimahalle / Ankara’dır. İnternet adresi www.aselsan.com.tr’dir.

Telefon: +90 (312) 592 10 00, Faks: +90 (312) 354 13 02.

Şirket’in Güney Afrika Cumhuriyeti, Pretoria’da Şubesi bulunmakta olup iletişim adresi: Building 4, Room 005 CSIR Campus, Meiring Naude Drive, Pretoria Gauteng, 0001, South Africa’dır. Tel: +27 (0) 12 349 26 13, Faks: +27 (0) 12 349 25 44.

Şirket’in Birleşik Arap Emirlikleri, Abu Dhabi’de ofisi bulunmakta olup, iletişim adresi: Industrial City of Abu Dhabi 1, Plot 22J1 PO Box: 133627 Abu Dhabi/UAE’dir. Tel: +971 2 5508808.

3. Şirketin organizasyon yapısı

Şirket yatırım ve üretim yapısı gerektiren proje konularına bağlı olarak Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri Grup Başkanlığı (HBT), Mikroelektronik, Güdüm ve Elektro-Optik Grup Başkanlığı (MGEO), Savunma Sistem Teknolojileri Grup Başkanlığı (SST) ve Radar Elektronik Harp ve İstihbarat Sistemleri Grup Başkanlığı (REHİS) olmak üzere dört ayrı Grup Başkanlığı bünyesinde örgütlenmiştir. Şirket, Ankara’da, Teknokent’te mühendislik faaliyetleri, Macunköy ve Akyurt’ta ise üretim ve mühendislik faaliyetlerini sürdürmekte olup Genel Müdürlük teşkilatı Ankara Macunköy’de bulunmaktadır. Ayrıca SST Grup Başkanlığı’nın İzmir’de Trafik Sistemleri Müdürlüğü, İstanbul’da Deniz Sistemleri Müdürlüğü ve Ürün Desteği Müdürlüğü bulunmaktadır. Şirket’in organizasyon yapısında faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir.

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) aynı sektörde faaliyet gösteren ve finansal tablolarını konsolide ettiği bağlı ortaklıkları Mikrodalga Elektronik Sistemler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Mikes”) ve AselsanNet Elektronik ve Haberleşme Sistemleri Sanayi Ticaret İnşaat ve Taahhüt Ltd. Şti. (“AselsanNet”) ile “Grup” olarak belirtilmektedir.

4. Şirketin sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay (%)	31 Aralık 2013 (TL)	Pay (%)	31 Aralık 2012 (TL)
Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı (TSKGV)	84,58	422.912.812	84,58	422.912.812
Diğer ortak (Axa Sigorta A.Ş.)	0,12	577.846	0,12	577.846
Halka arz edilen paylar	15,30	76.509.342	15,30	76.509.342
Nominal sermaye	100	500.000.000	100	500.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		98.620.780		98.620.780
Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye		598.620.780		598.620.780

Şirket'in nominal sermayesi 500.000.000 TL (beşyüzmilyon Türk Lirası) olup, her biri 1 kuruş itibari değerde 50.000.000.000 (ellimilyar) adet paya bölünmüştür. Payların 30.272.727.273 (otuzmilyarikiyüzyetmişikimilyonyediyüzyirmiyedibinikiyüzyetmişüç) adedi A Grubu, 19.727.272.727 (ondokuzmilyarediyüzyirmiyedimilyonikiyüzyetmişikibinyediyüzyirmiyedi) adedi B Grubu paylardan oluşmaktadır. Payların tamamı nama yazılıdır. A Grubu paylar nama yazılı imtiyazlı paylar olup, Yönetim Kurulu Üyelerinin 6'sı A grubu imtiyazlı pay sahiplerinden veya onların gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir. Ayrıca, yeni pay çıkarılırken A Grubu nama yazılı payların çıkarılmış sermaye içindeki oranı muhafaza edilir.

Hesap dönemi içerisinde Şirket pay sahipliği yapısında ve sermayesinde bir değişiklik meydana gelmemiştir.

5. Raporun dönemi, ortaklığın unvanı, dönem içinde yönetim kurulunda görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle)**Yönetim Kurulu Üyeleri**

Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri, A grubu imtiyazlı hisse sahiplerinden veya onların gösterdiği adaylar arasından seçilecek 6 üye ve SPK düzenlemeleri kapsamında seçilecek 3 bağımsız üye olmak üzere toplam 9 üyeden oluşur. Genel Kurul ve Yönetim Kurulu tarafından seçilen Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri (*)			
Adı Soyadı	Görevi	Göreve Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi Sonu
Necmettin BAYKUL	Başkan / Murahhas Aza	Mart 2013	Mart 2014
Erhan AKPORAY	Başkan Vekili / Murahhas Aza	Mart 2011	Mart 2014
Halil SARIASLAN	Bağımsız Üye (**)	Mart 2013	Mart 2014
Lamia Zeynep ONAY	Bağımsız Üye (**)	Mart 2013	Mart 2014
Cumhur Sait Şahin TULGA	Bağımsız Üye (**)	Mart 2013	Mart 2014
Hasan CANPOLAT	Üye	16.05.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı	Yapılacak ilk Genel Kurul toplantısı
Orhan AYDIN	Üye	16.05.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı	Yapılacak ilk Genel Kurul toplantısı
Mustafa Murat ŞEKER	Üye	16.05.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı	Yapılacak ilk Genel Kurul toplantısı
Murat ÜÇÜNCÜ	Üye	16.05.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı	Yapılacak ilk Genel Kurul toplantısı

(*) Yönetim Kurulu'nda icracı üye bulunmamaktadır.

(**) Bağımsız üyelerin, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği ile ilgili düzenlemelerine ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için belirlemiş olduğu kriterlere uygun olduklarına dair Bağımsızlık Beyanları mevcuttur. Bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları ekli Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nun sonunda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nda (TTK) ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 13. maddesinde belirtilen yetkilere sahiptir.

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 yapabilmeleri ve rekabet edebilmeleri konusunda verilmiş bir yetki bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin kendi ya da başkası adına gerçekleştirdiği Şirket ile işlem yasağına aykırı herhangi bir işlemi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin rekabet yasağına aykırı bir işlemi bulunmamaktadır.

N.B. E.A. H.S. Z.O. Ş.T. H.C. O.A. M.Ş. M.Ü. C.E

1 Ocak – 31 Aralık 2013 Döneminde Yönetim Kurulu Üyelerindeki Değişiklikler:

29 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında, Necmettin BAYKUL, Birol ERDEM, Ahmet ŞENOL, Osman Kapani AKTAŞ ve Aykud Alp BERK 1 yıl görev yapmak üzere seçilmiş; Erhan AKPORAY'ın 1 yıl süre ile görevine devam etmesine karar verilmiş; Halil SARIASLAN, Lamia Zeynep ONAY ve Cumhur Sait Şahin TULGA Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri olarak 1'er yıl görev yapmak üzere seçilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili Birol ERDEM ile Yönetim Kurulu Üyeleri Osman Kapani AKTAŞ, Ahmet ŞENOL ve Aykud Alp BERK, ASELSAN Yönetim Kurulu Üyeliğinden 15 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla istifa etmiştir. Şirketin 16 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısında istifalarla boşalan yönetim kurulu üyeliklerine Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesinin 1. bendi uyarınca Hasan CANPOLAT, Mustafa Murat ŞEKER, Orhan AYDIN ve Murat ÜÇÜNCÜ'nün seçilmesine ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

6. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası

Şirket savunma sanayinde faaliyet göstermektedir. Küresel kriz sonrasında tüm dünyayı etkisi altına alan belirsizlik ortamında, ülkelerin savunmaya ayırdığı kaynaklar değişenlik göstermektedir. 2008 yılından bu yana Türkiye, savunmaya ayırdığı kaynaklar itibarı ile mevcut seviyesini korumuş, bununla birlikte teçhizat alımlarında yerlilik oranını artırmayı da başarmıştır.

Sektörün doğası gereği savunma projeleri yıllara sari projelerden oluşmakta, ayrıca bir sistem projesinin başlangıcından teslimatına kadar geçen süre ortalama olarak 4-5 yılı bulmaktadır. Bu kapsamda 2008 küresel kriz ve ardından yaşanan dalgalanmalar, Grup'u olumsuz yönde etkilememiştir. Uzun vadeli planlarla hareket eden ve bu doğrultuda imza altına alınmış yıllara sari proje tutarı 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 8,3 Milyar TL'dir. (yaklaşık 3,7 Milyar ABD Doları) Hedef bölge/ülkeler belirlenerek ve bu pazarlara odaklanılarak yoğun pazarlama faaliyetleri yürütülmesi, doğrudan satışın yanı sıra, hedef ülkelerde ortak üretim, teknoloji transferi, platform üreticisi uluslararası firmalar ile üçüncü ülkelere satışlara yönelik stratejik açılımlar sürdürülebilir büyüme hedefimiz ile örtüşmektedir.

2012 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 2013 yılında yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunularak revize edilen Şirketin kâr payı dağıtım politikası aşağıda verilmiştir.

Şirket'in mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış finansal tablolarında yer alan dönem kârı esas alınarak (kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten ve bağışlar eklendikten sonra) hesaplanan

dağıtılabilir kâr tutarı üzerinden bu konudaki mevzuat ve esas sözleşme hükümleri ile şirketin özsermaye oranı, sürdürülebilir büyüme hızı, piyasa değeri ve nakit akımları dikkate alınarak hesaplanacak temettü tutarı, SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde belirlenecek tarih(ler)de nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesi yönünde Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan kâr dağıtım önerisi Genel Kurul'un onayına sunulur. Genel Kurul onayını takiben, tespit edilen kâr payı dağıtım tutarları, yasal süreler içerisinde, Genel Kurul'un belirlediği tarihte pay sahiplerine dağıtılır. Şirketin kârına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

2013 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer yasal düzenlemeler ile esas sözleşme hükümleri çerçevesinde genel kurulda alınan karara göre ve yasal süreler içerisinde pay sahiplerimize, 2012 yılı faaliyetlerinden elde edilen kârın brüt 78.500.000 TL'lik (1 TL'lik pay başına 0,157 TL, sermaye üzerinden brüt %15,70) kısmı, (net 66.725.000 TL – 1 TL'lik pay başına 0,13345 TL, sermaye üzerinden net %13,345) nakit kâr payı olarak dağıtılmıştır.

7. İşletmenin finansman kaynakları

Şirket'in en önemli finansman kaynağı, imzalamış olduğu sözleşmeler kapsamında alınan avanslar/ara ödemeler ve esas faaliyetlerinden yarattığı kârdan oluşmaktadır.

1 Ocak – 31 Aralık 2013 döneminde nakit ihtiyaçları, mevcut nakitlerden, nakit girişlerinden ve yılın ilk yarısında kredi faiz oranlarında yaşanan düşüş dikkate alınarak kredi kullanımından karşılanmıştır. Türk Eximbank kredi programı kapsamında, 1 Ocak – 31 Aralık 2013 döneminde; 120 gün vadeli 10 Milyon ABD Doları, 180 gün vadeli 24,5 Milyon ABD Doları ile 17,5 Milyon Avro ve 240 gün vadeli 60 Milyon ABD Doları olmak üzere toplam 94,5 Milyon ABD Doları ve 17,5 Milyon Avro tutarında "Reeskont Döviz Kredisi" kullanılmıştır. Aynı dönemde Şirket Savunma Sanayii Destekleme Fonu'ndan, 3 yıl ödemesiz 5 yıl (21 Mart 2018) vadeli, %2,1 sabit faiz oranlı olmak üzere 25 Milyon ABD Doları kredi kullanmıştır.

8. İşletmenin risk yönetim politikaları

a. Kurumsal Risk Yönetimi

Şirket'in risk yönetimi politikası; maruz kalabileceği potansiyel riskleri öngörebilmek ve yönetmek (tanımlamak, derecelendirmek, izlemek, değerlendirmek ve etkilerini azaltmaya yönelik faaliyet planları oluşturmak) amacıyla etkin ve verimli yöntem ve sistemler geliştirmek ve uygulamaktır.

Kurumsal Risk Yönetimi çalışmalarında "yukarıdan aşağı" ve "aşağıdan yukarı" yaklaşımı birlikte uygulanmakta, Şirket'in uzun vadeli hedeflerine ulaşmasına etki edebilecek seviyede

kritik olan ve önem arz eden riskler tanımlanarak Stratejik, Operasyonel, Yönetimsel, Finansal ve Dış Etkenler başlıkları altında sınıflandırılmakta ve alınacak tedbirlerle birlikte Yönetim Kurulu'nun ve Bağımsız Denetim Şirketi'nin bilgisine sunulmaktadır.

Şirket'i etkileyebilecek potansiyel risklerin önceden tespit edilerek tanımlanması ve Şirket'in risk alma yaklaşımına uygun olarak bu risklerin yönetilmesinin sağlanması amacıyla 2012 yılında Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşan Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi kurulmuştur.

Komite tarafından yürütülen çalışmalar kapsamında, Şirket'in stratejik hedeflerine ulaşmasına engel olabilecek riskler, Şirket üst yönetiminin de görüş ve önerileri doğrultusunda belirlenmiş ve önceliklendirilmiştir. Bu kapsamda belirlenmiş olan en önemli risk faktörleri aşağıda açıklanmıştır.

Satışlarda Ağırlıklı Olarak Tek Müşteriye Bağımlılık

Şirket'in ana müşterisi, başta Türk Silahlı Kuvvetleri olmak üzere Kamu Kurum ve Kuruluşlarıdır. Bu durum, Şirket'in faaliyetlerinin genel olarak ülkemiz kamu talepleri doğrultusunda yönlendirilmesini beraberinde getirmektedir.

Şirket olarak, yurt dışı satışların artırılması ve mevcut bilgi birikiminin sivil sektörlerle paylaşılması hedefleri doğrultusunda yapılan çalışmaların bu riskin azaltılmasına yönelik sonuçlar doğurması beklenmektedir.

Savunma Harcamaları Bütçelerinde Kesinti Yapılması

Şirket, gerek yurt içinde ve gerekse yurt dışında satışlarını büyük oranda silahlı kuvvetlere ve resmi kuruluşlara yapmaktadır. Bu pazarlarda savunma harcamaları politik ve ekonomik faktörlere bağlıdır ve yıldan yıla değişkenlik gösterebilmektedir. Hükümetlerin savunma bütçelerindeki teçhizat kalemlerinde büyük çaplı kesintiler yapması, Şirket'in faaliyetlerini ve satışlarını önemli ölçüde etkileyebilecektir.

Ülkemizde son dönemde, savunma harcamalarındaki olası kesintilerin teçhizat kalemi yerine, personel veya lojistik gibi diğer kalemlerden yapılması beklenebilir. Bu tip gelişmeler, ileri teknoloji ile üretilen ekipmanlara duyulan ihtiyacı artıracığından, Şirket için beraberinde yeni fırsatları da getirebilecektir.

Tedarikçi ve Altyüklenici Riskleri

Çok sayıda yerli ve yabancı tedarikçi ve altyüklenici ile çalışmakta olan Şirket açısından malzeme kalitesi ve tedariginde sürekliliğin sağlanması operasyonel sonuçları açısından büyük önem taşımaktadır.

Ülkeler arası politik veya ekonomik ilişkilerdeki olası gelişmeler, yurt dışından tedarik edilen kritik malzemelere yönelik tedarik riski oluşturmaktadır. Bu riskin azaltılması amacıyla kritik malzemelerin yurt içinden temin edilmesi konusuna büyük önem verilmektedir.

Teknolojik Gelişmelere Uyum

Savunma sektörünün önemli bir özelliği, kullanılan teknolojilerin ileri düzeyde olması ve bu teknolojilerde sürekli gelişim yaşanmasıdır. Bu durum, müşterilerin ürün, sistem, servis vb. ihtiyaçlarında da düzenli olarak değişikliklere neden olmaktadır. Şirket olarak rekabet gücümüzü ve mevcut başarıyı artırabilmemiz, yeni teknolojileri geliştirmek ve ürünlerimizde kullanmakla mümkün olabilmektedir. Teknoloji yönetiminin etkin ve sistemli şekilde yapılması ve katma değer yaratacak teknolojilerin tespit edilerek yatırımların zamanında yapılması, Şirket'in karlılığı ve sürekliliği açısından önceliklidir. Bu kapsamda silahlı kuvvetler ve ilgili tedarik makamları ile kurulan ilişkiler taleplerin önceden belirlenmesine destek olmaktadır. Şirket organizasyon yapısında yer alan mühendislik direktörlükleri ve "Teknoloji Üst Kurulu" çalışmaları ile geleceğe yön verecek teknolojilere ve gelişmelere uyum sağlanmaktadır.

Sabit Fiyatlı ve Zaman Kısıtlı Sözleşmeler

Şirket'in ürettiği ürün ve sistemler; içerdikleri ileri teknoloji, yüksek kalite ve performans gerekleri, zorlu çalışma şartları ve satış sözleşmesi aşamaları dikkate alındığında oldukça karmaşık bir yapıya sahiptir. Faaliyet gösterilen sektörün genel bir özelliği olan bu karmaşıklık; başlangıçta yapılan tasarım, geliştirme ve üretim ile ilgili maliyet tahminlerinin ve sözleşme sürelerinin planlananın üzerinde oluşmasına neden olabilecek bir unsurdur. Sözleşme ömrü boyunca öngörülen varsayımlardaki (enflasyon, döviz kurları ve faiz gibi) sapmalar, sabit fiyatlı sözleşmelerde karlılığın artması ve azalması sonucu değişebilecektir.

Küresel Ekonomide Yavaşlama ve Mali Krizler

Küresel ekonomide yaşanan durgunluk ve krizler, ülkelerin ekonomik faaliyetlerini olumsuz etkilemekte ve bunun sonucunda da savunma bütçelerinde kesintilere neden olabilmektedir. Bu durum Şirket açısından, yurt içi ve yurt dışı müşteri taleplerinin azalması veya iptali, müşterilerin fiyat ve karlılık ile ilgili baskıları, yatırımların yavaşlaması gibi riskleri beraberinde getirmektedir. Küresel krizin bir diğer etkisi de finansal piyasalarda oynaklığa bağlı olarak artan belirsizlik sonucu maliyetlerin artmasıdır. Türkiye'nin ekonomik durumu, sektörün doğası gereği savunma projelerinin yıllara sari projelerden oluşması durumu dikkate alındığında, önümüzdeki dönemde Şirket için bu risklerin olasılığının düşük olacağı değerlendirilmekle birlikte, piyasalar yakından takip edilmektedir.

b. Finansal Risk Yönetimi

Şirket'in finansal risk yönetim modelinin oluşturulmasında, "Aktif Pasif Yönetim Modeli" esas alınmış olup, kur riski, faiz riski ve likidite riski finansal risk olarak belirlenmiştir.

Bilanço içi finansal risk yönetiminde Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecek kur riski, faiz riski ve likidite riskleri tanımlanmakta, ölçülmekte, yönetilmekte ve raporlanmaktadır. Böylelikle, finansal piyasalarda yaşanan değişikliklerin Şirket'in finansal performansı üzerinde yaratabileceği olumsuz etkiler asgari seviyeye indirilmektedir. Karşılaşılan riskleri asgari seviyeye indirebilmek amacıyla türev finansal araçlardan da yararlanılabilmektedir.

Bilanço dışı finansal riskler, projeler kapsamında oluşan nakit giriş ve çıkışlarının para cinsi bazında uyumsuz olmasından veya planlanan nakit akım tarihlerindeki sapmalardan kaynaklanmaktadır. Bilanço dışı finansal risk yönetimi çerçevesinde, projelerin hedeflenen kârlılıklarını korumaya yönelik finansal risk yönetim teknikleri kullanılmaktadır.

Finansal risk yönetimi, kendi yönetim organları tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde, Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri tarafından da uygulanmaktadır.

(1) Kur Riski ve Yönetim Politikası

Kur riski yönetiminde ana prensip, döviz pozisyon açığı veya fazlası vermeyerek döviz kurundaki dalgalanmaların etkisini en aza indirmektedir.

Kur riskinin belirlenmesinde periyodik döviz pozisyonu dikkate alınarak, döviz kurlarındaki aşağı veya yukarı yönlü değişimlerden kaynaklanacak kambiyo kâr ve zararları hesaplanmakta ve maruz kalınan kur riskinin olası etkileri ölçülmektedir. Bu kapsamda gelecek ara finansal dönemler için döviz duyarlı varlık ve yükümlülüklerde meydana gelmesi olası değişimler göz önünde bulundurularak döviz pozisyonu tahmini yapılmaktadır. Şirket'in döviz pozisyon açığı bilanço içi ve bilanço dışında takip edilmektedir. Şirket, faaliyetlerini ağırlıklı olarak döviz karşılığı alınan avanslarla finanse etmekte olup, alınan avanslar dövizde endeksli olması nedeniyle değerlemeye tabidir. Alınan avansların büyük bir kısmı döviz cinsi malzeme alımında kullanılmasına rağmen, alınan malzemelerin bilançoya girdiği anda TL olarak izlenmeye başlanması bilanço içinde Şirket'in kısa (short) pozisyonda olmasına neden olmaktadır. Söz konusu pozisyon açığı, stokların ve Ar-Ge maliyetlerinin TL olarak izlenmesinin zorunlu olması nedeniyle yapısal olup, yönetiminde nakit portföy üzerinden kullanılacak türev araçlar kullanılmamaktadır.

Döviz kurunun arttığı dönemlerde net kambiyo zararı oluşmakla birlikte kurlardaki artış Şirket'in bakiye taahhütlerinin % 78,2'sinin döviz cinsinden olması nedeniyle satış gelirlerini ve faaliyet kârını da artırmaktadır. Böylelikle net kambiyo zararının olumsuz etkisi satışların yükselen kurdan gerçekleşmesine bağlı olarak faaliyet kârındaki artış ile dengelenmektedir.

31 Aralık 2013 itibarıyla Şirket'in Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği'ne ("MSUGT") uygun olarak hazırlanan finansal tablolarına göre 1.112.855.063 TL (31 Aralık 2012: 839.601.463 TL) açık pozisyonu bulunmaktadır.

İlgili tutarın % 72'si (31 Aralık 2012: %80) ABD Doları, % 28'i (31 Aralık 2012: %20) ise Avro'dan oluşmaktadır.

Finansal tabloda yer alan kambiyo kar ve zararı, konsolidasyona tabi olan Mikes ve AselsanNet bağlı ortaklıkları dahil olmak üzere ağırlıklı olarak MSUGT'e göre hazırlanan finansal tablolardaki bilgilerden oluşmaktadır.

Şirket'in MSUGT'e Göre Hazırlanan Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2013 itibarıyla		
Kâr/Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(80.691.917)	80.691.917
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
2- Avro net varlık/yükümlülüğü	(31.356.086)	31.356.086

(2) Faiz Riski ve Yönetim Politikası

Faiz riskinin belirlenmesinde, belirli bir vadede faize duyarlı varlıklar ile faize duyarlı yükümlülükler arasındaki fark (gap analizi) kullanılmakta ve söz konusu fark bilançonun vade merdiveni yardımıyla hesaplanmaktadır. Fon yönetimi kapsamında portföyde bulunan faize duyarlı varlıkların faiz riskinin ölçülmesinde duyarlılık analizi yapılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2013 itibarıyla Savunma Sanayii Destekleme Fonu'ndan 1. Dilim kapsamında kullandığı 40 Milyon ABD Doları tutarında, 3 yıl ödemesiz 5 yıl (18 Ağustos 2016) vadeli, %2,1 sabit faiz oranlı ve 2. dilim kapsamında kullandığı 25 Milyon ABD Doları tutarında, 3 yıl ödemesiz 5 yıl (21 Mart 2018) vadeli, %2,1 sabit faiz oranlı olmak üzere toplam 65 Milyon ABD Doları tutarında kredi bakiyesi bulunmaktadır. Söz konusu kredilerin faiz riski oluşturmadığı değerlendirilmektedir. Şirket, ihracatın finansmanını karşılamak amacıyla 31 Aralık 2013 itibarıyla Türk Eximbank'tan kullanılan toplam 60 Milyon ABD Dolar'lık kredi bakiyesi bulunmaktadır. Reeskont kredilerinin vadesinin 240 gün ve faiz oranlarının LIBOR'a endeksli olması nedeniyle gerek LIBOR'un düşük seviyelerde olması, gerekse Türk Eximbank'ın ihracatı teşvik etmek amacıyla LIBOR üzerine talep ettiği ek oranın (spread) %1 olması, Şirket'in değişken faizli kredilere olan duyarlılığının asgari seviyede kalmasını sağlamaktadır.

(3) Likidite Riski ve Yönetim Politikası

Likidite riski, vadesi gelmiş yükümlülüklerin karşılanamaması, varlıklardaki artışın fonlanamaması ve likit olmayan piyasalarda yapılan işlemler sonucunda oluşan riskleri kapsamaktadır.

N.B. E.A. H.S. Z.O. Ş.T. H.C. O.A. M.Ş. M.Ü. C.E

Likidite riski, kısa vadeli yükümlülükler, likiditesi yüksek olan varlıklar, beklenen nakit akımları ve bilanço vade merdiveni dikkate alınarak yönetilmektedir. Bu kapsamda yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir varlık bulundurulmakta, Şirket'in faaliyetlerini kredi kullanmadan finanse etmesine özen gösterilmekte ve ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için de banka kredi limitleri hazır tutularak fonlama kaynakları çeşitlendirilmektedir. 31 Aralık 2013 itibarıyla yabancı kaynakların % 58'lik kısmının alınan avanslardan oluştuğu dikkate alındığında, temel olarak vade uyumsuzluğu olmadığından, likidite riski düşük seviyelerdedir.

(4) Kredi Riski ve Yönetim Politikası

Şirket'in mevcut kredi bakiyesinin en büyük kısmını bilanço dışında takip edilen ve sözleşmeler kapsamında müşterilere verilen kesin ve avans teminat mektupları oluşturmaktadır. Bu doğrultuda bankalardaki kredi limitlerinin yönetimi kapsamında, dönemsel olarak risk bakiyeleri takip edilmekte ve yükümlülükleri tamamlanan sözleşmelere ilişkin teminat mektuplarının zaman kaybetmeden riskten düşülmesi için gerekli işlemler yapılmaktadır.

(5) Sermaye Riski Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetiminde, finansal riskleri ve maliyetleri en az düzeye indirecek borç-öz kaynak dengesinin sağlanmasına özen gösterilmektedir. Şirket'in amacı pay sahiplerine düzenli bir temettü geliri sağlamakla birlikte, faaliyetlerinden elde ettiği fonlarla firmanın istikrarlı bir şekilde büyümesini temin etmektir. Şirket sermaye yapısını, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

9. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 8,3 Milyar TL (yaklaşık 3,7 Milyar ABD Doları) tutarında uzun vadeli siparişi mevcut olup, bu siparişler 2020 yılına kadarki dönemi kapsamaktadır.

10. 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği Yönetim Kurulu toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

- a) Şirket ile TÜBİTAK Savunma Sanayii Araştırma ve Geliştirme Enstitüsü (SAGE) arasında bir radar geliştirme işi ile ilgili olarak toplam bedeli 32.975.000 TL tutarında bir sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2014-2017 yıllarında gerçekleştirilecektir. Bu açıklama TÜBİTAK-SAGE'den alınan 02 Ocak 2014 tarihli izne istinaden yapılmıştır.
- b) Şirket ile Milli Savunma Bakanlığı arasında, Hava Kuvvetleri Komutanlığı'nın ihtiyacı olan Lazer Güdüm Kiti'nin tedariki maksadıyla, 31.000.000 TL bedelli sözleşme imzalanarak yürürlüğe girmiştir. Bu açıklama Milli Savunma Bakanlığı'nın, 06 Ocak 2014 tarihinde şirketimize ulaşan iznine istinaden yapılmıştır.

- c) Şirket ile Milli Savunma Bakanlığı arasında, Hava Kuvvetleri Komutanlığı'nın ihtiyacı olan Hassas Güdüm Kiti'nin tedariki maksadıyla, 57.891.200 TL bedelli sözleşme imzalanarak yürürlüğe girmiştir. Bu açıklama Milli Savunma Bakanlığı'nın 06 Ocak 2014 tarihinde şirketimize ulaşan iznine istinaden yapılmıştır.
- d) Şirket, bir yurtdışı müşteriden, elektronik harp sistemlerine yönelik toplam 26.070.132 ABD Doları tutarında sipariş almıştır. Teslimatların 2014 yılı içerisinde tamamlanması öngörülmektedir.
- e) Şirket ile TUSAŞ arasında ANKA-S Projesi / Faydalı Yük Alt Sözleşmesi kapsamında 22 Ocak 2014 tarihinde, 33.576.675 ABD Doları bedelli sözleşme imzalanarak yürürlüğe girmiştir. Sözleşme kapsamında teslimatlar 2015-2018 yıllarında yapılacaktır.
- f) Şirket ile TUSAŞ firması arasında Genel Maksat Helikopteri Programı ile ilgili olarak 21 Şubat 2014 tarihinde, toplam bedeli 491.468.585 ABD Doları tutarında bir sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2018-2025 yılları arasında gerçekleştirilecektir.

11. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler, şirket faaliyetleri ve finansal duruma ilişkin önemli gelişmeler, geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

5 Mart 2013 tarihinde Grup'un 2013 yılı finansal sonuçlarına ilişkin beklentileri aşağıdaki şekilde kamuoyuna duyurulmuştur:

- Konsolide gelirlerdeki artış (TL bazında): %15-17
- Konsolide kur farkından arındırılmış FAVÖK marjı: %18-20
- Konsolide yatırım harcamaları: Yaklaşık 150 Milyon TL
- Konsolide özkaynaklardan yapılan Ar-Ge harcamalarının konsolide satışlara oranı: %7 seviyesinde

Bu beklentiler yıl ortalamasında USD/TL kurunun 1,85; EUR/TL kurunun 2,33 seviyesinde olacağı varsayımına dayanmaktadır. 2013 yılında ortalama USD/TL kuru 1,91; EUR/TL kuru ise 2,53 olarak gerçekleşmiştir. Kurlardaki artışa paralel olarak 2013 yılında konsolide gelirlerdeki artış %33 olarak, konsolide kur farkından arındırılmış FAVÖK marjı %20 olarak gerçekleşmiştir. 2013 yılında konsolide özkaynaklardan yapılan Ar-Ge harcamalarının satışlara oranı ise %6 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Grup'un 2014 yılı konsolide finansal sonuçlarına ilişkin olarak normal koşullar altındaki beklentiler aşağıda sunulmaktadır:

- Konsolide gelirlerdeki artış (TL bazında): %15-17
- Konsolide kur farkından arındırılmış FAVÖK marjı: %18-20
- Konsolide yatırım harcamaları: Yaklaşık 175 Milyon TL

- Konsolide özkaynaklardan yapılan Ar-Ge harcamalarının konsolide satışlara oranı: %6 seviyesinde

Bu beklentiler yıl ortalamasında USD/TL kurunun 2,20; EUR/TL kurunun 2,95 seviyesinde olacağı varsayımına dayanmaktadır.

Şirket'in vizyonu "Dünyada en büyük 50 savunma sanayi firmasından biri olmak"tır. Bu vizyon kapsamında 5 yıllık stratejik plan hazırlanmaktadır. Tüm faaliyetler, stratejik plan ile uyumlu bir şekilde, belirlenmiş hedeflere ulaşmak üzere gerçekleştirilmektedir. Şirket, bu hedefler doğrultusunda, verimliliğin esası olan nitelikli insan gücü, olgunlaşmış süreçler, Ar-Ge'ye ayırdığı kaynak, dünya şirketleri seviyesindeki altyapı ve organizasyonu ile teknoloji üretmeye devam etmiştir.

"Defense News" dergisi tarafından her yıl yayınlanmakta olan dünyanın en prestijli savunma sanayi listesi "Defense News Top 100'de yedi yıldır yer almakta olan Şirket, listedeki istikrarlı yükselişini sürdürmeyi hedeflemektedir.

Sürdürülebilir büyümeyi sağlamak amacıyla:

- Ankara ili Gölbaşı Bölgesinde Radar ve Elektronik Harp alanında yeni yerleşke yatırımı planlamaya uygun olarak devam etmektedir. 2014 yılında faaliyete geçmesi planlanmaktadır.
- Macunköy yerleşkesinde 2012 yılında üretime geçen 6.587 m² lik kapalı alana sahip yeni Baskı Devre Tesisi özelindeki teknoloji geliştirme ve dönüşüm yatırımlarına devam edilmiştir.
- 2011 yılında kurulan Birleşik Arap Emirlikleri ve Kazakistan ortak girişim şirketleri ile 2012 yılında Ürdün'de kurulan ortak girişim şirketi 2013 yılının son çeyreğinde yatırımlarını büyük ölçüde tamamlayarak işletmeye alınmışlardır.
- Üniversitelerle kurulan işbirliklerinin hem niceliği hem de teknolojik derinliği artırılmıştır.
- KOBİ'ler ve yan sanayi firmaları ile birlikte bir ekosistem oluşturma çalışmaları devam etmiştir.
- Teknolojik derinliği ve yoğunluğu itibarı ile ülkemizin en büyük Ar-Ge üssü olan Şirket'in olgunlaşmış süreçlere sahip olması da stratejik önemi haizdir. Tüm Grup Başkanlıklarımız dünyada kabul gören CMMI Seviye 3 (Capability Maturity Model Integration-L3) belgesi alma sürecini tamamlamıştır.
- Şirket bilgi birikimini, savunma sektörünün dışında sivil alanlarda kullanmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda sayısal takografin yurt içinde üretimi konusunda işbirliği sözleşmesi imzalanmıştır. Bunun yanı sıra dördüncü nesil (4G) haberleşme teknolojisi kapsamında baz istasyonlarının yerli imkanlarla geliştirilmesine yönelik de Ar-Ge Sözleşmesi imzalanmıştır.

29 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar çerçevesinde,

- Şirketin 500.000.000,TL olan kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL'ye yükseltilmiş,
- 2012 yılı kârından nakit kâr payı ödenmesine 31 Mayıs 2013 tarihinde başlanmış,

- Şirket Esas Sözleşmesinin Kayıtlı Sermaye Tavanı'nın yükseltilmesi kapsamında 6. maddesinde ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyumlu hale getirilmesi kapsamında 1., 3., 4., 5., 9., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17., 18., 19., 21., 23., 24., 25., 26., 27., 28., 29., 30., 31., 32., 33., 34., 35., 36., ve 37. maddelerinde değişiklik yapılması hakkında alınan karar, Olağan Genel Kurul kararları ile birlikte 4 Nisan 2013 tarihinde tescil, 9 Nisan 2013 tarihinde ilan edilmiş, Esas sözleşme değişikliklerine ilişkin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin birer nüshası süresi içerisinde SPK ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na gönderilmiştir.

12. Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu

EK-1'de verilmiştir.

13. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri

Grup, kara, hava, deniz ve uzay platformlarında yüksek teknoloji sistem çözümleri geliştiren lider savunma sanayi kuruluşu olarak kurulduğu günden itibaren Ar-Ge faaliyetlerine ve teknoloji kazanımına büyük önem vermekte olup, yıllık cironun ortalama %6'sını kendi öz kaynakları ile finanse ettiği Ar-Ge faaliyetlerine harcamayı hedeflemektedir.

Faaliyet alanlarındaki; kara, deniz, hava ve uzay platformu için ürün/sistem teknolojileri açısından her türlü teknolojik gelişme yakından takip edilerek, sadece teknolojiyi kullanan değil, aynı zamanda geliştirdiği teknolojileri ulusal ve uluslararası işbirliği ortamında aktaran/satan bir yapıya sahip olmak esası ile ileri teknoloji içeren ürün/sistem tasarımı, geliştirilmesi ve üretimi esas alınmaktadır.

Projelerde ulusal katkı payının artırılması amacıyla yurt içinde var olan teknolojik olanaklardan yararlanmada azami seviyede gayret gösterilmektedir. Bu amaçla üniversiteler ve çeşitli Ar-Ge kuruluşları ile işbirliğine gidilmekte, yerli altyüklenici ve yan sanayi kullanımına önem verilmektedir.

Grup bünyesinde yürütülen projeler için 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu hükümlerine uygun olarak Ar-Ge indirimi uygulaması ve 5746 Sayılı Ar-Ge faaliyetlerinin desteklenmesi hakkında Kanun çerçevesinde Ar-Ge merkezi uygulaması birlikte yürütülmektedir. Yürütülen Ar-Ge projelerinden kamuya yönelik olmayanları için TEYDEB (Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı) onayı alınmakta ve bu kurum tarafından desteklenmektedir. Şirket bünyesinde Savunma Sistem Teknolojileri (SST), Radar, Elektronik Harp ve İstihbarat Sistemleri (REHİS), Mikro Elektronik, Güdüm ve Elektro-Optik (MGEO) ve Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri (HBT) olmak üzere 4 adet Ar-Ge merkezi bulunmaktadır. Konsolidasyona tabi bağlı ortaklık Mikes'in de 1 adet Ar-Ge Merkezi mevcuttur. Grup Ar-Ge merkezlerinde 2.293 kişi görev almaktadır.

Şirket, ayrıca Orta Doğu Teknik Üniversitesi içinde yer alan Teknokent’te 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu kapsamında da faaliyet göstermektedir. Bu bölgede 163 kişi görev almaktadır.

14. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

29 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirket Esas Sözleşmesinin Kayıtlı Sermaye Tavanı’nın yükseltilmesi kapsamında 6. maddesinin ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na uyumlu hale getirilmesi kapsamında 1., 3., 4., 5., 9., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17., 18., 19., 21., 23., 24., 25., 26., 27., 28., 29., 30., 31., 32., 33., 34., 35., 36., ve 37. maddelerinin değiştirilmesine karar verilmiş, esas sözleşme değişiklikleri Ticaret Siciline tescil ettirilmiş ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

31 Ekim 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile başlatılan Şirket’in 500.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanı’nın 1.000.000.000 TL’ye artırılması 29 Mart 2013’te yapılan olağan genel kurul toplantısında onaylanmış, olağan genel kurul kararları ile birlikte tescil ve ilan edilmiştir.

1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

15. Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Dönem içerisinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

16. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi

Şirket, kara, hava, deniz ve uzay platformlarında yüksek teknoloji sistem çözümleri geliştiren Türkiye'nin lider savunma sanayi kuruluşudur.

TSKGV’nin bir kuruluşu olan Şirket, Türkiye’de askeri ve sivil haberleşme sistemleri, aviyonik sistemler, elektronik harp ve istihbarat sistemleri, radar sistemleri, atış kontrol sistemleri/ komuta kontrol sistemleri, deniz savaş sistemleri, güdüm sistemleri, elektro-optik sistem ve ürünlerin tasarımı, geliştirilmesi, imalatı, sistem entegrasyonu, modernizasyonu ve satış sonrası hizmetleri alanlarında teknoloji merkezi konumundadır.

Şirket, 2011 yılında 76. sırada olduğu “Defense News Top 100” sıralamasında 2012 yılında 74. sırada yer alarak 7 yıl üst üste sıralamaya girmiş, tek Türk firmasının yer aldığı “SIPRI Top 100” sıralamasında 2011’deki 86. sıradan 2012 yılında 85. sıraya yükselmiştir.

Şirket, “İSO 500 Büyük Sanayi Kuruluşu” 2012 sıralamasında 46. sırada, “Özel Şirketler” kategorisinde 41. sırada yer almıştır. 2011’de 69. olduğu Fortune 500 Türkiye” sıralamasında 2012’de 63. sıraya yükselmiş olup, alt sıralamalarda “İhracatını en çok artıran şirketler” sıralamasında 33. sırayı almıştır. Şirket 2011 yılında 79. sırada olduğu “Capital 500 Türkiye” sıralamasında 2012 yılında 76. sıraya yükselmiştir.

Şirket, Deloitte firmasının yaptığı “En Hızlı Büyüyen İlk 50 Teknoloji Şirketi – Büyük Şirketler” Sıralamasında (Deloitte Technology Fast 50 Turkey – Big Stars) 2013 yılında 1. sırada yer

almıştır.

Şirket, 2011 yılında 527. olduğu Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) “İlk 1000 İhracatçı Firma” sıralamasında 2012 yılında 128. sıraya yükselmiştir.

Şirket, Turkish Time dergisinin yıllık Ar-Ge harcamalarını baz alarak hazırladığı “Ar-Ge 250 Araştırması”nda, 2011 yılında 4. sırada yer almış, 2012 yılında ise 1.sıraya yükselmiştir.

Şirket, Savunma Sanayi Müsteşarlığı’nın yaptığı finansal veriler ve performans bilgileri baz alınarak yapılan değerlendirme sonucunda “2013 Yılı Savunma Sanayi Ödülleri”nde ikincilik ödülünü almıştır.

Şirket, Brand-Finance tarafından yayınlanan “Türkiye’nin En Değerli Markaları 100 Şirket” sıralamasında 2012 yılında 37. sırada yer almış, İngiltere merkezli marka değerlendirme kuruluşu Superbrands’in yayınladığı “Türkiye’nin 159 Süper Markası” sıralamasında yer alma başarısını göstermiştir.

Şirket, İstanbul Elektrik-Elektronik, Makine ve Bilişim İhracatçıları Birliği tarafından düzenlenen “Elektrik-Elektronik Makine ve Bilişim Sektörü 2012 yılının En Başarılı İhracatçıları - Diğer Dayanıklı Tüketim Malları Kategorisi”nde 1. sırada yer almıştır.

Şirket, Bloomberg Businessweek Türkiye ve Realta Danışmanlık’ın 96 Üniversite arasında yaptığı ‘En Gözde 50 Şirket’ araştırmasında 11. sırada yer almıştır.

Şirket, Universum araştırma şirketinin 7.835 üniversite öğrencisi arasında yaptığı “Türkiye’nin İdeal İşverenleri 2013” çalışmasında “Mühendislik ve Bilgi Teknolojileri” dalındaki ilk 100 şirket sıralamasında 3. sırada yer almıştır.

17. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanıldı ise ne ölçüde gerçekleştiği

Yatırımlardaki gelişmeler

Dünyadaki eğilimler, teknolojik gelişmeler ve başta Türk Silahlı Kuvvetleri olmak üzere tüm müşterilerin mevcut ve gelecekteki ihtiyaçları dikkate alınarak Şirket kaynaklarının öncelikle, ileri teknoloji kullanılan alanlara ve katma değeri yüksek ve kârlı alanlara yönlendirilmesi öngörülmektedir. Şirket’te yatırımlar, teknolojik plan, stratejik plan ve proje ihtiyaçları dikkate alınarak yapılmaktadır. Bu kapsamda öne çıkanlar:

- Ankara ili Gölbaşı bölgesinde Radar ve Elektronik Harp alanında yeni yerleşke yatırımı yapılmaktadır. Proje planı doğrultusunda inşaat işlerine devam edilerek, 2014 yılı ikinci yarısında işletmeye alınması hedeflenmektedir. Organik büyüme kapsamındaki bu yatırımın gerçekleşmesi ile Radar ve Elektronik Harp alanında mühendislik, üretim, test ve lojistik destek hizmetleri ürün yelpazesinin genişlemesi sağlanacaktır.

- Dönem içinde Ar-Ge nitelikli projelerde kullanılmak üzere alt yapı ve teçhizat ihtiyaçlarını karşılayacak yatırımlar, etkin kaynak kullanımı ilkesi doğrultusunda hazırlanan yatırım planına uygun olarak yürütülmektedir.
- Yürütmekte olduğumuz bazı imalat faaliyetlerimiz için Temelli’de yer alan organize sanayi bölgesinde arazi yatırımı yapılmıştır.

Teşviklerden yararlanma durumu

1501-Sanayi Ar-Ge Projeleri Destekleme Programı, firma düzeyinde katma değer yaratan kuruluşların Ar-Ge çalışmalarını teşvik etmek ve bu yolla Türk sanayisinin Ar-Ge yeteneğinin yükseltilmesine katkıda bulunmak üzere oluşturulmuştur. Bu kapsamda TÜBİTAK’a toplam 95 proje başvurusu yapılmış olup, 84 proje teşviğe uygun bulunarak, tahsis edilen teşvikten yararlandırılmıştır.

1511- Öncelikli alanlar araştırma teknoloji geliştirme ve yenilik programı kapsamında 5 adet projemiz 2013 yılında imzalanarak yürürlüğe girmiştir.

1007 Kamu Kurumları Araştırma ve Geliştirme Projelerini Destekleme Programı, Kamu Kuruluşlarının Ar-Ge ile giderilebilecek ihtiyaçlarının karşılanması ya da sorunlarının çözümüne yönelik projeleri desteklemek amacıyla oluşturulmuştur. Bu destek kapsamında 5 adet Ar-Ge projesi tamamlanmış olup, 4 adet Ar-Ge projesi ise devam etmektedir.

Avrupa Birliği 7. Çerçeve İşbirliği Programları kapsamında 2 adet entegrasyon projesi 2011 yılı Eylül ayında imzalanarak yürürlük kazanmış olup, 2008 yılında başlayan 1 adet proje ise 2012 yılı Haziran ayında başarıyla tamamlanmıştır. Avrupa Birliği 7. Çerçeve Programları kapsamında “Araştırmacıların Dolaşımı, Geri Dönüş Hibeleri; Kişiyi Destekleme Özel Programı” dâhilinde 4 adet proje teşvik başvurusu kabul edilerek 2010 ve 2011 yıllarında yürürlüğe girmiştir. Pazar odaklı, kısa sürede ticarileşebilecek ürün ve süreçlerin geliştirilmesine yönelik projelerin desteklendiği 1509-EUREKA-Uluslararası Sanayi Ar-Ge projeleri destekleme programına 3 adet projenin destek süreci 2010 yılı Temmuz ayı itibarıyla başlamıştır. Avrupa Birliği’nin aday ve potansiyel aday ülkelere ilişkin mali yardım mekanizması IPA-Katılım Öncesi Yardım Aracı Programı dâhilinde 2 adet sınır güvenliği projesinden 1 adeti 2010 yılı sonunda diğeri ise 2012 yılı Mart ayında imzalanarak yürürlüğe girmiştir.

Üniversite-Sanayi işbirliğinin kurumsallaştırılması ve üniversitelerde yapılan bilimsel çalışmaların ticarileştirilerek uluslararası pazarlardaki rekabet gücünün artırılmasına katkı sağlayacak yüksek lisans ve/veya doktora tez çalışmalarının desteklenmesine yönelik olan SAN-TEZ Ar-Ge destek programında 22 adet proje 2011, 2012 ve 2013 yıllarında imzalanarak yürürlüğe girmiştir.

Ürünlerle ilgili olarak gerçekleştirilen yurt dışı pazar araştırması gezilerine ilişkin giderler ile yurt dışı ofis giderleri İhracata Yönelik Devlet Yardımları kapsamında uygulanmakta olan oran ve tutar kadar desteklerden yararlanılmaktadır.

Yatırımlarda Devlet Yardımı Hakkında Karar kapsamında T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü'nden alınan 4 adet Yatırım Teşvik Belgesi bulunmaktadır. Söz konusu teşvik belgeleri ile KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyetinden yararlanılmaktadır. KDV istisnası yurt içi ve yurt dışı alımlarda, gümrük vergisi muafiyeti ise yurt dışı alımlarda uygulanmaktadır.

5746 Sayılı Ar-Ge Kanunu kapsamında; gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği, damga vergisi istisnası ve Ar-Ge indiriminden yararlanılmaktadır. Gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği, damga vergisi istisnası Ar-Ge personeli ücretleri üzerinden hesaplanarak ilgili kuruma ödenmeyerek, Ar-Ge indirimi ise kurumlar vergisi beyannamesinde indirim yapılarak yararlanılmaktadır.

4691 Sayılı Teknokent Kanunu kapsamında; gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği, damga vergisi istisnasından yararlanılmaktadır. Gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği, damga vergisi istisnası Ar-Ge ve yazılım personeli ücretleri üzerinden hesaplanarak ilgili kuruma ödenmeyerek yararlanılmaktadır. 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu uygulaması kapsamında elde edilen kazançlar 31 Aralık 2023 tarihine kadar kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

18. İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar

Kapasite kullanım oranı 1 Ocak – 31 Aralık 2013 döneminde % 97 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Üretimin büyük bir bölümü siparişe dayalı olarak gerçekleştirilmektedir. Müşteri ihtiyaçları doğrultusunda tasarlanan ürünler için Ar-Ge faaliyetleri yürütülmekte olup, sistem ve ürün nitelikleri, miktarları ve fiyatları farklılık göstermektedir. Kurumsal Kaynak Planlama (KKP) sisteminin kullanımı ile birlikte üretim süreçleri etkin bir şekilde yönetilmektedir.

19. Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda dönem içinde görülen gelişmeler, randıman ve prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri

Şirket çalışmalarını “Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri”, “Savunma Sistem Teknolojileri”, “Radar, Elektronik Harp ve İstihbarat Sistemleri” ve “Mikroelektronik Güdüm ve Elektro-Optik” temel faaliyet alanlarında sürdürmektedir.

Şirket proje gelirleri, ilgili satış sözleşmesinin içerdiği şartlara göre; siparişe dayalı üretim, seri üretim mamul satışı, hizmet, ticari mallar ve hak ediş sözleşmeli satışları içermektedir. Satış koşulları sözleşme özelinde değişiklik göstermektedir.

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2013 döneminde gerçekleştirmiş olduğu konsolide net satış tutarının 1.773 Milyon TL'si yurt içi satış, 398 Milyon TL'si ise yurt dışı satış olarak gerçekleşmiştir.

- 20. SPK’nın Seri II, 14.1 sayılı tebliği çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar ve geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler ve riskler**

TEMEL RASYOLAR / KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari Oran(Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	2,19	2,50
Likidite Oranı(Nak.ve.Nak.Ben.+Fin.Yat.+Tic.Al.+Diğer Al./K.V.Yük.)	1,01	1,18
Özkaynaklar/Toplam Kaynaklar	0,40	0,38
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar	0,23	0,23
Uzun Vadeli Yükümlülükler/Toplam Kaynaklar	0,36	0,39

TEMEL RASYOLAR / KONSOLİDE KAR TABLOSU	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Brüt Satış Kârı/Hasılat	0,26	0,24
Dönem Kârı (Ana Ortaklık Payları)/ Hasılat	0,11	0,19

Grup’un Sermaye Piyasası Kurulu Seri II, 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama İlişkin Esaslar Tebliği’ne göre hazırlanan finansal tabloda 31 Aralık 2013 itibarıyla net satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 33 artmıştır. Dönem Net Kârı geçen yılın aynı dönemine göre % 22 azalarak 238,5 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynaklar 2012 yılı Aralık ayına göre % 27 artış göstermiştir. Grup’un yabancı kaynakları ağırlıklı olarak sözleşmeler kapsamında alınan kısa ve uzun vadeli avanslardan oluşmaktadır. Grup’un likidite oranları kabul edilebilir düzeyin üstündedir.

21. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Şirket, 2012-2014 dönemi yıllık bütçelerinde ve uygulamalarında; yapılacak her türlü harcamada tasarrufa özen gösterilmesi, avans ve alacakların yakından takip edilmesi, yapılacak alım ve satım sözleşmelerinde vade ve para birimi uyumu ile yurt içi ve yurt dışı satıcıların risk durumlarına dikkat edilmesi ilkelerini temel almıştır.

Savunma Sanayi İcra Komitesi’nin kararı ile Gölbaşı yatırımının finansmanı için tahsis edilen 40 Milyon ABD Doları tutarındaki birinci dilim kredi 2011 yılının üçüncü çeyreğinde kullanılmış olup, toplam 47 Milyon ABD Doları tutarındaki ikinci dilim kredinin, 25 Milyon Dolarlık kısmı 2013 yılı Mart ayında kullanılmış kalan 22 Milyon ABD Dolar’lık bakiyenin 2014 yılı içerisinde kullanılması planlanmaktadır.

22. Şirket üst yönetimde dönem içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı

Üst yönetimde, 1 Ocak – 31 Aralık 2013 döneminde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanlara ilişkin bilgilerin yer aldığı tablo aşağıda sunulmaktadır.

ASELSAN A.Ş. GÖREVDE BULUNAN ÜST YÖNETİCİLER LİSTESİ			
Sıra No	Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi
1	Necmettin BAYKUL	Yönetim Kurulu Başkanı / Murahhas Aza	29 Mart 2013
2	Erhan AKPORAY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Murahhas Aza	31 Mart 2011
3	Cumhur Sait Şahin TULGA	Yönetim Kurulu Üyesi	29 Mart 2013
4	Lamia Zeynep ONAY	Yönetim Kurulu Üyesi	29 Mart 2013
5	Halil SARIASLAN	Yönetim Kurulu Üyesi	29 Mart 2013
6	Hasan CANPOLAT	Yönetim Kurulu Üyesi	16 Mayıs 2013
7	Orhan AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	16 Mayıs 2013
8	Mustafa Murat ŞEKER	Yönetim Kurulu Üyesi	16 Mayıs 2013
9	Murat ÜÇÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	16 Mayıs 2013
10	Cengiz ERGENEMAN	Genel Müdür	02 Ocak 2006
11	Ahmet DEMİR	Genel Müdür Yardımcısı	01 Şubat 2005
12	Özcan KAHRAMANGİL	Genel Müdür Yardımcısı	05 Ocak 2006
13	Faik EKEN	Genel Müdür Yardımcısı	21 Ocak 2006
14	Fuat AKÇAYÖZ	Genel Müdür Yardımcısı	01 Şubat 2006
15	Ergun BORA	Genel Müdür Yardımcısı	01 Ocak 2008

23. Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, özel sağlık sigortası ve kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticilere ödediği ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 4.555.169 TL'dir. (31 Aralık 2012: 4.356.770 TL). Yönetim Kurulu Üyeleri ve Murahhas Azalara aylık net 2.200 TL ücret ödenmektedir.

24. Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler

Grup'un 2012 ve 2013 yılında üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyelerine ait yurt içi ve yurt dışı ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigorta toplam tutarlarına ilişkin bilgiler aşağıda özetlenmiştir.

Yolculuk ve Temsil Ağırlama Giderleri				
	Ocak-Aralık 2013 (TL)		Ocak-Aralık 2012 (TL)	
	Yönetim Kurulu Üyeleri	Üst Düzey Yöneticiler	Yönetim Kurulu Üyeleri	Üst Düzey Yöneticiler
Yolculuk Gideri	65.655	330.015	24.634	280.913
Temsil Ağırlama	-	13.554	-	1.663
TOPLAM	65.655	343.569	24.634	282.576

Sağlık Sigortası Giderleri		
	Ocak-Aralık 2013 (TL)	Ocak-Aralık 2012 (TL)
Üst Düzey Yöneticiler -Yönetim Kurulu	959	1.284
Diğer Üst Düzey Yöneticiler	11.088	11.648 (*)
TOPLAM	12.047	12.932

(*) 2012 tutarları içerisinde Denetim Kurulu üyeleri için ödenen sağlık sigortası giderleri yıllık olarak yer almaktadır. Ancak 2013 yılı tutarları içerisinde 29 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonrası görevlerinin bitmiş olması nedeniyle Denetim Kurulu üyelerine sadece ilk üç aylık dönemde yapılmış olan sağlık sigortası ödemeleri yer almaktadır.

25. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler

Grup'un belirli süreli personel, engelli ve terör mağduru personel dahil olmak üzere 1 Ocak-31 Aralık 2013 döneminde işe alınan personel sayısı 333 (119 kişi belirli süreli çalışan) işten ayrılan personel sayısı 200 (28 kişi belirli süreli çalışan) kişidir.

Şirket'in personele sağladığı hak ve menfaatler sırasıyla; ikramiye, yemek yardımı, evlenme yardımı, doğum yardımı, ölüm yardımı, ulaşım, özel sağlık sigortası, kreş ve ana okulu imkanlarıdır.

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 5.343 kişi. (31 Aralık 2012: Grup ortalama personel sayısı 5.088'dir.)

Şirket'in toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır.

26. Dönem içinde yapılan bağışlar ve sosyal sorumluluk hakkında bilgiler

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemine ait yapmış olduğu herhangi bir bağış tutarı bulunmamaktadır.

2013 yılı Mayıs ayında T.C. Sağlık Bakanlığı, Türkiye Halk Sağlığı Kurumu; “Bebek Dostu İşyeri” kriterlerini yerine getirerek anne sütünün teşviki ve bebeklerin daha fazla anne sütü almalarına vermiş olduğu katkılardan dolayı Şirket'e “Bebek Dostu İşyeri” plaketini vermeyi uygun bulmuştur. 2013 yılında işe giren her yeni personel için bir ağaç dikilmeye başlanmış olup ve bu uygulamaya devam edilmesi planlanmaktadır.

27. Merkez dışı örgütlerin olup olmadığı hakkında bilgi

- Güney Afrika Cumhuriyeti, Pretoria'da Şube
- Birleşik Arap Emirlikleri, Abu Dhabi'de Ofis

28. Konsolidasyona tabi işletmelerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgi

Konsolidasyona tabi işletmeler (Mikes ve AselsanNet) ile Şirket arasında karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

29. Konsolide finansal tabloların hazırlanma süreciyle ilgili olarak; grubun iç denetim, iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin ana unsurlarına ilişkin açıklamalar ve yönetim organı görüşü

Kontroller, grubun finansal tablolara ilişkin önemli hata riskini azaltmak için ana ortaklık bünyesinde, İç Denetim ve Değerlendirme Kurulu (İDDK) ve Denetimden Sorumlu Komite (DSK) üyeleri tarafından yürütülmektedir. İDDK ve DSK birbirlerinden bağımsız olarak, ortak amaç ve hedefler doğrultusunda; finansal raporlama sisteminin güvenilirliği, operasyonel riskleri bertaraf etmek amacıyla faaliyetlerin etkinliği ve yasal mevzuata uygunluğu gibi hususlarda

gerekli kontrolleri sağlayan bir iç kontrol sistemini devam ettirmek sureti ile görevlerini yerine getirmektedirler. Ayrıca, iç kontrol sisteminin etkinliği ve yeterliliği yürürlükte olan yönergeler ile de desteklenmektedir.

Şirket'i etkileyebilecek potansiyel risklerin önceden tespit edilerek tanımlanması ve Şirket'in risk alma yaklaşımına uygun olarak bu risklerin yönetilmesinin sağlanması amacıyla Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi faaliyet göstermektedir. Komite periyodik olarak toplanmakta olup, iki ayda bir Yönetim Kurulu'na faaliyetlerine ilişkin raporlama yapmaktadır. Söz konusu rapor bağımsız denetim firmasına da iletilmektedir.

30. Şirketin doğrudan ve dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

Aselsan, Mikes'in %96,37'si ve AselsanNet'in %100'üne sahip olup, bu şirketler tam konsolidasyona tabidir.

Grup'un finansal yatırımlar içerisinde gösterilen bağlı ortaklık, iş ortaklıkları ve iştirakleri ile iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Şirket Unvanı	Oran (%)	31 Aralık 2013 (TL)
Aselsan Bakü	100	3.059.234
Roketsan A.Ş.	14,897	5.141.213
Mikroelektronik Ar-Ge Tasarım ve Ticaret Ltd. Şti.	85	624.714
Aspilsan A.Ş.	1	147.462
Havaalanı İşletme ve Havacılık End. A.Ş.	0,051	86.953
Kazakhstan Aselsan Engineering LLP	49	388.023
IGG Aselsan Integrated Systems LLC	49	42.837
Aselsan Middle East PSC LTD	49	3.233.774
TOPLAM		12.724.210

Yukarıda görülen 12.724.210 TL tutarındaki kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen satılmaya hazır hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

31. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirket'te faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

32. Faaliyet dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirket'in bağlı ortaklıklardan Mikes'de ilk oniki aylık dönemde Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından 2010 yılı "Risk Analiz İncelemeleri" denetimi ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 2011-2013 yılları arasına ait "İthalat ve İhracat İşlemlerinin" denetimi gerçekleştirilmiştir.

Aselsan ve AselsanNet'te faaliyet dönemi içinde özel veya kamu denetimi yapılmamıştır.

33. Grup aleyhine açılan ve Grup'un mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Grup tarafından ve/veya Grup aleyhine açılmış olan dava ve icra takipleri aşağıda özetlenmiştir:

	Açıklama	31 Aralık 2013 (TL)
a)	Grup tarafından açılmış olan ve halen devam eden davalar	3.757.739
b)	Grup tarafından yürütülen icra takipleri	5.048.050
c)	Grup aleyhine açılmış ve halen devam eden her türlü davalar	445.573
d)	Dönem içinde Grup lehine sonuçlanan ve kesinleşen davalar	1.019.456
e)	Dönem içinde Grup aleyhine sonuçlanan ve kesinleşen davalar	430.231

34. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Grup faaliyet döneminde önemli tutarda bir ceza ödememiştir.

35. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

36. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 33. başlıkta bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

37. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

38. Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylarına sahip olduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

39. İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin bilgiler

31 Aralık 2013 tarihine ait Özet Konsolide Finansal Tablo Not 4’de detay tablo verilmiştir.

EK-1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu**1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

ASELSAN, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 2003 yılından bu yana uygulamaya aldığı Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri ve yönetim kurulu ana başlıklarında ilkelere uyum için çalışmaktadır.

Kurumsal yönetimin anlayışını ilke olarak benimseyen ASELSAN, 2012 yılında SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş.'nin (SAHA) gerçekleştirdiği Kurumsal Derecelendirme Çalışmaları sonucunda 10 üzerinden 8,77 notuyla derecelendirilmiş ve Borsa İstanbul Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dâhil edilmiştir. Şirketimizin SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerine uyumu azami seviyeye yükseltmek için 2013 yılı boyunca yapmış olduğu çalışmalar sonucunda, SAHA tarafından 13 Aralık 2013 tarihinde yayınlanan rapora göre ASELSAN Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu 10 üzerinden 9,07 olarak güncellenmiştir.

Kurumsal yönetim derecelendirme notu, şirketlerin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenen kurumsal yönetim ilkelerine hangi ölçüde uyum sağladıklarını göstermekte ve bu kapsamda şirketin ilkelere uyum seviyesi, pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri ve yönetim kurulu ana başlıklarında ölçen bir metodoloji ile belirlenmektedir.

Faaliyet gösterdiği savunma sektörü nedeniyle sermaye piyasası katılımcıları tarafından nispeten kapalı bir şirket olarak düşünülen ASELSAN, 2012 yılında 93,47 ile en yüksek alt başlık notunu aldığı kamuyu aydınlatma ve şeffaflık notunu 99,19'a çıkarmıştır. Şeffaflık ve kamuyu aydınlatma konusunda ASELSAN'ın yatırımcılarını ve menfaat sahiplerini doğru bir biçimde ve zamanında bilgilendirmeye verdiği önem aynen devam edecektir.

Ana Başlıklar	Ağırlık	Not (%)
Pay Sahipleri	0,25	80,90
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,25	99,19
Menfaat Sahipleri	0,15	94,85
Yönetim Kurulu	0,35	89,87
Toplam	1,00	90,71
Firma Notu	9,07	

SAHA tarafından yayımlanan ASELSAN Kurumsal Derecelendirme Raporlarına şirketimizin www.aselsan.com.tr adresindeki internet sitesinden ulaşılabilir.

SAHA, SPK'nın 1 Şubat 2013 tarih ve 4/105 sayılı toplantısında alınan kararlar uyarınca, tüm müşterilerine ait 2013 yılı kurumsal yönetim derecelendirme notlarını 3 Mart 2014 tarihinde yenilemiştir. Şirketimizin 13 Aralık 2013 tarihinde açıklanan kurumsal yönetim derecelendirme notunda kullanılan ağırlıklarda değişiklik yapılmazken, her bir ana başlık için verilmiş olan notlar SPK düzenlemeleri çerçevesinde revize edilmiştir.

Notlar yenilenirken, kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o sorudan/ilkeden en çok tam puanın %85'i verilmiş ve müşterinin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu notlarken ilgili ilke asgari şart belirtmişse ve müşteri uygulamaları

N.B. E.A. H.S. Z.O. Ş.T. H.C. O.A. M.Ş. M.Ü. C.E

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

asgari şartların üzerinde ise, o ilkeden verilen puan kurumsal yönetim uygulamasının özelliğine göre tam puana yaklaştırılmıştır. Bu kapsamda ASELSAN'ın kurumsal yönetim derecelendirme notları aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

Ana Başlıklar	Ağırlık	Not (%)
Pay Sahipleri	0,25	82,70
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,25	85,30
Menfaat Sahipleri	0,15	94,80
Yönetim Kurulu	0,35	84,34
Toplam	1,00	85,74
Firma Notu	8,57	

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden zorunlu ilkelerin tamamına uyum sağlamıştır. İhtiyari olan ilkelerden henüz uyum sağlanamayan hususlar ana başlıkları itibariyle aşağıda verilmiş olup, Uyum Raporunun ilgili kısımlarında detaylı olarak açıklanmıştır.

- Pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde, bilgi alma ve inceleme hakkının daha önce kullanılmış olması koşuluyla, belirli olayların incelenmesi için özel denetim istemeyi, gündemde yer almasa dahi, her pay sahibinin bireysel olarak genel kuruldan talep edebileceği yönünde bir hükmün esas sözleşmede yer almaması,
- Genel kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilmesi hususunda esas sözleşmeye madde eklenmemiş olması,
- Azlık haklarının esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara da tanınmamış olması,
- Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, şirket yönetimine katılımını destekleyici modellerin şirketin esas sözleşmesinde yer almaması.

Kurumsal Yönetim Komitesi, önümüzdeki dönemlerde Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyum sağlanması yönündeki çalışmalarını sürdürecektir.

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Cumhur Sait Şahin TULGA
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Erhan AKPORAY
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Hasan CANPOLAT
Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Orhan AYDIN
Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Mustafa Murat ŞEKER
Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Murat ÜÇÜNCÜ
Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkilerden sorumlu birim olarak oluşturulan Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Müdürlüğü ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

Ahmet DEMİR	Genel Müdür Yardımcısı / Mali İşler Başkanı
Aykan ÜREten	Finansman Direktörü
Pınar ÇELEBİ	Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Müdürü / Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi
Bâni Betül GÖKÇE	Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Müdürlüğü / Kıdemli Uzman
Başak YÜCEKAYALI	Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Müdürlüğü / Uzman

İletişim Bilgileri

Tel: (312) 592 12 33 - 42 - 45 - 70

e-posta: ortaklar_servisi@aselsan.com.tr

Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Bölümünün 2013 yılında yürüttüğü başlıca faaliyetler:

- Pay sahiplerinin ortaklık haklarının kullanımını, pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Özel durumların kamuya açıklanması işlemlerini koordine etmek,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve şirket içi diğer düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak, oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,
- Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından verilen görevleri yerine getirmek,
- Sermaye artırım, kâr dağıtım, esas sözleşme değişikliği ile ilgili işlemler ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çalışmalarına ilişkin faaliyetleri yürütmek,
- İçsel bilgilere erişimi olanlar listesinin güncelliğini koordine etmek; içsel bilgilere erişimi olanlar listesinde yer alan kişileri, özel durumların, finansal ve operasyonel sonuçların kamuya açıklanmasına kadar, içsel bilgilerin korunması ve gizlilik kurallarına uymalarının sağlanması amacıyla bilgilendirmek,
- Sürdürülebilirlik Raporunun hazırlanmasının ve yayımlanmasının koordinasyonunu sağlamak.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak şirket internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, 2013 yılı boyunca başta Türk Silahlı Kuvvetleri Güçlendirme Vakfı olmak üzere tüm pay sahiplerinin yazılı ve sözlü bilgi taleplerinin en doğru ve en hızlı şekilde karşılanması için gerekli özeni göstermiştir. Bilgi almak üzere şirketimize başvuran pay sahiplerinin, bilgi taleplerinin tam ve anlaşılacak şekilde cevaplandırılmasına özen gösterilmektedir.

ASELSAN yatırımcılarını zamanında ve doğru bir şekilde bilgilendirmek üzere, Yatırımcı İlişkileri Bölümü şirketimizin www.aselsan.com.tr adresindeki Türkçe ve www.aselsan.com adresindeki İngilizce internet sitelerini aktif olarak kullanmakta ve burada yer alan bilgileri sürekli güncellemektedir. Şirketimiz internet sitesinin “Yatırımcı İlişkileri” başlığının ilgili mevzuat hükümleriyle hem Türkçe hem de İngilizce olarak tam uyumu sağlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2013 yılı içerisinde;

- Genel Kurul çağrı dokümanları yasal süreler içerisinde Türkçe ve İngilizce olarak sitede yayınlanmıştır,
- Genel Kurul tutanağı ve katılımcı listesi Türkçe ve İngilizce olarak sitede yayınlanmıştır,
- 2012 Faaliyet Raporu Türkçe ve İngilizce olarak siteye yüklenmiştir,
- Üç ayda bir güncellenen yatırımcı sunumları Türkçe ve İngilizce olarak sitede yayınlanmıştır,
- 2013 yılında yapılan Özel Durum Açıklamaları Türkçe ve İngilizce olarak sitede yayınlanmıştır ve 2013 Mart ayından itibaren duyurular Türkçe ve İngilizce sitelerde aynı anda yayınlanmaya başlanmıştır,
- “Analist Bilgileri” sayfası güncellenmiştir,
- “Sermaye Artırımları” sayfasında düzeltmeler yapılmıştır,
- “Temettü Verileri” sayfasındaki eksik içerik tamamlanmıştır,
- “Politikalar” sayfasına “Tazminat Politikası” eklenmiştir,
- “Yatırımcı Sunumları” sayfası yayına alınmıştır,
- ASELSAN Sürdürülebilirlik Raporu Türkçe ve İngilizce olarak sitede yayınlanmıştır,

Pay sahiplerinin belirli bir maddi durumun özel olarak incelenmesi ve aydınlatılması için özel denetçi atanmasını genel kuruldan talep edebileceği yönünde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nda düzenleme yapılmış olması ve şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenmeyen hususlarda Kanun ve ilgili mevzuata uygun hareket edilmesi nedenleri ile şirketimiz esas sözleşmesinde konuya ilişkin ayrıca bir hüküm bulunmamaktadır. 2013 yılı içerisinde pay sahiplerinden özel denetçi atanmasına ilişkin herhangi bir talep olmamıştır.

4. Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin, 2012 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak şirket merkezinde 29.03.2013 tarihinde gerçekleştirdiği 38. Olağan Genel Kurul Toplantısı’na ilişkin gündem ve davet, 07.03.2013 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye çapında yayın yapan beş günlük gazetede ve internet sitesinde usulüne uygun olarak ve gerekli bilgileri tümüyle içerecek şekilde ilan edilmiştir. Ayrıca ana ortaklara ve bir önceki genel kurul toplantısına katılan ortaklara gündem, davete ilişkin bilgi ve belgeler genel kurul tarihinden iki hafta önce posta ile gönderilmiştir. Genel Kurul toplantısı 500.000.000,- TL’lik çıkarılmış sermayeyi temsil eden 50.000.000.000 adet payın 45.015.835.266 adetlik (450.158.352,66 TL nominal) kısmını temsil eden 19 fiziki, 87 elektronik ortamda olmak üzere toplam 106 pay sahibinin katılımı ile gerçekleştirilmiştir. SPK düzenlemeleri çerçevesinde ilk defa fiziki ortam ile eş zamanlı olarak elektronik ortamda da gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısına ayrıca medya katılmamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında, Olağan Genel Kurul toplantısından üç hafta önce, 07.03.2013 tarihinde, Olağan Genel Kurul ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısı gündemi, yeri, saati, vekâletname örneği, 07.03.2013 tarihi itibarıyla ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı, olağan genel kurul toplantı gündeminde Yönetim Kurulu Üyelerinin değiştirilmesi ve seçimi olması nedeniyle değiştirme gerekçeleri, esas sözleşme değişikliğine ilişkin Yönetim Kurulu kararı, esas sözleşme değişikliklerinin Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan onaylı eski ve yeni şekli, Yönetim Kurulu bağımsız üyesi aday listesi, 2012 yılı kâr dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu önerisi ve Yönetim Kurulu bağımsız üye adaylarının özgeçmişleri ve bağımsızlık beyanları Şirketimiz internet sitesinde yayınlanmıştır. Yıllık faaliyet raporu Genel Kurul toplantı tarihinden 15 gün önce şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesi için hazır bulundurulmuş, genel kurula katılmak üzere başvuran pay sahipleri ile talepte bulunan kişilere verilmiştir.

2013 yılında yapılan Genel Kurul toplantısına fiziki katılımın kolaylaştırılmasını teminen merkezi yerlerden Şirket merkezimize ulaşım sağlanmış ve Genel Kurul'a katılan pay sahiplerimize tesislerimiz gezdirilmiştir.

2013 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahipleri, murahhas üyeler ile tüm yönetim kurulu üyelerinin ve denetçilerin toplantıda hazır olduğu konusunda bilgilendirilmişlerdir. Toplantı sırasında pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir. Olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin gündemde yer alan konular ile ilgili olarak soru sorma hakları kullandırılmış, pay sahiplerinin toplantı sırasında sormuş oldukları sorulara ve önerilere ilişkin verilen cevaplar Genel Kurul tutanağında yer almıştır. 2013 yılında yapılan olağan genel kurul toplantı tutanağına şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir.

2013 yılında yapılan olağan genel kurul toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:56 sayılı Tebliğ'in 1.3.7 maddesine ilişkin olarak, 2013 yılında yapılan olağan genel kurul toplantısı gündemine madde ilave edilmiş, bu kapsamda, 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 yapabilmeleri ve rekabet edebilmeleri konusunda verilmiş bir yetki bulunmadığı konusunda genel kurula bilgi verilmiştir.

2013 faaliyet dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

2012 yılında yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında olağan genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile pay sahipleri bilgilendirilmiştir. 2013 yılında oluşturulan Şirketimizin bağış ve yardımlara ilişkin politikası ayrı bir gündem maddesi olarak olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş; aynı gündem maddesinde 2013 yılında yapılacak bağış ve yardımların üst sınırı hakkında Genel Kurul kararı alınmış ve oylamada Şirketin ve grup şirketlerinin 2014 yılında yapılacak olağan genel kurul toplantısına kadar geçerli olmak üzere şirketin SPK'ya göre hazırlanmış yıl sonu

konsolide son bilançosuna göre dönem net kârının on binde 5’i (146.600 TL) üst sınırına kadar bağış ve yardım yapabilmesi kararlaştırılmıştır.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketimiz Esas Sözleşmesinin “Oy Hakkı” başlıklı 25. maddesinde “Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan pay sahiplerinin ve vekillerinin her pay için bir oy hakkı olacaktır.” hükmü yer almakta olup, pay sahiplerinin oy haklarında herhangi bir imtiyaz veya oy sayısında herhangi bir üst sınır bulunmamaktadır. Oy hakkı, payın iktisap edilmesi anında doğmakta olup iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngörecektir. Şekilde bir düzenleme bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinin temsilcileri aracılığı ile vekâleten oy kullanmalarına ilişkin düzenlemelere uyulmakta, kanuni temsil halinde bu durum belgelendirilmekte, açık temsil ilkesi geçerli olmaktadır. 2013 yılında yapılan olağan genel kurul toplantısında elektronik genel kurul yapılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği onaylanmıştır.

Şirketimizde azınlık haklarının kullandırılmasına azami özen gösterilmekte, azınlık hakları ile ilgili Türk Ticaret Kanunu ve halka açık anonim şirketlerle ilgili mevzuat hükümleri aynen uygulanmaktadır. Şirketimizde azınlık ve yabancı pay sahipleri dâhil, tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmektedir.

Şirketimizde karşılıklı iştirak halinde hâkim ortak söz konusu değildir. Şirketimiz esas sözleşmesinde azınlık paylarının yönetimde temsiline ve birikimli oy kullanımına ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır. Bu yönde sermaye piyasası mevzuatının ihtiyari uygulama hususu nedeniyle mevcut genel kurul nisabına ilişkin hüküm uygulanmaktadır.

6. Kâr Payı Hakkı

Şirketin elde ettiği kâra katılım konusunda pay sahipleri arasında imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım politikası 2013 yılı içerisinde revize edilmiş ve olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirketimizin internet sitesinde yayınlanan kâr payı dağıtım politikası aşağıda verilmiştir.

“Şirketimizin mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış finansal tablolarında yer alan dönem kârı esas alınarak (kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten ve bağışlar eklendikten sonra) hesaplanan dağıtılabilir kâr tutarı üzerinden bu konudaki mevzuat ve esas sözleşme hükümleri ile şirketin özsermaye oranı, sürdürülebilir büyüme hızı, piyasa değeri ve nakit akımları dikkate alınarak hesaplanacak temettü tutarı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde belirlenecek tarih(ler)de nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesi yönünde Yönetim Kurulu tarafından hazırlanacak kâr dağıtım önerisi Genel Kurul’un onayına sunulacaktır. Genel Kurul onayını takiben, tespit edilen kâr payı dağıtım tutarları, yasal süreler içerisinde, Genel Kurul’un belirlediği tarihte pay sahiplerine dağıtılır.

Şirketimizin kârına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.”

2013 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer yasal düzenlemeler ile esas sözleşme hükümleri çerçevesinde genel kurulda alınan karara göre ve yasal süreler içerisinde pay sahiplerimize, 2012 yılı faaliyetlerinden elde edilen kârın brüt 78.500.000,- TL’lik (1 TL’lik pay başına 0,157 TL, çıkarılmış sermaye üzerinden brüt %15,7) kısmı, (net 66.725.000,- TL - 1 TL’lik pay başına 0,13345 TL, çıkarılmış sermaye üzerinden net %13,345) nakit kâr payı olarak dağıtılmıştır.

7. Payların Devri

Şirketimizin sermayesinin çoğunluğunu temsil eden ve Borsa İstanbul’da işlem görmeyen A grubu nama yazılı paylarının devri, hâlihazırda esas sözleşmenin 6. maddesinde yer alan “A grubu paylar Yönetim Kurulu’nun muvafakati olmadıkça satılamaz, devredilemez, bu payların Yönetim Kurulu’nun muvafakati dışında kısmen ya da tamamen üçüncü şahıslara devir ve satışı halinde Yönetim Kurulu sebep göstermeksizin bu satışı kayıttan imtina edebilir.” hükmü ile kısıtlanmıştır. Ancak 2013 yılı içerisinde 6. maddenin söz konusu hükmünün “A grubu paylar şirketin güvenlik ve savunma sanayi alanında faaliyet göstermesi nedeniyle, Yönetim Kurulunun muvafakati olmadıkça satılamaz, devredilemez, bu payların Yönetim Kurulunun muvafakati dışında kısmen ya da tamamen üçüncü şahıslara devir ve satışı halinde Yönetim Kurulu bu satışı kayıttan imtina edebilir.” şeklinde tadil edilmesi konusunda Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı izinleri alınmış olup, 2014 yılında yapılacak olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği kapsamında revize edilmiş olup, 2014 yılında yapılacak olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır. Şirketimizin Bilgilendirme Politikası 2013 yılı Faaliyet Raporunda yer almaktadır.

Bilgilendirme Politikamızda;

- Sermaye piyasası düzenlemelerinin takibi ve sermaye piyasası katılımcılarıyla ilişkilerin yürütülmesine,
 - Pay sahibi ve yatırımcıların bilgi taleplerinin karşılanması ve pay sahipliği haklarının kullandırılmasına,
 - Genel Kurullara ilişkin düzenlemelere,
 - İnternet sitesi dâhil bilgi akışının sağlanmasına
- ve bu konularda gerekli tüm koordinasyona yer verilmiştir.

Bilgilendirme Politikası’nın oluşturulmasından, takibinden, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Bilgilendirme Politikası ile ilgili konularda Yönetim Kurulu’na bilgi verir ve önerilerde bulunur.

ASELSAN’a yönelik olarak gelen her tür soru ve açıklama:

- Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri
- Genel Müdür
- Genel Müdür Yardımcıları

tarafından yazılı veya sözlü olarak cevaplandırılabilir. Bu kişiler dışında kalan diğer çalışanlar, sermaye piyasası katılımcılarından gelen yazılı ve/veya sözlü bilgi taleplerini cevaplandırmaya yetkili değildir. Gelen bilgi talepleri Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Birimi’ne yönlendirilir.

Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir ve eşit bir biçimde kamunun kullanımına sunulmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü personeli kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir. Yatırımcılar, finansal analistler gibi sermaye piyasası katılımcıları bu birime yönlendirilmektedir. Şirketimizde sermaye piyasası katılımcıları ile yapılan görüşmeler yatırımcı ilişkilerinin geliştirilmesinin önemli bir parçası olarak kabul edilmektedir. Ancak, bu tip görüşmelerde, yeni bir bilgilendirme yapılmamakta, daha önce kamuya açıklanmış bilgiler güncellenmemekte ve ASELSAN hisse senedinin değerini ve yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek, henüz kamuya açıklanmamış içsel bilgiler açıklanmamaktadır. Belirli bir grup yatırımcı ile yapılan tanıtım veya bilgilendirme toplantılarında açıklanan sunum ve raporlar, küçük yatırımcıların da faydalanmasını teminen şirket internet sitesinde yayınlanmakta ve bu durum özel durum açıklaması ile duyurulmaktadır. Şeffaflık ilkesine uygun olarak, uygulanan muhasebe politikaları ve faaliyet sonuçları gerçeğe uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2013 yılı içerisinde 43 özel durum açıklaması Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden yapılmıştır. Yapılan özel durum açıklamalarına Şirketimiz internet sitesinden de ulaşılabilir. Yıl içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından basında çıkan haberler konusunda bir kez açıklama yapılması talebi olmuştur. Borsa İstanbul’un açıklama ve/veya ek açıklama talebi olmamıştır.

2014 yılında dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri Türkçe’nin yanı sıra eş anlı olarak İngilizce olarak da KAP’ta açıklanacaktır. İngilizce açıklamalar, açıklamadan yararlanacak kişilerin karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir, yeterli ve açıklamanın Türkçesi ile tutarlı olacak şekilde özet olarak hazırlanacaktır.

Şirketimizin Bilgilendirme Politikası çerçevesinde, gerekli görülmesi halinde geleceğe yönelik beklentiler kamuya açıklanmaktadır. Bu doğrultuda, 05.03.2013 tarihinde 2013 yılı konsolide mali sonuçlarımıza ilişkin beklentilerimiz kamuya açıklanmış olup, beklentilerimizin gerçekleşme durumuna ilişkin yönetim değerlendirmesi Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu’nun 9. maddesinde yer almaktadır.

İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2004 yılından bu yana hazırlanmakta olan İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişiler Listesi, 23.01.2014 tarihinde yayınlanmış olan II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği kapsamında gözden geçirilmiş olup, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’nin Merkezi Kayıt Sistemine girilerek takip edilmektedir.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz kamuyu aydınlatma ve şeffaflık kapsamında tüm paydaşlarını zamanında ve doğru bir şekilde bilgilendirmek üzere, www.aselsan.com.tr adresindeki Türkçe ve www.aselsan.com adresindeki İngilizce internet sitelerini aktif olarak kullanmakta ve burada yer alan bilgileri sürekli güncellemektedir. 2013 yılı içerisinde Şirketimiz internet sitesinin “Yatırımcı İlişkileri” başlığının ilgili mevzuat hükümleriyle hem Türkçe hem de İngilizce olarak tam uyumu sağlanmıştır.

Şirketimiz internet sitesinde, rapor tarihi itibarıyla yürürlükte olan Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: IV, No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’in 2.2 maddesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarihinde yayınlamış olduğu II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 2.1.1 sayılı kurumsal yönetim ilkesinde sayılan hususları da içerecek şekilde “Yatırımcı İlişkileri” bölümü bulunmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri başlığı altında;

1. Kurumsal Yönetim

- 1.1 Ortaklık Yapısı ve İmtiyazlı Paylar
- 1.2 Yönetim Kurulu
- 1.3 Yönetim Kurulu Komiteleri
- 1.4 Esas Sözleşme
- 1.5 Şirket Künyesi ve Ticaret Sicil Bilgisi
- 1.6 Politikalar
- 1.7 Etik İlkeler
- 1.8 Genel Kurul
- 1.9 Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
- 1.10 Kurumsal Yönetim Derecelendirme

2. Hisse Verileri

- 2.1 Hisse Künyesi
- 2.2 Kaydileşmeyen Paylar
- 2.3 Sermaye Artırımları
- 2.4 Temettü Verileri
- 2.5 Analist Bilgileri
- 2.6 İzahnameler ve Halka Arz Sirküleri

3. Yıllık Faaliyet Raporları

4. Finansal Veriler

- 4.1 Finansal Raporlar
- 4.2 Finansal Göstergeler
- 4.3 Yatırımcı Sunumları

5. BİST Açıklamaları

N.B. E.A. H.S. Z.O. Ş.T. H.C. O.A. M.Ş. M.Ü. C.E

6. Sıkça Sorulan Sorular

7. İletişim

bölümleri yer almaktadır. Bu bölümlerde gerekli kayıt ve bilgilere yer verilmiştir. Şirketimizin Türkçe internet sitesinde “Yatırımcı İlişkileri” başlığı altında yer alan bilgilerin tamamı İngilizce internet sayfasında da yer almaktadır.

10. Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu kamuoyunun şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşılmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamaktadır. Şirketimizin 2013 yılı faaliyet raporu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’nın Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmeliği, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ve Kurumsal Yönetim Tebliği’i dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerinin şirketimiz ile ilgili veya kendilerini ilgilendiren konulardaki bilgi talepleri titizlikle ele alınmakta, bunların doğru ve anlaşılır şekilde cevaplandırılmasında gerekli hassasiyet gösterilmektedir. Çalışanlarımız iç ağ üzerinden, personel el kitabı ve bilgilendirme sunumları aracılığıyla bilgilendirilmektedirler. Tedarikçilerimiz için ise stratejik işbirlikleri, ürün ve/veya faaliyet alanı bazlı onaylı tedarikçiler politikası izlenmekte olup, tedarikçilerimiz internet üzerinden doğrudan iletişim veya e-platformlar aracılığıyla bilgilendirilmekte, yapılan karşılıklı ziyaretlerle de yüzyüze görüşmeler gerçekleştirilmektedir. Tedarikçilerimizle iletişimin içeriğini, etkinliğini ve kalitesini artırmak amacıyla internet üzerinden web tabanlı e-satınalma platformu kullanılmakta olup, platformun geliştirilerek daha geniş kapsamlı olarak “ASELSAN Tedarikçi Portalı” oluşturulması konusunda çalışmalar sürdürülmektedir. Tedarikçi Portalı ile tedarikçilerimizin kendileriyle ilgili bilgilere doğrudan ulaşabilmeleri ve bu bilgileri yönetebilmelerine olanak sağlanması hedeflenmektedir.

Şirketimiz, müşterilerinin ihtiyaçlarını tümüyle karşılamak amacıyla, süreç, hizmet ve ürünlerini sürekli geliştirmeyi, doğrulamayı, müşterilerine zamanında ve daima hatasız ürün ve hizmet sunmayı temel ilke edinmiştir. Bu amaçla, kalite standartlarının gereklerini yerine getirmek üzere; Kalite El Kitabı, yönergeler, kalite planları, standartlar, denetim ve test yönergeleri ile dokümanite edilmiş ve bu dokümanlarda öngörülen işleyişlerin uygulandığı, sürekli olarak geliştirildiği bir kalite sistemi oluşturulmuştur.

Müşteri memnuniyetine ilişkin temel ilkemiz; müşteri beklenti ve ihtiyacını karşılayan ürün/hizmeti teslim etmektir. Bu amaçla gereksinimler doğru ve eksiksiz olarak belirlenmekte, bu gereksinimlere uygun ürün tasarlanıp üretilmekte ve lojistik desteği sağlanmaktadır. Müşteri memnuniyeti ölçümleri Yönetim Raporları kapsamında ilgili yöneticilerin erişimine açık bulunmakta, elde edilen sonuçlar ve eğilimler ayrıca yıllık bazda üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir.

Tasarım ve üretimde ürün için geçerli olan askeri, sivil, uluslararası standartların gerekleri yerine getirilmektedir. Geliştirdiğimiz ileri teknoloji ürünler için tasarım döneminden başlamak üzere ürün yaşam devri boyunca bu kalite standartlarının gerekleri yerine getirilmekte, her ürünün aynı evsafıta üretildiğini garanti altına alabilmek üzere; malzeme temininden başlayarak üretimin her aşamasında sıkı kontroller ve testler uygulanmaktadır. Mal ve hizmetlerimizde kalite güvencesini sağlamak üzere oluşturulmuş olan düzenlemeler AS9100, ISO 9001, AQAP, CMMI gibi uluslararası düzeyde kabul görmüş standartların gereğini sağlamaktadır. Kalite yönetim sistemlerimizin uygunluğu her yıl belgelendirme kuruluşları tarafından yeniden yapılan denetimlerle onaylanmaktadır.

Ortaya çıkabilecek kalite sorunlarının azaltılması açısından, ürünlerde kullanılan malzeme veya bu ürünlere ilişkin hizmetlerin güvenilir tedarikçilerden temin edilmesi amacıyla tedarikçiler ürün ve/veya faaliyet alanı bazlı seçme ve değerlendirme süreçlerine tabi tutulmaktadır. Ürün veya tedarikçi bazında yapılan değerlendirmelerin sonucu ilgili tedarikçi firmaya bildirilmekte ve gerekli koşulları sağlayan tedarikçilerle çalışılmaktadır. Bu kapsamda 2013 yılında yarısı yurt içi olmak üzere toplam yaklaşık 3.700 tedarikçi firmaya sipariş verilmiştir.

Tedarikçilerden alınan teklif bilgileri ve yapılan yazışmalar, gizlilik kapsamında değerlendirilmekte ve yetkisiz kişilere veya üçüncü firmalara verilmemektedir. Oluşturulan yönergelerle müşteri ve tedarikçiler ile ilişkilerde haksız menfaat sağlanmaması veya uygulanmaması güvence altına alınmıştır.

Şirketimizce, 4 ayda bir yayımlanan ASELSAN Dergisi ile yürütülen faaliyetler, yapılan işlere ilişkin teknik konular ve güncel sosyal olaylar hakkında bilgi verilmektedir. ASELSAN Dergisi, ASELSAN ürünlerinin nihai kullanıcılarına, Genel Kurul'a katılmış olan pay sahiplerine, şirket çalışanlarına ve diğer ilgililere yayımını müteakip basılı olarak ulaştırılmakta ve şirket internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Şirketimizin tazminat politikasına şirketimiz internet sitesinden, Kurumsal Yönetim başlığı altından ulaşılabilir.

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticiler, şirketin mal varlığını azaltıcı ve pay sahiplerinin zararına sonuç verecek şekilde herhangi bir faaliyette bulunmamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "menfaat sahiplerinin şirketin ilgili mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerinin kurumsal yönetim komitesine veya denetimden sorumlu komiteye iletilmesi için gerekli mekanizmaları oluşturur" maddesi kapsamında yapılacakların Denetimden Sorumlu Komite koordinasyonunda yapılmasına karar verilmiş olup, bu konudaki çalışmalar devam etmektedir.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketimiz esas sözleşmesinde menfaat sahiplerinin yönetime katılımını öngören bir düzenleme yer almamaktadır. Ancak, menfaat sahiplerinin yönetime katılımı şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde desteklenmektedir.

Şirketin kurumsal yönetim yapısı, çalışanlar ve temsilcileri dâhil tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletmelerine imkân tanımaktadır.

Şirket personeli temsilcileri aracılığı ile beklenti ve taleplerini üst yönetime aktarma imkânına sahiptir. Şirket personeli, iç ağ ortamında mali ve sosyal hakları ile ilgili birçok konuda bilgilendirilmektedir. Ayrıca, şirket içerisinde, kurum personeli ile yönetim arasındaki iletişimin sağlanması ve sosyal faaliyetlerde yönlendirici olunması amacıyla, şirket personelinin oluşturulan ve 40 temsilcinin görev aldığı Personel Temsilciliği Kurulu bulunmaktadır.

Personel temsilcileri ile periyodik olarak yapılan toplantılar; işveren ve çalışanların dilek, istek ve uygulamalar hakkındaki görüş alışverişinin yapıldığı bir platformdur. Bu toplantılar neticesinde oluşturulan toplantı tutanakları, şirket içi bilgisayar ağındaki personel temsilciliği sayfası aracılığı ile tüm personele duyurulmaktadır. Personel Temsilciliği Kurulu'nun başkanlığını Yasin Zengin, koordinatörlüğünü Mert Kovuk yürütmektedir. Personel temsilciliğinin görev ve yetkileri; temsil ettiği grup personelinin istek, öneri ve sorunlarını aktarmak, gelen görüş ve uygulamalara ilişkin bilgileri grup personeline iletmek; personel ve yönetim arasında etkin ve açık iletişim kanallarının işleminde çaba göstermektir.

Ayrıca, 2013 yılının başından itibaren, ASELSAN'ın misyonu, vizyonu, hedefleri ve sürdürülebilir başarı stratejisi doğrultusunda, yenilikçiliği (inovasyonu) teşvik eden kültür ve ortamın geliştirilmesi, tüm çalışanların yaratıcılığının en etkin seviyeye ulaştırılması, sürekli iyileştirmeye ve verimliliğe katkıda bulunmalarını sağlamak için oluşturulan fikir yönetim sistemi uygulamaya alınmıştır. ASELSAN Fikir Değerlendirme Kurulu tarafından uygulamaya alınmasına karar verilen fikirler ödüllendirilmektedir.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin insan kaynakları politikası, çalışanlarımızın gözünde ASELSAN'ın vizyonu doğrultusunda ihtiyaç duyulan başarılı ve dinamik yetenekleri ASELSAN ailesine kazandıran, çalışan odaklı yaklaşımlarla ASELSAN'ın sürdürülebilir başarısına katkıda bulunan, değer katan ve her zaman çalışanın yanında olan bir yönetim anlayışı izlemektir.

Bu kapsamda, şirketin vizyon, misyon ve ilkeleri doğrultusunda personelin çalışma şartları, nitelikleri, işe alınma, yükselme, ücretlendirme, ödüllendirilme, işine son verilme, izin, disiplin işlemleri, hak, görev ve sorumlulukları ile diğer özlük haklarına ilişkin düzenlemeler yapılmıştır.

Çalışanlarımızın %55'i mühendislik, %32'si teknisyenlik, %7'si idari, %3'ü büro personeli, %3'ü işçilik unvan gruplarından oluşmaktadır.

Şirket çalışanları arasında 2 şef, 1 amir, mühendisleri temsilen 10 personel, teknik elemanları temsilen 21 personel, büro işleri personeli temsilen 2 personel ve işçileri temsilen 4 personel olmak üzere, toplam 40 temsilcinin yer aldığı çalışan temsilciliği bulunmaktadır.

2013 yılında çalışanlardan ayırimcılık konusunda gelen bir şikâyet bulunmamaktadır. Performans ve ödüllendirme politikaları şirket yönergeleri vasıtasıyla tüm çalışanlarımıza duyurulmaktadır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin etik ilkeleri yazılı hale getirilmiş olup, internet sitemizde yayımlanmıştır. Ayrıca şirketimiz bünyesinde etik ilkelerin uygulamalarla bütünleştirilmesi ve geliştirilmesi amacıyla, değerlendirme, yönlendirme, danışma, tavsiye ihtiyaçlarını karşılamak ve ortak birikim sağlamak üzere kurulmuş Etik Kurul bulunmaktadır.

“Etik İlkeler ve Davranış Kuralları” belgesi, ekleriyle birlikte tüm ASELSAN çalışanlarına duyurulur ve çalışanlar söz konusu belge hakkında bilgi sahibi olduklarına ve etik ilkeler ve değerlere bağlı kalacaklarına dair yazılı bir taahhütte bulunurlar. Belgenin kendisinde ve/veya eklerinde değişiklik ya da güncelleme yapıldığı takdirde söz konusu değişiklikler derhal tüm çalışanlara bildirilir ve gerekli görülür ise bu değişikliklere yönelik eğitimler organize edilir.

Etik Kurul dokuz üyeden oluşur ve kurulun sekreterliğini İnsan Kaynakları Müdürü yapar. Diğer üyeler Grup Başkanlıkları tarafından belirlenen temsilciler ile Genel Müdürümüz tarafından görevlendirilen Hukuk İşleri Müdürlüğü ve Malzeme İkmal Direktörlüğü temsilcilerinden oluşur. Herhangi bir organizasyonel değişiklik olmadığı takdirde Etik Kurul üyesi bir çalışan en az beş yıl görevine devam eder.

Etik Kurul herhangi bir başvuru ya da ihlal olmadığı hallerde en az dört ayda bir kere toplanır. Genel Müdür veya üyelerden biri de Etik Kurulu toplantıya çağırabilir. Başvuru ve ihlallere müdahalenin de ötesinde, Etik Kurul ASELSAN’ın mantık ve vicdanını temsil eder ve etik ilkeler hakkında ASELSAN ailesi bünyesinde farkındalığı artırmak için çalışır. Bir başvuru olduğunda, gerekli araştırma sonuçları ve konu ile ilgili belgeler derhal Etik Kurul’a ulaşır. Kurul Başkanı eldeki bilgi ve belgeler ile Genel Müdür’e konuyu aktarır ve paralelde daha detaylı bir soruşturma yürütülür. Bu soruşturmanın sonunda, ilgili kanunlar ve ASELSAN Yönergeleri çerçevesinde gerekli önlemler alınır. Yönetim Kurulu toplantılarında Etik Kurul’a yapılan başvurular ve ihlaller periyodik olarak raporlanır.

Şirketimizin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleriyle ilgili şikâyetlerin değerlendirildiği ve sonuca bağlandığı bir mekanizmanın kurulması ve gizlilik ilkesi çerçevesinde işletilmesi Denetimden Sorumlu Komite tarafından gözetilir. Komite’nin bu konudaki çalışmalarını 2014 yılı içerisinde tamamlaması öngörülmektedir.

İklim değişiklikleri risklerinin şirketler tarafından nasıl yönetildiğini raporlayan İngiltere merkezli bağımsız kuruluş CDP (Carbon Disclosure Project) Türkiye Karbon Saydamlık Projesinin 2012 yılı sonuçlarını açıklamıştır. İlk kez başvuru alan çalışmada, şirketimiz alması olduğu derece ile “En Yüksek” kategoriye girme başarısını göstermiştir. Gelecek nesillere yaşanabilir bir dünya bırakabilmek için çalışmaktan gurur duyan ASELSAN, sürdürülebilirlik ve iklim değişikliği konularında ulusal ve uluslararası boyutlarda hayata geçirilen inisiyatiflerde öncü uygulamaları ile yer almaya devam edecektir.

Şirketimiz, çevreye, bulunulan bölgeye ve genel olarak kamu yararına yönelik olarak desteklenen ve öncülük edilen sosyal çalışmalara duyarlıdır. Şirketimizin sera gazları emisyonu TS ISO 14064 ve Green House Protokolü referans alınarak hesaplanmakta ve

sürekli izlenmektedir. ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Entegre Yönetim Sistemi belgelerimiz bulunmaktadır. Buna ilaveten 2013 yılından itibaren işe giren her yeni personel için bir ağaç dikilmektedir.

Şirketimiz, 2013 yılı içerisinde, ODTÜ ve ODTÜ Teknokent tarafından düzenlenen “Yeni Fikirler Yeni İşler” yarışmasına Savunma Sanayi kategorisinde destek vermiştir.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimizin 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu’nun 3 üyesi bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Şirketimizde Aday Gösterme Komitesinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmektedir. 2012 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında 1 yıl görev yapmak üzere seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri 2013 yılı için de aday olmuşlardır. Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından hazırlanan 05.03.2013 tarihli Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Aday Listesi Değerlendirme Raporu yine aynı tarihte yapılan Yönetim Kurulu’na sunulmuş ve 3 adayın özgeçmişi ve bağımsızlık beyanı 05.03.2013 tarihinde şirketimiz internet sitesi aracılığı ile kamuya duyurulmuştur. 29.03.2013 tarihli olağan genel kurul toplantısında yapılan oylama neticesinde 3 aday Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasında kadın üye bulunmaktadır. 2013 yılı içinde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum oluşmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri 2013 yılı Faaliyet raporu içerisinde, görev süresine ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Seçildiği Tarih	Görev Süresi Sonu	Son Durum İtibariyle Şirket Dışında Aldığı Görevler
Necmettin BAYKUL	Yönetim Kurulu Başkanı / Murahhas Aza	Mart 2013	Mart 2014	-
Erhan AKPORAY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Murahhas Aza	Mart 2011	Mart 2014	-
Halil SARIASLAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2013	Mart 2014	Başkent Üniversitesi Uluslararası Ticaret Bölüm Başkanı
Lamia Zeynep ONAY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2013	Mart 2014	ODTÜ İşletme Bölümü Öğretim Üyesi

N.B. E.A. H.S. Z.O. Ş.T. H.C. O.A. M.Ş. M.Ü. C.E

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Seçildiği Tarih	Görev Süresi Sonu	Son Durum İtibariyle Şirket Dışında Aldığı Görevler
Cumhur Sait Şahin TULGA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2013	Mart 2014	Mentoro Ltd. Şti. Kurucu Ortak, Yönetici
Hasan CANPOLAT	Yönetim Kurulu Üyesi	16.05.2013	Yapılacak ilk Genel Kurul toplantısı	Milli Savunma Bakanı Danışmanı
Mustafa Murat ŞEKER	Yönetim Kurulu Üyesi	16.05.2013	Yapılacak ilk Genel Kurul toplantısı	Savunma Sanayii Müsteşarlığı Daire Başkanı
Orhan AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	16.05.2013	Yapılacak ilk Genel Kurul toplantısı	OSTİM Organize San. Bölge Müd., OSTİM Endüstriyel Yatırımlar ve İşletme A.Ş., OSTİM Ortadoğu Sanayi ve Tic. Merkez ArGe Eğitim Dayanışma Vakfı, OSTİM Küçük Sanayi Sitesi Yapı Kooperatifi, Kızılcahamam Aksaya Yatırım İnşaat İşletme A.Ş. ve OSTİM Finans ve İş Merkezi İnşaat Gayrimenkul Enerji Elektrik Üretim Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Ankara Kalkınma Ajansı Yönetim Kurulu Üyesi, Aydın Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. Ortağı ve Müdürü, Ankara Sanayi Odası Disiplin Kurulu Üyesi.

N.B.

E.A.

H.S.

Z.O.

Ş.T.

H.C.

O.A.

M.Ş.

M.Ü.

C.E

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Seçildiği Tarih	Görev Süresi Sonu	Son Durum İtibariyle Şirket Dışında Aldığı Görevler
Murat ÜÇÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	16.05.2013	Yapılacak ilk Genel Kurul toplantısı	
Cengiz ERGENEMAN	Genel Müdür	Ocak 2006		IGG ASELSAN Integrated Sys. LLC Yönetim Kurulu Bşk./ SASAD Yönetim Kurulu Bşk.

Şirketimiz esas sözleşmesinin “Yönetim Kurulu’nun Görev ve Yetkileri” başlıklı 13. Maddesinde Yönetim Kurulu’nun yetki ve sorumlulukları belirlenmiş, bu yetkilerin kurumsal yönetim ilkelerine uyumu kapsamında esas sözleşme değişikliği 2012 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanmıştır. Ayrıca, şirket içinde hazırlanan Yönetim Kurulu Çalışma Yönergesi ile de Yönetim Kurulu’nun görev ve yetkileri açıklanmıştır. Esas sözleşmenin “Yetkilerin Genel Müdüre Devri” başlıklı 14. maddesi ile Yönetim Kurulu’nun Genel Müdüre yetki devri düzenlenmiştir. Yöneticilerin yetki ve sorumlulukları şirket içinde oluşturulan “Görev ve Sorumluluklar Yönergesi”nde açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür’ün şirket dışında yürüttükleri görevleri, görev süresine ilişkin bilgi ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanları:

- İcrada görev alan Yönetim Kurulu Üyesi bulunmamaktadır.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları Uyum Raporunun sonunda verilmiştir.
- Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri ile Yönetim Kurulu’na yüklenilen sorumluluk ve yetkiler çerçevesinde herhangi bir çıkar veya fayda ilişkisi olmaksızın görevlerini yerine getirmektedirler.
- Yönetim Kurulu Üyeleri, “Yönetim Kurulu Çalışma Yönergesi” uyarınca, Genel Kuruldan izin almadan kendileri veya başkaları adına bizzat veya dolaylı olarak şirketle, şirket konusuna giren bir ticari muamele yapmamakla yükümlü kılınmışlardır.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu; TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve Esas Sözleşme ile belirlenmiş hususlar kapsamında görev ve sorumluluklarını yerine getirir. Bu kapsamda düzenlenen ASELSAN Yönetim Kurulu Çalışma Yönergesi’nde Yönetim Kurulu’nun çalışma esas ve usulleri detaylı olarak açıklanmıştır.

N.B. E.A. H.S. Z.O. Ş.T. H.C. O.A. M.Ş. M.Ü. C.E

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, Yönetim Kurulu üyelerinin teklif ettiği konular ile Genel Müdürlüğün gündeme ilişkin önerilerini içerecek şekilde Yönetim Kurulu Başkanı tarafından değerlendirilir, gündeme son şekli verilir. İvedi olarak ortaya çıkan ve görüşülmesinde yarar görülen konular Yönetim Kurulu toplantısı sırasında gündeme alınabilir.

Yönetim Kurulu, Esas Sözleşmenin 10. maddesi gereğince işlerin gerektirdiği zamanlarda ve ayda en az bir defa toplanmakta olup, 2013 yılında gerçekleştirilen toplantı sayısı 41’dir. (41 toplantıya ilişkin yazılan kararların 27 adedi ara karar niteliğindedir.) Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı 20 toplantıya katılmıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarında bir sonraki toplantının yeri, tarihi, saati ve gündemi belirlenir. Genel Müdürlükçe; toplantı gündeminde yer alan konularla ilgili dokümanlardan oluşan bir dosya en az 3 iş günü öncesinden Yönetim Kurulu üyelerine gönderilir. .

Yönetim Kurulu üyeleri toplantılara katılır, yetki ve sorumluluklarının gereği olarak görevlerini yerine getirirler. Toplantılara katılmayan üyeler varsa mazeretlerini bildirirler.

Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimini sağlamak üzere bir sekreter mevcut olup, bu konuda gerekli çalışmaları yürütmek üzere ayrıca bir raportör görevlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu Raportörü aynı zamanda, toplantı kararlarının Yönetim Kurulu Karar Defterine geçirilmesinde, Türk Ticaret Kanunu’nun defter tutma yükümlülüğünü düzenleyen 64. maddesine, defterlerin nasıl tutulacağını düzenleyen 65. maddesine ve Yönetim Kurulu kararlarına ilişkin 390. maddesine uygun hareket eder.

Buna göre raportör, söz konusu defterde; karar tarihi ve numarasının, toplantıya katılanların ad ve soyadlarının, toplantıya katılmayan Yönetim Kurulu üyelerinin ad ve soyadlarının, toplantıya katılmayan üyelerin ad ve soyadlarının ve varsa mazeretlerinin, toplantı gündeminin, gündeme ilişkin önerge ve müzakerelerin, karar metninin, varsa muhalefet şerhlerinin ve toplantıya katılanların imzalarının bulunmasını sağlar.

Yönetim Kurulu’nda başkan dâhil her üyenin bir oyu vardır. Oylarda bir eşitlik olursa, Başkanın oyu dengeyi değiştirmez. Oylamada çekimser kalınmaz, kabul veya ret oyu verilir. Çekimser kalan üyenin oyu ret olarak kabul edilir. Karara ret oyu veren üye bunun toplantı tutanağında gerekçesini belirtir ve altını imzalar. Şirketimiz esas sözleşmesinin “Toplanma ve Karar Verme Yeter Sayısı” başlıklı 11. maddesine göre “Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisabı ile yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer ilgili mevzuat hükümleri gözetilir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.” hükmü yer almaktadır. 2013 faaliyet yılı içinde bağımsız yönetim kurulu üyeleri onaylamadığı için genel kurul onayına sunulması gereken herhangi bir ilişkili taraf işlemi veya önemli nitelikte işlem bulunmamaktadır.

İmzalanan kararlar elektronik ortamda Yönetim Kurulu Üyeleri, İcra Kurulu Üyeleri ve Genel Müdürlükçe yetkilendirilen personelin takibine açılır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 10.04.2012 tarihli toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu’nun “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği’nin “Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler” başlığı uyarınca Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi’ni oluşturmuş ve kamuya açıklamıştır. Yönetim Kurulu bünyesinde Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi oluşturulmamış olup, bu komitelerin görevleri de tebliğ gereği Kurumsal Yönetim Komitesi’ne verilmiştir.

Şirketimiz bünyesinde oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi’nin çalışma esaslarını düzenleyen yönergelerine şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir. Şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri ile dört Yönetim Kurulu üyesi birden fazla komitede görev yapmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin birden fazla komitede görev yapmalarının nedeni Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının, diğer komitelerin ise başkanlarının Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulması zorunluluğudur. Yönetim Kurulu, bünyesinde oluşturulan komitelerin etkinliğine ilişkin senelik değerlendirme yapmış olup, değerlendirme raporu 2013 yılı Faaliyet Raporumuzda yer almaktadır.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Halil SARIASLAN	Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Lamia Zeynep ONAY	Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Cumhur Sait Şahin TULGA	Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite’nin (DSK) çalışma esaslarını düzenleyen “ASELSAN Yönetim Kurulu Denetimden Sorumlu Komite Çalışma Yönergesi”nde yer alan Komitenin görevleri genel olarak;

- ASELSAN’ın finansal bilgilerin kamuya açıklanmasını sağlamak, muhasebe sistemi, bağımsız denetim, iç denetim ve Şirketin iç kontrol sisteminin işleyişini ve etkinliğini gözetmek,
- En az 3 ayda bir defa olmak üzere toplanmak, toplantı sonuçlarını Yönetim Kurulu ile paylaşmak

şeklinde tanımlanmaktadır.

DSK tarafından 2013 faaliyet yılında içinde finansal tablolar ile ilgili bağımsız denetim firması yetkililerinin de katılımları ile birlikte 05.03.2013, 16.05.2013, 22.08.2013 ve 11.11.2013 tarihlerinde toplantı yapılmıştır.

İç denetimlerin etkinliğinin sağlanması amacıyla, İç Denetim ve Değerlendirme Kurulu (İDDK) ile iletişimin güçlendirilmesine ve iç denetim faaliyetlerinin üst gözetimine özen gösterilmiş, DSK ile İDDK Başkanlığı arasında doğrudan ve sürekli iletişim kurulmuştur. İletişimin bir boyutu, DSK-İDDK Koordinasyon Toplantıları olup, 2013 yılında 27.02.2013, 15.05.2013, 17.09.2013 ve 12.12.2013 tarihlerinde olmak üzere dört kez DSK-İDDK

Koordinasyon Toplantısı yapılmıştır. Yapılan toplantılarda, İDDK Başkanlığı faaliyetleri ile ilgili olarak DSK'ya bilgi verilmiştir.

Komite, 2013 yılında iki ana başlıkta faaliyet göstermiştir:

i. Bağımsız Denetim Çalışmaları ve Denetimden Geçmiş Finansal Tablolar ile İlgili Faaliyetler:

Seri: II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Şirketimiz tarafından, Aralık 2012, Mart 2013 dönemlerinde Seri: XI, No:29 no'lu tebliğe göre, Haziran 2013 ve Eylül 2013 dönemlerinde ise Seri: II, 14.1 no'lu tebliğ uyarınca finansal tablolar ve yönetim kurulu faaliyet raporu hazırlanmış, DSK tarafından yönetim kuruluna arz edilip onaylandıktan sonra Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanmıştır.

2014 yılına ilişkin bağımsız denetim firması seçimi ile ilgili olarak yapılan değerlendirme sonucu ASELSAN Grubu'nun alacağı bağımsız denetim hizmetinin yeniden DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. firmasına verilmesine ilişkin süreç, Malzeme İkmal Direktörlüğü tarafından yürütülmüş ve hazırlanan satın alma kararı, 31 Mart 2014 tarihinde yapılacak olan Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmak üzere 2014 Ocak ayında düzenlenen Yönetim Kurulu toplantısında sunulmuştur.

ii. İç Denetim ve Değerlendirme Kurulu Faaliyetleri:

Şirketin iç denetim faaliyetleri kapsamında, İDDK Başkanlığı'nın Yönetim Kurulu ile ilişkileri DSK aracılığı ile yürütülmüştür. DSK ile İDDK Başkanlığı arasında doğrudan ve sürekli iletişim mevcuttur.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Komite Üyeleri (2013 Ocak - Mayıs)

Cumhur Sait Şahin TULGA Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ahmet ŞENOL Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Osman Kapani AKTAŞ Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Erhan AKPORAY Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Aykud Alp BERK Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Komite Üyeleri (2013 Mayıs - Aralık)

Cumhur Sait Şahin TULGA Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Erhan AKPORAY Üye / Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Hasan CANPOLAT Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Orhan AYDIN Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Mustafa Murat ŞEKER Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Murat ÜÇÜNCÜ Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışma esaslarını düzenleyen "ASELSAN Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Yönergesi"nde yer alan Komitenin görevleri genel olarak;

- Kurumsal Yönetim Komitesi esas olarak şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması konusunda çalışmalar yapmak,

- Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanıp, uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna uygulamaları iyileştirici tavsiyelerde bulunmak,
- Yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetmektir.
- Kurumsal Yönetim Komitesi 3 ayda bir ve gerekli olan her durumda toplanır. Toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kurulu'na sunulur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2013 faaliyet yılında, 29.01.2013, 05.05.2013, 22.08.2013 ve 28.11.2013 tarihlerinde olmak üzere dört defa toplanmıştır. Komite toplantı tutanaklarına şirketimiz internet sitesinden ulaşılabilir. Komite, 2013 yılında üç ana başlıkta faaliyet göstermiştir:

i. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Faaliyetleri:

Şirketimizde Aralık 2013'e kadar yatırımcı ilişkileri bölümünün görev ve sorumlulukları Hazine ve Fon Yönetimi Müdürlüğü bünyesinde yer alan Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Birimi tarafından yürütülmüş; 1 Aralık 2013'ten itibaren Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Birimi aynı ad ile Müdürlük olarak yapılandırılmıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tüm toplantılarına Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Müdürlüğü temsilcileri katılmış, yatırımcı ilişkileri bölümü faaliyetleri ile ilgili olarak Komiteyi periyodik olarak bilgilendirmişlerdir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmek Tebliğ kapsamında Kurumsal Yönetim Komitesi'ne verilmiştir. 2013 faaliyet döneminde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün gerçekleştirdiği esas sözleşme değişiklikleri başvuruları, 2012 faaliyet yılı ile ilgili olağan genel kurul toplantısının düzenlenmesi, fiziki hisse senetlerinin kaydileştirilmesi işlemlerinin sonuçlanması ile Merkezi Kayıt Kuruluşu'na yapılan ödemeler, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında yapılan özel durum açıklamaları, bölümün katılım gösterdiği analist ve/veya yatırımcı toplantıları ile şirketimiz internet sitesinde yer alan "Yatırımcı İlişkileri" başlığının güncelleme çalışmaları Komite tarafından gözetilmiştir.

ii. Kurumsal Yönetim Derecelendirme:

Şirketimizin 13.12.2012 tarihinde SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'ye yaptırmış olduğu kurumsal yönetim derecelendirmesinin gözden geçirilmesi çalışmaları 2013 yılı son çeyreğinde gerçekleştirilmiştir. Gözden geçirme sonucuna göre, 13.12.2012 tarihinde 10 üzerinden 8,77 olarak tespit edilen Şirketimizin Kurumsal Yönetim Notu 10 üzerinden 9,07 olarak revize edilmiştir. Notlar 100 üzerinden sırasıyla Pay Sahipleri alt başlığı için 80,90, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık alt başlığı için 99,19, Menfaat Sahipleri alt başlığı için 94,85 ve Yönetim Kurulu alt başlığı için 89,87 olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda Şirketimiz hisse senedi 14.12.2012 tarihinden bu yana yer aldığı kurumsal yönetim endeksinde kalmaya devam etmiştir. Derecelendirme raporlarına Şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir.

iii. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Seçim Süreci

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayların bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirme ve bir rapora bağlayarak yönetim kuruluna sunma sorumluluğu Aday Gösterme Komitesi'ne, Aday

Gösterme Komitesi'nin yönetim kurulunun yapılması gereği oluşturulmadığı şirketlerde ise bu sorumluluk Kurumsal Yönetim Komitesi'ne verilmiştir. Bu kapsamda; Şubat 2013 sonuna kadar başvuran bağımsız yönetim kurulu üyeliği adayları arasından bağımsızlık kriterlerine göre Komite tarafından değerlendirme yapılmış ve neticesinde oluşturulan aday listesi, 5 Mart 2013'te Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Liste, 29 Mart 2013'te Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin oylamasına sunulmuş ve yapılan oylama sonucunda Cumhur Sait Şahin TULGA, Lamia Zeynep ONAY ve Halil SARIASLAN bir yıl süreyle görev yapmak üzere bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI VE YÖNETİMİ KOMİTESİ

ASELSAN Yönetim Kurulu'nun 10.04.2012 tarihli ve 720/1 sayılı kararı doğrultusunda oluşturulan "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi", çalışmalarını ASY-01-066 no'lu çalışma yönergesi kapsamında yürütmektedir.

2013 Mayıs ayına kadar çalışmalarını 3 Yönetim Kurulu Üyesi ve 2 Danışman Üyesi ile sürdüren komitenin üye sayısı, 22 Mayıs 2013 tarihli ve 767/1.c. nolu ASELSAN Yönetim Kurulu kararı ile altıya çıkarılmıştır. Komite bünyesinde görevlendirilen Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda listelenmiştir:

Komite Üyeleri (2013 Ocak - Mayıs)

Lamia Zeynep ONAY	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Birol ERDEM	Üye / Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Erhan AKPORAY	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Komite Üyeleri (2013 Mayıs - Aralık)

Lamia Zeynep ONAY	Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Erhan AKPORAY	Üye / Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Hasan CANPOLAT	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ÜÇÜNCÜ	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Murat ŞEKER	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Orhan AYDIN	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Komite tarafından yürütülen Kurumsal Risk Yönetim Sistemi'nin geliştirilmesi çalışmalarına destek verilmesi amacıyla, Mali İşler Başkanı ve Strateji Yönetim Direktörü komiteye danışman üye olarak dâhil edilmiştir. Ayrıca komitenin sekretarya işlemleri Strateji Yönetim Direktörlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi, ASELSAN'ın hedeflerine ulaşmasını etkileyebilecek risklerin tespiti, değerlendirilmesi, bu risklerin şirketin risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda iç kontrol sistemlerinin oluşturulmasına yönelik olarak çalışmalarını sürdürmektedir. Bu amaçla 2013 yılında; 10.01.2013, 24.01.2013 20.03.2014, 18.04.2013, 12.06.2013, 30.07.2013, 24.10.2013 ve 25.12.2013 tarihlerinde olmak üzere toplam sekiz defa toplanmıştır. Komite tarafından yapılan çalışmalar ve değerlendirmeler aşağıda özetlenmektedir:

- i. “ASELSAN Risk Haritası“ ve “ASELSAN Risk Envanter Raporu” ile ilgili çalışmalar tamamlanarak 2013 Ocak ayında Yönetim Kurulu’nun bilgi ve onayına sunulmuştur.
- ii. “2012 Yılı Değerlendirme Raporu” hazırlanmış ve 2013 Şubat ayında Yönetim Kurulu’nun bilgisine sunulmuştur.
- iii. Yasal gereklilik nedeniyle yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi gereken riskler belirlenmiş ve 2012 yılına ait “ASELSAN Faaliyet Raporu”nda risklere ilişkin değerlendirmelerin yer alması sağlanmıştır.
- iv. “Kurumsal Risk Değerlendirme Raporu” çalışmaları tamamlanmış ve 2013 Nisan ayı itibariyle 2 aylık dönemlerde Yönetim Kurulu’na sunulmaya başlanmıştır. Rapor ile ilgili olarak yürütülen çalışmalar kapsamında;
 - ASELSAN’ın maruz kaldığı önemli riskler belirlenmiş ve bu risklerle ilgili olarak risk sınıfı, açıklaması, derecesi, stratejisi, sahibi/sorumlusu, mevcut kontrol faaliyetleri ve ilgili gösterge bilgilerinin raporda yer alması sağlanmıştır.
 - Risklerle ilgili gelişmelerin takibi amacıyla, uygulanabilir olan riskler için, göstergelerin kullanılması kararlaştırılmıştır. Bu karar doğrultusunda, risklerle ilgili mevcut göstergeler incelenmiş, alternatif göstergeler araştırılmış, uygun göstergeler seçilerek detaylı tanımları yapılmış ve veri sorumluları belirlenerek risk göstergelerinin takibine başlanmıştır.
 - Risk göstergeleri için ikaz değerleri belirlenmiş ve gösterge verisi ikaz değerini aşan risklere rapor sonunda yer verilerek Yönetim Kurulu’nun dikkatinin çekilmesi amaçlanmıştır.
 - Komite tarafından yapılan toplantılarda, risklerle ilgili mevcut gelişmelerin ve gösterge verilerinin değerlendirilmesine başlanmıştır. Kurumsal Risk Yönetim Sistemi’nin etkinliğinin artırılması ve mevcut risklerin etkilerinin en aza indirilmesine yönelik Komite tavsiye ve önerileri ilgili birim ve makamlarla paylaşmakta ve kontrol faaliyetleri gözden geçirilmektedir.

18. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

ASELSAN’da iç denetim faaliyetleri ile kurumsal yönetim, risk yönetimi ve iç kontrol süreçlerinin etkinliğinin geliştirilmesi ve değerlendirilmesi sağlanır. İç denetim faaliyetlerinin en önemli rolü, Denetimden Sorumlu Komite ve Yönetim Kurulu’na risklerin etkili bir şekilde yönetildiği konusunda güvence sağlanmasıdır. Yıllık denetim plan ve çalışma programları risk esaslı hazırlanmakta olup, denetim sonuçları periyodik olarak Denetimden Sorumlu Komite’ye raporlanmaktadır. İç denetim bölümü tarafından; yasal ve şirket düzenlemelerine uyum, etik ilkelerin uygulanma durumu ve riskleri bertaraf etmek üzere oluşturulan kontrollerin yeterliliği değerlendirilmektedir.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulu en üst seviyede stratejik karar alma, yürütme ve temsil organıdır. Şirket esas sözleşmesi uyarınca Yönetim Kurulu, stratejik planları tespit etmek ve uygulanmasını kontrol etmekle sorumludur.

Stratejik Yönetim süreci, Kurumsal Yönetimin bir parçası olup, görevli Yönetim Kurulu Üyeleri ve Strateji Yönetim Direktörü katılımı ile oluşan Strateji Yönetimi Komisyonu tarafından yönetilir. ASELSAN’ın uzun vadeli hedeflerine ulaşması ve başarısını

sürdürülebilir kılması, toplumsal yaşamın bir gereği olarak çevre dostu stratejiler ile mümkün olabilmektedir.

ASELSAN’ın vizyonu dünyadaki en büyük 50 savunma sanayi firmasından biri olmaktır. Bu vizyon doğrultusunda, on yıl ve ötesine bakan perspektif planları, her yıl güncellenen beş yıllık stratejik plan ile iş planları ve üç yıllık bütçe hazırlanmaktadır. Bu yöntemle şirketin uzun dönem hedefleri göz önünde tutularak kısa ve orta vadeli hedefler belirlenmektedir. Bu hedefler doğrultusunda yürütülmesi gereken faaliyetler Grup Başkanlıkları tarafından icra edilmekte ve dünyada yaygın olarak kullanılmakta olan Dengeli Kurumsal Karne (Balanced Scorecard) yöntemi ile performans değerlendirmesi yapılmaktadır.

20. Mali Haklar

Şirketimizde Yönetim Kurulu üyelerine verilen aylık ücretler Genel Kurul tarafından belirlenmekte ve aylık ücret dışında herhangi bir menfaat sağlanmamaktadır. 29.03.2013 tarihinde yapılan 38. Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 2.200,-TL ücret ödenmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin mali haklarının tespitinde yönetim kurulu üyelerinin performansına dayalı olan ve şirketin performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Şirketimiz tarafından herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine veya yöneticiye borç veya kredi verilmemiştir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları oluşturulmuş, 2012 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerine bilgi verilmiş ve internet sitemizden kamuya açıklanmıştır. 2014 yılında yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği gereği ücretlendirme politikası gözden geçirilmiş ve 2013 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği 2014 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır.

Bağımsızlık Beyanı

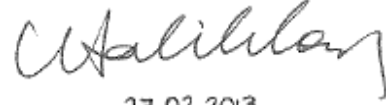
ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği ile ilgili düzenlemelerine ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için belirlemiş olduğu kriterlere uygun olduğumu beyan, kabul ve taahhüt ederim.

Yönetim Kurulu'nun, ortakların ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

Prof. Dr. Halil SARIASLAN



27.02.2013

Bağımsızlık Beyanı

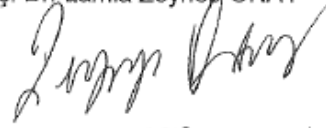
ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği ile ilgili düzenlemelerine ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için belirlemiş olduğu kriterlere uygun olduğumu beyan, kabul ve taahhüt ederim.

Yönetim Kurulu'nun, ortakların ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

Doç. Dr. Lamia Zeynep ONAY



27.02.2013

Bağımsızlık Beyanı

ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği ile ilgili düzenlemelerine ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için belirlemiş olduğu kriterlere uygun olduğumu beyan, kabul ve taahhüt ederim.

Yönetim Kurulu'nun, ortakların ve ilgili bütün tarafların bilgisine sunarım.

Saygılarımla,

Cumhur Sait Şahin TULGA



27.02.2013

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Necmettin BAYKUL
Yönetim Kurulu Başkanı

Erhan AKPORAY
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Halil SARIASLAN
Yönetim Kurulu Üyesi

Lamia Zeynep ONAY
Yönetim Kurulu Üyesi

Cumhur Sait Şahin TULGA
Yönetim Kurulu Üyesi

Hasan CANPOLAT
Yönetim Kurulu Üyesi

Orhan AYDIN
Yönetim Kurulu Üyesi

Mustafa Murat ŞEKER
Yönetim Kurulu Üyesi

Murat ÜÇÜNCÜ
Yönetim Kurulu Üyesi

Cengiz ERGENEMAN
Genel Müdür