

aselsan

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE
İLİŞKİN YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 26 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu Sermaye Piyasası Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (devamı)

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

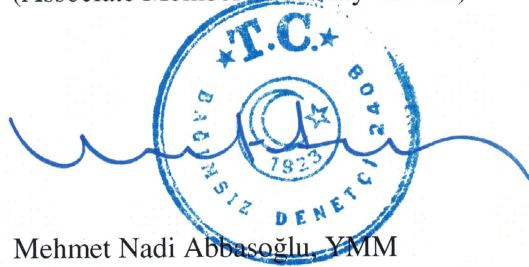
Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Nadi Abbasoğlu'dur.

Yeditepe Bağımsız Denetim A.Ş.
(Associate Member of Praxity AISBL)



Mehmet Nadi Abbasoğlu, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 26 Şubat 2019

İçindekiler

Sayfa Numarası

1.	Hazırlanma Esasları	1
2.	Şirket Bilgileri ve Organizasyon Yapısı	1
3.	Şirketin Ortaklık Yapısı	3
4.	Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler	4
5.	Şirket'in Performansını Etkileyen Ana Etmenler, Uyguladığı Yatırım ve Temettü Politikası	7
6.	Şirket'in Finansman Kaynakları	8
7.	Şirket'in Risk Yönetim Politikaları	9
8.	Bilanço Tarihi Sonrası Olaylar	12
9.	Şirketin Gelişimi Hakkında Değerlendirmeler	13
10.	Şirket Faaliyetlerini Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri	15
11.	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu	15
12.	Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri	16
13.	Yatırımlardaki Gelişmeler, Teşviklerden Yararlanma Durumu	17
14.	Üretim ve Kapasite	19
15.	Hasılat	20
16.	Temel Rasyolar	21
17.	İştirak Bilgileri	22
18.	Grup Tarafından Yürütülen Davalar	25
19.	Dönem İçinde Gerçekleşen İşlemler Hakkında Bilgiler	25

1. Hazırlanma Esasları

Yıl sonu Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, 13 Haziran 2013 tarihinde yayınlanan Seri II, 14.1 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” gereği hazırlanmıştır.

Rapor, 1 Ocak – 31 Aralık 2018 döneminde gerçekleşen olayları kapsamaktadır. Raporda yer alan ana ortaklığın unvanı ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’dir.

2. Şirket Bilgileri ve Organizasyon Yapısı

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

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, güvenlik sistemleri, ulaşım sistemleri, enerji sistemleri, trafik ve otomasyon sistemleri, güdüm sistemleri, elektro-optik sistem ve ürünlerin tasarımı, geliştirilmesi, imalatı, sistem entegrasyonu, modernizasyonu ve satış sonrası hizmetleri alanlarında teknoloji merkezi konumundadır.

Şirket’in organizasyon yapısı; üretim ve mühendislik faaliyetlerini yürütmek üzere Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri Sektör Başkanlığı Genel Müdür Yardımcılığı (HBT), Mikroelektronik, Güdüm ve Elektro-Optik Sektör Başkanlığı Genel Müdür Yardımcılığı (MGEO), Savunma Sistem Teknolojileri Sektör Başkanlığı Genel Müdür Yardımcılığı (SST), Radar ve Elektronik Harp Sistemleri Sektör Başkanlığı Genel Müdür Yardımcılığı (REHİS) ve Ulaşım, Güvenlik, Enerji ve Otomasyon Sistemleri Sektör Başkanlığı Genel Müdür Yardımcılığı (UGES) olmak üzere beş ayrı Sektör Başkanlığı Genel Müdür Yardımcılığı bünyesinde örgütlenmiştir.

Genel Müdürlük’ün, stratejik seviyede planlama, izleme, değerlendirme fonksiyonlarını daha etkin yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla oluşturulmuş Mali Yönetim Genel Müdür Yardımcılığı, Kurumsal Yönetim Genel Müdür Yardımcılığı, Teknoloji ve Strateji Yönetimi Genel Müdür Yardımcılığı ve İş Geliştirme ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcılığı¹ olmak üzere dört ayrı Genel Müdür Yardımcılığı ile Hukuk Müşavirliği ve Özel Kalem Müdürlüğü bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu’na bağlı olacak şekilde; İç Denetim Başkanlığı ve Yönetim Kurulu Planlama ve Koordinasyon Müdürlüğü mevcuttur.

Şirket, Ankara’da, Macunköy, Akyurt ve Gölbaşı’nda üretim ve mühendislik faaliyetleri, ODTÜ Teknokent’te ise mühendislik faaliyetlerini sürdürmektedir. Genel Müdürlük teşkilatı Ankara Macunköy’de bulunmaktadır. Ayrıca, İstanbul Teknopark’ta SST ve REHİS Sektör Başkanlıklarının Müdürlüklerine ait ofis ve UGES Sektör Başkanlığı’na ait Ürün Desteği Müdürlüğü bulunmaktadır.

¹ İş Geliştirme ve Pazarlama Direktörlüğü’nün Genel Müdür Yardımcılığı olacak şekilde yapılandırılmasına ve İş Geliştirme ve Pazarlama Direktörü Osman Devrim FİDANCI’nın, 01 Şubat 2019 tarihinden itibaren Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmasına, karar verilmiştir

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Uluslararası, ülke geneli ve sektör bazında yapılan sıralamalarda Şirketin yeri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Kurum	Araştırma / Çalışma	İlgili Dönem	Sıralamadaki Yeri	
			Güncel Sıralama	Bir Önceki Sıralama
• Uluslararası Sıralamalar				
Defense News Dergisi	Defense News Top 100	2018	55	57
SIPRI	SIPRI Top 100	2018	61	68
Avrupa Komisyonu	Dünya Ar-Ge Harcamasında İlk 2500 Şirket	2018	1.111	1.204
Mentor Graphics	PCB Technology Leadership Awards (TLA) - Baskı Devre Kartı Teknolojisi 2017: “Computers, Blade & Servers, Memory Systems” kategorisi 2016: “Military & Aerospace” kategorisi	2017	2	2
• Ulusal Sıralamalar				
İstanbul Sanayi Odası	İSO 500 Büyük Sanayi Şirketi	2018	20	20
	İSO 500 – Özel Şirketler	2018	19	19
Fortune Dergisi	En Büyük 500 Şirket	2018	38	41
Capital Dergisi	En Büyük 500 Özel Şirket	2018	47	50
BİST (Borsa İstanbul)	Sürdürülebilirlik Endeksi	2018	Sıralama Yoktur	
	Kurumsal Yönetim Endeksi	2018	Sıralama Yoktur	
	BİST-30 Endeksi	2018	Sıralama Yoktur	
	BİST 30 Şirketleri Piyasa Değeri Sıralaması	2018	4	6
TİM (Türkiye İhracatçıları Birliği)	İlk 1000 İhracatçı Firma	2018	68	108
Turkish Time Dergisi	Ar-Ge Top 100 Araştırması	2018	1	1
Deloitte	Technology Fast 50 Sıralaması / Big Star Kategorisi	2017	1	1
Brand Finance	En Değerli Markalar (100 Marka)	2018	28	34
Bloomberg Businessweek	En Gözde 50 Şirket (Üniversiteler arası)	2018	3	4
Universum	İdeal İşverenler (Mühendislik ve Bilgi Teknolojileri - 100 Firma)	2018	1	1
Türk Patent Enstitüsü	TÜRKPATENT Ligi (Yerli Patent Başvurusu Yapan İlk 10 Firma)	2017	5	-
Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı	Özel Sektör Ar-Ge Merkezleri Zirvesi / Ar-Ge Merkezleri Performans Endeksi Sıralaması / Savunma Sanayi Sektörü	2017	1	1
CDP (Karbon Saydamlık Projesi)	İklim Değişikliği Risklerini İyi Yöneten ve Sera Gazı Emisyon Performansı En Yüksek olan Şirketler (Türkiye)	2017	Sıralama Yoktur	
TESİD	Yenilikçilik Yaratıcılık Ödülleri/ Büyük Firma Dalında Ürün Geliştirme Süreci Ödülü	2018	Sıralama Yoktur	
Fortune Türkiye ve Data Expert	En Etkin 50 İnsan Kaynakları Yöneticisi	2018	Sıralama Yoktur	

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket'in ticaret unvanı, ticaret sicil numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi aşağıda tabloda belirtilmiştir.

Şirketin Adı	Tür	Ülke/Şehir	Ticaret Sicil No	Adres	Telefon/Faks	İnternet Adresi
ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Merkez	Türkiye /Ankara	311177	Mehmet Akif Ersoy Mahallesi 296. Cadde No:16 06370 Yenimahalle/Ankara	Tel: +90 (312) 592 1000 Faks: +90 (312) 354 1302	www.aselsan.com.tr
ASELSAN Güney Afrika Şubesi	Şube	Güney Afrika Cumhuriyeti/ Pretoria	--	Building 4, Room 005 CSIR Campus, Meiring Naude Drive, Pretoria Gauteng, 0001, South Africa	Tel: +27 (0) 12 349 2613 Faks: +27 (0) 12 349 2544	--
ASELSAN Makedonya Şubesi	Şube	Makedonya/ Üsküp	--	Ankarska 29A, 1000 Üsküp/Makedonya	--	--
BAE İrtibat Ofisi	İrtibat Ofisi	BAE/Abu Dhabi	--	Industrial City of Abu Dhabi 1, Plot 22J1 PO Box: 133627 Abu Dhabi/UAE	Tel: +971 2 550 8808 Faks: +971 2 550 8812	--
Suudi Arabistan İrtibat Ofisi	Proje Ofisi	Suudi Arabistan/ Riyad	--	A. Building 17B, 1st Floor, The Business Gate, Riyadh, 11422, Saudi Arabia	Tel: +966 11 211 1111 Faks: +966 11 268 1111	--
ASELSAN Katar Ofisi	Proje Ofisi	Katar/Doha	--	The Gate Tower II 7th Floor - Office 725 West Bay, Maysaloun Street P.O. Box 14023 Doha / Qatar	Tel: +974 402 06000 Faks: +974 402 06006	--
ASELSAN KKTC İrtibat Ofisi	İrtibat Ofisi	KKTC/ Güzelyurt	--	Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kuzey Kıbrıs Kampüsü ODTÜ KALTEV AR-GE Binası No: E-19 99738 Kalkanlı/Güzelyurt	--	www.aselsan.com.tr

3. Şirketin Ortaklık Yapısı

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL'dir (ikimilyar Türk Lirası). Şirket'in çıkarılmış sermayesi 1.140.000.000 (birmilyaryüzkırmilyon Türk Lirası) TL'dir. Her biri 1 TL itibari değerinde 1.140.000.000 (birmilyaryüzkırmilyon) adet paya bölünmüştür. Payların 605.454.545 (altıyüzbeşmilyondörtüyüzellidörtbinbeşyüzkırkbeş) adedi A Grubu, 534.545.455 (beşyüzotuzdörtmilyonbeşyüzkırkbeşbindörtüyüzellibeş) adedi B Grubu paylardan oluşmaktadır. Payların tamamı nama yazılıdır.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A Grubu paylar nama yazılı imtiyazlı paylardır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 6'sı A grubu imtiyazlı pay sahiplerinden veya onların gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir.

Ortaklar	Pay (%)	31 Aralık 2018 (Bin TL)	Pay (%)	31 Aralık 2017 (Bin TL)
Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı	74,20	845.826	84,58	845.826
Borsa İstanbul'da işlem gören	25,70	293.019	15,30	153.019
Axa Sigorta Anonim Şirketi	0,10	1.155	0,12	1.155
Nominal sermaye	100	1.140.000	100	1.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	--	98.621	--	98.621
Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye	--	1.238.621	--	1.098.621

Hesap dönemi içerisinde Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 1.000.000 Bin TL'den 1.140.000 Bin TL'ye artırılarak, artan 140.000 Bin TL'nin, mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesi neticesinde, Şirket pay sahipliği ve sermaye yapısında yukarıdaki tabloda belirtildiği şekilde değişiklik meydana gelmiştir.

4. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler

Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu, A grubu imtiyazlı hisse sahiplerinden veya onların gösterdiği adaylar arasından seçilecek 6 üye ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemeleri kapsamında seçilecek 3 bağımsız üye olmak üzere toplam 9 üyeden oluşur.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 döneminde görevde olan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler'e ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir.

ASELSAN A.Ş.'de Görevde Bulunan Üst Yöneticiler Listesi				
Sıra No	Adı Soyadı	Görevi	Şirket Dışında Aldığı Görevler	Görev Başlangıç Tarihi
1.	Haluk GÖRGÜN	Yönetim Kurulu Başkanı / Murahhas Aza / Genel Müdür	IGG ASELSAN Integrated Systems LLC Yönetim Kurulu Üyesi/ SASAD Yönetim Kurulu Üyesi / Saudi Arabian Defense and Electronics Company LLC Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	15 Mart 2017
2.	Mustafa Murat ŞEKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Murahhas Aza	Savunma Sanayii Başkanlığı Başkan Yardımcısı	15 Mayıs 2013
3.	Mehmet ARIK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Özyeğin Üniversitesi Makine Mühendisliği Öğretim Görevlisi	2 Nisan 2018
4.	Ercüment ARVAS	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İstanbul Medipol Üniversitesi Elektrik Mühendisliği Bölümü Öğretim Üyesi	31 Mart 2016
5.	Bayram GENÇCAN ¹	Yönetim Kurulu Üyesi	--	15 Mart 2017
6.	İbrahim ÖZKOL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İstanbul Teknik Üniversitesi Rektör Yardımcısı	15 Mart 2017
7.	Ercan TOPACA	Yönetim Kurulu Üyesi	Mülkiye Baş Müfettişi	15 Mart 2017
8.	Celal Sami TÜFEKÇİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Savunma Sanayii Başkanlığı Başkan Yardımcısı, TEKNOHAB Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	2 Nisan 2018
9.	Murat ÜÇÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	--	15 Mayıs 2013
10.	Okan TURAN	Genel Müdür Yardımcısı (Mali Yönetim)	--	4 Ocak 2016
11.	Yavuz BAYIZ ²	Genel Müdür Yardımcısı (HBT Sektör Başkanı)	--	1 Eylül 2014
12.	Oğuz ŞENER	Genel Müdür Yardımcısı (REHİS Sektör Başkanı)	--	1 Eylül 2014
13.	Mustafa KAVAL	Genel Müdür Yardımcısı (SST Sektör Başkanı)	--	1 Eylül 2014
14.	Sezai ELAGÖZ	Genel Müdür Yardımcısı (MGEO Sektör Başkanı)	--	18 Temmuz 2018
15.	Hakan KARATAŞ	Genel Müdür Yardımcısı (Kurumsal Yönetim)	--	2 Temmuz 2018
16.	Mehmet ÇELİK	Genel Müdür Yardımcısı (Teknoloji ve Strateji Yönetimi)	--	14 Mayıs 2017
17.	İbrahim BEKAR	Genel Müdür Yardımcısı (UGES Sektör Başkanı)	--	12 Şubat 2018
18.	Osman Devrim FİDANCI ³	Genel Müdür Yardımcısı (İş Geliştirme ve Pazarlama)	--	1 Şubat 2019
19.	Abdülkadir GÖKTAŞ	İç Denetim Başkanı	--	1 Eylül 2014

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

¹ Yönetim Kurulu Üyeliği görevinin yanında, 5 Şubat 2019 tarihi itibarıyla Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri Sektör Başkanlığı Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır.

² Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri Sektör Başkanlığı Genel Müdür Yardımcılığı görevinden, 5 Şubat 2019 tarihi itibarıyla ayrılmıştır.

³ İş Geliştirme ve Pazarlama Direktörü Osman Devrim FİDANCI'nın, 01 Şubat 2019 tarihinden itibaren Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmasına, karar verilmiştir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin, 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 Üyeleri'nin kendi ya da başkası adına gerçekleştirdiği Şirket ile işlem yasağına aykırı herhangi bir işlemi bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin rekabet yasağına aykırı bir işlemi bulunmamaktadır.

1 Ocak – 31 Aralık 2018 Döneminde Yönetim Kurulu Üyelerindeki Değişiklikler:

2 Nisan 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Haluk GÖRGÜN, Mustafa Murat ŞEKER, Bayram GENÇCAN, Celal Sami TÜFEKÇİ, Ercan TOPACA ve Murat ÜÇÜNCÜ bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliği'ne; İbrahim ÖZKOL, Mehmet ARIK ve Ercümen ARVAS, bir sonraki olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı Haluk GÖRGÜN, Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinin yanında, 27 Nisan 2018 tarihinden itibaren Genel Müdür olarak atanmıştır.

Üst Yönetime Sağlanan Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticilere ödediği ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 14.863 Bin TL'dir.

Aşağıdaki tabloda yalnızca Şirket Ana Ortak Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan ücret ve özel sağlık sigortası menfaatlerine ait yıllık brüt toplam tutar verilmektedir.

ASELSAN A.Ş.'de Görevde Bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Mali Menfaatler Listesi			
Sıra No	Adı Soyadı	Görevi	Toplam Ödenen Tutar (Ücret ve Sağlık Sigortası) (Bin TL)
1.	Haluk GÖRGÜN	Yönetim Kurulu Başkanı / Murahhas Aza	57
2.	Mustafa Murat ŞEKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Murahhas Aza	49
3.	Ziya AKBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	11
4.	Ercümen ARVAS	Yönetim Kurulu Üyesi	53
5.	Bayram GENÇCAN	Yönetim Kurulu Üyesi	46
6.	İbrahim ÖZKOL	Yönetim Kurulu Üyesi	55
7.	Emin Sami ÖRGÜÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	11
8.	Ercan TOPACA	Yönetim Kurulu Üyesi	53
9.	Murat ÜÇÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	48
10.	Mehmet ARIK	Yönetim Kurulu Üyesi	33
11.	Celal Sami TÜFEKÇİ	Yönetim Kurulu Üyesi	34
12.	Genel Müdür ve Genel Müdür Yrd.	Üst Düzey Yöneticiler	9.232
TOPLAM			9.683

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ait yurt içi ve yurt dışı ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar ve sigorta harcama toplam tutarları 1.807 Bin TL'dir.

5. Şirket'in Performansını Etkileyen Ana Etmenler, Uyguladığı Yatırım ve Temettü Politikası

Şirket, başlıca savunma sanayi sektöründe faaliyet göstermekle beraber sivil sektörde de faaliyetlerini sürdürmektedir. En son açıklanan verilere göre global ölçekte 2017 yılında en çok savunma harcaması yapan beş ülke ABD, Çin, Suudi Arabistan, Rusya ve Hindistan olarak sıralanmıştır. Son yıllarda ABD'nin savunma harcamalarındaki azalma eğilimi devam etmiş ve kur etkisinden arındırılmış toplam savunma harcamaları 2017'de %0,5 azalmıştır. 2017'de Doğu Asya'da 23 yıllık artış eğilimi devam ederek %4,1, Batı Avrupa'da ise 3 yıllık artış eğilimi devam ederek %1,7 artış olmuştur. Dünyanın geri kalanında net bir eğilim gözlenmemekle birlikte 2017'de Orta Amerika ve Karayipler, Afrika ve Doğu Avrupa'da savunma harcamaları azalırken Orta Avrupa, Orta Doğu ve Güney Amerika'da artmıştır. 2017 yılsonu itibarıyla Türkiye'nin yıllık savunma harcaması, 2013 yılı harcaması hariç tutulursa 18,2 Milyar ABD Doları ile en yüksek seviyeye ulaşmış ve Gayri Safi Yurt İçi Hasıla'nın (GSYİH) %2,1'ini teşkil etmiştir. Savunma harcamalarının GSYİH'ye oranı sabit kalmakla beraber yıllar itibarıyla Şirket'in aldığı yeni proje sayısı artmıştır.

Savunma Sanayi Sektörünün doğası gereği, savunma projeleri yıllara yaygın projelerden oluşmakta, ayrıca bir sistem projesinin başlangıcından teslimatına kadar geçen süre ortalama olarak 4-5 yılı bulmaktadır. Uzun vadeli planlarla hareket eden ve bu doğrultuda imza altına alınmış sözleşmeli yıllara yaygın proje tutarı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 9,1 Milyar ABD Doları'dır. 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 işbirlikleri, Şirket'in sürdürülebilir büyüme hedefi ile örtüşmektedir. Yüksek teknoloji gerektiren sivil elektronik alanlarında faaliyet göstermek üzere yapılanma da Şirket hedefi ile paralellik göstermektedir.

Şirket'in kâr dağıtım politikası www.aselsan.com.tr adresindeki Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Politikalar kısmında yayınlanmaktadır. Buna göre, net kârın en az %10'u tutarında kâr dağıtımı hedeflenmektedir.

- 2 Nisan 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; Şirket'in 2017 yılı faaliyetlerinden elde etmiş olduğu dönem kârından, ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler düşüldükten sonra kalan kârdan; Türk Ticaret Kanunu'nun 519/(1) maddesi gereğince 44.487.397 TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kâr dağıtımı ile ilgili düzenlemeleri ve kararları çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabılır kârın Brüt 84.600.000,- TL'lik (1 TL'lik pay başına 8,46 Kuruş, çıkarılmış sermaye üzerinden brüt %8,46) kısmının, (net 71.910.000,- TL - 1 TL'lik pay başına 7,191 Kuruş, çıkarılmış sermaye üzerinden net %7,191) nakit kâr payı olarak ortaklara dağıtılmasına,

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Türk Ticaret Kanunu’nun 519/(2) maddesi gereğince 3.460 Bin TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına,
- Kalan kârın Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına ve pay sahiplerine dağıtılacak kâr payının 19 Haziran 2018, 13 Eylül 2018 ve 13 Aralık 2018 tarihlerinde olmak üzere 3 eşit taksitte dağıtılmasına,

karar verilmiştir.

Şirket’in çıkarılmış sermayesinin 1.000.000 Bin TL’den 1.140.000 Bin TL’ye artırılarak, artan 140.000 Bin TL’nin, mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesi işlemlerinin 06.06.2018 tarihinde tamamlanması ve artan sermaye paylarının da kâr payı alma haklarının olması nedeniyle, 2 Nisan 2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında dağıtılmasına karar verilen brüt 84.600 Bin TL, net 71.910 Bin TL’lik nakit kâr payı dağıtım oranları yeniden hesaplanmıştır. Buna göre 1 TL’lik pay başına yaklaşık brüt 7,42 Kuruş, çıkarılmış sermaye üzerinden %7,42 oranında, net 6,31 Kuruş, çıkarılmış sermaye üzerinden %6,31 oranında nakit kâr payı olarak ortaklara dağıtılmıştır.

6. Şirket’in Finansman Kaynakları

Şirket’in en önemli finansman kaynakları, imzalamış olduğu sözleşmeler kapsamında alınan avanslar ve ara ödemeler ile esas faaliyetlerinden yarattığı kârdan oluşmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 döneminde nakit ihtiyaçları, mevcut nakitlerden, esas faaliyetlerden sağlanan nakit girişlerinden ve düşük maliyetli olması sebebi ile Türk Eximbank ihracat reeskont kredisi kullanımından karşılanmıştır. Türk Eximbank kredi programı kapsamında, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 döneminde; 240 gün vadeli 165 Milyon ABD Doları tutarında “Reeskont Döviz Kredisi” kullanılmıştır. 31 Aralık 2018 itibarıyla, Türk Eximbank’tan kullanılan toplam 130 Milyon ABD Doları eşdeğerinde kredi bakiyesi bulunmaktadır.

Ayrıca, Savunma Sanayii İcra Komitesi’nin (SSİK) kararı ile Savunma Sanayi Destekleme Fonu’ndan (SSDF) tahsis edilen kredilerin 31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyesi 16,5 Milyon ABD Doları’dır.

Mevcut ortakların rüçhan haklarını kısıtlamak suretiyle yaptığı bedelli sermaye artırımını (ikincil halka arz) işlemleri 6 Haziran 2018 tarihinde başarılı bir şekilde sonuçlandırılmıştır. Bu ikincil halka arz işlemlerinden halka arz masrafları öncesi brüt 2.989.000 Bin TL nakit elde edilmiştir.

Şirket’in Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket, 2018-2020 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.

7. Şirket'in Risk Yönetim Politikaları

Şirket'in Yönetim Kurulu, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yerine getirmektedir. Yönetim Kurulu Üyeleri arasından Başkan ve Başkan Vekili seçmekte olup aynı zamanda Yönetim Kurulu Komiteleri'ne Başkan ve Üye seçimi yapılmaktadır.

a. Kurumsal Risk Yönetimi

Şirket'in Kurumsal Risk Yönetimi politikası; Şirket'in kurumsal varlığını tehdit eden tüm belirsizliklere karşı uygun risk tepkisinin verilmesini ve Şirket'in kurumsal kimliğinin, çalışanlarının, paydaşlarının ve hissedarlarının çıkarlarının korunmasını sağlamayı amaçlamaktadır. Risk yönetimi, kurumsal yönetimin bütünleşik bir parçasıdır. Risk yönetim faaliyetleri kapsamında üretilen bilgi, karar mekanizmalarına entegre edilmektedir.

Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamlılığını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve risklerin yönetilmesinin sağlanması amacıyla Yönetim Kurulu Üyeleri'nden oluşan Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi 2012 yılından beri faaliyet göstermektedir.

Kurumsal Risk Yönetimi çalışmalarında “yukarıdan aşağıya” ve “aşağıdan yukarıya” yaklaşımı birlikte uygulanmakta, Şirket'in hedeflerine ulaşmasına etki edebilecek seviyede önem arz eden riskler tanımlanıp, değerlendirilip, verilecek risk tepkileri ve alınacak tedbirlerle birlikte izlenip raporlanmaktadır. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesince hazırlanan raporlar, Yönetim Kurulu'nun ve Bağımsız Denetim Şirketi'nin bilgisine sunulmaktadır. Sigortalı riskler değerlendirilmekte ve fayda-maliyet analizi yapılarak, sigorta aracılığıyla, risk şirket dışına transfer edilmektedir.

Komite tarafından yürütülen çalışmalar kapsamında, Şirket genelinin görüş ve önerileri doğrultusunda belirlenen ve takip açısından öncelikli olduğu değerlendirilen kurumsal riskler aşağıda açıklanmıştır.

i. Müşteri Çeşitliliğinin ve Sayısının Artırılabilmesi

Satışların büyük oranda tek müşteriye yapılması ve müşteri çeşitliliği sağlanamaması, dünyada lider konumda olan ve ülkelerinin savunma ihtiyaçlarını büyük oranda karşılayan tüm savunma sanayi şirketleri için geçerli olan sektörel bir risktir. 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.

Yurt dışı satışların artırılmasına ve mevcut bilgi birikiminin sivil sektörlere de taşınmasına yönelik yapılan çalışmalarla, bu riskin azaltılması amaçlanmaktadır.

ii. Yetkin Alt Yüklenici ve Tedarikçi Sayısının Yetersiz Olması

Sektörde derinleşmenin sağlanmasında ana yüklenici firmalara önemli sorumluluklar düşmektedir. İyi bir tedarik zinciri kurulması için; nitelikli alt yükleniciler/yan sanayi yaratılmasının sektörün verimliliği ve sürdürülebilirliği açısından oldukça kritiktir. Çok sayıda yerli ve yabancı tedarikçi ve alt yüklenici ile çalışmakta olan Şirket için malzeme kalitesi ve tedarik sürekliliğinin sağlanması büyük önem taşımaktadır.

Güçlü bir yan sanayi altyapısına sahip olmak, Şirket'in iş sürekliliği, istikrarlı büyümesi ve küresel rekabet gücünü artırmasını destekleyecek unsurlar arasında yer almaktadır. Bunun yanında milli ve yerli ürün geliştirme vizyonu doğrultusunda özellikle yetkin, güvenilir ve katma değer yaratan yerli yan sanayinin geliştirilmesi önem arz etmektedir. Tedarikçi ve alt yüklenicilerin istenilen teknik yeterlilik, uzmanlık, kalite ve performansa ulaşamamasından kaynaklanan riskin azaltılması amacıyla tedarikçi firmaların performansı sürekli olarak ölçülerek analiz edilmekte ve bu performansın geliştirilmesine yönelik olarak destekler, eğitimler, programlar geliştirilmekte ve uygulanmaktadır.

iii. Küresel Ekonomideki ve Savunma Harcamalarındaki Değişimler

Küresel ekonomideki değişiklikler, ülkelerin ekonomik faaliyetlerini etkilemekte ve savunma bütçelerinin değişiklik göstermesine neden olmaktadır. Bu durum, yurt içi ve yurt dışı müşteri taleplerinin beklenen seviyede olmaması, planlanan yatırımların gerçekleştirilememesi, operasyonel ve finansal göstergelerin etkilenmesi anlamına gelebilmektedir.

Mevcut ve olası ekonomik gelişmeler, özellikle birlikte çalışılan/ihracat yapılan ülkelerin politik/ekonomik durumu ve bunların Şirket'e olası etkileri takip edilmekte, küresel gelişmelere ilişkin projeksiyonlar yapılmaktadır. Mevcut ve olası gelişmelerin etkilerini en aza indirecek stratejiler ve finansal tedbirler sürekli olarak değerlendirilmekte ve uygulanmaktadır.

b. Finansal Risk Yönetimi

Şirket'in finansal risk yönetim modelinde kur riski, faiz riski, likidite riski, kredi riski ve sermaye riski finansal risk olarak belirlenmiştir.

Finansal risk yönetimi kapsamında Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecek kur riski, faiz riski, likidite riski, kredi riski ve sermaye riski 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. Ayrıca projelerin hedeflenen kârlılıklarının, projeler kapsamında oluşan nakit giriş ve çıkışlarının para cinsi bazında uyumsuz olmasından veya planlanan nakit akım tarihlerindeki sapmalardan etkilenmemesi amacıyla finansal risk yönetim teknikleri kullanılmaktadır.

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

i. Kur Riski ve Yönetim Politikası

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

Kur riskinin belirlenmesinde, periyodik döviz pozisyonu dikkate alınarak, döviz kurlarındaki aşağı veya yukarı yönlü değişimlerden kaynaklanacak kur farkı kâr ve zararları hesaplanmakta ve maruz kalınan kur riskinin olası etkileri ölçülmektedir. Bu kapsamda, gelecek ara finansal dönemler için dövizde duyarlı varlık ve yükümlülüklerde meydana gelmesi olası değişimler göz önünde bulundurularak döviz pozisyonu tahmini yapılmaktadır. Şirket'in müşterileri ile yapmış olduğu sözleşmeler ağırlık olarak fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası dışında gerçekleşmektedir. Sözleşmelerde işin yürütülebilmesi için sözleşmelerin sürelerinin değişik dönemlerinde avanslar alınabilmekte ve bu alınan avanslar fonksiyonel para birimi dışındaki para birimlerinde olabilmektedir. TMS-21 "Kur Değişiminin Etkileri" standardı çerçevesinde fonksiyonel para birimi dışında alınan ve verilen sipariş avansları değerlemeye tabi tutulmamaktadır.

Sözleşmelerin ömrü boyunca kurlarda değişiklik olması sözleşmelerin niteliği sebebi ile kaçınılmazdır. Bu kur değişimleri sebebi ile bir yabancı para cinsinden sözleşmede teslimat, avans mahsubu ya da tahsilât gibi sebeplerle kur farkı kârı/zararı oluşabilmektedir. Kur riskinin yönetilmesinde bilanço içi (yapısal) yöntemler kullanılmaktadır. Döviz pozisyonunun istenilen seviyelerde tutulması ve para birimi uyumunu sağlamak amacıyla döviz kredileri yerine sabit faizli TL cinsinden kredi kullanımı, sözleşmenin maliyetinde ağırlıklı olan para birimine göre sözleşme para biriminin belirlenmesi ve sözleşmeler kapsamında alt yüklenicilerle ana sözleşme para birimi cinsinden sözleşme imzalanması gibi uygulamalar yapılmaktadır.

ii. Faiz Riski ve Yönetim Politikası

Faiz riskinin belirlenmesinde, belirli bir vadede faize duyarlı varlıklar ile faize duyarlı yükümlülükler arasındaki fark hesaplanarak analiz edilmektedir. Fon yönetimi kapsamında portföyde bulunan faize duyarlı varlıkların faiz riskinin ölçülmesinde duyarlılık analizi yapılmaktadır.

31 Aralık 2018 itibarıyla SSDF kredilerinin bakiyesi 16,5 Milyon ABD Doları'dır. Söz konusu kredilerin sabit faizli olması nedeniyle faiz riski oluşturmadığı değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2018 itibarıyla Türk Eximbank'tan kullanılan 130 Milyon ABD Doları döviz kredi bakiyesi bulunmaktadır. Söz konusu kredilerin faiz oranı 240 günlük vade boyunca sabittir. Şirket'in değişken faizli kredi kullanmaması nedeniyle, faiz riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

iii. Likidite Riski ve Yönetim Politikası

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

Likidite riski, kısa vadeli yükümlülükler, likiditesi yüksek olan varlıklar, beklenen nakit akışları 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 ticari banka kredi limitleri hazır tutularak fonlama kaynakları çeşitlendirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 itibarıyla kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerinin %31'lik kısmının alınan avanslardan oluştuğu dikkate alındığında, temel olarak vade uyumsuzluğu olmadığından, likidite riski düşük seviyelerdedir.

iv. 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.

v. Sermaye Riski Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetiminde, finansal riskleri ve maliyetleri en az düzeye indirecek borç-özkaynak 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.

8. Bilanço Tarihi Sonrası Olaylar

Şirketimizin Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri (HBT) Sektör Başkanı ve Genel Müdür Yardımcısı Yavuz BAYIZ'ın emekliliği nedeniyle, Yönetim Kurulu Üyemiz Bayram GENÇCAN'ın, Yönetim Kurulu Üyeliği görevinin yanında, 05 Şubat 2019 tarihinden itibaren HBT Sektör Başkanı ve Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmasına,

Şirketimizin organik büyüme potansiyelinin en önemli parçalarından biri olan "ihracata dayalı büyüme" stratejimizi desteklemek ve küresel oyuncularla daha etkin rekabet edebilmek üzere organizasyon şemamızda direktörlük olarak yer alan İş Geliştirme ve Pazarlama Direktörlüğü'nün Genel Müdür Yardımcılığı olacak şekilde yapılandırılmasına ve İş Geliştirme ve Pazarlama Direktörü Osman Devrim FİDANCI'nın, 01 Şubat 2019 tarihinden itibaren Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmasına, karar verilmiştir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BİTES Savunma Havacılık ve Uzay Teknolojileri Yazılım Elektronik Ticaret A.Ş.'nin %51'lik kısmının devralınmasına yönelik pay devri sözleşmesi imzalanmış olup; gerekli ödeme ve tescil süreçlerinin tamamlanmasını müteakip ilgili şablon ile ayrıca açıklama yapılacaktır. BİTES A.Ş. başta arttırılmış gerçeklik, yapay zekâ ve simülasyon yazılımları olmak üzere; araştırma, tasarım, geliştirme ve mühendislik alanlarında faaliyet göstermektedir.

Grup tarafından bilanço tarihinden sonra imzalanan sözleşmelerin tutarı yaklaşık olarak 509 Milyon ABD Doları'dır.

9. Şirketin Gelişimi Hakkında Değerlendirmeler

Grup'un 2018 yılı konsolide finansal sonuçlarına ilişkin olarak normal koşullar altındaki beklentileri aşağıda sunulmaktadır.

2018 Yılı Finansal Hedefler	2018 Yılı Finansal Hedef (Oran/Tutar)	2018 Yılı Gerçekleşme (Oran/Tutar)
Konsolide Gelirlerdeki Artış (TL Bazında)	≥ %40	%66
Konsolide Kur Farkından Arındırılmış FAVÖK Marjı	%19 – %21	%21
Konsolide Yatırım (Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar) Harcamaları	~ 650 milyon TL	715 milyon TL

2019 Yılı Finansal Hedefler	2019 Yılı Finansal Hedefler (Oran/Tutar)	
Konsolide Gelirlerdeki Artış (TL Bazında)	% 40 - %50	
Konsolide Kur Farkından Arındırılmış FAVÖK Marjı	%19 - %21	
Konsolide Yatırım (Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar) Harcamaları	Maddi Duran Varlık 650 milyon TL	Maddi Olmayan Duran Varlık 350 milyon TL

Bu beklentiler yıl ortalamasında USD/TL kurunun 5,63 ve EUR/TL kurunun 6,45 seviyesinde olacağı varsayımına dayanmaktadır.

“Defense News” dergisi tarafından her yıl yayınlanmakta olan dünyanın en prestijli savunma sanayi listesi Defense News Top 100'de 2006 yılından itibaren yer almakta olan Şirket, listedeki istikrarlı yükselişini gelecek yıllarda da sürdürmeyi hedeflemektedir.

Şirket 2017 yılında ulaştığı 1,43 Milyar ABD Doları savunma cirosu ile 2018 listesinde iki basamak yükselerek 55. olmuştur.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2 Nisan 2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında;

1. (a) ASELSAN A.Ş.'nin 2.000.000.000 (iki milyar) TL kayıtlı sermaye tavanı dahilinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğleri çerçevesinde, 1.000.000.000 (bir milyar) TL mevcut çıkarılmış sermayesinin 210.000.000 (ikiyüzon milyon) TL artırılarak 1.210.000.000 (bir milyar ikiyüzon milyon) TL'ye çıkarılmasına; (b) ihraç edilecek 210.000.000 TL nominal değerli 210.000.000 adet payın B grubu nama yazılı pay olarak çıkarılmasına ve söz konusu payların itibari değerinde olabilecek şekilde ilgili sermaye piyasası ve borsa mevzuatına uygun bir şekilde tespit edilecek halka arz fiyat aralığı içerisinde kalmak kaydıyla daha sonra belirlenecek bir halka arz fiyatı ile halka arzını; (c) halka arz edilecek payların beyaza ciro edilerek satışına;
2. Arttırılacak sermayeyi temsilen ihraç edilecek paylara ilişkin olarak mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının halka arz kapsamında talepte bulunacak yatırımcılar lehine tamamen kısıtlanmasına;
3. Halka arz edilecek payların primli veya iskontolu olup olmamaları, olaksa şartlarının belirlenmesi dâhil satış esasları ile ilgili hususlarda Yönetim Kurulu'nun yetkilendirilmesine; birinci fıkradaki sınır dâhilinde kalmak kaydıyla halka arz edilecek pay sayısının belirlenmesi ve sermaye artış oranının kesinleştirilmesi hususunda da Yönetim Kurulu'nun yetkili olmasına;
4. Türk Ticaret Kanunu 457. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu tarafından sermaye artırımını için beyan hazırlanmasına;
5. Yönetim Kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlerine uygun olarak, İzahname hazırlanmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulmasına;
6. Sermaye artışı sonucunda çıkarılacak payların kote edilmesi için Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvurulmasına ve Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde gerekli olacak tüm işlemlerin Yönetim Kurulu tarafından yürütülmesine;
7. VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. maddesi uyarınca halka arz edilen payların satış süresinin sona ermesini takiben satılamayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için gerekli işlemlerin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlerine uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından yapılmasına ve bu konuda Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine;
8. Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18/7 ve II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 12(2) maddeleri uyarınca Sermaye artırım işlemlerinin tamamlandığına dair karar alınması ve bu kararı izleyen 10 gün içinde sermaye artırımının tescili için Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne başvurulması dahil ancak bunlarla sınırlı olamamak üzere sermaye artırımına ilişkin gerçekleştirilmesi gereken tüm işlemlerin, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlerine uygun olarak yerine getirilmesi için Yönetim Kurulu'nun yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

18 Mayıs 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında halka arz edilecek pay sayısının 140.000.000 adet, artırılacak çıkarılmış sermaye tutarının 140.000 Bin TL olarak yeniden belirlenmesine karar verilmiştir.

Çıkarılmış sermayenin 140.000 Bin TL artırılarak halka arz edilmesi işlemleri kapsamında;

- 22 Mayıs 2018 tarihinde ASELSAN hisse senedi BİST’te işlem sırası kapatılmış,
- 24 Mayıs 2018 tarihinde SPK’dan izahname onayı alınmış,
- 31 Mayıs 2018 – 01 Haziran 2018 tarihleri arasında 21,35 TL – 26,00 TL fiyat aralığından talep toplanmış,
- 4 Haziran 2018 tarihinde 21,35 TL olarak belirlenen nihai halka arz fiyatı üzerinden pay satışı gerçekleştirilerek, 6 Haziran 2018 tarihinde 2.989.000 Bin TL halka arz geliri elde edilmiş ve 7 Haziran 2018 tarihinde ASELSAN hisse senedi BİST’te yeniden işlem görmeye başlamıştır.

Sürdürülebilir büyümeyi sağlamak amacıyla:

- Üniversitelerle kurulan işbirliklerinin hem niceliği hem de teknolojik derinliği artırılmıştır.
- ASELSAN çalışanlarına, çalışma ortamında lisansüstü eğitim imkânı veren; ASELSAN Projeleri’nde ihtiyaç duyulan teknolojilere sahip olunması veya mevcut teknolojilerin geliştirilmesi amacıyla hizmet eden ASELSAN Akademi Lisansüstü Eğitim Programına devam edilmiştir.
- KOBİ’ler ve yan sanayi firmaları ile birlikte bir ekosistem oluşturma çalışmaları devam etmektedir.
- Yüksek teknoloji isteyen sivil elektronik alanlarında da faaliyetler sürdürülmektedir.
- Organik büyümenin yanı sıra inorganik büyüme fırsatları da değerlendirilmektedir.

10. Şirket Faaliyetlerini Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri

Grup, 1 Ocak 2018’den itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 9 Finansal Araçlar standartlarını geriye dönük olarak uygulamaya başlamıştır. TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar uyarınca 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren sunulan her geçmiş raporlama dönemi için geriye dönük olarak uygulanmıştır.

11. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

SPK’nın 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca şirketlerce halihazırda yapılan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporlamasına ek olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu şablonlarının doldurulmasına karar verilmiştir. SPK’nın bu kararı doğrultusunda Şirketimizce KAP’ta doldurulan şablonlar Ek-1’de verilen Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu’nun sonuna eklenmiştir.

12. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri

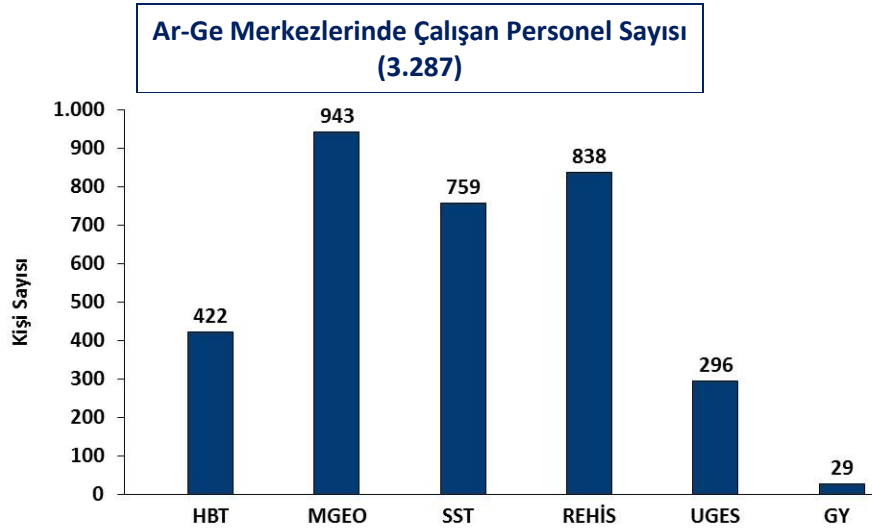
Grup, kara, hava, deniz ve uzay platformlarında yüksek teknoloji sistem çözümleri geliştiren lider savunma sanayi kuruluşu olarak kurulduğu günden itibaren Ar-Ge faaliyetlerine ve teknoloji kazanımına büyük önem vermektedir.

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 amacıyla ileri teknoloji içeren ürün/sistem tasarımı, geliştirilmesi ve üretimi esas alınmaktadır.

Projelerde ulusal katkı payının artırılması amacıyla yurt içinde var olan teknolojik olanaklardan yararlanmaya azami seviyede gayret gösterilmektedir. Bu amaçla üniversiteler ve çeşitli Ar-Ge kuruluşları ile işbirliğine gidilmekte, yerli alt yüklenici 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) ve ARDEB (Araştırma Destek Programları Başkanlığı) onayı alınmakta ve bu kurumlar tarafından desteklenmektedir.

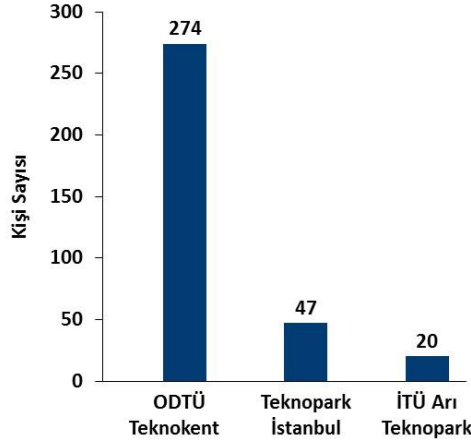
Şirket bünyesinde Savunma Sistem Teknolojileri (SST), Radar ve Elektronik Harp Sistemleri (REHİS), Mikro Elektronik, Güdüm ve Elektro-Optik (MGEO), Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri (HBT), Ulaşım, Güvenlik, Enerji ve Otomasyon (UGES) ve Teknoloji ve Strateji Yönetimi Genel Müdür Yardımcılığı bünyesinde ASELSAN Araştırma Merkezi (GY) olmak üzere 6 adet Ar-Ge Merkezi bulunmaktadır. Grup Ar-Ge merkezlerinde 3.287 kişi görev almaktadır.



1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup'un Orta Doğu Teknik Üniversitesi içinde yer alan Teknokent'te, İstanbul Teknoloji Geliştirme Bölgesi Teknopark ve İstanbul Teknik Üniversitesi (İTÜ) Arı Teknopark'ta 4691 Sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu kapsamında da faaliyetleri mevcuttur. Bu bölgelerde toplam 341 kişi görev almaktadır.

**Teknopark Yerleşkelerinde Çalışan Personel Sayısı
(341)**



13. Yatırımlardaki Gelişmeler, Teşviklerden Yararlanma Durumu

i. 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, stratejik plan, teknoloji yol haritası ve proje ihtiyaçları dikkate alınarak yapılmaktadır.

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.

ii. Teşviklerden Yararlanma Durumu

5746 Sayılı Ar-Ge Kanunu kapsamında; gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği, damga vergisi istisnası ve Ar-Ge indiriminden yararlanılmaktadır. 26 Şubat 2016 tarih ve 29636 sayılı Resmi Gazete'de 6676 sayılı "Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile Ar-Ge kanunlarında ve teşviklerinde kapsamı genişletilmiş ve ek istisnalar getirilmiştir. Gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği, damga vergisi istisnası Ar-Ge personeli ücretleri üzerinden hesaplanarak ilgili kuruma ödeme yapılmayarak, Ar-Ge indiriminden ise kurumlar vergisi beyannamesinde indirim yapılarak yararlanılmaktadır. Söz konusu Kanun, 31 Aralık 2023 tarihine kadar geçerlidir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Ar-Ge Merkezlerinin kurulması neticesinde, 1 Ocak- 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği ve damga vergisi istisnası kapsamında 133.893 Bin TL, ODTÜ Teknokent, İstanbul Teknoloji Geliştirme Bölgesi Teknopark ve İTÜ Arı Teknopark'ta faaliyette bulunulması neticesinde, gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği ve damga vergisi istisnası kapsamında 20.925 Bin TL tutarında teşvikten yararlanılmıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 5746 Sayılı Ar-Ge Kanunu ve 4691 Sayılı Teknokent Kanunu kapsamında, elde edilen kazançlardan 412.007 Bin TL Kurumlar Vergisi avantajı elde edilmiştir.

Grup'un Ar-Ge indirimine konu Ar-Ge harcamasının, yasal mevzuata göre hazırlanan kurumlar vergisi beyannamesinde belirtilen Ar-Ge indirimine esas tutardan yüksek olduğu dönemlerde, aradaki fark tutarının Kurumlar Vergisi oranı olan %22'si (2018 - 2020 için %22, diğer yıllar için %20) finansal tabloda ertelenmiş vergi geliri olarak değerlendirilmektedir.

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. 1511-Öncelikli alanlar araştırma teknoloji geliştirme ve yenilik programı kapsamındaki projelerimiz 2013 yılından itibaren yürürlüğe girmiştir. Pazar odaklı, kısa sürede ticarileşebilecek ürün ve süreçlerin geliştirilmesine yönelik projelerin desteklendiği 1509-EUREKA-Uluslararası Sanayi Ar-Ge projeleri destekleme programına destek süreci 2010 yılı Temmuz ayı itibarıyla başlamıştır. İlgili programlara ait teşviklerden dönemler itibarıyla yararlanılmaktadır. Ayrıca TÜBİTAK 1003 Araştırma Destek Programlarından 2018 yılında yürürlüğe giren projeler kapsamında da yararlanılmıştır (17.860 Bin TL).

1505-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 destek programında 1 adet proje devam etmektedir.

Destekleme ve Fiyat İstikrar Fonu'ndan (DFİF) sağlanan Pazar araştırma, fuar ve kütüphane destekleri alınmıştır (1.158 Bin TL).

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 10 adet Ar-Ge projesi devam etmektedir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yatırımlarda Devlet Yardımı Hakkında Karar kapsamında, T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü'nden alınan 6 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 (27.137 Bin TL).

Katma Değer Vergisi (KDV) Kanunu 13/f Maddesi ve ihracat Teslimlerine ilişkin KDV'den istisna kapsamında yapılan teslimlerle ilgili Devreden KDV olarak biriken tutarlar vergi dairelerinden iade alınmaktadır (261.317 Bin TL).

Yararlanılan teşviklerin kaynakları ve türleri ile yararlanılan teşvik tutarları topluca aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Teşviğin Kaynağı	Avantajın Çeşidi	31 Aralık 2018 Tutar (Bin TL)
5746 Ar-Ge ve 4691 Teknopark Kanunları	Kurumlar Vergisi	412.007
3065 Sayılı KDV Kanunu	KDV İadesi	261.317
5746 Ar-Ge Teşviki Kanunu	Gelir Vergisi Stopajı, Sigorta Primi, Damga Vergisi	133.893
Ekonomi Bakanlığı Yatırım Teşvik Belgesi ile Sağlanan Teşvikler	KDV ve Gümrük Vergisi İstisnası	27.137
4691 Teknopark Kanunu	Gelir Vergisi Stopajı, Sigorta Primi, Damga Vergisi	20.925
Destek Programları (TÜBİTAK 1003, 1501, 1511, 1509)	Nakdi Destek	17.860
Destekleme ve Fiyat İstikrar Fonu	Nakdi Destek	1.158
TOPLAM		874.297

14. Üretim ve Kapasite

Şirket'in know-how birikimi ve geniş Ar-Ge altyapısı ve tam teçhizatlı üretim tesisleri ve tesislere yapılan yatırımlar sayesinde Şirket, karmaşık entegre sistem mimarisi geliştirebilmekte ve bu sayede karmaşık projeleri yürütebilmektedir.

Yurt dışı pazar etkinliğinin ve ihracatın artırılması hedefini gerçekleştirmek üzere, küresel pazarlarda fark yaratıcı etkin iş geliştirme ve pazarlama faaliyetlerinin yürütülmesine devam edilmektedir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Hasılat Bin TL	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	Değişim %
Yurt içi satışlar	8.119.561	4.628.088	75%
Yurt dışı satışlar	888.955	784.165	13%
TOPLAM	9.008.516	5.412.253	66%

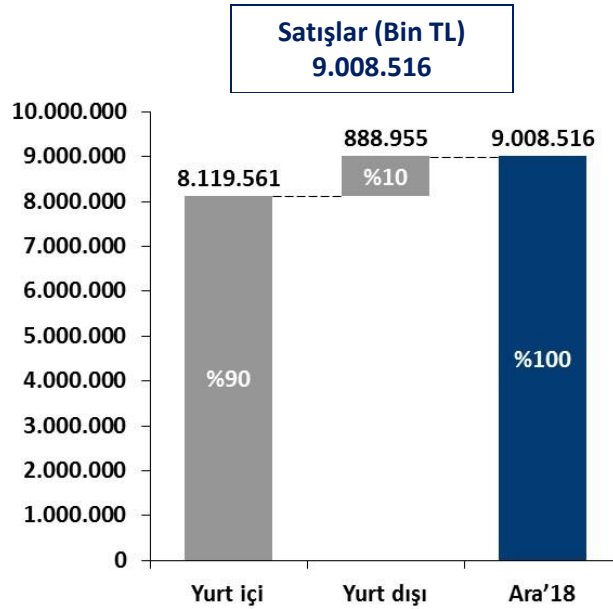
Üretimin büyük bir bölümü siparişe dayalı olarak gerçekleştirilmektedir. Sistem ve ürün nitelikleri, miktarları ve fiyatları farklılık göstermekte olup kaynak planlama ve üretim süreçleri etkin bir şekilde yönetilmektedir.

15. Hasılat

Şirket çalışmalarını “Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri”, “Savunma Sistem Teknolojileri”, “Radar ve Elektronik Harp Sistemleri”, “Mikroelektronik Güdüm ve Elektro-Optik” ve “Ulaşım, Güvenlik, Enerji ve Otomasyon” 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 2018 döneminde gerçekleştirmiş olduğu konsolide net satış tutarının 8.119.561 Bin TL’si yurt içi satış 888.955 Bin TL’si ise yurt dışı satış olarak gerçekleşmiştir.



16. Temel Rasyolar

Grup'un Sermaye Piyasası Kurulu Seri II, 14.1 Sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanan finansal tabloda 31 Aralık 2018 itibarıyla Brüt Kâr Marjı %25 , Faaliyet Kâr Marjı (EBIT) %19 , Düzeltilmiş FAVÖK Marjı (EBITDA) %21 ve Net Kâr Marjı ise %26 olarak gerçekleşmiştir. 12 ay sonunda Özsermaye Kârlılığı %31, Ortalama Net İşletme Sermayesi/Net Satışlar %34'tir.

Grup, 1 Ocak 2018'den itibaren yürürlüğe giren TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standartlarını geriye dönük olarak uygulamaya başlamıştır. TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar uyarınca 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren sunulan her geçmiş raporlama dönemi için finansal tablolar revize edilmiştir.

Temel Rasyolar Konsolide Finansal Durum Tablosu	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari Oran	2,48	1,64
Likidite Oranı	1,36	0,80
Kısa Vadeli Finansal Borç /Toplam Finansal Borç	%97	%88
Toplam Finansal Borç /Toplam Aktifler	%4	%5

Temel Rasyolar Konsolide Kâr Tablosu	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Brüt Kâr Marjı	%25	%27
Faaliyet Kâr Marjı (EBIT)	%19	%19
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı (EBITDA) (*)	%21	%21
Net Kâr Marjı	%26	%25
Özsermaye Kârlılığı	%31	%34
Ortalama Net İşletme Sermayesi /Net Satışlar	%34	%28
Aktif Kârlılığı	%15	%13

Grup'un yabancı kaynakları ağırlıklı olarak sözleşmeler kapsamında alınan kısa ve uzun vadeli avanslardan oluşmaktadır.

(*) FAVÖK hesaplanırken brüt kârdan genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri ve araştırma & geliştirme giderleri düşülerek cari yıl amortisman ve itfa tutarı eklenmektedir. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve diğer giderler hariç tutulmaktadır.

17. İştirak Bilgileri

Raporda, Şirket, aynı sektörde faaliyet gösteren ve finansal tablolarını tam konsolide ettiği bağlı ortaklığının ASELSAN Bakü Şirketi (“ASELSAN Bakü”), Mikroelektronik Ar-Ge Tasarım ve Ticaret Limited Şirketi (“Mikro AR-GE”), ASELSANNET Elektronik ve Haberleşme Sistemleri Sanayi Ticaret İnşaat ve Taahhüt Limited Şirketi (“ASELSANNET”), Aselsan Konya Silah Sistemleri Anonim Şirketi (“ASELSAN KONYA”) ve ASELSAN Malaysia Sdn. Bhd. (ASELSAN Malezya) ve şubeleri Makedonya, Güney Afrika ile beraber ilerleyen dipnotlarda “Grup” olarak anılacaktır.

Şirket’in, ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi EP Co. (“ASELSAN Güney Afrika”) adı altında Güney Afrika’da ve ASELSAN Makedonya Koridor-10 Otoyolu Ücret Toplama Sistemi Projesi (“ASELSAN Makedonya”) adı altında Makedonya’da Şubeleri bulunmaktadır. Şubeler de tam konsolidasyona dahil edilmişlerdir.

Tamamı SSTEK Savunma Teknolojileri A.Ş.’ye ait olan ULAK Haberleşme A.Ş.’nin %51 payının devralma işlemine yönelik Pay Devri Sözleşmesi 1 Ekim 2018 tarihinde imzalanmıştır. Yeni durumda ULAK Haberleşme A.Ş.’nin sermaye yapısı %51 ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş., %49 SSTEK Savunma Teknolojileri A.Ş. şeklindedir. Henüz pay devrine ilişkin Olağanüstü Genel Kurul toplanamadığı için firma konsolidasyona tabi tutulmamıştır.

Şirket’in özkaynak yöntemine göre konsolide ettiği iş ortaklıkları ise, ASELSAN Hassas Optik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“ASELSAN Optik”), ASELSAN Bilkent Mikro Nano Teknolojileri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“ASELSAN Bilkent”), IGG ASELSAN Integrated Systems LLC (“IGG ASELSAN”), Kazakhstan ASELSAN Engineering LLP (“ASELSAN Kazakistan”), ASELSAN Middle East PSC LTD (“ASELSAN Ürdün”), Saudi Arabian Defense Electronics Corporation LLC (“SADEC LLC”) ve YİTAL Mikroelektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“YİTAL A.Ş.”) dir. Yeni kurulan BARQ QSTP LLC. ve Teknohab Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici Anonim Şirketi firması henüz faaliyetlerine başlamadığından Grup finansal tablolarına konsolidasyon etkisi bulunmamaktadır.

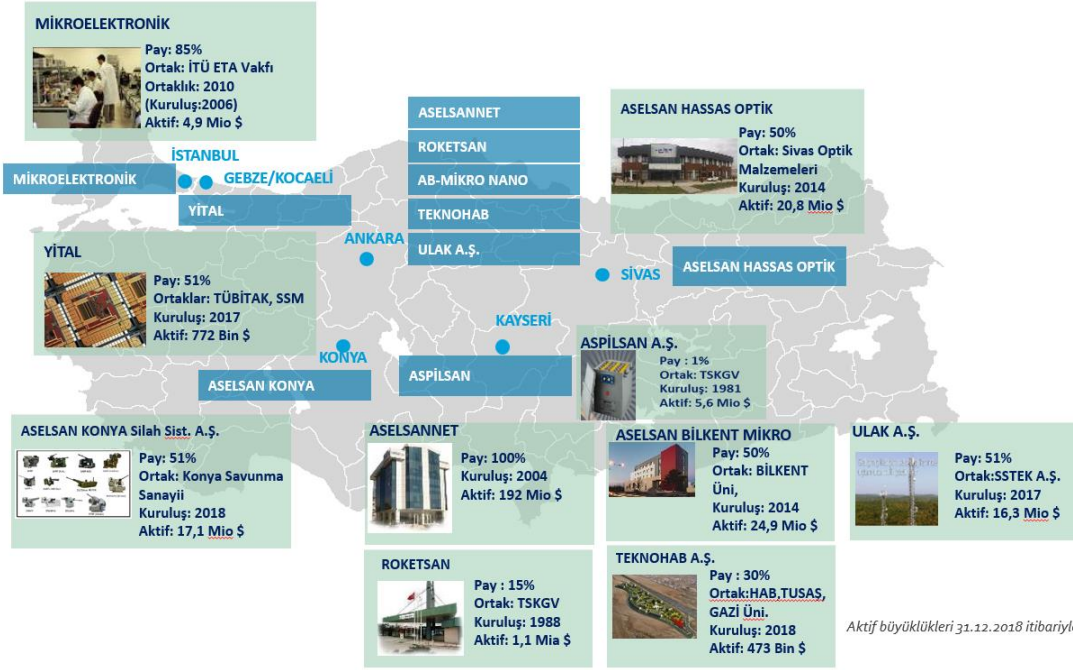
Kontroller, grubun finansal tablolara ilişkin önemli hata riskini azaltmak için ana ortaklık bünyesinde, İç Denetim Başkanlığı (İDB) ve Denetimden Sorumlu Komite (DSK) üyeleri tarafından yürütülmektedir. İDB ve DSK birbirlerinden bağımsız olarak, ortak amaç ve hedefler doğrultusunda; finansal raporlama 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 raporlar bağımsız denetim firmasına da iletilmektedir.

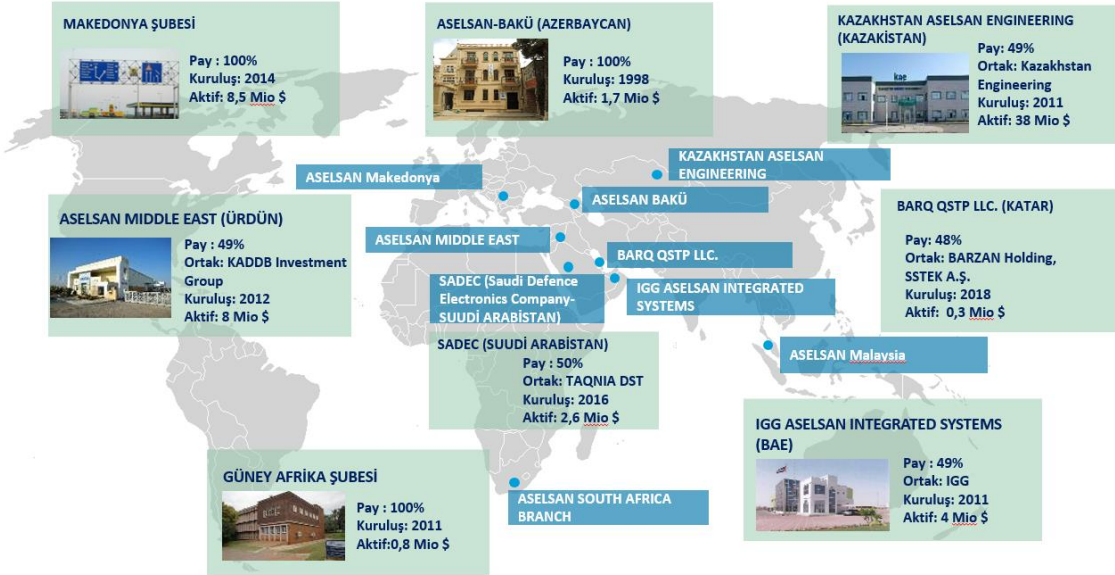
1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yurt içi ve yurt dışı iştiraklere ilişkin harita bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Yurt İçi İştirak ve Bağlı Ortaklıkları



Yurt Dışı İştirak ve Bağlı Ortaklıkları



1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grup'un finansal yatırımlar ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar içerisinde gösterilen, iş ortaklıkları ve iştirakleri ile iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir.

Şirket Ünvanı	Ana Faaliyet Alanı	Oran (%)	31 Aralık 2018 (Bin TL)
ROKETSAN – Roket Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Her nevi füze, roket, güdümlü mühimmat ve bunların fırlatma sistemleri ile sevk sistemlerini ve roket yakıtlarını, güdüm ve kontrol sistemlerini, bu sistemlerle ilgili algoritma ve yazılımları, bu sistemlerin harp başlıklarını ve diğer aksamalarını, her türlü tapa ile her türlü balistik koruma (zırh) sistem imalatı	14,897	773.154
ASELSAN Kazakistan	Elektronik ve elektro-optik, cihaz ve sistemleri üretimi satışı ve teknik servis hizmeti	49	42.702
ASELSAN Ürdün	Grup ürünlerinin pazarlama satışı ve ortak üretimi	49	14.417
SADEC LLC	Radar, elektronik harp ve elektrooptik ürünlerin üretimi ve satışı	50	5.907
ASELSAN Bilkent	Yarı-iletken ve benzeri teknolojik malzemeleri içeren mikro ve nano boyutlu cihazların üretimi	50	9.380
ASELSAN Optik	Hassas optik teknolojisi	50	10.310
IGG ASELSAN	İleri teknoloji ürünlerinin üretimi, entegrasyonu, satış ve teknik servisi	49	7.245
YİTAL A.Ş.	Yarı iletken ve benzeri teknolojik malzemeleri içeren mikro ve nano boyutlu aygıtların üretimi	51	2.041
ASPIİSAN Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ni-Cd, Ni-MH, Li-Ion pil/batarya bloğu ve uçak akü sistemlerinin üretimi ve satışı	1	411
BARQ QSTP LLC	Komuta ve kontrol sistemleri, termal ve gece görüş kamerası, kripto, uzaktan komutalı silah sistemlerinin üretimi, satışı ve pazarlaması	48	834
ULAK	Haberleşme sistemleri	51	5.100
TEKNOHAB	Teknoloji yoğun alanlarda yatırım olanakları yaratmak, araştırmacı ve vasıflı kişilere iş imkanı sağlamak, teknoloji transferlerine yardımcı olmak ve ileri teknoloji sağlayacak yabancı sermayenin ülkeye girişini hızlandırmak	30	750

18. Grup Tarafından Yürütülen Davalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup tarafından ve/veya Grup aleyhine açılmış olan dava ve icra takipleri aşağıda özetlenmiştir:

Açıklama	31 Aralık 2018 (Bin TL)
Grup tarafından açılmış olan ve halen devam eden davalar	12.162
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	29.115
Grup aleyhine açılmış ve halen devam eden her türlü davalar	10.905
Dönem içinde Grup lehine sonuçlanan ve kesinleşen davalar	413
Dönem içinde Grup aleyhine sonuçlanan ve kesinleşen davalar	150

Çalışan haklarının ihlali veya iş kazalarıyla ilgili sorumluluk nedeniyle 2018 yılında Grup aleyhine kesinleşen yargı kararı bulunmamaktadır.

19. Dönem İçinde Gerçekleşen İşlemler Hakkında Bilgiler

i. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

2 Nisan 2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında onaylanan Kayıtlı Sermaye Tavanı artırımı kapsamında Şirketin Esas Sözleşmesinin “Şirketin Kayıtlı Sermayesi” başlıklı 6. maddesi değiştirilmiş ve değişiklik 12 Nisan 2018 tarihinde tescil, 17 Nisan 2018 tarih ve 9560 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

26 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, halka arzın tamamlanması ile çıkarılmış sermayenin 1.000.000 Bin TL’den 1.140.000 Bin TL’ye artırılması işlemlerinin de tamamlandığına, bu kapsamda Şirket Esas Sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6. maddesinin SPK onayı alınarak değiştirilmesine ve değişikliğin tescil ve ilan edilmesine karar verilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi’nin 6. maddesine ilişkin değişiklik, 11 Temmuz 2018 tarihinde tescil edilmiş olup, 16 Temmuz 2018 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

ii. Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Grup’un belirli süreli personel, engelli ve terör mağduru personel dâhil olmak üzere 1 Ocak - 31 Aralık 2018 döneminde işe alınan personel sayısı 699 (263 kişi belirli süreli) işten ayrılan personel sayısı 304 (22 kişi belirli süreli) kişidir.

Şirket’in personele sağladığı hak ve menfaatler sırasıyla; yemek, evlenme, doğum ve ölüm yardımları, ulaşım, özel sağlık sigortası, kreş ve anaokulu imkânıdır. Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 5.694 kişidir.

iii. Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Hakkında Bilgiler

Grup 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemi içinde Kartal Vakfı Genel Müdürlüğü’ne 100 Bin TL bağış yapmıştır.

EK- 1

BÖLÜM I - 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 yönetim anlayışını ilke olarak benimseyen ASELSAN, ilk kez 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. ASELSAN’ın 2017 yılında 9,20 olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, SAHA tarafından 12.12.2018 tarihinde yayınlanan rapora göre 9,20 olarak teyit edilmiştir.

Kurumsal yönetim derecelendirme notu, şirketlerin SPK 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. Bu doğrultuda SAHA’nın derecelendirme çalışmasında SPK’nın Ocak 2014 tarihinde yayınladığı “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ni baz alan metodolojisi kullanılmıştır.

Şirketimiz ayrıca SAHA’nın 21.07.2017 tarihinde yayınlamış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi’nin (DKYE) 1. grubunda yer almaktadır. ASELSAN’ın kurumsal yönetim alanında 2017 yılı boyunca sürdüğü çalışmalar neticesinde SAHA tarafından yayınlanan raporla ASELSAN kurumsal yönetim derecelendirme notu 12.12.2018 tarihi itibarıyla 10 üzerinden 9,20 olarak teyit edilmiştir.

2017 ve 2018 yıllarına ilişkin notlar ve alt başlıkların dağılımı değişiklik göstermemiş olup aşağıdaki gibidir:

2017 ve 2018 Yılı Notu Dağılımı	
Pay Sahipleri	: 83,63/ 100
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	: 98,70 / 100
Menfaat Sahipleri	: 98,09 / 100
Yönetim Kurulu	: 90,70 / 100
Ortalama 9,20 / 10,00	

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

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri’nden zorunlu ilkelerin tamamına uyum sağlamıştır. Uyum sağlanamayan ihtiyari ilkeler dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışması

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

bulunmamaktadır. İhtiyari olan ilkelerden henüz uyum sağlanamayan hususlar ana başlıkları itibarıyla aşağıda verilmiş olup, uyum sağlanamamasına ilişkin gerekçeler Uyum Raporunun ilgili kısımlarında detaylı olarak açıklanmıştır.

- Azlık haklarının esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara da tanınmamış olması,
- A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı olması ve bu payların devrinin izne tabi olması,
- Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar düzenlenmiş olmakla beraber bunların esas sözleşmede yer alması,
- 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 alması dahi, her pay sahibinin bireysel olarak genel kuruldan talep edebileceği yönünde bir hükmün esas sözleşmede yer almaması,
- Şirketin esas sözleşmesinde, “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” ifadesinin yer alması,
- Yönetim Kurulunda kadın üye bulunmaması ve kadın üye oranı için %25’den az olmamak kaydıyla bir hedef belirlenmemiş olması ve bu konuda bir şirket politikası bulunmaması,
- Üst düzey yöneticilere verilen ücretlerin ve sağlanan menfaatlerin kişi bazında açıklanmıyor olması.

SPK’nın 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim Uyum Raporlamasının, KAP Platformu üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu şablonları doldurularak yapılmasına karar verilmiştir. Bu karar doğrultusunda Şirketimiz ilgili şablonları KAP Platformunda doldurmuş olup ayrıca bu şablonlar Ek-1 olarak raporun sonuna eklemiştir.

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

Ercüment ARVAS
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Celal Sami TÜFEKÇİ
Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Murat ÜÇÜNCÜ
Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Pınar ÇELEBİ
Yatırımcı İlişkileri ve
Kurumsal Risk Yönetimi Müdürü
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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

Okan TURAN	: Mali Yönetim Genel Müdür Yardımcısı
Nuh YILMAZ	: Finans Direktörü
Pınar ÇELEBİ	: Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Risk Yönetimi Müdürü
Bâni Betül GÖKÇE	: Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Risk Yönetimi Müdürlüğü / Lider
Başak YÜCEKAYALI	: Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Risk Yönetimi Müdürlüğü / Kıdemli Uzman
Gülru SELÇUK FİLİZ	: Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Risk Yönetimi Müdürlüğü / Uzman
Müge TAZE ARISOY	: Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Risk Yönetimi Müdürlüğü / Uzman Yardımcısı II
Alper GÜNEY	: Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü ve Kurumsal Risk Yönetimi / Uzman Yardımcısı I

İletişim Bilgileri

Tel: (312) 592 12 42- 45- 33- 22- 56- 54

E-posta: aselsan.ir@aselsan.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün, 2017 yılı boyunca yürütülen faaliyetlerine ilişkin hazırlanan raporu 30.01.2018 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Pınar ÇELEBİ'nin Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey-3 Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı bulunmaktadır.

Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Bölümünün 2018 yılında yürüttüğü başlıca faaliyetler:

- İkincil Halka Arz çalışmalarının yürütülmesi,
- 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,
- Kâr dağıtımı, sermaye artırımını ile ilgili işlemler ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çalışmalarına ilişkin faaliyetleri yürütmek,

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 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,
- Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne (YTM) intikal eden sermaye piyasası araçlarının yeniden geçerli hale gelmesini takiben hak sahiplerinin haklarının tazmini konusunda yapılacak işlemleri yürütmek.

2018 yılında 47'si ikincil halka arza yönelik düzenlenen roadshow etkinliğinde yapılan toplantılarla, 70'i aracı kurum etkinliklerinde yapılan birebir görüşmelerle, 7'si telekonferans yapılarak, 4'ü ise ASELSAN tesislerinde toplantı düzenlenmesi şeklinde olmak üzere toplam 128 görüşme gerçekleştirilmiştir. Yatırımcı toplantıları ve telekonferanslarla yapılan kurumsal yatırımcı görüşmeleri dışında, 2018 yılında yaklaşık 750 bireysel pay sahibimizin ikincil halka arz, hisse senedinde yaşanan hareketler, hak kullanımı, yapılan borsa açıklamaları, finansal tablolar vb. konulara ilişkin soruları sözlü veya yazılı olarak yanıtlanmıştır.

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

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, 2018 yılı boyunca 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 İngilizce internet sitesini aktif olarak kullanmakta ve burada yer alan bilgileri sürekli güncellemektedir. Şirketimiz internet sitesinde pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek gelişmelerle ilgili olarak da elektronik ortam etkin olarak kullanılmaktadır. Borsa İstanbul bünyesinde oluşturulan Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") aracılığıyla duyurulan özel durum açıklamaları 26.10.2015 tarihinden bu yana Türkçe açıklamanın altında İngilizcesi de olacak şekilde açıklanmakta olup, özel durum açıklamaları ve diğer bildirimler, aynı gün içerisinde şirketimiz internet sitesinde de Türkçe ve İngilizce olarak yayınlanmaktadır. Genel olarak Şirket yapısında meydana gelen değişiklikler derhal internet sitemiz üzerinden duyurulmakta, yatırımcı sunumları devamlı olarak güncellenmektedir. Şirketimizin sermaye artırımları ve temettü dağıtım bilgileri de internet sitemizde yatırımcıların bilgisine sunulmaktadır. Ayrıca, yeni Türk Ticaret Kanunu kapsamında pay sahiplerinin genel kurula katılımı ve elektronik genel kurul esasları hakkında bilgilendirme yapılmaktadır.

Şirketimiz internet sitesinin "Yatırımcı İlişkileri" başlığının ilgili mevzuat hükümleriyle hem Türkçe hem de İngilizce olarak tam uyumu sağlanmıştır.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2018 yılı içerisinde Türkçe ve İngilizce olarak;

- Genel Kurul çağrı dokümanları yasal süreler içerisinde sitede yayınlanmış,
- Genel Kurul tutanağı ve katılımcı listesi sitede yayınlanmış,
- 2017 Faaliyet Raporu siteye yüklenmiş,
- 2018 1.çeyrek, 1. altı aylık dönem ve 3. çeyreğe ait faaliyet raporları siteye yüklenmiş,
- Üç ayda bir güncellenen yatırımcı sunumları sitede yayınlanmış,
- 2018 yılında yapılan Özel Durum Açıklamaları sitede yayınlanmış,
- Finansal Raporlara, Şirketimizin 5 yıllık Finansal Tablolar ve Temel Performans Göstergeleri dosyası siteye eklenmiş,
- Yatırımcı Bilgi Notu (Fact Sheet) eklenmiş,
- Yatırımcı Takvimi alanı güncellenmiş,
- 5 Yıllık Stratejik Plan özeti güncellenmiştir.

Pay sahiplerinin belirli bir maddi durumun özel olarak incelenmesi ve aydınlatılması için özel denetçi atanmasını genel kurultan 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. 2018 yılı içerisinde pay sahiplerinden özel denetçi atanmasına ilişkin herhangi bir talep olmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin, 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak Akyurt yerleşkesinde 02.04.2018 tarihinde gerçekleştirdiği 43. Olağan Genel Kurul Toplantısı'na ilişkin gündem ve davet, 12.03.2018 tarihinde Türkiye çapında yayın yapan bir günlük gazetede ve internet sitesinde, 09.03.2018 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde 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 1.000.000.000,- TL'lik çıkarılmış sermayeyi temsil eden 1.000.000.000 adet payın 878.295.689,443 adetlik (878.295.689,443 TL nominal) kısmını temsil eden 16 fiziki, 332 elektronik ortamda olmak üzere toplam 348 pay sahibinin katılımı ile gerçekleştirilmiştir. SPK düzenlemeleri çerçevesinde fiziki ortam ile eş zamanlı olarak elektronik ortamda da gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısına ayrıca medya katılmamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında, Olağan Genel Kurul toplantısından üç hafta önce, 08.03.2018 tarihinde, Olağan Genel Kurul Toplantısı gündemi, yeri, saati, vekâletname örneği, 08.03.2018 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, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi aday listesi, 2017 yılı kâr dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu önerisi ve Yönetim Kurulu Bağımsız Üye adaylarının özgeçmişleri ve bağımsızlık beyanlarını ve gündemdeki tüm maddelere ilişkin açıklamaların yer aldığı Olağan Genel Kurul Dokümanı KAP'ta duyurulmuş ve Şirketimiz internet sitesinde yayınlanmıştır. Yıllık faaliyet raporu Genel Kurul toplantı

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tarihinden 15 gün önce şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesi için hazır bulundurulmuş, genel kurula katılmak üzere başvuran pay sahipleri ile talepte bulunan kişilere verilmiştir.

2018 yılında yapılan Genel Kurul toplantısına fiziki katılımın kolaylaştırılmasını teminen merkezi yerlerden Akyurt yerleşkemize ulaşım sağlanmış ve Genel Kurul'a katılan pay sahiplerimize tesislerimiz gezdirilmiştir.

2018 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahipleri, Murahhas Üyeler ile tüm Yönetim Kurulu Üyelerinin ve bağımsız 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 kullanılmış, pay sahiplerinin toplantı sırasında sormuş oldukları sorulara ve önerilere ilişkin verilen cevaplar Genel Kurul tutanağında yer almıştır. Olağan genel kurul toplantısında cevaplandırılmayan ve daha sonra Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından cevaplanan soru bulunmamaktadır. Dönem içerisinde, Yönetim Kurulunda karar alınabilmesi için Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ve olumsuz oy vermeleri nedeniyle kararın Genel Kurula bırakıldığı işlem bulunmamaktadır. 2018 yılında yapılan olağan genel kurul toplantı tutanağına şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir.

2018 faaliyet dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

2017 yılında yapılan bağış ve yardım tutarı hakkında 43. Olağan Genel Kurul Toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile pay sahipleri bilgilendirilmiştir.

2.4. 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.

Şirketimizde azınlık haklarının kullanılmasına 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.

2.5. Kâr Payı Hakkı

Şirketimizin elde ettiği kâr katılım konusunda pay sahipleri arasında imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım politikası 2015 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, net işletme sermayesi ihtiyacı, temettü verimliliği ve nakit akımları dikkate alınarak hesaplanacak temettü tutarı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde belirlenecek tarih(ler)de ve net kârın en az %10'u tutarında olması hedeflenerek 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.

Kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılması durumunda, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.”

2017 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer yasal düzenlemeler ile esas sözleşme hükümleri çerçevesinde 02.04.2018 tarihinde gerçekleşen genel kurulda alınan karara göre ve yasal süreler içerisinde pay sahiplerimize, 2017 yılı faaliyetlerinden elde edilen kârın 84.600.000 TL'lik (1 TL'lik pay başına 8,46 Kuruş TL, çıkarılmış sermaye üzerinden brüt %8,46) kısmı (net 71.900.000 TL - 1 TL'lik pay başına 7,191 Kuruş TL, çıkarılmış sermaye üzerinden net %7,191); dağıtılmasına karar verilmiştir. Olağan Genel Kurul toplantısında karar verilen söz konusu kâr dağıtım oranları, tamamlanan ikincil halka arzda pay alan yatırımcıların da kâr payı hak etmesi neticesinde, 1 TL'lik pay başına 7,42 Kuruş TL, çıkarılmış sermaye üzerinden brüt %7,42, 1 TL'lik pay başına 6,31 Kuruş TL, çıkarılmış sermaye üzerinden net %6,31 olacak şekilde güncellenerek 07.06.2018 tarihinde KAP'ta duyurulmuştur. Dağıtılmasına karar verilen kâr paylarının 28.199.952,-TL'si 19.06.2018 tarihinde, 28.199.952,-TL'si 13.09.2018 tarihinde ve 28.200.096,-TL'si 13.12.2018 tarihinde olmak üzere 3 taksitte nakit kâr payı olarak dağıtılmıştır.

2.6. Payların Devri

Şirketimizin sermayesinin çoğunluğunu temsil eden ve Borsa İstanbul'da işlem görmeyen A grubu nama yazılı paylarının devri, esas sözleşmenin 6. maddesinde yer alan “A grubu paylar şirketin güvenlik ve savunma sanayi alanında faaliyet göstermesi nedeniyle,

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.” hükmü ile kısıtlanmıştır.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal 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 İngilizce internet sitelerini aktif olarak kullanmakta ve burada yer alan bilgileri sürekli güncellemektedir.

Şirketimiz internet sitesinde, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarihinde yayınlamış olduğu II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 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 Önemli Yönetim Kurulu Kararları
- 1.4 Yönetim Kurulu Komiteleri
- 1.5 Esas Sözleşme
- 1.6 Şirket Künyesi ve Ticaret Sicil Bilgisi
- 1.7 Politikalar
- 1.8 Etik İlkeler
- 1.9 Kurumsal Yönetim Derecelendirme
- 1.10 Genel Kurul
- 1.11 Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

2. Sürdürülebilirlik

3. Hisse Verileri

- 3.1 Hisse Künyesi
- 3.2 Sermaye Artırımları
- 3.3 Analist Bilgileri
- 3.4 İzahnameler ve Halka Arz Sirküleri
- 3.5 Temettü Verileri

4. Yatırımcı Takvimi

5. Yıllık Faaliyet Raporları

6. Finansal Veriler

- 6.1 Finansal Raporlar
- 6.2 Finansal Göstergeler
- 6.3 Yatırımcı Sunumları
- 6.4 Yönetim Kurulu Raporları
- 6.5 Yatırımcı Bilgi Notu

7. BİST Duyurular

8. ASELSAN-MİKES Birleşmesi

9. Sıkça Sorulan Sorular

10. 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.

3.2. Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu kamuoyunun şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşılmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamaktadır. Şirketimizin 2017 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 dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerinin şirketimiz tarafından doğru ve anlaşılır şekilde bilgilendirilmesi konusu hassasiyetle ele alınmaktadır. Çalışanlarımız için, iç ağ üzerinden yapılan bilgilendirme mesaj ve sunumları aracılığıyla güncel bilgi aktarımı sağlanmakta, yine iç ağda yer alan yardım masası uygulaması ile de bilgiye ve desteğe sürekli erişim olanağı sunulmaktadır. Bununla beraber, şirket dışında gerekli olabilecek bazı genel ve kişisel bilgilere internet üzerinden erişim de sağlanmaktadır.

Tedarikçilerimiz tarafında ise, etkin bilgi alışverişini sağlamaya yönelik olarak ASELSAN Tedarikçi Portali kullanıma alınmış ve tedarikçiler ile ASELSAN arasındaki veri hareketleri/içerikleri Kurumsal Kaynak Planlama Sistemi içerisinde izlenebilir ve raporlanabilir hale getirilmiştir. Bunun dışında, ASELSAN web sayfası, çalıştaylar ve yüz yüze görüşmeler ile de bilgi paylaşımı sağlanmaktadır.

Müşteri memnuniyetini sağlamak amacıyla da, verilen hizmette veya teslim edilen üründe, müşteri ihtiyaç ve beklentileri doğrultusunda, yüksek teknolojik çözümler ve kalite standartları sunulmaktadır. Projelerin başından teslimat aşamasına kadar, bu kalite standartlarının gerekleri yerine getirilmekte, her aşamada kontroller ve testler uygulanmaktadır. Tüm süreçlerimiz, yönergeler, kalite planları, standartlar, denetim ve test yönergeleri ile yönetilmektedir. Ürün ve hizmetlerimizdeki kalite standartlarının korunmasını güvence altına almak içinse, süreçlerimizin AS9100, ISO 9001, AQAP, CMMI gibi uluslararası düzeyde kabul görmüş standartlara uygunluğu belgelendirilmektedir. Bu belgeler, her yıl tekrar edilen denetimlerle yenilenmektedir. Uluslararası standartlardaki değişiklik ve iyileştirmeler takip edilmekte ve süreçlerimiz bu yönde geliştirilmektedir. Asıl amaç olan müşteri memnuniyeti ise ölçülerek raporlanmakta, ilgili yöneticilerin erişimine açılmaktadır. İlave olarak, sonuçlar ve eğilimler yıllık bazda üst yönetim tarafından değerlendirilmekte, gerekli iyileştirme faaliyetleri planlanmaktadır.

Ürün ve hizmet kalitesinin, dolayısıyla müşteri memnuniyetinin artırılması, ürünlerde kullanılan alt malzemenin doğru ve güvenilir kaynaklardan tedarik edilmesi ile

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

mümkündür. Bu amaçla, tedarikçiler ürün ve/veya faaliyet alanı bazlı seçme ve değerlendirme süreçlerine tabi tutulmaktadır. Tedarikçilerde sürekli gelişimi ve yüksek kalite standartlarını hedefleyen bu faaliyetlerin, nihai ürün kalitesinde önemli rol aldığı düşünülmekte, bu doğrultuda, nitelikli tedarikçi portföyü oluşturulması yönünde eğitimler, teknoloji/ekipman transferleri, iş başı eğitimleri organize edilmektedir. İş ortağımız statüsündeki bu tedarikçilerimizle yapılan tüm bilgi paylaşımları gizlilik kapsamında değerlendirilmektedir ve yetkisiz kişilerle veya üçüncü firmalarla paylaşılmasına izin verilmemektedir. İlgili yönergeler ile tedarikçiler ile ASELSAN arasındaki her türlü ilişkinin kanun ve etik değerler çerçevesinde yürütülmesi, ortaya çıkabilecek uygunsuz durumlar en aza indirilerek tarafların korunması ve şeffaflığın, adaletin sağlanması güvence altına alınmaktadır.

Şirketimizce, 3 ayda Türkçe ve İngilizce yayımlanan ASELSAN Dergisi ile her ay Türkçe yayımlanan A Bülten yürütülen faaliyetler, yapılan işlere ilişkin teknik konular ve güncel sosyal olaylar hakkında bilgi vermektedir. ASELSAN Dergisi, ürünlerinin nihai kullanıcılarına, Genel Kurul'a katılmış olan pay sahiplerine, şirket çalışanlarına ve diğer ilgililere yayımını müteakip basılı olarak ulaştırılmakta olup A Bülten ise, sosyal medyada, Turkcell Dergilik Uygulamasında ve şirket internet sitesinde yayımlanmaktadır.

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

Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticiler, şirketin mal varlığını azaltıcı ve pay sahiplerinin zararına sonuç verecek şekilde herhangi bir faaliyette bulunmamaktadır. ASELSAN varlıkları kullanılarak, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesine ve çalışana borç verilemeyeceği, kredi kullandırılmayacağı, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmayacağı veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmeyeceği şirketimiz internet sitesi üzerinden erişilebilen "ASELSAN Etik İlke, Değer ve Davranış Kuralları Belgesi'nde" yer almaktadır.

07.01.2016 tarihinde güncellenen ASELSAN Etik İlkeleri Yönergesinde, menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini e-posta ile iletebileceği mekanizma düzenlenmiştir. Bu husus yönergenin onaylanmasını takiben Türkçe ve İngilizce web sitesinde yayınlanmıştır. Yönerge kapsamında Etik İlkeleri Kurulu tarafından Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bilgi verilmektedir.

4.2. 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.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulumuz 30.09.2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nde yer alan “Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi” maddesine uyumun iyileştirilmesi kapsamında, personel temsilcilerinin yılda en az bir kez Yönetim Kurulu toplantısına alınarak görüş, öneri ve taleplerinin dinlenmesine karar vermiştir. Bu doğrultuda, Kurumsal Yönetim Komitesinin koordinasyonu ile, personel temsilcileri 25.12.2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısına katılmış ve Yönetim Kurulu üyelerine görüş, öneri ve taleplerini iletmışlerdir.

ASELSAN’da çalışan personelin;

- Beklentilerinin ve problemlerinin üst yönetime iletilmesini sağlamak,
- Kendilerini ilgilendiren kararların zamanında ve doğru olarak paylaşımını gerçekleştirmek,
- Karar alma süreçlerine katılımlarını sağlamak,
- Şirket yönetimiyle arasındaki iletişimi artırmak,

bu sayede; motivasyon ve aidiyet duygusunun artırılmasına katkı sağlamak amacıyla Personel Temsilciliği bulunmaktadır.

Yönetim Kurulumuzun 30.09.2015 tarihli kararı 17.11.2015 tarihinde yürürlüğe giren “Personel Temsilciliği İzleci”nde de yer almıştır. Yayımlanan İzlece göre yeni yapıda;

- Temsilcilerin, iki yılda bir Paylaşım Portalı aracılığıyla tüm çalışanların katılımı ile seçilmeleri,
- Her 100 çalışana 1 personel temsilcisi düşmesi,
- Alt Kurullar ve Üst Kurul olmak üzere yerelden genel kademeli yapı oluşturulması,
- Sorunların öncelikle ilgili birimlerle yerinde çözümünün sağlanması, çözüm bulunamayanların Üst Kurula taşınması,
- Gündem belirlemede, filtreleme mekanizmalarının geliştirilmesi,
- Temsilcilerin en az yılda 1 kez Yönetim Kurulu toplantılarına katılımı, sağlanmaktadır.

Toplantı Başkanının Genel Müdür olduğu toplantıların yönetiminden sorumlu olan Temsilcilik Koordinatörü görevi, Kurumsal Yönetim Genel Müdür Yardımcılığı tarafından yürütülmektedir. Ancak; İnsan Kaynakları Direktörlüğü de en az Müdürlük seviyesinde temsil edilmektedir.

Nisan 2016 itibariyle personel temsilciliği seçimleri gerçekleştirilmiş olup, oluşturulan alt ve üst kurulların çalışmaları sürdürülmektedir. 2019 yılında seçimler yenilenecektir.

4.3. 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 çalışanının 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,

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

disiplin işlemleri, hak, görev ve sorumlulukları ile diğer özlük haklarına ilişkin düzenlemeler yapılmıştır.

Çalışanlarımızın %59'u mühendislik, %29'u teknisyenlik, %7'si idari, %3'ü büro personeli, %2'si işçilik unvan gruplarından oluşmaktadır.

2018 yılında çalışanlardan ayrımcılık konusunda gelen bir şikâyet bulunmamaktadır. Performans ve ödüllendirme politikaları şirket yönergeleri vasıtasıyla tüm çalışanlarımıza duyurulmaktadır.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

4.4.1. Etik Kurallar

Şirketimizin etik ilkeleri yazılı hale getirilmiş olup, internet ve intranet 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.

“ASELSAN Etik İlke, Değer ve Davranış Kuralları” belgesi, ekleriyle birlikte tüm ASELSAN çalışanlarına duyurulur ve çalışanlar söz konusu belge hakkında belirlenmiş sorumlulukları benimsediğini ve bu ilkeler doğrultusunda çalışacaklarına 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.

ASELSAN Etik İlkeleri Kurulu altı üyeden oluşur ve kurulun başkanlığını Kurumsal Yönetim Genel Müdür Yardımcısı; raportörlüğünü ise İnsan Kaynakları Direktörlüğü yapar. Diğer üyeler ise Genel Müdür'ün önerisi ile Yönetim Kurulu tarafından onaylanan, Hukuk Müşavirliği temsilcisi, Merkezi Tedarik Direktörlüğü veya Mali Yönetim Genel Müdür Yardımcılığı temsilcisi, İç Denetim Başkanlığı temsilcisi ve biri en az 15 yıl, diğeri en az 5 yıl ASELSAN tecrübesine sahip, ASELSAN personeli tarafından yapılan oylamada en yüksek oyu alan 5 kişi arasından, Yönetim Kurulu tarafından atanan 2 ASELSAN çalışanından oluşur. Herhangi bir organizasyonel değişiklik olmadığı takdirde Etik Kurul Üyesi bir çalışan en az iki yıl görevine devam eder.

ASELSAN Etik İlkeleri Kurulu gelen başvurular üzerine en kısa sürede toplanır. Ayrıca Kurul, Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim Komitesi, Genel Müdür veya Kurul Başkanı'nın talebi üzerine toplanarak çalışmalarını sürdürebilir. Başvurulara yapılacak değerlendirmenin ötesinde, Etik Kurul ASELSAN'ın mantık ve vicdanını temsil eder ve etik ilkeler hakkında ASELSAN ailesi bünyesinde farkındalığı artırmak için çalışır.

Bir başvuru olduğunda, Etik Kurul gerekli değerlendirmeyi yapar ve hazırlayacağı raporu Genel Müdür'e sunar. Bu değerlendirmenin sonunda, ilgili

kanunlar ve ASELSAN İzleç ve Yönergeleri çerçevesinde gerekli önlemler alınır. Her yılın Ocak ve Temmuz ayında geçmiş 6 ayda yapılan başvurular ve değerlendirme sonuçları Yönetim Kurulu'na sunulur.

2018 yılı içerisinde, Disiplin İşlemleri ve Uygulamaları İzleci ile ASELSAN'da uyumlu ve verimli bir çalışma ortamı yaratabilmek, ASELSAN faaliyetlerinin gereği gibi yürütülmesini sağlamak üzere, disiplin cezası gerektiren işlem ve eylemler için öngörülen disiplin cezaları tanımlanmış, disiplin işlemlerinin uygulanma usul ve yöntemleri güncellenerek çalışanlarımızla paylaşılmıştır.

4.4.2. Sosyal Sorumluluk

İklim değişiklikleri risklerinin şirketler tarafından nasıl yönetildiğini raporlayan İngiltere merkezli bağımsız kuruluş CDP (Carbon Disclosure Project) Türkiye Karbon Saydamlık Projesinin 2018 yılının sonuçları Ocak 2019'da açıklanmıştır. Borsa İstanbul'da işlem gören büyük şirketleri değerlendiren araştırma sonucuna göre üretim süreçlerinde iklim değişikliği risklerini en iyi yöneten ve sera gazı emisyon performansı en yüksek olan şirketler sıralamasında ASELSAN 2018 yılı sonucu ile A- listesinde yer almıştır.

Stratejik hedeflerinden biri de karbon salınımını azaltmak olan ASELSAN'da, 2009 yılından beri karbon emisyonları izlenmektedir. ASELSAN, Türkiye'deki savunma sanayii şirketleri arasında CDP anketine katılan ilk ve tek şirket olma özelliğini de taşımaktadır.

Yaptığı çalışmalar neticesinde karbon salınımını önemli ölçüde azaltan ASELSAN, üretimde enerji verimliliğinin artırılması, karbon salınımlarını azaltacak enerji üretim teknolojilerine öncelik verilmesi ve karbon salınımı yaratmayan enerji kullanımına geçilmesi konularında çalışmalarına artan bir ivme ile devam etmektedir.

Şirketimizde ISO 14001 Çevre ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Entegre Yönetim Sistemi belgelerimiz bulunmakta olup çevreye ve çalışanlarına karşı da, ulusal ve uluslararası boyutlarda hayata geçirilen inisiyatiflerde öncü uygulamaları ile yer almaya devam edecektir.

Borsa İstanbul (BİST) Kasım 2014'te, Ocak-Mart 2014 döneminde BİST-30 endeksinde yer alan şirketlerin hem finansal performanslarını, hem de çevre, sosyal konular ve kurumsal yönetim alanındaki performanslarını ortaya koyan sürdürülebilirlik endeksini başlatmıştır. ASELSAN, bu vesileyle bu tarihten itibaren yıllık olarak Sürdürülebilirlik Raporu yayınlamaya başlamıştır. Endeks değerlendirmeleri öncesinde Şirketimiz web sitesinde Türkçe ve İngilizce olarak ilk defa yayınlanan ASELSAN Sürdürülebilirlik Raporu üzerinden yapılan değerlendirme sonucunda ASELSAN bu endekse dâhil olmaya uygun görülen 15 şirketten biri olmuştur. Haziran 2017'de web sitemizde yayınlanan ASELSAN Sürdürülebilirlik Raporu üzerinden, BİST'in Kasım 2017'de yapılan yeniden değerlendirmesi sonucunda ASELSAN, endeksteki yerini korumuştur.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ASELSAN'ın stratejik yönetim, kurumsal yönetim, etik ilkeler, iç denetim, rüşvet ve yolsuzluk, risk yönetimi, menfaat sahipleri ile iletişim, tedarik zinciri, bilgi sistemleri, tesis yönetimi, çalışan gelişimi, insan hakları, iş sağlığı ve güvenliği ve çevre yönetimi alanlarındaki sürdürülebilir uygulamalarına ilişkin detayları içeren Sürdürülebilirlik Raporları Şirketimiz web sitesinde (www.aselsan.com.tr) yayınlanmaktadır.

2018 yılı içerisinde Şirketimiz;

- TSK Rehabilitasyon ve Bakım Merkezi Engelliler Spor Kulübü'nün 2018 yılı sportif faaliyetlerine ve Gazi Sporcu Ekibinin 09.03.2018 tarihindeki Tırmanma Etkinliğine,
- Anıtkabir Komutanlığı'nın 2018 yılı kitaplarının basımına,
- Savunma Sanayii Başkanlığı tarafından ilk kez düzenlenen İnsansız Su Altı Araçları Prototip Yarışması ve Savunma Sanayii Başkanlığı tarafından bu yıl ikincisi düzenlenen İnsansız ve Otonom Kara Araçları Geliştirme Yarışması ve ROBOİK 2018 Yarışmalarına,
- TEKNOFEST 2018, İstanbul Havacılık Uzay ve Teknoloji Festivaline sponsor olarak destek sağlamıştır.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. 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. Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından hazırlanan 26.12.2017, 09.01.2018, 06.03.2018 tarihli Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Aday Listesi Değerlendirme Raporları sırasıyla 26.12.2017, 09.01.2018, 08.03.2018 tarihlerinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında SPK'ya iletilen aday listeleri ve değerlendirme raporlarına SPK tarafından herhangi bir olumsuz görüş bildirilmemiştir. Şirketimize başvuruda bulunan 12 adayın özgeçmişi ve bağımsızlık beyanları sırasıyla 08.03.2018 ve 16.03.2018 tarihlerinde şirketimiz internet sitesi aracılığı ile kamuya duyurulmuştur. 02.04.2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında yapılan oylama neticesinde 3 aday Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasında kadın üye bulunmamaktadır. 2018 yılı içinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum oluşmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Genel Müdürün özgeçmişleri 2017 yılı Faaliyet raporu içerisinde ve şirketimizin internet sitesinde, görev süresine ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Seçildiği Tarih
Haluk GÖRGÜN	Yönetim Kurulu Başkanı / Murahhas Aza / Genel Müdür	Mart 2017
Mustafa Murat ŞEKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Murahhas Aza	Mayıs 2013
Mehmet ARIK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Nisan 2018
Ercümend ARVAS	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2016
Bayram GENÇCAN (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2017
İbrahim ÖZKOL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2017
Ercan TOPACA	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2017
Celal Sami TÜFEKÇİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Nisan 2018
Murat ÜÇÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	Mayıs 2013

(*) 05.02.2019 tarihi itibarıyla Genel Müdür Yardımcısı ve Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri Sektör Başkanı (HBT) olarak atanmıştır.

Şirketimiz esas sözleşmesinin “Yönetim Kurulu’nun Görev ve Yetkileri” başlıklı 13. maddesinde Yönetim Kurulunun yetki ve sorumlulukları belirlenmiştir. 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 yüklenen 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.

5.2. 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 Yönergesinde Yönetim Kurulu’nun çalışma esas ve usulleri detaylı olarak açıklanmıştır.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 toplanmaktadır. 2018 yılında yapılan toplantı sayısı 65 olup alınan kararların 50 adedi ara karar niteliğindedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin %90'ı toplantıların %88'ine katılmıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarında bir sonraki toplantının yeri, tarihi, saati ve gündemi belirlenir. Genel Müdürlükçe; toplantı gündeminde yer alan konularla ilgili dokümanlardan oluşan hazırlık dosyası 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'na bağlı olarak Yönetim Kurulu adına; Genel Müdürlük ve TSKGV ile ilişkiler başta olmak üzere ihtiyaç duyulan konularda gerekli koordinasyonu sağlamak, planlamayı yapmak ve Yönetim Kurulu çalışmalarına destek sağlamak üzere Yönetim Kurulu Planlama ve Koordinasyon Müdürlüğü bulunur.

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. maddesinde "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. 2018 faaliyet yılı içinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri onaylamadığı için genel kurul onayına sunulması gereken herhangi bir ilişkili taraf işlemi veya önemli nitelikte işlem olmamıştır.

İmzalanan kararlar elektronik ortamda Yönetim Kurulu Üyeleri, İcra Kurulu Üyeleri ve Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilen çalışanların takibine açılır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticiler, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.2.8. maddesine uygun olarak Şirketimiz sermayesinin %25'ini aşan bir bedel karşılığı olarak toplam sorumluluk limiti 75.000.000,- ABD Doları olan Yönetici Sorumluluk Sigortası ile 17.07.2018 tarihinde, 1 yıl süreyle geçerli olacak şekilde sigorta ettirilmiştir.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde 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 ve Yönetimi 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 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 2017 yılı Faaliyet Raporumuzda yer almaktadır.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Komite Üyeleri (2018 Ocak - Mart)

Ziya AKBAŞ : Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ercümen ARVAS : Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Komite Üyeleri (2018 Nisan - Aralık)

İbrahim ÖZKOL : Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ercümen ARVAS : Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet ARIK : 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 bilgilerinin 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 2018 faaliyet yılı içinde finansal tablolar ile ilgili bağımsız denetim firması yetkililerinin de katılımları ile birlikte 20.02.2018, 02.05.2018, 14.08.2018 ve 30.10.2018 tarihlerinde toplantı yapılmıştır.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İç denetimlerin etkinliğinin artırılması amacıyla İç Denetim Başkanlığı (İDB) ile iletişimin güçlendirilmesine özen gösterilmiş ve DSK ile İDB arasında doğrudan ve sürekli iletişim sağlanmıştır. İletişimin en önemli unsuru DSK-İDB koordinasyon toplantıları olup, 2018 yılında 22.01.2018, 12.02.2018, 09.04.2018, 23.05.2018, 19.06.2018, 17.07.2018, 07.08.2018, 25.09.2018, 25.10.2018, 21.11.2018, 19.12.2018 tarihlerinde olmak üzere 11 kez toplantı yapılmıştır.

Komite, 2018 yılında iki ana başlıkta faaliyet göstermiştir.

i. Bağımsız Denetim Çalışmaları ve Denetimden Geçmiş Finansal Tablolar:

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 2017, Mart 2018, Haziran 2018 ve Eylül 2018 dönemlerinde Seri: II, 14.1 no'lu tebliğ uyarınca finansal tablolar ve Yönetim Kurulu faaliyet raporu hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve Yönetim Kurulu faaliyet raporu, DSK tarafından Yönetim Kuruluna arz edilip onaylandıktan sonra Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanmıştır.

ASELSAN'ın SPK Seri:II 14.1 no'lu tebliğine uygun 2018 yılına ilişkin Bağımsız Denetim hizmeti teminine yönelik süreç Merkezi Satın Alma Direktörlüğü tarafından yürütülmüş, Yönetim Kurulu tarafından, hizmetin "YEDİTEPE Bağımsız Denetim A.Ş." firmasından alınması önerisi 02.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir.

ii. İç Denetim Başkanlığı:

İç denetimlerin etkinliğinin artırılması amacıyla İç Denetim Başkanlığı ile iletişimin güçlendirilmesine özen gösterilmiş ve DSK ile İDB arasında doğrudan ve sürekli iletişim kurulmuştur.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Komite Üyeleri (2018 Ocak - Mart)

Ercümend ARVAS : Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Haluk GÖRGÜN : Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Emin Sami ÖRGÜÇ : Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Pinar ÇELEBİ : Üye / Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Komite Üyeleri (2018 Nisan - Aralık)

Ercümend ARVAS : Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Celal Sami TÜFEKÇİ : Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ÜÇÜNCÜ : Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Pinar ÇELEBİ : Üye / Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Risk Yönetimi Müdürü

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışma esaslarını düzenleyen "ASELSAN Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Yönergesinde 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 etmek 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 2018 faaliyet yılında, 09.01.2018, 13.02.2018, 06.03.2018, 23.05.2018, 20.06.2018, 06.07.2018, 13.07.2018 ve 14.08.2018 tarihlerinde olmak üzere sekiz defa toplanmıştır. Komite toplantı tutanaklarına şirketimiz internet sitesinden ulaşılabilir. Komite, 2018 yılında üç ana başlıkta faaliyet göstermiştir:

i. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Faaliyetleri:

2018 yılında Yatırımcı İlişkileri Bölümü tüm toplantılara katılım sağlamış, "ASELSAN Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Yönergesi"ne uygun olarak komitenin sekretaryalığını yapmıştır. Komite toplantılarında Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün faaliyetleri hakkında komiteye bilgi arzı yapılmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 2018 yılında yaptığı olduğu toplantılar kapsamında değerlendirdiği konular ve yürüttüğü faaliyetler aşağıda özetlenmiştir:

- Kurumsal Yönetim Komitesi Değerlendirme Raporu,
- ASELSAN 2017 Yılı Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunun hazırlanması ve Yönetim Kurulu'na arzı,
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri seçim süreci,
- Kurumsal Yönetim Derecelendirme Süreci,
- Kurumsal Yönetim Komitesi 2017 Yılı Değerlendirme Raporunun hazırlanması ve Yönetim Kurulu'na arzı,
- ASELSAN'ın ihracatı geliştirme stratejileri kapsamında Genel Müdürlük tarafından yapılan çalışmaların görüşülmesi,
- Endüstri 4.0 konusunun görüşülmesi,
- ASELSAN yatırımcı taban analizi sonuçları,
- Öz kaynaklı Ar-Ge Süreci Yönetim İzleci,
- Üniversite sıralamaları,
- ASELSAN Personeli Lisansüstü Eğitim İzin Yönergesinin görüşülmesi,
- Proje ve İşbirlik Yönetimlerine ilişkin Genel Müdürlük tarafından yapılan çalışmalar,
- Kuantum bilgisayarlar hakkında çalışma,
- Teknopark İstanbul'da ASELSAN'ın ilave ihtiyaçlarının değerlendirilmesi,
- Kurumsal yönetim derecelendirme hizmeti alınması konusunda karar alınması
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü ve faaliyetleri,

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Sektör Başkanlıklarının ve Genel Müdür Yardımcılıklarının taslak hedef kartlarının değerlendirilmesi,
- BİST Sürdürülebilirlik Endeksi ve ASELSAN’da yürütülen sürdürülebilirlik çalışmaları ile ASELSAN 2017 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu taslağı,
- ASELSAN hisse senedinde yaşanan dalgalanmalar.

ii. Kurumsal Yönetim Derecelendirme:

Şirketimizin 12.12.2017 tarihinde SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.’ye yaptırmış olduğu kurumsal yönetim derecelendirmesinin gözden geçirilmesi çalışmaları 2018 yılı son çeyreğinde gerçekleştirilmiştir. Gözden geçirme sonucuna göre, 12.12.2017 tarihinde 10 üzerinden 9,20 olarak tespit edilen Şirketimizin Kurumsal Yönetim Notu 12.12.2018 tarihinde 10 üzerinden 9,20 olarak teyit edilmiştir.

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 taşımadığı hususunu dikkate alarak değerlendirme ve bir rapora bağlayarak Yönetim Kuruluna sunma sorumluluğu Aday Gösterme Komitesi’ne, Aday Gösterme Komitesi’nin Yönetim Kurulunun yapılanması gereği oluşturulmadığı şirketlerde ise bu sorumluluk Kurumsal Yönetim Komitesi’ne verilmiştir. Bu kapsamda; başvuru bağımsız yönetim kurulu üyeliği adayları arasından bağımsızlık kriterlerine göre Komitemizce yapılan değerlendirme neticesinde oluşturulan aday listeleri, 26.12.2017, 09.01.2018 ve 08.03.2018 tarihlerinde Yönetim Kurulu’na sunulmuştur.

Yönetim Kurulu’nca SPK’ya iletilen aday listeleri ve değerlendirme raporları SPK tarafından herhangi bir olumsuz görüş bildirilmemiştir. Liste, 02.04.2018’de Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin oylamasına sunulmuş ve yapılan oylama sonucunda, Ercümen ARVAS, Mehmet ARIK ve İbrahim ÖZKOL 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.

Komite bünyesinde görevlendirilen Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda sunulmaktadır:

Komite Üyeleri (2018 Ocak - Mart)

Ziya AKBAŞ : Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Bayram GENÇCAN : Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

02.04.2018 tarih ve 983/1 no.lu ASELSAN Yönetim Kurulu kararı ile Komite Üyeleri değişmiştir. Komite bünyesinde görevlendirilen Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda sunulmaktadır:

Komite Üyeleri (2018 Nisan - Aralık)

Mehmet ARIK : Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Bayram GENÇCAN : Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

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. Risk yönetim sürecinde riskler etki ve olasılıklarına göre önceliklendirilmiştir. Önemli risklerin izlenmesi ve raporlanması sağlanmaktadır. Bu amaçla 2018 yılında; 28.01.2018, 26.03.2018, 18.05.2018, 19.07.2018, 02.10.2018 ve 15.11.2018 tarihlerinde olmak üzere toplam altı defa toplanmıştır.

Komite tarafından yapılan çalışmalar ve değerlendirmeler aşağıda özetlenmektedir:

- “2017 Yılı Değerlendirme Raporu” hazırlanmış 2018 Ocak ayında Yönetim Kurulu’nun bilgisine sunulmuştur.
- Kurumsal Risk Değerlendirme Raporu” Ocak 2018, Mart 2018, Mayıs 2018, Temmuz 2018, Ekim 2018, Kasım 2018 aylarında Yönetim Kurulu’na sunulmuştur. Bu raporda;
 - ASELSAN’ın öncelikli riskleri değerlendirilmekte ve izlenmektedir. Risklerle ilgili gelişmelerin takibi amacıyla risk göstergeleri, risk sınıflandırması, açıklaması, derecesi, risk tepkisi, sorumlusu, azaltıcı/önleyici faaliyetler yer almaktadır.
 - Risk göstergeleri ve ikaz değerini aşan risklere rapor sonunda yer verilerek Yönetim Kurulu’nun dikkatinin çekilmesi amaçlanmaktadır.
- Şirket yıllık Faaliyet Raporu ve mevzuat gereği hazırlanan raporlarda risk yönetim faaliyetlerine ilişkin bölümler hazırlanmıştır.
- Güncel olaylara ilişkin tespit edilen risklere yönelik raporlamalar gerçekleştirilmiştir.

Komitenin sekretarya işlemleri, Finans Direktörlüğü, Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından yerine getirilmiştir.

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

ASELSAN’da iç denetim faaliyetleri ile kurumsal yönetim, risk yönetimi ve iç kontrol süreçlerinin etkinliğinin geliştirilerek Şirket hedeflerine ulaşılmasına katkı sağlanmaktadır. İç kontrol sisteminin önemli bir bileşeni olan iç denetim faaliyetlerinin en önemli rolü, Denetimden Sorumlu Komite ve Yönetim Kurulu’na iç kontrol sistemi konusunda güvence ve danışmanlık hizmeti sağlamasıdır. 3 yıllık denetim planı ve çalışma programları risk esaslı hazırlanmakta olup, denetim sonuçları Denetimden Sorumlu Komite’ye raporlanmakta ve düzenli olarak Komite ile toplantılar yapılmaktadır.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İç Denetim Başkanlığı tarafından; yasal düzenlemeler ve şirket düzenlemelerine uyum, etik ilkelerin uygulanma durumu ve riskleri bertaraf etmek üzere oluşturulan kontrollerin yeterliliği değerlendirilmektedir.

5.5. 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, Strateji Yönetim Direktörlüğü koordinasyonunda hazırlanan Stratejik Planın Yönetim Kurulu tarafından onaylanmasını müteakip, Yönetim Kurulu adına Genel Müdür 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 kuruluşundaki milli amacın gereklerini yerine getirerek; küresel pazarda paydaşları için yarattığı değerler ile sürdürülebilir büyümesini koruyan, rekabet gücü ile tercih edilen, güven duyulan, çevreye ve insana duyarlı bir teknoloji firması olmaktır. Bu vizyon doğrultusunda, her yıl güncellenen beş yıllık stratejik plan ile faaliyet 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 Sektör Başkanlıkları/Genel Müdür Yardımcılıkları tarafından icra edilmekte ve dünyada yaygın olarak kullanılmakta olan Kurumsal Dengeli Hedef Kartı (Balanced Scorecard) yöntemi ile performans değerlendirmesi yapılmaktadır.

5.6. Mali Haklar

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yazılı hale getirilen ücretlendirme esasları, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yönetici kırımında Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerine verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler kişi bazında 2017 yılı faaliyet raporunda açıklanmıştır.

Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyelerine verilen aylık ücretler Genel Kurul tarafından belirlenmekte ve aylık ücret dışında, kâr payı, prim vb. menfaat sağlanmamaktadır. 02.04.2018 tarihinde yapılan 43. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 3.000,-TL ücret ödenmektedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin mali haklarının tespitinde Yönetim Kurulu Üyelerinin performansına dayalı olan ve şirketin performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Bağımsızlık Beyanı

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU'NA

ANKARA

Tarih: 19/12/2017

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.3.6 numaralı Kurumsal Yönetim İlkesine uygun olarak ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de (Şirket) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi seçilebilmem için;

- Şirket, Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hisimların arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkimin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5' inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkimin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olacağımı,
- 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- Şirketin veya Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan, kabul ve taahhüt ederim.

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

Saygılarımla,



Bağımsızlık Beyanı

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU'NA

ANKARA

Tarih: 19/12/2017

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.3.6 numaralı Kurumsal Yönetim İlkesine uygun olarak ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de (Şirket) Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi seçilebilmem için;

- Şirket, Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hisimlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkimin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkimin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olacağımı,
- 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- Şirketin veya Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan, kabul ve taahhüt ederim.

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

Saygılarımla,

Prof. Dr. İbrahim ÖZKOL



Bağımsızlık Beyanı

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU'NA

ANKARA

Aralık 2018

Tarih:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.3.6 numaralı Kurumsal Yönetim İlkesine uygun olarak ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de (Şirket) Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi seçilebilmem için;

- Şirket, Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hissımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkimin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkimin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olacağımı,
- 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- Şirketin veya Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan, kabul ve taahhüt ederim.

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

Saygılarımla,

Mehmet Akın

EK-1

Uyum Durumu

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

Evet Kısmen Hayır Muaf İlgisiz

Açıklama

1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI

1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.

X - - - -

1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI

1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmıştır.

X - - - -

1.3. GENEL KURUL

1.3.2- Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.

X - - - -

1.3.7-İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.

- - - - X

1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.

X - - - -

1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.

X - - - -

H.G.

M.M.Ş.

M.A.

E.A.

B.G.

İ.Ö.

E.T.

C.S.T

M.Ü.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.	-	X	-	-	-	Genel Kurul toplantısı medyaya açık olarak yapılmamaktadır.
---	---	---	---	---	---	---

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	

1.4. OY HAKKI

1.4.1-Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştıracı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X	-	-	-	-	
1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	X	-	-	-	-	
1.4.3-Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.	-	-	-	-	-	

1.5. AZLIK HAKLARI

1.5.1 -Şirket azlık haklarının kullandırılmasına azami özen göstermiştir.	X	-	-	-	-	
1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.	-	-	X	-	-	Şirketimizde azlık haklarının kullandırılmasına azami özen göstermekte, azınlık hakları ile ilgili Türk Ticaret Kanunu ve halka açık anonim şirketlerle ilgili mevzuat hükümleri aynen uygulanmaktadır.

1.6. KAR PAYI HAKKI

1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X	-	-	-	-	
1.6.2-Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X	-	-	-	-	

H.G. M.M.Ş. M.A. E.A. B.G. İ.Ö. E.T. C.S.T M.Ü.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.6.3- Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.

X - - - -

1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.

X - - - -

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

Uyum Durumu
Evet Kısmen Hayır Muaf İlgisiz

Açıklama

1.7. PAYLARIN DEVRİ

1.7.1-Payların devredilmesini zorlaştıran herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

- - X - -

Şirketimizin sermayesinin çoğunluğunu temsil eden ve Borsa İstanbul’da işlem görmeyen A grubu nama yazılı paylarının devri, esas sözleşmenin 6. maddesinde yer alan “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.” hükmü ile kısıtlanmıştır.

2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ

2.1.1.-Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.

X - - - -

2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5’inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.

X - - - -

H.G. M.M.Ş. M.A. E.A. B.G. İ.Ö. E.T. C.S.T M.Ü.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.1.4-Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.

X - - - -

2.2. FAALİYET RAPORU

- - - -

2.2.1-Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmalarını temin etmektedir.

X - - - -

2.2.2-Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.

X - - - -

Uyum Durumu

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

Evet Kısmen Hayır Muaf İlgisiz

Açıklama

3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI

3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.

X - - - -

3.1.3-Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

X - - - -

3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.

X - - - -

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3.1.5-Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.

X - - - -

3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ

3.2.1- Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.

- X - - -

Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar düzenlenmiş olmakla beraber bunlar esas sözleşmede yer almamaktadır.

3.2.2-Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.

X - - - -

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

3.3.1-Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.

X - - - -

3.3.2- Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.

X - - - -

3.3.3-Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.

X - - - -

Uyum Durumu

Evet Kısmen Hayır Muaf İlgisiz

Açıklama

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3.3.4-Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.

X - - - -

3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.

- X - - -

Şirketimizde çalışan temsilciliği uygulaması bulunmakla birlikte, sendika uygulaması bulunmamaktadır.

3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.

X - - - -

3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.

X - - - -

3.3.8-Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.

- - - - X

Şirket içinde böyle bir talep bulunmamaktadır.

3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.

X - - - -

Uyum Durumu

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

Evet Kısmen Hayır Muaf İlgisiz

Açıklama

3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER

3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.

X - - - -

H.G.

M.M.Ş.

M.A.

E.A.

B.G.

İ.Ö.

E.T.

C.S.T

M.Ü.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3.4.2- Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.

3.4.3-Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.

3.4.4-Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.

3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK

3.5.1-Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.

3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.

4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ

4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.

4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.

Uyum Durumu						Açıklama
Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz		

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

H.G. M.M.Ş. M.A. E.A. B.G. İ.Ö. E.T. C.S.T M.Ü.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X	-	-	-	-	
4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X	-	-	-	-	
4.2.3-Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X	-	-	-	-	
4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X	-	-	-	-	
4.2.5-Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X	-	-	-	-	
4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamakta ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X	-	-	-	-	
4.2.8- Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.	X	-	-	-	-	
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI						
4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.	-	-	X	-	-	Yönetim Kurulunda kadın üye bulunmamaktadır ve kadın üye oranı için %25'en az olmamak kaydıyla bir hedef belirlenmemiştir. Bu konuda bir Şirket politikası bulunmamaktadır.
4.3.10-Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X	-	-	-	-	

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ						
4.4.1-Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X	-	-	-	-	
4.4.2-Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.	X	-	-	-	-	
4.4.3-Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.	X	-	-	-	-	
4.4.4-Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X	-	-	-	-	
4.4.5-Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X	-	-	-	-	
4.4.6-Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X	-	-	-	-	
4.4.7-Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.	-	X	-	-	-	Yönetim Kurulu üyelerinin rekabet yasağına konu işlemler yapması haricinde şirket dışında başka görevler alması hakkında herhangi bir sınırlandırma bulunmamaktadır.
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5-Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.	-	-	X	-	-	Bağımsız yönetim kurulu üye sayısının 3 olması nedeniyle üyeler, birden fazla komitede görev almaktadır.
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X	-	-	-	-	

H.G. M.M.Ş. M.A. E.A. B.G. İ.Ö. E.T. C.S.T M.Ü.

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.5.7-Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.	-	-	-	-	X	
4.5.8-Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X	-	-	-	-	

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.	-	-	X	-	-	Şirket içinde böyle bir uygulama bulunmamaktadır.
4.6.4-Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X	-	-	-	-	
4.6.5-Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.	-	X	-	-	-	Yönetim Kurulu Faaliyet raporu ve yıllık faaliyet raporunda Yönetim Kurulu Başkanı ve üyelerinin aldıkları ücretler ayrı bir şekilde verilirken, genel müdür ve yardımcılarının ücretleri toplam olarak yazılmaktadır.

1. PAY SAHİPLERİ

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması

Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	3
--	---

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Özel denetçi talebi sayısı	-
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	-

1.3. Genel Kurul

İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/661371
--	---

Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/661371
--	---

İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	-
---	---

Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	-
--	---

Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/661371
--	---

Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim > Politikalar
--	---

Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/672690
--	---

Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	-
--	---

Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	Bağımsız Denetim Şirketi ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Şirketi temsilcileri genel kurul toplantısına katılmıştır.
---	--

1.4. Oy Hakları

Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Hayır
---	-------

Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	-
--	---

En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	%74,20
---------------------------------------	--------

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.5. Azlık Hakları

Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	-

1.6. Kar Payı Hakkı

Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim > Politikalar
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	-
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	-

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Tarihi	Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı
02/04/2018	0	%87,83	%0,08	%87,75	Yatırımcı ilişkileri > Kurumsal Yönetim > Genel Kurul	Yatırımcı ilişkileri > Kurumsal Yönetim > Genel Kurul > Genel Kurul Tutanağı	Madde 11	7	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/672690

H.G. M.M.Ş. M.A. E.A. B.G. İ.Ö. E.T. C.S.T M.Ü.

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi

Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	-
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe, İngilizce

2.2. Faaliyet Raporu

2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Madde 4 altında yer almaktadır. Bağımsızlık beyanları ise Yıllık Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunun sonunda yer almaktadır.
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yıllık Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu > Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı başlığı altında yer almaktadır.
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Yıllık Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu > Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları başlığı altında yer almaktadır.
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Madde 10 altında yer almaktadır.
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Finansal Bilgiler 15. Dipnot altında ve aynı zamanda Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Madde 18 altında yer almaktadır.
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Bulunmamaktadır.
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Madde 17 altında yer almaktadır.
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yıllık Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu > Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk başlığı altında yer almaktadır.

3. MENFAAT SAHİPLERİ

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim > Politikalar
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporunda Madde 18 altında yer almaktadır.
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Genel Müdür
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür Prof. Dr. Haluk GÖRGÜN Telefon: (0312) 592 10 00 Adres: ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Mehmet Akif Ersoy Mahallesi 296. Cadde No:16 06370 Yenimahalle ANKARA, TÜRKİYE

3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Şirket içi yönergelerle düzenlenmiş olup, kamuya açık bir bilgi değildir.
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Bulunmamaktadır.

3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Bulunmamaktadır.
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Kariyer > ASELSAN'lı Olmak
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor.
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Kariyer > İnsan Hakları Politikamız
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporunda Madde 18 altında yer almaktadır.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim > Etik İlkeler
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Yatırımcı İlişkileri > Sürdürülebilirlik
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim > Politikalar

4. YÖNETİM KURULU-I

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	26/02/2019
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 02.04.2018 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Haluk GÖRGÜN'ün, Başkan Vekilliği'ne Mustafa Murat ŞEKER'in seçilmesine, Murahhas Aza olarak Haluk GÖRGÜN ve Mustafa Murat ŞEKER'in seçilmesine karar verilmiştir. Yetkilerin içeriği ile ilgili detay esas sözleşmede yer almaktadır.
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	54
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporunda Madde 17 altında yer almaktadır.
Yönetim kurulu başkanının adı	Prof. Dr. Haluk GÖRGÜN
İcra başkanı / genel müdürün adı	Prof. Dr. Haluk GÖRGÜN
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Bulunmamaktadır.
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/696449
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	Bulunmamaktadır.
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	0

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulunun Yapısı

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
Haluk GÖRGÜN	İcrada görevli	Bağımsız üye değil	15/03/2017	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
Mustafa Murat ŞEKER	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye değil	15/05/2013	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
Mehmet ARIK	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye	02/04/2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/667170	Değerlendirildi	Hayır	Evet
Ercümend ARVAS	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye	31/03/2016	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/667170	Değerlendirildi	Hayır	Evet
Bayram GENÇCAN	İcrada görevli	Bağımsız üye değil	15/03/2017	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
İbrahim ÖZKOL	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye	15/03/2017	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/667170	Değerlendirildi	Hayır	Evet
Ercan TOPACA	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye değil	15/03/2017	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
Celal Sami TÜFEKÇİ	İcrada Görevli Değil	Bağımsız üye değil	02/04/2018	-	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet

H.G. M.M.Ş. M.A. E.A. B.G. İ.Ö. E.T. C.S.T M.Ü.

4. YÖNETİM KURULU-II

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	65
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	%88
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Evet
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	3
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağını belirlediği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Şirket içi yönergelerle düzenlenmiş olup, kamuya açık bir bilgi değildir.
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Yönetim Kurulu üyelerinin rekabet yasağına konu işlemler yapması haricinde şirket dışında başka görevler alması hakkında herhangi bir sınırlandırma bulunmamaktadır.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Yıllık Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu > Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı başlığı altında yer almaktadır.
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	Komitelerin çalışma esasları KAP'ta duyurulmamış olup Yıllık Faaliyet Raporunun sonunda verilmektedir.

Yönetim Kurulu Komiteleri-I

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi	-	İbrahim ÖZKOL	Evet	Yönetim kurulu üyesi
Denetim Komitesi	-	Ercümend ARVAS	Hayır	Yönetim kurulu üyesi
Denetim Komitesi	-	Mehmet ARIK	Hayır	Yönetim kurulu üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	-	Ercümend ARVAS	Evet	Yönetim kurulu üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	-	Celal Sami TÜFEKÇİ	Hayır	Yönetim kurulu üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	-	Murat ÜÇÜNCÜ	Hayır	Yönetim kurulu üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	-	Pınar ÇELEBİ	Hayır	Yönetim kurulu üyesi değil
Riskin Erken Saptanması Komitesi	-	Mehmet ARIK	Evet	Yönetim kurulu üyesi

4. YÖNETİM KURULU-III

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yıllık Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu > Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı başlığı altında yer almaktadır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yıllık Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu > Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı başlığı altında yer almaktadır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Aday gösterme komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yürütmektedir.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yıllık Faaliyet Raporu > Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu > Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı başlığı altında yer almaktadır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Ücret komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yürütmektedir.
4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Madde 9 altında verilmektedir.
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı.	Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim > Politikalar
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu Madde 4 altında yer verilmektedir.

Yönetim Kurulu Komiteleri-II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi	-	%100	%100	4	54
Kurumsal Yönetim Komitesi	-	%75	%25	8	15
Riskin Erken Saptanması Komitesi	-	%100	%50	6	6

Prof. Dr. Haluk GÖRGÜN
Yönetim Kurulu Başkanı ve
Genel Müdür

Mustafa Murat ŞEKER
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Prof. Dr. Mehmet ARIK
Yönetim Kurulu Üyesi

Prof. Dr. Ercümend ARVAS
Yönetim Kurulu Üyesi

Bayram GENÇCAN
Yönetim Kurulu Üyesi

Prof. Dr. İbrahim ÖZKOL
Yönetim Kurulu Üyesi

Ercan TOPACA
Yönetim Kurulu Üyesi

Dr. Celal Sami TÜFEKÇİ
Yönetim Kurulu Üyesi

Dr. Murat ÜÇÜNCÜ
Yönetim Kurulu Üyesi