

aselsan

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE
İLİŞKİN YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
The Paragon Tower, Kızılırmak Mah.
Ufuk Üniversitesi Cad. No:2 Kat:13
Çukurambar 06550 Ankara
Tel +90 312 491 7231
Fax +90 312 491 7131
www.kpmg.com.tr

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") 1/1/2017-31/12/2017 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 finansal 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, Sermaye Piyasası Kurulu'nca (SPK) yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) 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 Şirket'ten 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 1/1/2017-31/12/2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 20 Şubat 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

20 Şubat 2018



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 II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak 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.

c) 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 kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni 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.

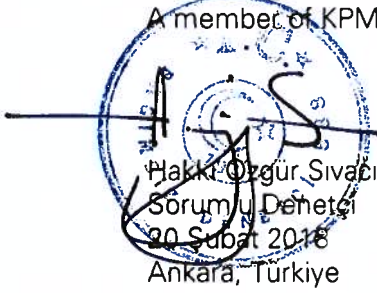


Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile yönetim kurulunun Şirket'in finansal durumu hakkında 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, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve yönetim kurulunun Şirket'in finansal durumu hakkında 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.

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


Hakkı Özgür Sivacı
Sorumlu Denetçi
20 Şubat 2018
Ankara, Türkiye

1.	Hazırlanma esasları.....	1
2.	Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicil numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi ...	1
3.	Şirketin organizasyon yapısı.....	2
4.	Şirketin sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler	3
5.	Raporun dönemi, ortaklığın unvanı, dönem içinde Yönetim Kurulu'nda görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle).....	4
6.	Şirketin performansını etkileyen ana etmenler, şirketin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, şirketin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, şirketin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası.....	5
7.	Şirketin finansman kaynakları.....	6
8.	Şirketin risk yönetim politikaları	6
9.	Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar.....	10
10.	1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği Yönetim Kurulu toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar	10
11.	Şirketin gelişimi hakkında yapılan öngörüler, şirket faaliyetleri ve finansal duruma ilişkin önemli gelişmeler, geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler	11
12.	Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu.....	12
13.	Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri	12
14.	Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri.....	14
15.	Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı	14
16.	Şirketin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi	14
17.	Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanıldı ise ne ölçüde gerçekleştiği	16
18.	Şirketin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar	18
19.	Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda dönem içinde görülen gelişmeler, randıman ve verimlilik katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri	19
20.	SPK'nın Seri II, 14.1 Sayılı tebliği çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar ve geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler ve riskler	19
21.	Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler	20

22.	Şirket üst yönetimde dönem içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı	21
23.	Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, özel sağlık sigortası ve kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları	21
24.	Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler.....	22
25.	Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler	22
26.	Dönem içinde yapılan bağışlar ve sosyal sorumluluk hakkında bilgiler	23
27.	Merkez dışı örgütlerin (İş ortaklıkları ve şube) olup olmadığı hakkında bilgi	23
28.	Konsolidasyona tabi şirketlerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgi.....	24
29.	Konsolide finansal tabloların hazırlanma süreciyle ilgili olarak; grubun iç denetim, iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin ana unsurlarına ilişkin açıklamalar ve yönetim organı görüşü	24
30.	Şirketin doğrudan ve dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler	25
31.	Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler	26
32.	Faaliyet dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar	26
33.	Grup aleyhine açılan ve Grup'un mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler	26
34.	Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar	26
35.	Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler.....	26
36.	Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 35. başlıkta bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratarak uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği	27
37.	Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri	27
38.	Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylarına sahip bulunduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi	27
39.	İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin bilgiler	27

1. Hazırlanma esasları

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

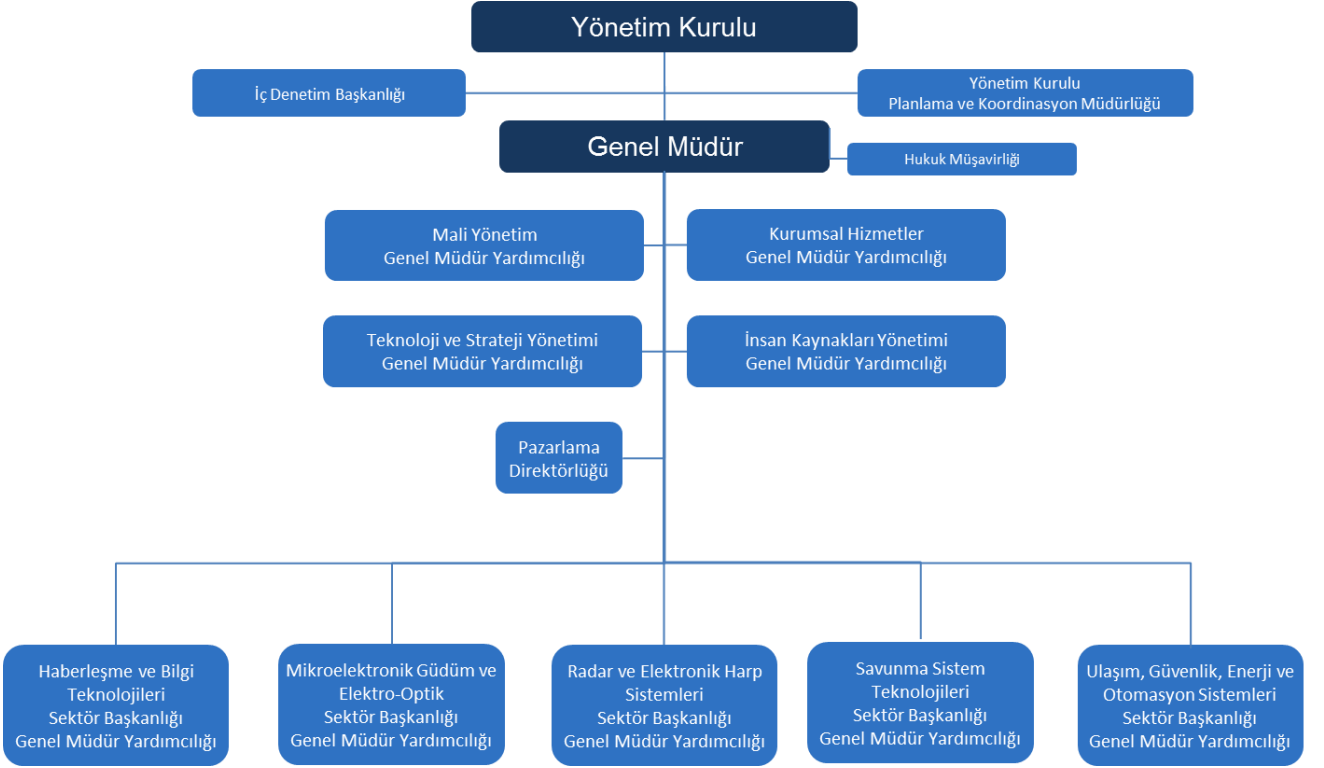
Raporda, Şirket, aynı sektörde faaliyet gösteren ve finansal tablolarını tam konsolide ettiği bağlı ortaklığı ASELSAN Bakü Şirketi (“ASELSAN Bakü”), Mikroelektronik Ar-Ge Tasarım ve Ticaret Limited Şirketi (“Mikro AR-GE”), ASELSANNET Elektronik ve Haberleşme Sistemleri Sanayi Ticaret İnşaat ve Taahhüt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

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”) ve Saudi Arabian Defense Electronics Corporation LLC (“SADEC LLC”) dir. ASELSAN tarafından YİTAL Mikroelektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“YİTAL A.Ş.”)’ye sermaye taahhüdü bulunduğundan dolayı Grup finansal tablolarına konsolidasyon etkisi bulunmamaktadır.

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

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	--

3. Şirketin organizasyon yapısı



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 Hizmetler Genel Müdür Yardımcılığı, Teknoloji ve Strateji Yönetimi Genel Müdür Yardımcılığı ve İnsan Kaynakları Yönetimi Genel Müdür Yardımcılığı olmak üzere dört ayrı Genel Müdür Yardımcılığı ile Pazarlama Direktörlüğü ve Hukuk Müşavirliği bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak; İç Denetim Başkanlığı ve Yönetim Kurulu Planlama ve Koordinasyon Müdürlüğü mevcuttur.

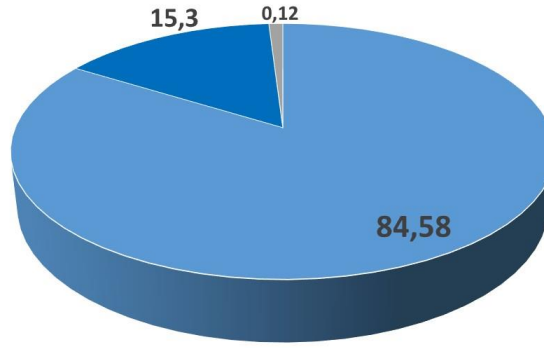
Şirket, Ankara'da, ODTÜ Teknokent'te mühendislik faaliyetleri, Macunköy, Akyurt ve Gölbaşı'nda ise üretim ve mühendislik faaliyetlerini sürdürmektedir. Genel Müdürlük teşkilatı Ankara Macunköy'de bulunmaktadır. Ayrıca, İstanbul Teknopark'ta SST ve REHİS Sektör

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Başkanlıklarının Müdürlüklerine ait ofis ve UGES Sektör Başkanlığı'na ait Ürün Desteği Müdürlüğü bulunmaktadır.

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

Sermaye Yapısı



■ Türk Silahlı Kuvvetleri Güçlendirme Vakfı (TSKGV)
■ Halka Arz Edilen Paylar
■ Axa Sigorta Anonim Şirketi

Ortaklar	Pay (%)	31 Aralık 2017 (Bin TL)	Pay (%)	31 Aralık 2017 (Bin TL)
Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı	84,58	845.826	84,58	845.826
Halka arz edilen paylar	15,30	153.019	15,30	153.019
Axa Sigorta Anonim Şirketi	0,12	1.155	0,12	1.155
Nominal sermaye	100	1.000.000	100	1.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	--	98.621	--	98.621
Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye	--	1.098.621	--	1.098.621

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000 Bin TL'dir (birmilyar Türk Lirası). Şirket'in nominal sermayesi 1.000.000 Bin (birmilyar Türk Lirası) TL'dir. Her biri 1 kuruş itibari değerinde 100.000.000.000 (yüzmilyar) adet paya bölünmüştür. Payların 60.545.454.546 (altmışmilyar-beşyüzkırkbeşmilyondörtüyüzellidörtbinbeşyüzkırkaltı) adedi A Grubu, 39.454.545.454 (otuzdokuzmilyardörtüyüzellidörtmilyonbeşyüzkırkbeşbindörtüyüzellidört) adedi B Grubu paylardan oluşmaktadır. Payların tamamı nama yazılıdır.

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 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.

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

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

Rapor, 1 Ocak – 31 Aralık 2017 döneminde gerçekleşen olayları kapsamaktadır. Raporda yer alan ana ortaklığın unvanı ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

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.

15 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilerek göreve gelen Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ			
Adı Soyadı	Görevi	Göreve Seçildiği Tarih	Görev Süresi Sonu
İbrahim ÖZKOL	Başkan / Bağımsız Üye	15 Mart 2017	Mart 2018
Mustafa Murat ŞEKER	Başkan Vekili / Murahhas Aza	15 Mayıs 2013	Mart 2018
Ziya AKBAŞ	Bağımsız Üye	31 Mart 2014	Mart 2018
Ercümend ARVAS	Bağımsız Üye	31 Mart 2016	Mart 2018
Bayram GENÇCAN	Üye	15 Mart 2017	Mart 2018
Haluk GÖRGÜN	Üye	15 Mart 2017	Mart 2018
Emin Sami ÖRGÜÇ	Üye	15 Mart 2017	Mart 2018
Ercan TOPACA	Üye	15 Mart 2017	Mart 2018
Murat ÜÇÜNCÜ	Üye / Murahhas Aza	15 Mayıs 2013	Mart 2018

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

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu 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 2017 Döneminde Yönetim Kurulu Üyelerindeki Değişiklikler:

15 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Mustafa Murat ŞEKER, Bayram GENÇCAN, Haluk GÖRGÜN, Emin Sami ÖRGÜÇ, Ercan TOPACA ve Murat ÜÇÜNCÜ 1'er yıl görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliği'ne; İbrahim ÖZKOL, Ziya AKBAŞ ve Ercümen ARVAS, 1'er yıl görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilmiştir.

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

Şirket, başlıca savunma sanayi sektöründe faaliyet göstermekle beraber sivil sektörde de faaliyetlerini sürdürmektedir. En son açıklanan verilere göre 2016 yılında en çok savunma harcaması yapan beş ülke ABD, Çin, Rusya, Suudi Arabistan ve Hindistan olarak sıralanmıştır. Son yıllarda ABD'nin savunmaya ayırdığı kaynaklardaki azalma eğilimi, yerini 2016'da artışa bırakmıştır. Bununla birlikte 2016 yılında Avrupa ve Asya-Okyanusya'da da bir önceki yıla göre artış gözlemlenmiş olup Afrika kıtasında azalma olmuştur. 2016 yılsonu itibarıyla Türkiye'nin yıllık savunma harcaması, kurun etkisi nedeniyle son beş yılda 17,9 Milyar ABD Dolarından 14,8 Milyar ABD Doları seviyesine gerilemesine rağmen Gayri Safi Yurt İçi Hasıla'nın (GSYİH) %2'si savunma harcamalarından oluşmaktadır. Savunma harcamalarının GSYİH'ye oranı sabit kalmakla beraber yıllar itibarıyla Şirket'in aldığı yeni proje sayısı artmıştır.

Sektörün 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 2017 tarihi itibarıyla 6,8 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 açılımlar, Şirket'in sürdürülebilir büyüme hedefi ile örtüşmektedir. Yüksek teknoloji gerektiren sivil elektronik alanlarında faaliyet göstermek üzere yapılan da Şirket hedefi ile paralellik göstermektedir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket'in kâr dağıtım politikası www.aselsan.com.tr adresindeki Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Politikalar kısmında yayınlanmaktadır.

15 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; Şirket'in 2016 yılı faaliyetlerinden elde etmiş olduğu dönem kârından, ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler düşüldükten sonra kalan kârdan;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519/(1) maddesi gereğince 26.703.481,27 TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına,
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun kâr dağıtımı ile ilgili düzenlemeleri ve kararları çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir kârın brüt 75.500.000 TL'lik (1 TL'lik pay başına 7,55 Kuruş, çıkarılmış sermaye üzerinden brüt %7,55) kısmının, (net 64.175.000 TL – 1 TL'lik pay başına 6,4175 Kuruş, çıkarılmış sermaye üzerinden net %6,4175) nakit kâr payı olarak ortaklara dağıtılmasına,
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519/(2) maddesi gereğince 2.550.000 TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına,
- Kalan kârın Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına ve ortaklara dağıtılacak kâr payının 8 Haziran 2017, 14 Eylül 2017 ve 14 Aralık 2017 tarihlerinde olmak üzere 3 eşit taksitte dağıtılmasına karar verilmiştir.

Dağıtılması kararlaştırılan brüt 75.500.000 TL'lik nakit kâr payının tamamı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ortaklara ödenmiştir.

7. 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 2017 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 2017 döneminde; 240 gün vadeli 57,5 Milyon ABD Doları tutarında "Reeskont Döviz Kredisi" ve 240 gün vadeli 388,3 Milyon TL tutarında "Reeskont TL Kredisi" kullanılmıştır.

31 Aralık 2017 itibarıyla, Türk Eximbank'tan kullanılan toplam 111,2 Milyon ABD Doları eşdeğerinde kredi bakiyesi bulunmaktadır.

Ayrıca, Savunma Sanayii İcra Komitesi'nin kararı ile Savunma Sanayi Destekleme Fonu'ndan tahsis edilen (SSDF) kredilerin 31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyesi 34,1 Milyon ABD Doları'dır.

8. Şirket'in risk yönetim politikaları

Şirket'in Yönetim Kurulu faaliyetlerini 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 edilir.

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

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.

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

Müşteri Çeşitliliğinin ve Sayısının Artırılabilmesi

Müşteri çeşitliliği sağlayamayıp; satışların büyük oranda tek müşteriye yapılması, dünyada lider konumda bulunan ve ülkelerinin savunma ihtiyaçlarını büyük oranda karşılamaya çalışan tüm savunma sanayi şirketleri için geçerli olan sektörel riskler arasında yer almaktadır. 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.

Yetkin Alt Yüklenici ve Tedarikçi Sayısının Yetersiz Olması

Sektörde derinleşmenin sağlanmasında ana yüklenici firmalara önemli sorumluluklar düşmektedir. İyi bir tedarik zinciri oluşması 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. Tedarikçi ve alt yüklenicilerin istenilen teknik yeterliliğe, uzmanlığa ve performansa ulaşamamasından kaynaklanan riskin azaltılması amacıyla, Şirket yan sanayi altyapısının ve firmalarının geliştirilmesine yönelik olarak büyük çaba sarf etmektedir.

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 döviz 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.

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

23 Ocak 2017 tarihli ve 683 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 6. maddesi uyarınca, "10 Aralık 2003 tarihli ve 5018 sayılı Kamu Malî Yönetimi ve Kontrol Kanununa tabi tüm kamu idareleri ve bunlara bağlı döner sermayeli kuruluşlar, 8 Haziran 1984 tarihli ve 233 sayılı Kamu İktisadi Teşebbüsleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'ye tabi kamu iktisadi teşebbüsleri ve bağlı ortaklıklar, 24 Kasım 1994 tarihli ve 4046 sayılı Özelleştirme Uygulamaları Hakkında Kanun çerçevesinde özelleştirme programında bulunan ve sermayesinin yarısından fazlası kamuya ait işletmeciler kuruluşları, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu ve sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak kamu payı olan özel kanunlar ile kurulmuş anonim ortaklıklar, niteliğine bakılmaksızın yabancı para cinsinden yurtiçi ödeme yükümlülüğü olan alacaklarını, borçlunun talebi üzerine 2 Ocak 2017 tarihinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan döviz alış kurundan, 31 Aralık 2017 tarihine kadar Türk Lirası olarak tahsil edebilirler. Bu madde kapsamındaki işlemler ve sonuçları, bütçe gelir ve gider hesaplarıyla ilişkilendirilmez." Bu kapsamda T.C. Merkez Bankası'nın 17 Şubat 2017 tarihinde yayınladığı duyuru ile 31 Mayıs 2017 tarihine kadar olan Eximbank reeskont döviz kredisi geri ödemeleri TL olarak yapılmıştır. Ayrıca Savunma Sanayii İcra Komitesi'nin kararı ile Savunma Sanayi Destekleme Fonu'ndan tahsis edilen (SSDF) kredilerin geri ödemesi 31 Aralık 2017 tarihine kadar TL olarak yapılabilecektir. ABD Doları cinsinden kullanılan SSDF kredilerini 3,5338 USD/TL kurdan Türk Lirası olarak geri ödeme imkânı bulunmaktadır.

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 2017 itibarıyla SSDF kredilerinin bakiyesi 34,1 Milyon ABD Doları'dır. Söz konusu kredilerin sabit faizli olması nedeniyle faiz riski oluşturmadığı değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2017 itibarıyla Türk Eximbank'tan kullanılan 17,5 Milyon ABD Doları ve 353,3 Milyon TL karşılığı toplam 111,2 Milyon ABD Dolar'lık 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 2017 itibarıyla kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerinin %32 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.

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

- Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 6,8 Milyar ABD Doları tutarında siparişi mevcuttur. Bu siparişler 2025 yılına kadar olan dönemi kapsamaktadır.
- 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemi içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

10. 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği Yönetim Kurulu toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

Grup tarafından bilanço tarihinden sonra imzalanan sözleşmelerin tutarı yaklaşık olarak 932 Milyon ABD Doları'dır.

Şirketin Ulaşım, Güvenlik, Enerji ve Otomasyon Sistemleri (UGES) Sektör Başkanlığı ve Genel Müdür Yardımcılığı'na İbrahim BEKÂR atanmıştır.

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Grup'un 2017 yılı konsolide finansal sonuçlarına ilişkin olarak normal koşullar altındaki beklentileri aşağıdaki şekilde kamuya duyurulmuştur:

2017 Yılı Finansal Hedefler	2017 Yılı Finansal Hedefler (Oran/Tutar)	2017 Yılı Gerçekleşme (Oran/Tutar)
Konsolide gelirlerdeki artış (TL bazında)	≥ %25	%42
Konsolide kur farkından arındırılmış FAVÖK marjı	%18 – 20	%20
Konsolide yatırım (maddi ve maddi olmayan duran varlıklar) harcamaları	~ 500 milyon TL	550 milyon TL
Konsolide özkaynaklardan yapılan Ar-Ge harcamalarının konsolide satışlara oranı	%7 seviyesinde	%6

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

2018 Yılı Finansal Hedefler	2018 Yılı Finansal Hedefler (Oran/Tutar)
Konsolide gelirlerdeki artış (TL bazında)	%25 – 35
Konsolide kur farkından arındırılmış FAVÖK marjı	%18 – 20
Konsolide yatırım (maddi ve maddi olmayan duran varlıklar) harcamaları	~ 560 milyon TL
Konsolide özkaynaklardan yapılan Ar-Ge harcamalarının konsolide satışlara oranı	%7 seviyesinde

Bu beklentiler yıl ortalamasında USD/TL kurunun 4,02 ve EUR/TL kurunun 4,89 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 2016 yılında ulaştığı 1.243 Milyon ABD Doları savunma cirosu ile 2017 listesinde bir basamak yükselerek 57. olmuştur.

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sürdürülebilir büyümeyi sağlamak amacıyla:

- Suudi Arabistan’da radar, elektronik harp ve elektro optik sistemlerinin üretim, satış ve pazarlaması alanında faaliyet gösterecek olan SADEC’in (Saudi Defence Electronics Company) kuruluş tescil işlemleri Aralık 2016 döneminde tamamlanmıştır. Kuruluş sermayesi 22,5 Milyon SAR (6 Milyon ABD Doları) olan SADEC’in %50 payı Şirket’e ve diğer %50 payı yerel ortak olan TAQNIA-DST firmasına aittir. Şirketin gerekli alt yapı ve üretim tesisi yatırımları iki yıl içerisinde tamamlanacaktır.
- Malezya’da uzaktan komutalı silah sistemleri alanında faaliyet göstermek üzere kurulan ASELSAN Malaysia kuruluş tescil işlemleri Temmuz 2017 döneminde tamamlanmıştır. Kuruluş sermayesi 100 MYR (Malezya Ringiti) olan şirketin %100’ü ASELSAN’a ait olup, Malezya’daki iş ve proje potansiyeline göre büyümesi ve yerel ortaklıklar kurması planlanmıştır.
- Yarı iletken ve benzeri teknolojik mazemeleri içeren mikro ve nano boyutlu aygıtlar ile ilgili faaliyet gösterme amacıyla, %51’i ASELSAN A.Ş.’ye, %29’u TÜBİTAK’a, %20’si Savunma Sanayi Müsteşarlığı’na ait olmak üzere "YİTAL Mikroelektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş." ünvanlı şirket kurulmuştur. Şirketin sermayesi 17.462.500,- TL olup, kuruluşu 4 Ekim 2017 tarihinde tescil edilmiştir. Şirket Gebze/Kocaeli’nde faaliyet göstermektedir.
- Her nevi yarı-iletken ve benzeri teknolojik malzemeleri içeren mikro ve nano boyutlu aygıtların üretimi amacıyla, %50’si Şirket’e, %50’si İhsan Doğramacı Bilkent Üniversitesi’ne ait olmak üzere "ASELSAN Bilkent Mikro Nano Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş." ünvanlı şirket, 18 Milyon TL şirket sermayesi ile 11 Kasım 2014 tarihinde kurulmuştur. Firma tesisinin inşaatı Ocak 2016’da tamamlanmıştır. Firma, GaN transistörlerin/entegre devrelerin üretimine ilişkin Aralık 2016 döneminde ilk sözleşmesini imzalamıştır.
- 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 Programı başlatılmıştır.
- 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.

12. Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu

EK-1’de verilmiştir.

13. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

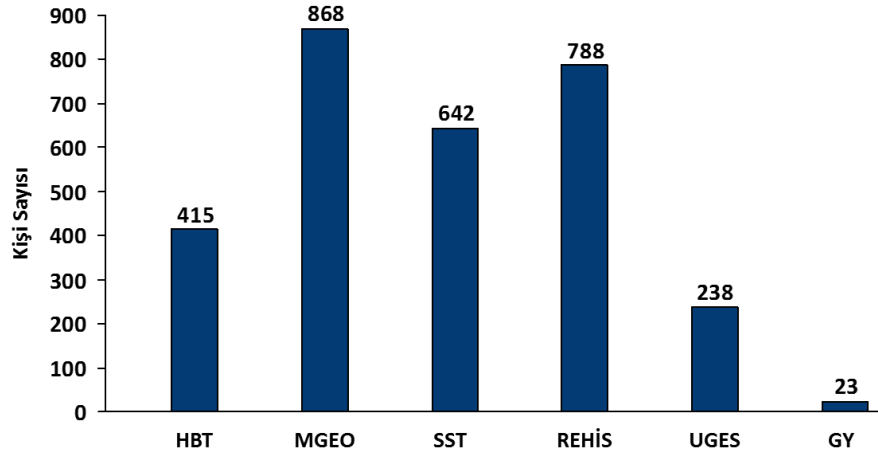
teknoloji kazanımına büyük önem vermektedir. Yıllık cironun ortalama %7'sini kendi öz kaynakları ile finanse ettiği Ar-Ge faaliyetlerine harcamayı hedeflemektedir.

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

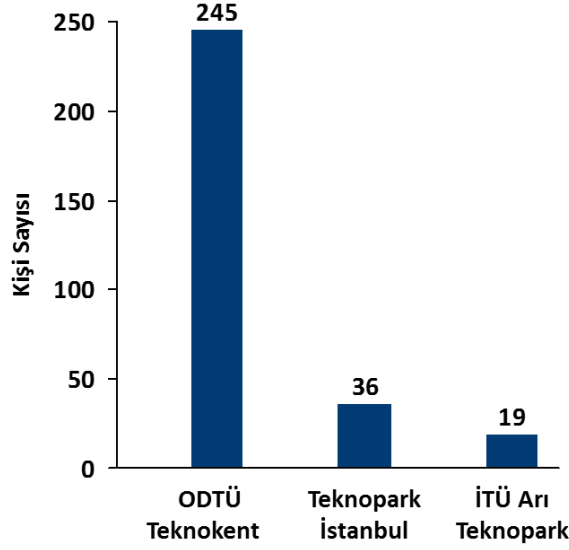
Grup bünyesinde yürütülen projeler için 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu hükümlerine uygun olarak Ar-Ge indirimi uygulaması ve 5746 Sayılı Ar-Ge faaliyetlerinin desteklenmesi hakkında Kanun çerçevesinde Ar-Ge merkezi uygulaması birlikte yürütülmektedir. Yürütülen Ar-Ge projelerinden kamuya yönelik 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 2.974 kişi görev almaktadır.

Ar-Ge Merkezlerinde Çalışan Personel Sayısı (2.974)



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 300 kişi görev almaktadır.

Teknopark Yerleşkelerinde Çalışan Personel Sayısı (300)



14. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

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

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

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

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

TSKGV'nin bir kuruluşu olan Şirket, Türkiye'de askeri ve sivil haberleşme sistemleri, aviyonik sistemler, elektronik harp ve istihbarat sistemleri, radar sistemleri, atış kontrol sistemleri, komuta kontrol sistemleri, deniz savaş sistemleri, 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.

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 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	
			Son	Önceki
• Uluslararası Sıralamalar				
Defense News Dergisi	Defense News Top 100	2017	57	58
SIPRI	SIPRI Top 100	2017	67	72
Avrupa Komisyonu	Dünya Ar-Ge Harcamasında İlk 2500 Şirket	2017	1.204	1.228
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	2017	20	23
	İSO 500 – Özel Şirketler	2017	19	21
Fortune Dergisi	En Büyük 500 Şirket	2017	41	54
Capital Dergisi	En Büyük 500 Özel Şirket	2017	50	65
BİST (Borsa İstanbul)	Sürdürülebilirlik Endeksi	2017	Sıralama Yoktur	
	Kurumsal Yönetim Endeksi	2017	Sıralama Yoktur	
	BİST-30 Endeksi	2017	Sıralama Yoktur	
	BİST 30 Şirketleri Piyasa Değeri Sıralaması	2017	6	8
TİM (Türkiye İhracatçılar Birliği)	İlk 1000 İhracatçı Firma	2017	108	101
Turkish Time Dergisi	Ar-Ge Top 100 Araştırması	2017	1	1
Deloitte	Technology Fast 50 Sıralaması / Big Star Kategorisi	2017	1	1
Brand Finance	En Değerli Markalar (100 Marka)	2017	33	46
Bloomberg Businessweek	En Gözde 50 Şirket (Üniversiteler arası)	2017	4	9
Universum	İdeal İşverenler (Mühendislik ve Bilgi Teknolojileri - 100 Firma)	2017	1	4
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	2017	Sıralama Yoktur	

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

Yatırımlardaki gelişmeler

Dünyadaki eğilimler, teknolojik gelişmeler ve başta Türk Silahlı Kuvvetleri olmak üzere tüm müşterilerin mevcut ve gelecekteki ihtiyaçları dikkate alınarak Şirket kaynaklarının öncelikle, ileri teknoloji kullanılan alanlara ve katma değeri yüksek ve kârlı alanlara yönlendirilmesi öngörülmektedir. Şirket'te yatırımlar, 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.

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 ödenmeyerek, Ar-Ge indiriminden ise kurumlar vergisi beyannamesinde indirim yapılarak yararlanılmaktadır. Söz konusu Kanun, 31 Aralık 2023 tarihine kadar geçerlidir.

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 ödemeyerek 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 2017 tarihi itibarıyla gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği ve damga vergisi istisnası kapsamında 110.332 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 16.541 Bin TL tutarında teşvikten yararlanılmıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 5746 Sayılı Ar-Ge Kanunu ve 4691 Sayılı Teknokent Kanunu kapsamında, elde edilen kazançlardan 190.625 Bin TL Kurumlar Vergisi avantajı elde edilmiştir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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, ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2018-2019 ve 2020 yılları için %22, sonraki yıllar için yüzde 20'dir.

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 2017 yılında yürürlüğe giren projeler kapsamında da yararlanılmıştır. (17.546 Bin TL)

Üniversite-Sanayi işbirliğinin kurumsallaştırılması ve üniversitelerde yapılan bilimsel çalışmaların ticarileştirilerek uluslararası pazarlardaki rekabet gücünün artırılmasına katkı sağlayacak yüksek lisans ve/veya doktora tez çalışmalarının desteklenmesine yönelik olan SAN-TEZ Ar-Ge destek programında 4 adet proje devam etmektedir.

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 8 adet Ar-Ge projesi devam etmektedir.

Avrupa Birliği 7. Çerçeve İşbirliği Programları kapsamında 6 adet entegrasyon projesi imzalanarak yürürlük kazanmıştır. Avrupa Birliği 7. Çerçeve Programları kapsamında "Araştırmacıların Dolaşımı, Geri Dönüş Hibeleri; Kişiyi Destekleme Özel Programı" dahilinde 4 adet proje 2010 ve 2011 yıllarında yürürlüğe girmiştir.

Ürünlerle ilgili olarak gerçekleştirilen yurt dışı pazar araştırması gezilerine ilişkin giderler ile yurt dışı ofis giderleri "İhracata Yönelik Devlet Yardımları" kapsamında uygulanmakta olan oran ve tutar kadar desteklerden yararlanılmaktadır. (780 Bin TL)

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. (18.530 Bin TL)

Tarımsal Desteklemelere İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı ve Araştırma ve Geliştirme Destek Programına İlişkin Tebliğ kapsamında Tarım Bakanlığı/Tarımsal Araştırmalar ve Politikalar Genel Müdürlüğü (TAGEM)'den destek alınmaktadır.(419 Bin TL)

Katma Değer Vergisi (KDV) Kanunu 13/f Maddesi ve İhracat Teslimlerine İlişkin KDV'den istisna kapsamında yapılan teslimlerle ilgili Devreden KDV olarak biriken tutarlar vergi dairelerinden iade alınmaktadır. (159.732 Bin TL)

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Tevşiğin Kaynağı	Avantajın Çeşidi	31 Aralık 2017 Tutar (Bin TL)
5746 Ar-Ge ve 4691 Teknopark Kanunları	Kurumlar Vergisi	190.625
3065 Sayılı KDV Kanunu	KDV İadesi	159.732
5746 Ar-Ge Teşviği Kanunu	Gelir Vergisi Stopajı, Sigorta Primi, Damga Vergisi	110.332
Ekonomi Bakanlığı Yatırım Teşvik Belgesi İle Sağlanan Teşvikler	KDV ve Gümrük Vergisi İstisnası	18.530
Destek Programları (TÜBİTAK 1003, 1501, 1511, 1509)	Nakdi Destek	17.546
4691 Teknopark Kanunu	Gelir Vergisi Stopajı, Sigorta Primi, Damga Vergisi	16.541
Ekonomi Bakanlığı Fuar Katılım ve Pazar Araştırma Teşviği	Nakdi Destek	780
Destek Programları (TAGEM)	Nakdi Destek	419
TOPLAM		514.505

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

Kapasite kullanım oranı, toplam üretim kapasitesinin ne kadarının kullanıldığını göstermektedir. Gerçekleşen üretim kapasitesinin (Gerçekleşen işçilik saati) potansiyel üretim kapasitesine (Personel sayısı x 8,5 saat x İş günü) oranlanmasıyla hesaplanmaktadır. Kapasite kullanım oranı 1 Ocak - 31 Aralık 2017 döneminde %102 seviyesinde gerçekleşmiştir. Üretimin büyük bir bölümü siparişe dayalı olarak gerçekleştirilmektedir. Müşteri ihtiyaçları doğrultusunda tasarlanan ürünler için Ar-Ge faaliyetleri yürütülmektedir. Sistem ve ürün nitelikleri, miktarları ve fiyatları farklılık göstermektedir. Kurumsal Kaynak Planlama Sisteminin (KKPS) kullanımı ile birlikte kaynak planlama ve üretim süreçleri etkin bir şekilde yönetilmektedir.

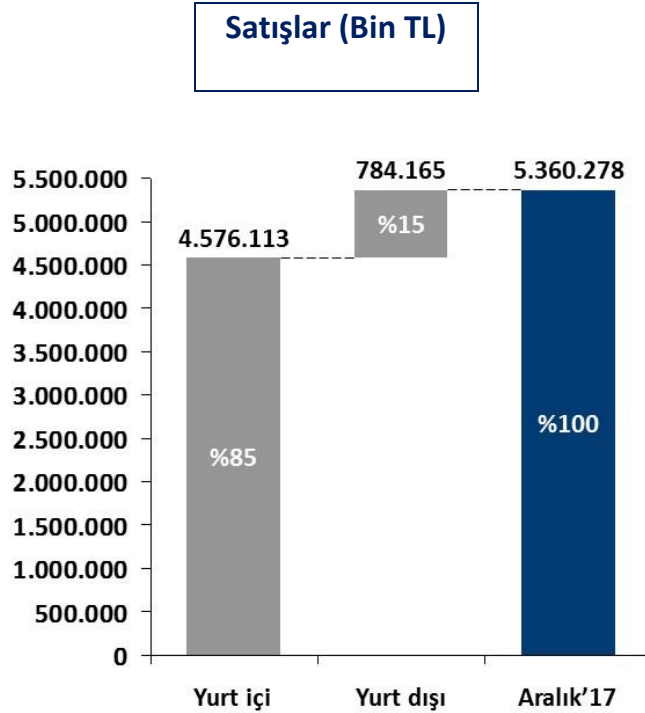
1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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 2017 döneminde gerçekleştirmiş olduğu konsolide net satış tutarının 4.576.113 Bin TL’si yurt içi satış 784.165 Bin TL’si ise yurt dışı satış olarak gerçekleşmiştir.



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

Grup’un Sermaye Piyasası Kurulu Seri II, 14.1 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanan finansal tabloda 31 Aralık 2017 itibarıyla Brüt Kâr Marjı %25 , Faaliyet Kâr Marjı (EBIT) %17 , FAVÖK Marjı (EBITDA) %20 ve

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Net Kâr Marjı ise %26 olarak gerçekleşmiştir. 3. Çeyrek sonunda Özsermaye Kârlılığı %32, Ortalama Net İşletme Sermayesi/Net Satışlar %41'dir.

Temel Rasyolar Konsolide Finansal Durum Tablosu	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari Oran	2,2	2,3
Likidite Oranı	1,1	1,5
Kısa Vadeli Finansal Borç / Toplam Finansal Borç	%88	%75
Toplam Finansal Borç / Toplam Aktifler	%5	%6

Temel Rasyolar Konsolide Kâr Tablosu	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Brüt Kâr Marjı	%25	%24
Faaliyet Kâr Marjı (EBIT)	%17	%16
FAVÖK Marjı (EBITDA)	%20	%19
Net Kâr Marjı	%26	%21
Özsermaye Kârlılığı	%32	%22
Ortalama Net İşletme Sermayesi / Net Satışlar	%41	%44
Aktif Kârlılığı	%14	%11

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

21. Şirket'in finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Şirket, 2017-2019 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.

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

Üst yönetimde, 1 Ocak – 31 Aralık 2017 döneminde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanlara ilişkin bilgilerin yer aldığı tablo aşağıda sunulmaktadır.

ASELSAN A.Ş.'de Görevde Bulunan Üst Yöneticiler Listesi			
Sıra No	Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi
1.	İbrahim ÖZKOL	Yönetim Kurulu Başkanı	15.03.2017
2.	Mustafa Murat ŞEKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Murahhas Aza	15.05.2013
3.	Ziya AKBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2014
4.	Ercümen ARVAS	Yönetim Kurulu Üyesi	31.03.2016
5.	Bayram GENÇCAN	Yönetim Kurulu Üyesi	15.03.2017
6.	Haluk GÖRGÜN	Yönetim Kurulu Üyesi	15.03.2017
7.	Emin Sami ÖRGÜÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	15.03.2017
8.	Ercan TOPACA	Yönetim Kurulu Üyesi	15.03.2017
9.	Murat ÜÇÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi / Murahhas Aza	15.05.2013
10.	Faik EKEN	Genel Müdür	24.07.2014
11.	Okan Turan	Genel Müdür Yardımcısı (Mali Yönetim)	04.01.2016
12.	Yavuz BAYIZ	Genel Müdür Yardımcısı (HBT Sektör Başkanı)	01.09.2014
13.	Alper ÜNSOY	Genel Müdür Yardımcısı (MGEO Sektör Başkanı Vekili)	25.05.2017
14.	Oğuz ŞENER	Genel Müdür Yardımcısı (REHİS Sektör Başkanı)	01.09.2014
15.	Mustafa KAVAL	Genel Müdür Yardımcısı (SST Sektör Başkanı)	01.09.2014
16.	Hezarfen ORUÇ	Genel Müdür Yardımcısı (Kurumsal Hizmetler)	01.09.2014
17.	Mehmet ÇELİK	Genel Müdür Yardımcısı (Ar-Ge ve Teknoloji Yönetimi)	14.05.2017
18.	Hüseyin YAVUZ	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları Yönetimi)	01.09.2014
19.	Abdülkadir GÖKTAŞ	İç Denetim Başkanı	01.09.2014

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

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticilere ödediği ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 9.629 Bin TL'dir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.	İbrahim ÖZKOL	Yönetim Kurulu Başkanı	36
2.	Mustafa Murat ŞEKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Murahhas Aza	47
3.	Ziya AKBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	48
4.	Ercümend ARVAS	Yönetim Kurulu Üyesi	49
5.	Bayram GENÇCAN	Yönetim Kurulu Üyesi	36
6.	Haluk GÖRGÜN	Yönetim Kurulu Üyesi	36
7.	Emin Sami ÖRGÜÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	38
8.	Ercan TOPACA	Yönetim Kurulu Üyesi	36
9.	Murat ÜÇÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi / Murahhas Aza	48
10.	Nazım ALTINTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	9
11.	Mehmet Celalettin LEKESİZ	Yönetim Kurulu Üyesi	14
12.	Turan EROL	Yönetim Kurulu Üyesi	9
13.	İsmail GÜMÜŞTEKİN	Yönetim Kurulu Üyesi	9
14.	Sedat NAZLIBİLEK	Yönetim Kurulu Üyesi	9
15.	Genel Müdür ve Genel Müdür Yrd.	Üst Düzey Yöneticiler	5.385
TOPLAM			5.809

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

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ait yurt içi ve yurt dışı ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar ve sigorta harcama toplam tutarları 1.590 Bin TL'dir.

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

Grup'un belirli süreli personel, engelli ve terör mağduru personel dâhil olmak üzere 1 Ocak - 31 Aralık 2017 döneminde işe alınan personel sayısı 502 (204 kişi belirli süreli) işten ayrılan personel sayısı 318 (19 kişi belirli süreli) kişidir.

Şirket'in personele sağladığı hak ve menfaatler sırasıyla; yemek yardımı, evlenme yardımı, doğum yardımı, ölüm yardımı, ulaşım, özel sağlık sigortası, kreş ve anaokulu imkânıdır. Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 5.440 kişidir.

Şirket'in toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır.

26. Dönem içinde yapılan bağışlar ve sosyal sorumluluk hakkında bilgiler

Grup 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemi içinde Mardin Derik Kaymakamlığı'na 10.000 TL bağış yapılmıştır.

27. Merkez dışı örgütlerin (iş ortaklıkları ve şube) olup olmadığı hakkında bilgi

- Türkiye, Sivas, ASELSAN Optik İş ortaklığı
- Türkiye, Ankara, ASELSAN Bilkent İş ortaklığı
- Türkiye, Gebze, YİTAL A.Ş. İş ortaklığı
- Ürdün, Amman, ASELSAN Ürdün İş ortaklığı
- Kazakistan, Astana, ASELSAN Kazakistan İş ortaklığı
- Birleşik Arap Emirlikleri, Abu Dhabi, IGG ASELSAN İş ortaklığı
- Suudi Arabistan, Riyad, SADEC İş Ortaklığı
- Güney Afrika Cumhuriyeti, Pretoria Şubesi
- Makedonya Cumhuriyeti, Üsküp Şubesi
- Birleşik Arap Emirlikleri, Abu Dhabi Ofisi
- Suudi Arabistan, Riyad Ofisi
- Katar, ASELSAN Doha Proje Ofisi

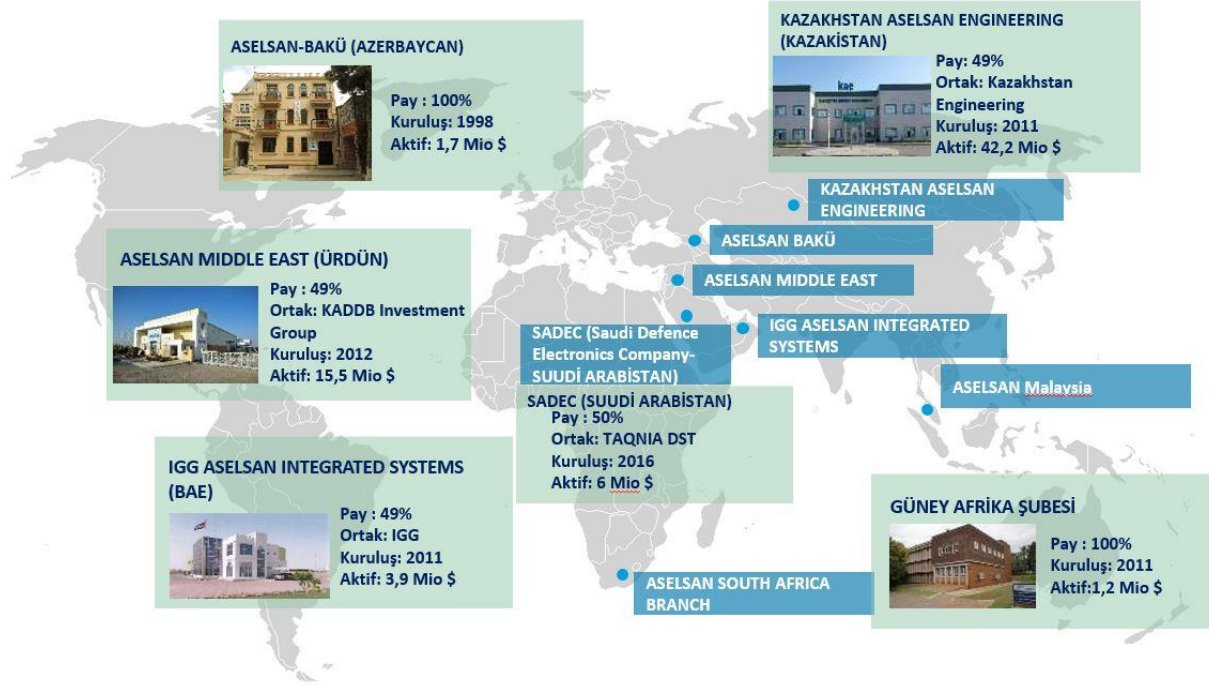
• Yurt içi iştirak ve Bağlı Ortaklıkları



Aktif büyüklükleri 31.12.2017 itibarıyla verilmiştir.

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

• Yurt dışı İştirak ve Bağlı Ortaklıkları



Aktif büyüklükleri 31.12.2017 itibarıyla verilmiştir.

28. Konsolidasyona tabi şirketlerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgi

Tam Konsolidasyona tabi şirketler (ASELSANNET, ASELSAN Bakü, Mikro AR-GE ve ASELSAN Malezya) ve Özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi şirketler (ASELSAN Bilkent, ASELSAN Optik, IGG ASELSAN, ASELSAN Kazakistan, ASELSAN Ürdün, SADEC LLC ve YİTAL A.Ş.) ile Şirket arasında karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

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

Kontroller, grubun finansal tablolara ilişkin önemli hata riskini azaltmak için ana ortaklık bünyesinde, Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Kontrol Müdürlüğü, 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 rapor bağımsız denetim firmasına da iletilmektedir.

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

Şirket, ASELSAN Bakü, ASELSANNET'in ve ASELSAN Malezya'nın %100'üne ve Mikro AR-GE'nin ise %85'ine sahiptir ve bu şirketler tam konsolidasyona tabidir.

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 2017 (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) sistemini imalatı	14,897	568.768
ASELSAN Kazakistan	Elektronik ve elektro-optik, cihaz ve sistemleri üretimi satışı ve teknik servis hizmeti	49	39.576
ASELSAN Ürdün	Grup ürünlerinin pazarlama satışı ve ortak üretimi	49	12.736
SADEC LLC	Radar, elektronik Harp ve elektrooptik ürünlerin üretimi ve satışı	50	8.173
ASELSAN Bilkent	Yarı-iletken ve benzeri teknolojik malzemeleri içeren mikro ve nano boyutlu cihazların üretimi	50	8.463
ASELSAN Optik	Hassas optik teknolojisi	50	7.359
IGG ASELSAN	İleri teknoloji ürünlerinin üretimi, entegrasyonu, satış ve teknik servisi	49	4.820
YİTAL A.Ş.	Yarı iletken ve benzeri teknolojik malzemeleri içeren mikro ve nano boyutlu aygıtların üretimi	51	2.197
ASPIİSAN Askeri Pil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Ni-Cd, Ni-MH, Li-Ion pil/batarya bloğu ve uçak akü sistemlerinin üretimi ve satışı	1	147

31. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirket'te faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

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

Şirket'te faaliyet döneminde yürütülen özel veya kamu denetimi çalışması bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup tarafından ve/veya Grup aleyhine açılmış olan dava ve icra takipleri aşağıda özetlenmiştir:

Açıklama	31 Aralık 2017 (Bin TL)
Grup tarafından açılmış olan ve halen devam eden davalar	1.017
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	8.691
Grup aleyhine açılmış ve halen devam eden her türlü davalar	5.917
Dönem içinde Grup lehine sonuçlanan ve kesinleşen davalar	2.304
Dönem içinde Grup aleyhine sonuçlanan ve kesinleşen davalar	99

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

Grup faaliyet döneminde önemli tutarda bir ceza ödememiştir.

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

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

36. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 35. başlıkta bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

Faaliyet dönemi içinde finansal tablolarını önemli düzeyde etkileyen bir durum gerçekleşmemiştir.

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

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

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

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

39. İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin bilgiler

31 Aralık 2017 tarihine ait “Özet Konsolide Finansal Tablo” Dipnot 5’te detay tablo verilmiştir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

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, 2012 yılında SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş.’nin (SAHA) gerçekleştirdiği Kurumsal Derecelendirme Çalışmaları sonucunda 10 üzerinden 8,77 notuyla derecelendirilmiş ve Borsa İstanbul Kurumsal Yönetim Endeksi’ne dâhil edilmiştir. Şirketimizin SPK’nın kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki istekliliği ve bu doğrultuda gerçekleştirmiş olduğu iyileştirmeler sonucunda 2016 yılında 9,15 olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, SAHA tarafından 12 Aralık 2017 tarihinde yayınlanan rapora göre 9,20 olarak güncellenmiştir.

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 Temmuz 2017 tarihinde yayınlamış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi’nin (DKYE) 1. grubunda yer almaktadır. Kurumsal Yönetim Derecelendirme notunun iyileştirilmesi için 2017 yılı boyunca sürdürülen çalışmalar neticesinde SAHA tarafından yayınlanan raporla ASELSAN kurumsal yönetim derecelendirme notu 12 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 10 üzerinden 9,20 olarak güncellenmiştir.

2016 ve 2017 yıllarına ilişkin notlar ve alt başlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

2016 Yılı Notu Dağılımı		2017 Yılı Notu Dağılımı	
Pay Sahipleri	: 83,62 / 100	Pay Sahipleri	: 83,63 / 100
Kamu Aydınlatma ve Şeffaflık	: 98,46 / 100	Kamu Aydınlatma ve Şeffaflık	: 98,70 / 100
Menfaat Sahipleri	: 95,87 / 100	Menfaat Sahipleri	: 98,09 / 100
Yönetim Kurulu	: 90,32 / 100	Yönetim Kurulu	: 90,70 / 100
ORTALAMA: 9,15 / 10,00		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.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Uyum sağlanamayan ihtiyari ilkeler dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışması 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 almayor olması,
- Pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde, bilgi alma ve inceleme hakkının daha önce kullanılmış olması koşuluyla, belirli olayların incelenmesi için özel denetim istemeyi, gündemde yer almasa dahi, her pay sahibinin bireysel olarak genel kuruldan talep edebileceği yönünde bir hükmün esas sözleşmede yer almaması,
- 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.

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

Ercümend ARVAS
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Haluk GÖRGÜN
Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Emin Sami ÖRGÜÇ
Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Pınar ÇELEBİ
Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

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

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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

Okan TURAN	: Mali Yönetim Genel Müdür Yardımcısı
Aykan ÜREten	: Finans Direktörü
Pınar ÇELEBİ	: Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Bâni Betül GÖKÇE	: Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü / Lider
Başak YÜCEKAYALI	: Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü / Kıdemli Uzman
Gülru Selçuk FİLİZ	: Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü / Uzman
Alper GÜNEY	: Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü / Uzman Yardımcısı

İletişim Bilgileri

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

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün, 2016 yılı boyunca yürütülen faaliyetlerine ilişkin hazırlanan raporu 6 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kuruluna 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 2017 yılında yürüttüğü başlıca faaliyetler:

- Pay sahiplerinin ortaklık haklarının kullanımını, pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Özel durumların kamuya açıklanması işlemlerini koordine etmek,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve şirket içi diğer düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak, oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,
- Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından verilen görevleri yerine getirmek,
- Kâr dağıtımı, sermaye artırımları ile ilgili işlemler ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çalışmalarına ilişkin faaliyetleri yürütmek,

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

- 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.

2017 yılında aracı kurum konferansları, yerinde ziyaretler (roadshowlar), ASELSAN'a yapılan ziyaretler ve telekonferanslar aracılığıyla toplam 113 kurumsal yatırımcı ile görüşülmüş; ayrıca yaklaşık 650 pay sahibimizin 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 ilişkileri Bölümü, 2017 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 ilişkileri 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 Ekim 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.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2017 yılı içerisinde Türkçe ve İngilizce olarak;

- Genel Kurul çağrı dokümanları yasal süreler içerisinde sitede yayınlanmıştır,
- Genel Kurul tutanağı ve katılımcı listesi sitede yayınlanmıştır,
- 2016 Faaliyet Raporu siteye yüklenmiştir,
- 2017 1. altı aylık döneme ait faaliyet raporu siteye yüklenmiştir,
- Üç ayda bir güncellenen yatırımcı sunumları sitede yayınlanmıştır,
- 2017 yılında yapılan Özel Durum Açıklamaları sitede yayınlanmıştır,
- Finansal Raporlara, Şirketimizin 5 yıllık Finansal Tablolar ve Temel Performans göstergeleri dosyası siteye eklenmiştir,
- Yatırımcı Takvimi alanı güncellenmiştir.

Pay sahiplerinin belirli bir maddi durumun özel olarak incelenmesi ve aydınlatılması için özel denetçi atanmasını genel kuruldan talep edebileceği yönünde 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nda düzenleme yapılmış olması ve şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenmeyen hususlarda Kanun ve ilgili mevzuata uygun hareket edilmesi nedenleri ile şirketimiz esas sözleşmesinde konuya ilişkin ayrıca bir hüküm bulunmamaktadır. 2017 yılı içerisinde pay sahiplerinden özel denetçi atanmasına ilişkin herhangi bir talep olmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin, 2016 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak Akyurt yerleşkesinde 15 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirdiği 42. Olağan Genel Kurul Toplantısı’na ilişkin gündem ve davet, 20 Şubat 2017 tarihinde Türkiye çapında yayın yapan bir günlük gazetede ve internet sitesinde, 21 Şubat 2017 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 896.852.620,738 adetlik (896.852.620,738 TL nominal) kısmını temsil eden 7 fiziki, 120 elektronik ortamda olmak üzere toplam 127 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, 16 Şubat 2017 tarihinde, Olağan Genel Kurul Toplantısı gündemi, yeri, saati, vekâletname örneği, 16 Şubat 2017 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, 2016 yılı kâr dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu önerisi ve Yönetim Kurulu

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

2017 yılında yapılan Genel Kurul toplantısına fiziki katılımın kolaylaştırılmasını teminen merkezi yerlerden Akyurt yerleşkemize ulaşım sağlanmış ve Genel Kurul'a katılan pay sahiplerimize tesislerimiz gezdirilmiştir.

2017 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 kullandırılmış, 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. 2017 yılında yapılan olağan genel kurul toplantı tutanağına şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir.

2017 faaliyet dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

2016 yılında yapılan bağış ve yardım tutarı hakkında 42. 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.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 kâra 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 genel kurulda alınan karara göre ve yasal süreler içerisinde pay sahiplerimize, 2016 yılı faaliyetlerinden elde edilen kârın 75.500.000 TL'lik (1 TL'lik pay başına 7,55 Kuruş TL, çıkarılmış sermaye üzerinden brüt %7,55) kısmı (net 64.175.000 TL - 1 TL'lik pay başına 6,4175 Kuruş TL, çıkarılmış sermaye üzerinden net %6,4175); 25.500.000,- TL'si 8 Haziran 2017 tarihinde, 25.000.000,-TL'si 14 Eylül 2017 tarihinde ve 25.000.000,-TL'si 14 Aralık 2017 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, 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 3 Ocak 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 ilişkileri 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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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
7. BİST Duyurular
8. ASELSAN-MİKES Birleşmesi
9. Sıkça Sorulan Sorular
10. İletişim

bölmeleri 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 2016 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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 mümkündür. Bu amaçla, tedarikçiler ürün ve/veya faaliyet alanı bazlı seçme ve değerlendirme süreçlerine tabi tutulmaktadırlar. 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, 4 ayda bir yayımlanan ASELSAN Dergisi ile yürütülen faaliyetler, yapılan işlere ilişkin teknik konular ve güncel sosyal olaylar hakkında bilgi verilmektedir. ASELSAN Dergisi, ASELSAN ürünlerinin nihai kullanıcılarına, Genel Kurul’a katılmış olan pay sahiplerine, şirket çalışanlarına ve diğer ilgililere yayımını müteakip basılı olarak ulaştırılmakta ve şirket internet sitesinde yayımlanmaktadır.

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

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7 Ocak 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.

Yönetim Kurulumuz 30 Eylül 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, personel temsilcileri 26 Aralık 2017 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 Eylül 2015 tarihli kararı 17 Kasım 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 Hizmetler Genel Müdür Yardımcılığı tarafından yürütülmektedir. Ancak; İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcılığı da en az Direktörlük seviyesinde temsil edilmektedir.

Nisan 2016 itibarıyla personel temsilciliği seçimleri gerçekleştirilmiş olup, oluşturulan alt ve üst kurulların çalışmaları izleme uygun olarak sürdürülmektedir.

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 çalışanın yanında olan bir yönetim anlayışı izlemektir.

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

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

2017 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.

Etik Kurul beş üyeden oluşur ve kurulun başkanlığını İnsan Kaynakları Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı; raportörlüğünü ise İnsan Kaynakları Direktörü yapar.

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Diğer üyeler ise Genel Müdürlük onayıyla görevlendirilen, Hukuk Müşavirliği temsilcisi, Merkezi Satın Alma Direktörlüğü veya Mali Yönetim Genel Müdür Yardımcılığı 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.

Etik Kurul herhangi bir başvuru ya da ihlal olmadığı hallerde en az ayda bir kere 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.

2017 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 2017 yılı sonuçlarını açıklamıştır. 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 B 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.

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

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.

2017 yılı içerisinde Şirketimiz;

- TSK Rehabilitasyon ve Bakım Merkezi Engelliler Spor Kulübü'nün 2017 yılı sportif faaliyetlerine,
- Jandarma Genel Komutanlığı'nın 19 Mayıs Atatürk'ü Anma, Gençlik ve Spor Bayramı kutlamaları çerçevesinde düzenlediği "Jandarma personeli ile Jandarma ve Sahil Güvenlik Akademisi öğrencilerinden oluşan 5.500 kişinin tamamı tarafından aynı zamanda aynı kitabın aynı sayfasının okunması" şeklindeki Guinness Rekorlar Kitabı'na da giren etkinliğe,
- Savunma Sanayii Müsteşarlığı tarafından bu yıl ilki gerçekleştirilen ROBOİK-İnsansız ve Otonom Kara Araçları Tasarım Yarışması'na sponsor olarak destek sağlamıştır.

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 28 Aralık 2016 tarihli Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Aday Listesi Değerlendirme Raporu 29 Aralık 2016 tarihli Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında Yönetim Kurulu'nca 12 Ocak 2017 tarihinde SPK'ya iletilen aday listesi ve değerlendirme raporuna SPK tarafından herhangi bir olumsuz görüş bildirilmemiştir. Şirketimize başvuruda bulunan 9 adayın özgeçmişi ve bağımsızlık beyanı 16 Şubat 2017 tarihinde şirketimiz internet sitesi aracılığı ile kamuya duyurulmuştur. 15 Mart 2017 tarihli olağan genel kurul toplantısında yapılan oylama neticesinde 3 aday Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasında kadın üye bulunmamaktadır. 2017 yılı içinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum oluşmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Genel Müdürün özgeçmişleri 2016 yılı Faaliyet raporu içerisinde ve şirketimizin internet sitesinde, görev süresine ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Seçildiği Tarih
İbrahim ÖZKOL	Yönetim Kurulu Başkanı/ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2017
Mustafa Murat ŞEKER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ Murahhas Aza	Mayıs 2013
Murat ÜÇÜNCÜ	Yönetim Kurulu Üyesi/ Murahhas Aza	Mayıs 2013
Ziya AKBAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2014
Ercüment ARVAS	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2016
Bayram GENÇCAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2017
Haluk GÖRGÜN	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2017
Emin Sami ÖRGÜÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2017
Ercan TOPACA	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2017
Faik EKEN	Genel Müdür	Mayıs 2014

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 yüklenilen sorumluluk ve yetkiler çerçevesinde herhangi bir çıkar veya fayda ilişkisi olmaksızın görevlerini yerine getirmektedirler.
- Yönetim Kurulu Üyeleri, “Yönetim Kurulu Çalışma Yönergesi” uyarınca, Genel Kuruldan izin almadan kendileri veya başkaları adına bizzat veya dolaylı olarak şirketle, şirket konusuna giren bir ticari muamele yapmamakla yükümlü kılınmışlardır.

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 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. 2017 yılında yapılan toplantı sayısı 50 olup alınan kararların 34 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.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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. 2017 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 Temmuz 2017 tarihinde, 1 yıl süreyle geçerli olacak şekilde sigorta ettirilmiştir.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 10 Nisan 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.

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu, bünyesinde oluşturulan komitelerin etkinliğine ilişkin senelik değerlendirme yapmış olup, değerlendirme raporu 2016 yılı Faaliyet Raporumuzda yer almaktadır.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Komite Üyeleri (2017 Ocak - Mart)

Ziya AKBAŞ: Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Nazım ALTINTAŞ : Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ercümend ARVAS : Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Komite Üyeleri (2017 Nisan - Aralık)

Ziya AKBAŞ: Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ercümend ARVAS : 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 2017 faaliyet yılı içinde finansal tablolar ile ilgili bağımsız denetim firması yetkililerinin de katılımları ile birlikte 20 Şubat 2017, 8 Mayıs 2017, 21 Ağustos 2017 ve 31 Ekim 2017 tarihlerinde toplantı yapılmıştır.

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, 2017 yılında 20 Ocak 2017, 10 Şubat 2017, 21 Mart 2017, 10 Nisan 2017, 15 Mayıs 2017, 12 Haziran 2017, 18 Temmuz 2017, 14 Ağustos 2017, 18 Eylül 2017, 4 Aralık 2017 ve 18 Aralık 2017 tarihlerinde olmak üzere 11 kez toplantı yapılmıştır.

Komite, 2017 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 2016, Mart 2017, Haziran 2017 ve Eylül 2017 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

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

arz edilip onaylandıktan sonra Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanmıştır.

ASELSAN'ın SPK Seri:II 14.1 no'lu tebliğine uygun 2017 yılına ilişkin Bağımsız Denetim hizmeti teminine yönelik süreç Merkezi Satın Alma Direktörlüğü tarafından yürütülmüş, Yönetim Kurulu tarafından, hizmetin "AKİS Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş." (KPMG) firmasına verilmesine karar verilmiş ve söz konusu karar 15 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır.

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 (2017 Ocak - Mart)

Ercümend ARVAS	: Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ÜÇÜNCÜ	: Üye / Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Turan EROL	: Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Pınar ÇELEBİ	: Üye / Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Komite Üyeleri (2017 Nisan - Aralık)

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

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 2017 faaliyet yılında, 25 Ocak 2017, 11 Nisan 2017, 17 Nisan 2017,

16 Mayıs 2017, 22 Haziran 2017, 23 Kasım 2017, 19 Aralık 2017 ve 26 Aralık 2017

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tarihlerinde olmak üzere sekiz defa toplanmıştır. Komite toplantı tutanaklarına şirketimiz internet sitesinden ulaşılabilir. Komite, 2017 yılında üç ana başlıkta faaliyet göstermiştir:

i. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Faaliyetleri:

2017 yılında Yatırımcı İlişkileri Bölümü tüm toplantılara katılım sağlamış, “ASELSAN Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Yönergesi”ne uygun olarak komitenin sekreteryalığını yapmış ve yatırımcı ilişkileri bölümü faaliyetleri ile ilgili olarak Komiteyi periyodik olarak bilgilendirmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi’nin 2017 yılında yaptığı olduğu toplantılar kapsamında değerlendirdiği konular ve yürüttüğü faaliyetler aşağıda özetlenmiştir:

- Bağımsız yönetim kurulu üyeleri seçim süreci,
- ASELSAN 2016 Yılı Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunun hazırlanması ve Yönetim Kurulu’na arzı,
- Kurumsal Yönetim Komitesi Değerlendirme Raporu,
- Kurumsal Yönetim Derecelendirme Süreci,
- Kurumsal Yönetim Komitesi 2016 Yılı Değerlendirme Raporunun hazırlanması ve Yönetim Kurulu’na arzı,
- Sektör Başkanlıklarının ve Genel Müdür Yardımcılıklarının taslak hedef kartlarının değerlendirilmesi,
- BİST Sürdürülebilirlik Endeksi ve ASELSAN’da yürütülen sürdürülebilirlik çalışmaları ile ASELSAN 2016 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu taslağı,
- İnsan Kaynakları Yönergesi değişiklik önerisinin görüşülmesi,
- İç kontrol süreçlerine ilişkin çalışma sonuçları ve eylem planının görüşülmesi,
- ASELSAN hisse senedinde yaşanan dalgalanmalar,
- Endüstri 4.0 konusunun görüşülmesi,
- Proje yönetimi konusunun görüşülmesi,
- ASELSAN’ın ihracatı geliştirme stratejileri kapsamında Genel Müdürlük tarafından yapılan çalışmaların görüşülmesi,
- Yönetim Kurulu’nun onayına sunulacak Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi adaylarının belirlenmesi hakkında karar alınması,
- UGES Sektör Başkanlığı’na asaleten yapılacak görevlendirmenin görüşülmesi,
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü ve faaliyetleri.

ii. Kurumsal Yönetim Derecelendirme:

Şirketimizin 12 Aralık 2016 tarihinde SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.’ye yaptırmış olduğu kurumsal yönetim derecelendirmesinin gözden geçirilmesi çalışmaları 2017 yılı son çeyreğinde gerçekleştirilmiştir. Gözden geçirme sonucuna göre, 2017 yılı boyunca yapılan iyileştirmeler neticesinde, 12 Aralık 2016

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tarihinde 10 üzerinden 9,15 olarak tespit edilen Şirketimizin Kurumsal Yönetim Notu 12 Aralık 2017 tarihinde 10 üzerinden 9,20 olarak revize edilmiştir.

Şirketimiz hisse senedi 14 Aralık 2012 tarihinden bu yana yer aldığı kurumsal yönetim endeksinde kalmaya devam etmiştir. Derecelendirme raporlarına Şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir.

iii. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Seçim Süreci

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayların bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirme ve bir rapora bağlayarak Yönetim Kuruluna sunma sorumluluğu Aday Gösterme Komitesi'ne, Aday Gösterme Komitesi'nin Yönetim Kurulunun yapılanması gereği oluşturulmadığı şirketlerde ise bu sorumluluk Kurumsal Yönetim Komitesi'ne verilmiştir. Bu kapsamda; 28 Aralık 2016 tarihine kadar başvuran bağımsız yönetim kurulu üyeliği adayları arasından bağımsızlık kriterlerine göre Komitemizce yapılan değerlendirme neticesinde oluşturulan aday listesi, 28 Aralık 2016'da Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Yönetim Kurulu'nca 12 Ocak 2017 tarihinde SPK'ya iletilen aday listesi ve değerlendirme raporuna SPK tarafından herhangi bir olumsuz görüş bildirilmemiştir. Liste, 15 Mart 2017'de Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin oylamasına sunulmuş ve yapılan oylama sonucunda Ziya AKBAŞ, Ercümen ARVAS 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 Nisan 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 (2017 Ocak - Mart)

Ziya AKBAŞ	: Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail GÜMÜŞTEKİN	: Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Sedat NAZLIBİLEK	: Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Komite Üyeleri (2017 Nisan - Aralık)

Ziya AKBAŞ	: 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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

kontrol sistemlerinin oluşturulmasına yönelik olarak çalışmalarını sürdürmektedir. Risk yönetim sürecinde riskler etki ve olasılıklarına göre önceliklendirilmiştir. Önemli risklerin izlenmesi ve raporlanması sağlanmaktadır. Bu amaçla 2017 yılında; 16 Ocak 2017, 27 Mart 2017, 22 Mayıs 2017,

24 Temmuz 2017, 22 Eylül 2017 ve 27 Kasım 2017 tarihlerinde olmak üzere toplam altı defa toplanmıştır.

Komite tarafından yapılan çalışmalar ve değerlendirmeler aşağıda özetlenmektedir:

- “2016 Yılı Değerlendirme Raporu” hazırlanmış 2017 Ocak ayında Yönetim Kurulu’na sunulmuştur.
- Kurumsal Risk Değerlendirme Raporu” Ocak 2017, Mart 2017, Mayıs 2017, Temmuz 2017, Eylül 2017, Kasım 2017 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, önleyici, azaltıcı 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 sekreteryaya işlemleri, Finans Direktörlüğü, Kurumsal Risk Yönetimi ve İç Kontrol 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 geliştirilmesi ve değerlendirilmesi sağlanır. İç denetim faaliyetlerinin en önemli rolü, Denetimden Sorumlu Komite ve Yönetim Kurulu’na risklerin etkili bir şekilde yönetildiği konusunda güvence sağlanmasıdır. Yıllık denetim plan ve çalışma programları risk esaslı hazırlanmakta olup, denetim sonuçları periyodik olarak Denetimden Sorumlu Komite’ye raporlanmaktadır. İç Denetim Başkanlığı tarafından; yasal 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

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 2016 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. 15 Mart 2017 tarihinde yapılan 42. 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: 30.11.2016

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 hısımlarım 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,

Ziya AKBAŞ

Bağımsızlık Beyanı

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU'NA

ANKARA

Tarih: 2.12.2016

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 hısımlarım 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,

Erümen ARVAS

E. Arvas

Bağımsızlık Beyanı

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU'NA

ANKARA

Tarih: 16/12/2016

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 hısımlarım 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

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU İMZA BÖLÜMÜ

İbrahim ÖZKOL
Yönetim Kurulu Başkanı

Mustafa Murat ŞEKER
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Ziya AKBAŞ
Yönetim Kurulu Üyesi

Ercümend ARVAS
Yönetim Kurulu Üyesi

Bayram GENÇCAN
Yönetim Kurulu Üyesi

Haluk GÖRGÜN
Yönetim Kurulu Üyesi

Emin Sami ÖRGÜÇ
Yönetim Kurulu Üyesi

Ercan TOPACA
Yönetim Kurulu Üyesi

Murat ÜÇÜNCÜ
Yönetim Kurulu Üyesi