

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE
İLİŞKİN YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kuruluna;

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 7 Mart 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member of KPMG International Cooperative

Hakkı Özgür Sıvacı

Sorumlu Denetçi

7 Mart 2016

İstanbul, Türkiye

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.

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

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

Şirket’in ticaret unvanı ASELSAN Elektronik Sanayi ve Ticaret A. Ş.’dir. Ticaret sicil numarası 31177’dir. Şirket’in ticaret siciline kayıtlı adresi Mehmet Akif Ersoy Mahallesi 296. Cadde No:16 06370 Yenimahalle/Ankara’dır. Telefon: +90 (312) 592 1000, Faks: +90 (312) 354 1302. İnternet adresi www.aselsan.com.tr’dir.

Şirket’in Güney Afrika Cumhuriyeti, Pretoria’da Şubesi bulunmaktadır. İletişim adresi: Building 4, Room 005 CSIR Campus, Meiring Naude Drive, Pretoria Gauteng, 0001, South Africa’dır. Telefon: +27 (0) 12 349 2613, Faks: +27 (0) 12 349 2544.

Şirket’in Makedonya Cumhuriyeti, Üsküp’te Şubesi bulunmaktadır. İletişim adresi: Ankarska 29A, 1000 Üsküp/Makedonya’dır.

Şirket’in Birleşik Arap Emirlikleri, Abu Dhabi’de ofisi bulunmaktadır. İletişim adresi: Industrial City of Abu Dhabi 1, Plot 22J1 PO Box: 133627 Abu Dhabi/UAE’dir. Telefon: +971 2 550 8808, Faks: +971 2 550 8812.

3. Şirketin organizasyon yapısı

Şirket’in küresel bir şirket olma vizyonu doğrultusunda organizasyonu ve yurtdışı örgütlenmesi 1 Eylül 2014 tarihi itibarıyla yeniden yapılandırılmıştır. Yeniden yapılandırmanın ana hedefleri; şirketin elinde bulundurduğu kritik teknolojik yetenekleri güçlendirmek, hedeflediği yeni teknolojik yeteneklere ulaşabilmek, küresel düzeyde araştırma geliştirme kabiliyetini arttırmak, insan kaynaklarını ve eğitimini geliştirmek, yurt içinde ve dışında yeni pazarlara ulaşarak şirketi büyütmektir.

Bu kapsamda 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,

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Güvenlik, Enerji ve Otomasyon Sistemleri Sektör Başkanlığı Genel Müdür Yardımcılığı (UGES) olmak üzere beş ayrı Sektör Başkanlığı Genel Müdür Yardımcılığı bünyesinde örgütlenmiştir.

Genel Müdürlüğün, stratejik seviyede planlama, izleme, değerlendirme fonksiyonlarını daha etkin yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla Mali Yönetim Genel Müdür Yardımcılığı, Destek Hizmetleri Genel Müdür Yardımcılığı, Ar-Ge ve Teknoloji Yönetimi Genel Müdür Yardımcılığı, Strateji ve İş Geliştirme Genel Müdür Yardımcılığı ve İnsan Kaynakları Yönetimi Genel Müdür Yardımcılığı olmak üzere beş ayrı Genel Müdür Yardımcılığı oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak; İç Denetim Başkanlığı; Genel Müdürlüğe bağlı olarak ise Strateji Danışma Kurulu Başkanlığı ve Bilim ve Teknoloji Danışma Kurulu Başkanlığı oluşturulmuştur.

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'da SST ve REHİS Sektör Başkanlıklarının Müdürlüklerine ait ofis ve UGES Sektör Başkanlığı'nın ise Ürün Desteği Müdürlüğü bulunmaktadır.

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay (%)	31 Aralık 2015 (TL)	Pay (%)	31 Aralık 2014 (TL)
Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı (TSKGV)	84,58	422.912.812	84,58	422.912.812
Axa Sigorta Anonim Şirketi	0,12	577.846	0,12	577.846
Halka arz edilen paylar	15,30	76.509.342	15,30	76.509.342
Nominal sermaye	100,00	500.000.000	100,00	500.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	-	100.320.592	-	98.620.780
Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye	-	600.320.592	-	598.620.780

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL'dir (birmilyar Türk Lirası). Şirket'in nominal sermayesi 500.000.000 (beşyüz milyon Türk Lirası) TL'dir. Her biri 1 kuruş itibari değerinde 50.000.000.000 (ellimilyar) adet paya bölünmüştür. Payların 30.272.727.273 (otuzmilyar-ikiyüz yetmişikimilyon yedi yüz yirmiyedibinikiyüz yetmişüç) adedi A Grubu, 19.727.272.727 (ondokuzmilyar yedi yüz yirmiyedimilyonikiyüz yetmişikibinyedi yüz yirmiyedi) adedi B Grubu paylardan oluşmaktadır. Payların tamamı nama yazılıdır.

A Grubu paylar nama yazılı imtiyazlı paylardır. Yönetim Kurulu Üyelerinin 6'sı A grubu imtiyazlı pay sahiplerinden veya onların gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir. Hesap dönemi içerisinde Şirket pay sahipliği yapısında ve sermayesinde bir değişiklik meydana gelmemiştir.

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

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 2015 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. 31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında seçilerek göreve gelen Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı Soyadı	Görevi	Göreve Seçildiği Tarih	Görev Süresi Sonu
Mustafa Murat ŞEKER	Başkan / Murahhas Aza	15 Mayıs 2013	Mart 2016
Murat ÜÇÜNCÜ	Başkan Vekili / Murahhas Aza	15 Mayıs 2013	Mart 2016
Ziya AKBAŞ	Bağımsız Üye	31 Mart 2014	Mart 2016
Nazım ALTINTAŞ	Bağımsız Üye	31 Mart 2015	Mart 2016
Oğuz BORAT	Üye	31 Mart 2015	Mart 2016
Hasan CANPOLAT	Üye	15 Mayıs 2013	Mart 2016
Oral ERDOĞAN	Bağımsız Üye	31 Mart 2014	Mart 2016
İsmail GÜMÜŞTEKİN	Üye	31 Mart 2015	Mart 2016
Sedat NAZLIBİLEK	Üye	25 Haziran 2014	Mart 2016

Yönetim Kurulu'nda icracı üye bulunmamaktadır.

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

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri ve rekabet edebilmeleri konusunda verilmiş bir yetki bulunmamaktadır.

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

1 Ocak - 31 Aralık 2015 Döneminde Yönetim Kurulu Üyelerindeki Değişiklikler:

31 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında, Hasan CANPOLAT, Murat ÜÇÜNCÜ, Mustafa Murat ŞEKER, Sedat NAZLIBİLEK, Oğuz BORAT ve İsmail GÜMÜŞTEKİN

1'er yıl görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyeliğine; Ziya AKBAŞ, Nazım ALTINTAŞ ve Oral ERDOĞAN, 1'er yıl görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

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

Şirket savunma sanayi sektöründe faaliyet göstermektedir. Son beş yılda ABD'nin savunmaya ayırdığı kaynaklar azalmıştır. Azalmanın devam edeceği de resmi olarak açıklanmıştır. Bununla beraber Çin, Rusya ve Suudi Arabistan başta olmak üzere Asya, Orta Doğu ve Afrika'da savunmaya ayrılan kaynaklar artmıştır. 2014 yılsonu itibarıyla son beş yılda Türkiye'nin savunmaya ayırdığı kaynaklar 17,7 Milyar ABD Doları'ndan 22,6 Milyar ABD Doları'na çıkarken, uygulanan politikalarla teçhizat alımlarında yerlilik oranı da 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. Bu kapsamda 2008 küresel kriz ve ardından yaşanan dalgalanmalar, Şirket'i olumsuz yönde etkilememiştir. Uzun vadeli planlarla hareket eden ve bu doğrultuda imza altına alınmış yıllara yaygın proje tutarı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 4,3 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 sürdürülebilir büyüme hedefimiz ile örtüşmektedir. Yüksek teknoloji isteyen sivil elektronik alanlarında faaliyet göstermek üzere yapılanmamız da hedefimiz ile paralellik göstermektedir.

Son olarak 2014 yılında yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunularak revize edilen Şirket'in kâr dağıtım politikası aşağıda verilmiştir: *"Şirket'in mevcut yasal düzenlemeler çerçevesinde hazırlanmış finansal tablolarında yer alan dönem kârı esas alınarak (kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten ve bağışlar eklendikten sonra) hesaplanan dağıtılabilir kâr tutarı üzerinden bu konudaki mevzuat ve esas sözleşme hükümleri ile Şirket'in özsermaye oranı, sürdürülebilir büyüme hızı, piyasa değeri ve nakit akımları dikkate alınarak hesaplanacak kâr payı tutarı, SPK'nın düzenlemeleri çerçevesinde belirlenecek tarih(ler)de nakit ya da kâr payının sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesi yönünde Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan kâr dağıtım önerisi Genel Kurul'un onayına sunulur. Genel Kurul onayını takiben, tespit edilen kâr payı dağıtım tutarları, yasal süreler içerisinde, Genel Kurul'un belirlediği tarihte pay sahiplerine dağıtılır. Şirket'in 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."*

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; Şirket'in 2014 yılı faaliyetlerinden elde etmiş olduğu dönem kârından, ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler düşüldükten sonra kalan kârdan;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519/(1) maddesi gereğince 9.229.919,15 TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına,
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun kâr dağıtımı ile ilgili düzenlemeleri ve kararları çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir kârın brüt 65.000.000 TL'lik (100 adet hisse başına 13 Kuruş, çıkarılmış sermaye üzerinden brüt %13) kısmının, (net 55.250.000 TL - 100 adet hisse başına 11,05 Kuruş, çıkarılmış sermaye üzerinden net %11,05) nakit kâr payı olarak ortaklara dağıtılmasına,
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519/(2) maddesi gereğince 4.000.000 TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılmasına,
- Kalan kârın Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına ve ortaklara dağıtılacak kâr payının 29 Mayıs 2015 tarihinde tek seferde dağıtımına başlanmasına karar verilmiştir.

Dağıtılması kararlaştırılan brüt 65.000.000 TL'lik nakit kâr payının tamamı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ortaklara ödenmiştir.

7. İşletmenin finansman kaynakları

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

1 Ocak - 31 Aralık 2015 döneminde nakit ihtiyaçları, mevcut nakitlerden, nakit girişlerinden ve düşük maliyetli olması sebebi ile Türk Eximbank ihracat reeskont kredisi kullanımından karşılanmıştır. Türk Eximbank kredi programı kapsamında, 1 Ocak - 31 Aralık 2015 döneminde; 240 gün vadeli 170 Milyon ABD Doları tutarında "Reeskont Döviz Kredisi" kullanılmıştır. 31 Aralık 2015 itibarıyla Türk Eximbank'tan kullanılan toplam 100 Milyon ABD Dolar'lık kredi bakiyesi bulunmaktadır.

Ayrıca, Savunma Sanayii İcra Komitesi'nin kararı ile Gölbaşı yatırımının finansmanı için tahsis edilen 87 Milyon ABD Doları tutarındaki Savunma Sanayi Destekleme Fonu (SSDF) kredinin, 8 Milyon ABD Dolar'lık 1. dilim 2. taksit anapara ödemesi Mart 2015'te, 8 Milyon ABD Dolar'lık 3. taksit anapara ödemesi Ağustos 2015'te, işletme kredisi olarak tahsis edilen 25 Milyon ABD Doları tutarındaki kredinin 1,9 Milyon ABD Dolar'lık 2. taksit anapara ödemesi Nisan 2015'te, 1,9 Milyon ABD Dolar'lık 3.taksit anapara ödemesi Ekim 2015'te gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2015 itibarıyla SSDF kredilerinin bakiyesi 82,2 Milyon ABD Doları'dır.

31 Aralık 2015 itibarıyla bankalardan kullanılan TL kredilerin bakiyesi 54,6 Milyon TL'dir.

8. İşletmenin risk yönetim politikaları

a. Kurumsal Risk Yönetimi

Şirket'in Kurumsal Risk Yönetimi politikası; Şirket'in kurumsal varlığını tehdit eden tüm belirsizliklere karşı risk kriterleri ışığında, uygun risk tepkisinin verilmesi ve Şirket'in kurumsal

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

Kurumsal Risk Yönetimi çalışmalarında “yukarıdan aşağıya” ve “aşağıdan yukarıya” yaklaşımı birlikte uygulanmakta, Şirket’in hedeflerine ulaşmasına etki edebilecek seviyede kritik olan ve önem arz eden riskler tanımlanarak Stratejik, Operasyonel, Yönetimsel, Finansal ve Dış Etkenler başlıkları altında sınıflandırılmakta ve alınacak tedbirlerle birlikte Yönetim Kurulu’nun ve Bağımsız Denetim Şirketi’nin bilgisine sunulmaktadır.

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

Komite tarafından yürütülen çalışmalar kapsamında, Şirket’in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek riskler, Şirket üst yönetiminin de görüş ve önerileri doğrultusunda belirlenmiş ve önceliklendirilmiştir. Bu kapsamda belirlenmiş olan en önemli yönetilebilir riskler aşağıda açıklanmıştır.

Müşteri Çeşitliliğinin ve Sayısının Artırılabilmesi

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

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

Savunma Harcamaları Bütçelerinde Kesinti Yapılması

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

Bir ülkenin teçhizat için ayrılan pay dışındaki savunma harcamalarında kesintiye gitmesi, mevcuttan daha yüksek donanımına sahip modern orduya dönüşümün göstergesi olarak değerlendirilebilir. Bu tip gelişmeler, ileri teknoloji ile üretilen ekipmanlara duyulan ihtiyacı arttıracığından, Şirket için beraberinde yeni fırsatları da getirebilecektir.

Tedarikçi ve Alt Yüklenici Riskleri

Çok sayıda yerli ve yabancı tedarikçi ve alt yüklenici ile çalışmakta olan Şirket’in operasyonel sonuçları açısından malzeme kalitesi ve tedarikinde sürekliliğin sağlanması büyük önem taşımaktadır.

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

Ülkeler arası politik veya ekonomik ilişkilerdeki olası gelişmeler, yurt dışından temin edilen kritik malzemelere yönelik tedarik riski oluşturmaktadır. Türkiye’de savunma sanayinde tedarikçi ve alt yüklenici yapılanmasında yakın döneme kadar sıkıntılar yaşanmıştır. Tedarikçi ve alt yüklenicilerin istenilen teknik yeterliliğe, uzmanlığa ve performansa ulaşamamasından kaynaklanan riskin azaltılması amacıyla güçlü bir yan sanayi alt yapısına sahip olmak konusuna büyük önem verilmektedir.

Küresel Ekonomide Yavaşlama ve Savunma Harcamaları

Küresel ekonomide yaşanan durgunluk, ülkelerin ekonomik faaliyetlerini olumsuz etkilemekte ve bunun sonucunda da savunma bütçelerinde kesintilere neden olmaktadır.

Bu durum, yurtiçi ve yurtdışı müşteri taleplerinin azalması veya iptali, yatırımların yavaşlaması, operasyonel ve finansal göstergelerin etkilenmesi anlamına gelebilir.

Küresel ekonomide yavaşlamanın bir diğer etkisi de cari açığı yüksek olan ekonomilerde yavaşlamanın mali krize dönüşme ihtimalidir. Böyle bir durumda, kredi derecelendirme kuruluşlarının o ülkeye ilişkin derecelendirme notlarına ve genel ekonomik analizine ayrı bir önem atfedilmekte ve kredi notunun gözden geçirme dönemlerinde o ülkenin piyasaları üzerindeki baskı artmaktadır. Baskının artması mali piyasalarda kaynak bulmanın zorlaşmasına ve maliyetlerin artmasına neden olmaktadır. Bu konuda bir sıkıntı yaşanmamakla birlikte, piyasaların yakından takip edilmesi gerekmektedir.

Mevcut ve olası ekonomik gelişmelerin olumsuz etkisini en aza indirecek stratejiler ve finansal tedbirler sürekli olarak değerlendirilmekte ve uygulanmaktadır.

b. Finansal Risk Yönetimi

Şirket’in finansal risk yönetim modelinin oluşturulmasında, “Aktif-Pasif Yönetim Modeli” esas alınmıştır. Kur riski, faiz riski, likidite riski, kredi riski ve sermaye riski finansal risk olarak belirlenmiştir.

Bilanço içi finansal risk yönetiminde 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.

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

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

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 kambiyo kâr ve zararları hesaplanmakta ve maruz kalınan kur riskinin olası etkileri ölçülmektedir. Bu kapsamda gelecek ara finansal dönemler için dövizde duyarlı varlık ve yükümlülüklerde meydana gelmesi olası değişimler göz önünde bulundurularak döviz pozisyonu tahmini yapılmaktadır.

Şirketin müşterileri ile yapmış olduğu sözleşmeler ağırlık olarak fonksiyonel para birimi 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 avanslar değerlemeye tabi tutulmamaktadır.

Sözleşmelerin süreleri 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.

ii. Faiz Riski ve Yönetim Politikası

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

Şirket, Savunma Sanayii Destekleme Fonu’ndan (SSDF) 4 Eylül 2009 tarihinde 25 Milyon ABD Doları tutarında %3,5 sabit faiz oranlı ve 18 Ağustos 2011 tarihinde 40 Milyon ABD Doları, 21 Mart 2013 tarihinde 25 Milyon ABD Doları, 31 Temmuz 2014 tarihinde 22 Milyon ABD Doları tutarında %2,1 sabit faiz oranlı, olmak üzere toplam 112 Milyon ABD Doları kredi kullanılmıştır.

31 Aralık 2015 itibarıyla SSDF kredilerinin bakiyesi 82,2 Milyon ABD Doları’dır. Söz konusu kredilerin sabit faizli olması nedeniyle faiz riski oluşturmadığı değerlendirilmektedir. Bankalardan kullanılan sabit faizli TL kredilerin bakiyesi 54,6 Milyon TL’dir.

31 Aralık 2015 itibarıyla Türk Eximbank’tan kullanılan toplam 100 Milyon ABD Dolar’lık kredi bakiyesi bulunmaktadır. Reeskont kredilerinin vadesinin 240 gün ve faiz oranlarının LIBOR’a endeksli olması nedeniyle gerek LIBOR’un düşük seviyelerde olması, gerekse Türk Eximbank’ın ihracatı teşvik etmek amacıyla LIBOR üzerine talep ettiği ek oranın (spread) 240 gün için %0,75 olması, Şirket’in değişken faizli kredilere olan duyarlılığının asgari seviyede kalmasını sağlamaktadır.

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 akımları ve bilanço vade merdiveni dikkate alınarak yönetilmektedir. Bu kapsamda yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir varlık bulundurulmakta, Şirket'in faaliyetlerini kredi kullanmadan finanse etmesine özen gösterilmekte ve ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için de ticari banka kredi limitleri hazır tutularak fonlama kaynakları çeşitlendirilmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2015 itibarıyla kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerinin % 45 '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

a) Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 4,3 Milyar ABD Doları tutarında uzun vadeli siparişi mevcuttur. Bu siparişler 2025 yılına kadarki dönemi kapsamaktadır.

b) 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemi içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

10. 1 Ocak – 31 Aralık 2015 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 10 Milyon TL, 9 Milyon Avro ve 5 Milyon ABD Doları'dır.

- Şirket ve TAQNIA DST arasında Suudi Arabistan'da ortak şirket kurmaya yönelik Pay Sahipleri Sözleşmesi 21 Şubat 2016 tarihinde imzalanmıştır.

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

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

6 Mart 2015 tarihinde Grup'un 2015 yılı finansal sonuçlarına ilişkin beklentileri aşağıdaki şekilde kamuoyuna duyurulmuştur:

- Konsolide hasılatındaki artış (TL bazında): %16-20
- Konsolide kur farkından arındırılmış FAVÖK marjı: %18-20
- Konsolide yatırım (maddi duran varlık) harcamaları: Yaklaşık 120 Milyon TL
- Konsolide özkaynaklardan yapılan Ar-Ge harcamalarının konsolide satışlara oranı: %6 seviyesinde

2015 yılında konsolide gelirlerdeki artış %10 olarak, konsolide kur farkından arındırılmış FAVÖK marjı %20 olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılında konsolide özkaynaklardan yapılan Ar-Ge harcamalarının satışlara oranı ise %7 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Grup'un 2016 yılı konsolide finansal sonuçlarına ilişkin olarak normal koşullar altındaki beklentiler aşağıda sunulmaktadır:

- Konsolide gelirlerdeki artış (TL bazında): %16-20
- Konsolide kur farkından arındırılmış FAVÖK marjı: %18-20
- Konsolide yatırım(maddi ve maddi olmayan duran varlık) harcamaları: Yaklaşık 340 Milyon TL
- Konsolide özkaynaklardan yapılan Ar-Ge harcamalarının konsolide satışlara oranı: %6 seviyesinde

Bu beklentiler yıl ortalamasında USD/TL kurunun 3,12; EUR/TL kurunun 3,37 seviyesinde olacağı varsayımına dayanmaktadır.

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

Sürdürülebilir büyümeyi sağlamak amacıyla:

- Gölbaşı Yerleşkesi yatırımları büyük oranda tamamlanmıştır. Bazı eksiklerin giderilmesi ve uyarlamaların büyük bir kısmı 2015 yılı içinde gerçekleştirilmiş, bir kısmı da 2016 yılında gerçekleştirilecektir. Makine Cihaz yatırımlarında ise geline nokta aşağıda özetlenmektedir:

- ✓ 72,2 Milyon ABD Dolar'lık kısmı tedarik edilmiş veya 2016 yılının ilk çeyreğinde temin edilmek üzere sipariş verilmiştir.
- ✓ Yaklaşık 14,8 Milyon Dolar'lık cihaz için ise sipariş verilecektir.

- Mart 2014'te, %50'si Şirket'e, %50'si Sivas Optik Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait olmak üzere, 100.000 TL sermaye ile kurulan "ASELSAN Hassas Optik Sanayi ve Ticaret A.Ş." Firmasının nominal sermayesi 13.000.000 TL'ye yükseltilmiş ve tamamı ödenmiştir. Firma

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tesisinin inşaatı devam etmektedir. 2016 yılı ilk çeyrek dönemi içerisinde faaliyete geçmesi planlanmakta ve böylelikle ASELSAN tarafından tasarlanarak yurt dışında ürettirilen, mor ötesi, görünür ve yakın kızılötesi bantlar için hassas optik teknolojisi ile mercek üretimi bu tesiste gerçekleştirilecektir.

- 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." unvanlı şirket, 18.000.000 TL şirket sermayesi ile 11 Kasım 2014 tarihinde kurulmuştur. Firma tesisinin inşaatı Ocak 2016'da tamamlanmıştır. Yatırım malzemelerinin teminine ilişkin çalışmalar devam etmektedir. Tesisin 2016 yılı üçüncü çeyreğinde üretime başlaması planlanmaktadır.
- Üniversitelerle kurulan işbirliklerinin hem niceliği hem de teknolojik derinliği artırılmıştır.
- 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 teknoloji kazanımına büyük önem vermektedir. Yıllık cironun ortalama %6'sını kendi öz kaynakları ile finanse ettiği Ar-Ge faaliyetlerine harcamayı hedeflemektedir.

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

Projelerde ulusal katkı payının artırılması amacıyla yurt içinde var olan teknolojik olanaklardan yararlanmada azami seviyede gayret gösterilmektedir. Bu amaçla üniversiteler ve çeşitli Ar-Ge kuruluşları ile işbirliğine gidilmekte, yerli 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) onayı alınmakta ve bu kurum tarafından desteklenmektedir. Şirket bünyesinde Savunma Sistem Teknolojileri (SST), Radar ve Elektronik Harp Sistemleri (REHİS),

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Mikro Elektronik, GÜDÜM ve Elektro-Optik (MGEO), Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri (HBT) ve Ulaşım, Güvenlik, Enerji ve Otomasyon (UGES) olmak üzere 5 adet Ar-Ge Merkezi bulunmaktadır. Grup Ar-Ge merkezlerinde 2.572 kişi görev almaktadır.

Grubun Orta Doğu Teknik Üniversitesi içinde yer alan Teknokent'te, İstanbul Teknoloji Geliştirme Bölgesi Teknopark ve İTÜ Arı Teknopark'ta 4691 Sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu kapsamında da faaliyetleri mevcuttur. Bu bölgelerde toplam 259 kişi görev almaktadır.

14. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

Dönem içerisinde Esas Sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

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

Dönem içerisinde çıkarılmış sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

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

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

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

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	2015	62	67
SIPRI	SIPRI Top 100	2015	73	66
Avrupa Komisyonu	Dünya Ar-Ge Harcamasında İlk 2500 Şirket	2015	1.178	1.169
Mentor Graphics	PCB Technology Leadership Awards (TLA)-2015 - Baskı Devre Kartı Teknolojisi - Savunma Havacılık ve Uzay Kategorisi	2016	2	-
League of American Communication Professionals	Faaliyet Raporu - Dünya Sıralaması	2015	11	-
	Faaliyet Raporu - Dünya Savunma ve Havacılık Kategorisi	2015	1	-
Ulusal Sıralamalar				
İstanbul Sanayi Odası	İSO 500 Büyük Sanayi Şirketi	2015	33	35
	İSO 500 - Özel Şirketler	2015	30	31
Fortune Dergisi	En Büyük 500 Şirket	2015	51	51
Capital Dergisi	En Büyük 500 Özel Şirket	2015	66	65

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

TİM (Türkiye İhracatçılar Meclisi)	İlk 1000 İhracatçı Firma	2015	107	107
Turkish Time Dergisi	Ar-Ge Top 100 Araştırması	2015	1	1
TPE (Türk Patent Enstitüsü)	En Fazla Patent Başvurusunda Bulunan İlk 30 Yerli Başvuru Sahibi	2015	18	-
Brand Finance	En Değerli Markalar (100 Marka)	2015	47	38
Superbrands	En Değerli Markalar (134 Marka)	2015	Sıralama yoktur	
Bloomberg Businessweek	En Gözde 50 Şirket (Üniversiteler arası)	2015	8	9
Univsum	İdeal İşverenler (Mühendislik ve Bilgi Teknolojileri - 100 Firma)	2015	1	1
Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı	Özel Sektör Ar-Ge Merkezleri Zirvesi / Ar-Ge Merkezleri Performans Endeksi Sıralaması / Savunma Sanayi Sektörü	2015	1	-
TTGV (Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı)	Dr. Akın ÇAKMAKCI Sanayide Uygulanmış Akademik Tez Çalışmaları	2016	1	-
CDP (Karbon Saydamlık Projesi)	İklim Değişikliği Risklerini İyi Yöneten ve Sera Gazı Emisyon Performansı En Yüksek olan Şirketler (Türkiye)	2015	6	15
TESİD	Yenilikçilik Yaratıcılık Ödülleri - Büyük Firma Dalında Yenilikçi Ürün Ödülü	2016	Sıralama yoktur	
CIO Dergisi	CIO Ödülleri	2015	Sıralama yoktur	
(*) "İlgili dönem" en son açıklamanın yapıldığı dönemdir.				

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, teknoloji yol haritası, stratejik plan 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. 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 ödenmeyerek yararlanılmaktadır. 4691 Sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

uygulaması kapsamında elde edilen kazançlar 31 Aralık 2023 tarihine kadar kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Ar-Ge Merkezlerinin kurulması neticesinde, 1 Ocak- 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği ve damga vergisi istisnası kapsamında 65 Milyon TL (31 Aralık 2014: 47 Milyon TL), ODTÜ Teknokent ve İTÜ Arı Teknopark'ta faaliyette bulunulması neticesinde, gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği ve damga vergisi istisnası kapsamında 10 Milyon TL (31 Aralık 2014: 7 Milyon TL) tutarında teşvikten yararlanılmıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 5746 Sayılı Ar-Ge Kanunu ve 4691 Sayılı Teknokent Kanunu kapsamında, ASELSAN ve Mikro AR-GE'den elde edilen kazançlardan 33 Milyon TL Kurumlar Vergisi avantajı elde edilmiştir. (31 Aralık 2014: 41 Milyon TL)

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

1501-Sanayi Ar-Ge Projeleri Destekleme Programı, firma düzeyinde katma değer yaratan kuruluşların Ar-Ge çalışmalarını teşvik etmek ve bu yolla Türk sanayisinin Ar-Ge yeteneğinin yükseltilmesine katkıda bulunmak üzere oluşturulmuştur. ASELSAN ve Mikro AR-GE, 2015 Yılında halen yürürlükte olan TÜBİTAK TEYDEB projeleri kapsamında 6.8 Milyon TL tutarında teşvikten yararlanmıştır.

1511-Öncelikli alanlar araştırma teknoloji geliştirme ve yenilik programı kapsamındaki projelerimiz 2013 yılından itibaren yürürlüğe girmiştir. ASELSAN ve Mikro AR-GE, 2015 Yılında halen yürürlükte olan projeleri kapsamında 1.6 Milyon TL tutarında teşvikten yararlanmıştır.

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 başlamış ve ASELSAN ve Mikro AR-GE 2015 Yılında 1.2 Milyon TL tutarında teşvikten yararlanmıştır.

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 17 adet proje 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 5 adet Ar-Ge projesi devam etmektedir.

Avrupa Birliği 7. Çerçeve İşbirliği Programları kapsamında 6 adet entegrasyon projesi imzalanarak yürürlük kazanmıştır. 2008 yılında başlayan 1 adet proje ise 2012 yılı Haziran ayında

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

başarıyla tamamlanmıştır. Avrupa Birliği 7. Çerçeve Programları kapsamında “Araştırmacıların Dolaşımı, Geri Dönüş Hibeleri; Kişiyi Destekleme Özel Programı” dahilinde 3 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.

Yatırımlarda Devlet Yardımı Hakkında Karar kapsamında T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü’nden alınan 5 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. İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar

Kapasite kullanım oranı 1 Ocak - 31 Aralık 2015 döneminde % 99,76 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 üretim süreçleri etkin bir şekilde yönetilmektedir.

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

Şirket çalışmalarını “Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri”, “Savunma Sistem Teknolojileri”, “Radar 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 2015 döneminde gerçekleştirmiş olduğu konsolide net satış tutarının 2.232 Milyon TL’si yurt içi satış, 548 Milyon TL’si ise yurt dışı satış olarak gerçekleşmiştir.

20. SPK'nın Seri II, 14.1 Sayılı tebliği çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar ve geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, 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 2015 itibarıyla net satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 10 artmıştır. Dönem Net Kârı geçen yılın aynı dönemine göre % 46 azalarak 213 Milyon TL kâr olarak gerçekleşmiştir. Özkaynaklar 2014 yılı Aralık ayına göre % 12 artış göstermiştir.

TEMEL RASYOLAR / KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,97	1,87
Likidite Oranı (Nakit ve Nakit Benzerleri+Finansal Yatırımlar+Ticari Alacaklar+Diğer Alacaklar/Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,15	0,97
Özkaynaklar/ Toplam Kaynaklar	0,45	0,50
Kısa Vadeli Yükümlülükler/ Toplam Kaynaklar	0,25	0,25
Uzun Vadeli Yükümlülükler/ Toplam Kaynaklar	0,29	0,25
TEMEL RASYOLAR / KONSOLİDE KÂR TABLOSU	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Brüt Satış Kârı/ Hasılat	0,23	0,24
Dönem Kârı (Ana Ortaklık Payları)/ Hasılat	0,08	0,15

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

21. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Şirket, 2016-2018 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 2015 döneminde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanlara ilişkin bilgilerin yer aldığı tablo aşağıda sunulmaktadır.

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A. Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A. Ş.'DE GÖREVEDE BULUNAN ÜST YÖNETİCİLER LİSTESİ			
Sıra No	Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi
1	Mustafa Murat ŞEKER	Yönetim Kurulu Başkanı / Murahhas Aza	15 Mayıs 2013
2	Murat ÜÇÜNCÜ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Murahhas Aza	15 Mayıs 2013
3	Ziya AKBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mart 2014
4	Nazım ALTINTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mart 2015
5	Oğuz BORAT	Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mart 2015
6	Hasan CANPOLAT	Yönetim Kurulu Üyesi	15 Mayıs 2013
7	Oral ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mart 2014
8	İsmail GÜMÜŞTEKİN	Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mart 2015
9	Sedat NAZLIBİLEK	Yönetim Kurulu Üyesi	25 Haziran 2014
10	Faik EKEN	Genel Müdür	24 Temmuz 2014
11	Okan TURAN (*)	Genel Müdür Yardımcısı (Mali Yönetim)	4 Ocak 2016
12	Yavuz BAYIZ	Genel Müdür Yardımcısı (Haberleşme Cihazları Sektör Başkanı)	1 Eylül 2014
13	Baki ŞENSOY	Genel Müdür Yardımcısı (Mikroelektronik Güdüm ve Elektro Optik Sektör Başkanı)	1 Eylül 2014
14	Oğuz ŞENER	Genel Müdür Yardımcısı (Radar ve Elektronik Harp Sistemleri Sektör Başkanı)	1 Eylül 2014
15	Mustafa KAVAL	Genel Müdür Yardımcısı (Savunma Sistem Teknolojileri Sektör Başkanı)	1 Eylül 2014
16	Yavuz Suat BENGÜR	Genel Müdür Yardımcısı (Ulaşım, Güvenlik, Enerji ve Otomasyon Sistemleri Sektör Başkanı)	1 Eylül 2014
17	Hezarfen ORUÇ	Genel Müdür Yardımcısı (Destek Hizmetleri)	1 Eylül 2014
18	İsmet ATALAR	Genel Müdür Yardımcısı (Ar-Ge ve Teknoloji Yönetimi)	1 Eylül 2014
19	Özcan KAHRAMANGİL	Genel Müdür Yardımcısı (Strateji ve İş Geliştirme)	1 Eylül 2014
20	Hüseyin YAVUZ	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları Yönetimi)	1 Eylül 2014
21	Abdülkadir GÖKTAŞ	İç Denetim Başkanı	1 Eylül 2014

(*)Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 24 Aralık 2015 tarihli toplantısında, Mali Yönetim Genel Müdür Yardımcılığı'na, Levent AKKOYUNLU'nun yerine, 4 Ocak 2016 tarihinden itibaren Okan TURAN'ın vekâleten atanmasına karar verilmiştir.

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 2015 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticilere ödediği ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 7.419.872 TL'dir. (31 Aralık 2014: 5.873.910TL). 31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri ve Murahhas Azalara aylık net ödenen ücret 3.000 TL'dir. (31 Aralık 2014: 3.000 TL).

M.M.Ş. M.Ü. Z.A N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

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

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ait yurt içi ve yurt dışı ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigorta ve kredi kartı harcama toplam tutarları 1.167.878 TL'dir. (31 Aralık 2014: 911.846 TL)

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

Grup'un belirli süreli personel, engelli ve terör mağduru personel dahil olmak üzere 1 Ocak - 31 Aralık 2015 döneminde işe alınan personel sayısı 720 (136 kişi belirli süreli çalışan) işten ayrılan personel sayısı 264 (67 kişi belirli süreli çalışan) kişidir.

Yukarıda yer alan paragrafta belirtilen işe alınan personelin 367'si ve işten ayrılan personelin 47'si MİKES Mikrodalga Elektronik Sistemler Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (MİKES) ile birleşme sonucu gerçekleşmiştir.

Şirket'in personele sağladığı hak ve menfaatler sırasıyla; ikramiye, yemek yardımı, evlenme yardımı, doğum yardımı, ölüm yardımı, ulaşım, özel sağlık sigortası, kreş ve ana okulu imkanlarıdır. Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 5.392 kişidir. (31 Aralık 2014: Grup ortalama personel sayısı 5.335'tir.)

Şirket'in toplu iş sözleşmesi uygulaması bulunmamaktadır.

26. Dönem içinde yapılan bağışlar ve sosyal sorumluluk hakkında bilgiler

1 Ocak - 31 Aralık 2015 döneminde Bingöl Şehitler Anıtı ve 33 Şehit Er Anıtı'nın bakım-onarımı kapsamında 25.000 TL ve Şehit Şerife Bacı ve Şehitlerin Anıt yapımı kapsamında 135.110 TL bağış yapılmıştır. Toplam bağış tutarı 160.110 TL'dir.

27. Merkez dışı örgütlerin olup olmadığı hakkında bilgi

- Güney Afrika Cumhuriyeti, Pretoria Şubesi
- Makedonya Cumhuriyeti, Üsküp Şubesi
- Birleşik Arap Emirlikleri, Abu Dhabi Ofisi

28. Konsolidasyona tabi işletmelerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgi

Konsolidasyona tabi işletme (ASELSANNET, ASELSAN Bakü ve Mikro AR-GE) ile Şirket arasında karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

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

Kontroller, grubun finansal tablolara ilişkin önemli hata riskini azaltmak için ana ortaklık bünyesinde, İç Denetim 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/izlemler 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 toplanmaktadır. İki 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 %100'üne ve Mikro AR-GE'nin ise %85'ine sahip olup, bu şirketler tam konsolidasyona tabidir.

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

Şirket Unvanı	Oran (%)	31 Aralık 2015 (TL)
ROKETSAN-Roket Sanayi ve Ticaret A. Ş.	14,897	433.353.730
Kazakhstan ASELSAN Engineering LLP	49	23.506.692
ASELSAN Bilkent Mikro Nano Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A. Ş.	50	6.474.677
ASELSAN Middle East PSC LTD	49	5.526.181
ASELSAN Hassas Optik Sanayi ve Ticaret A.Ş	50	6.408.800
ASPIİLSAN Askeri Pil Sanayi ve Ticaret A. Ş.	1	147.462
TOPLAM		475.417.542

(*) Grup'un bağlı menkul kıymeti ROKETSAN-Roket Sanayi ve Ticaret A. Ş. yeniden değerlendirilmiş ve gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, Değerleme işlemi Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Oyak Yatırım Menkul Değerler A. Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

Konsolidasyon işlemlerine tabii olan bağlı ortaklarımızdan MİKES ile ilgili, Kasım 2014'te MİKES'in Şirket ile devralma şeklinde ve kolaylaştırılmış usulde birleşmesine ilişkin izin verilmesi amacıyla SPK'ya başvurulmuş, 30 Aralık 2014'te alınan Kurul izni sonrası gerekli yasal işlemler tamamlanarak birleşme işlemi 20 Ocak 2015 itibarıyla Ankara Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde tescil, 23 Ocak 2015 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

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 2015 yılında Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından gerçekleştirilen 2011 yılı "KDV İade İşlemleri" denetimi olumlu olarak sonuçlanmıştır.

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup tarafından ve/veya Grup aleyhine açılmış olan dava ve icra takipleri aşağıda özetlenmiştir:

Açıklama	31 Aralık 2015 (TL)
Grup tarafından açılmış olan ve halen devam eden davalar	2.820.417
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	5.640.006
Grup aleyhine açılmış ve halen devam eden her türlü davalar	2.649.323
Dönem içinde Grup aleyhine sonuçlanan ve kesinleşen davalar	5.481.931
Dönem içinde Grup lehine sonuçlanan ve kesinleşen davalar	453.388

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

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

36. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 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 olduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü takdirde bu durum ve gerekçesi

Faaliyet dönemi içinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

39. İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin bilgiler

31 Aralık 2015 tarihine ait “Konsolide Finansal Tablo” Dipnot 4’de detay tablo verilmiştir.

EK-1

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 2014 yılında 9,09 olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu, SAHA tarafından 11.12.2015 tarihinde yayınlanan rapora göre 9,13 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 07.08.2015 tarihinde yayınlamış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi’nin (WCGI) 1. grubunda yer almaktadır. Kurumsal Yönetim Derecelendirme notunun iyileştirilmesi için 2015 yılı boyunca sürdürülen çalışmalar neticesinde SAHA tarafından yayınlanan raporla ASELSAN kurumsal yönetim derecelendirme notu 11.12.2015 tarihi itibarıyla 10 üzerinden 9,13 olarak güncellenmiştir.

2014 ve 2015 yıllarına ilişkin notlar ve alt başlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

2014 Yılı Notu Dağılımı	2015 Yılı Notu Dağılımı
Pay Sahipleri : 83,30 / 100	Pay Sahipleri : 84,09 / 100
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: 98,21 / 100	Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: 98,46 / 100
Menfaat Sahipleri : 93,78 / 100	Menfaat Sahipleri : 94,48 / 100
Yönetim Kurulu : 90,00 / 100	Yönetim Kurulu : 90,07 / 100
Ortalama 9,09	Ortalama 9,13

M.M.Ş. M.Ü. Z.A. N.A. ~~O.B.~~ ~~H.C.~~ O.E. İ.G. ~~S.N.~~

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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

Oral ERDOĞAN
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Murat ÜÇÜNCÜ
Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Oğuz BORAT
Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Pınar ÇELEBİ
Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Müdürü
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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

Okan TURAN	: Mali Yönetim Genel Müdür Yardımcısı V.
Aykan ÜRETEN	: Finansman Direktörü
	: Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Müdürü / Yatırımcı İlişkileri
Pınar ÇELEBİ	Bölümü Yöneticisi
Bâni Betül GÖKÇE	: Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Müdürlüğü / Kıdemli Uzman
Başak YÜCEKAYALI	: Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Müdürlüğü / Uzman

İletişim Bilgileri

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

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün, 2014 yılı boyunca yürütülen faaliyetlerine ilişkin hazırlanan raporu 26.02.2015 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 2015 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, esas sözleşme değişikliği ile ilgili işlemler ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çalışmalarına ilişkin faaliyetleri yürütmek,
- İçsel bilgilere erişimi olanlar listesinin güncelliğini koordine etmek; içsel bilgilere erişimi olanlar listesinde yer alan kişileri, özel durumların, finansal ve operasyonel sonuçların kamuya açıklanmasına kadar, içsel bilgilerin korunması ve gizlilik kurallarına uymalarının sağlanması amacıyla bilgilendirmek,
- Sürdürülebilirlik Raporunun hazırlanmasının ve yayımlanmasının koordinasyonunu sağlamak.

2015 yılında aracı kurum konferansları, yerinde ziyaretler (roadshowlar), ASELSAN’a yapılan ziyaretler ve telekonferanslar aracılığıyla toplam 110 kurumsal yatırımcı ile görüşülmüş; ayrıca yaklaşık 100 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 İlişkileri Bölümü, 2015 yılı boyunca tüm pay sahiplerinin yazılı ve sözlü bilgi taleplerinin en doğru ve en hızlı şekilde karşılanması için gerekli özeni göstermiştir. Bilgi almak üzere şirketimize başvuran pay sahiplerinin, bilgi taleplerinin tam ve anlaşılacak şekilde cevaplandırılmasına özen gösterilmektedir.

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

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

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2015 yılı içerisinde Türkçe ve İngilizce olarak;

- Genel Kurul çağrı dokümanları yasal süreler içerisinde sitede yayınlanmıştır,
- Genel Kurul tutanağı ve katılımcı listesi sitede yayınlanmıştır,
- 2014 Faaliyet Raporu siteye yüklenmiştir,
- 2015 1. altı aylık döneme ait faaliyet raporu siteye yüklenmiştir,
- Üç ayda bir güncellenen yatırımcı sunumları sitede yayınlanmıştır,
- 2015 yılında yapılan Özel Durum Açıklamaları sitede yayınlanmıştır,
- Finansal Raporlara, Şirketimizin 5 yıllık Finansal Tablolar ve Temel Performans Göstergeleri dosyası siteye eklenmiştir,
- ASELSAN Stratejik Plan Özeti 2015-2019 siteye eklenmiştir.

Pay sahiplerinin belirli bir maddi durumun özel olarak incelenmesi ve aydınlatılması için özel denetçi atanmasını genel kuruldaki 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. 2015 yılı içerisinde pay sahiplerinden özel denetçi atanmasına ilişkin herhangi bir talep olmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin, 2014 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak Akyurt yerleşkesinde 31.03.2015 tarihinde gerçekleştirdiği 40. Olağan Genel Kurul Toplantısı'na ilişkin gündem ve davet, 09.03.2015 tarihinde Türkiye çapında yayın yapan iki günlük gazetede ve internet sitesinde, 10.03.2015 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 500.000.000,- TL'lik çıkarılmış sermayeyi temsil eden 50.000.000.000 adet payın 45.939.672.880 adetlik (459.396.728,807 TL nominal) kısmını temsil eden 6 fiziki, 90 elektronik ortamda olmak üzere toplam 96 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, 06.03.2015 tarihinde, Olağan Genel Kurul Toplantısı gündemi, yeri, saati, vekâletname örneği, 06.03.2015 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, 2014 yılı kâr dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu önerisi ve Yönetim Kurulu Bağımsız Üye adaylarının özgeçmişleri ve bağımsızlık beyanlarını ve gündemdeki tüm maddelere ilişkin açıklamaların yer aldığı Olağan Genel Kurul Dokümanı KAP'ta duyurulmuş ve Şirketimiz internet sitesinde yayınlanmıştır. Yıllık faaliyet raporu Genel Kurul toplantı tarihinden 15 gün önce şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesi için hazır bulundurulmuş, genel kurula katılmak üzere başvuran pay sahipleri ile talepte bulunan kişilere verilmiştir.

2015 yılında yapılan Genel Kurul toplantısına fiziki katılımın kolaylaştırılmasını teminen merkezi yerlerden Akyurt yerleşkemize ulaşım sağlanmış ve Genel Kurul'a katılan pay sahiplerimize tesislerimiz gezdirilmiştir.

2015 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahipleri, muhahas 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. 2015 yılında yapılan olağan genel kurul toplantı tutanağına şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir.

2015 faaliyet dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

2014 yılında yapılan bağış ve yardım tutarı hakkında 40. 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 bir düzenleme bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinin temsilcileri aracılığı ile vekâleten oy kullanmalarına ilişkin düzenlemelere uyulmakta, kanuni temsil halinde bu durum belgelendirilmekte, açık temsil ilkesi geçerli olmaktadır.

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

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

2.5. Kâr Payı Hakkı

Şirketimizin elde ettiği kâra katılım konusunda pay sahipleri arasında imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım politikası 2014 yılı içerisinde revize edilmiş ve olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirketimizin internet sitesinde yayınlanan kâr payı dağıtım politikası aşağıda verilmiştir.

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

Şirketimizin kârına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılması durumunda, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.”

2015 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, 2014 yılı faaliyetlerinden elde edilen kârın 65.000.000,- TL'lik (1 TL'lik pay başına 0,13 TL, çıkarılmış sermaye üzerinden brüt %13) kısmının, (net 55.250.000,- TL - 1 TL'lik pay başına 0,1105 TL, çıkarılmış sermaye üzerinden net %11,05) 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 www.aselsan.com adresindeki İngilizce internet sitelerini aktif olarak kullanmakta ve burada yer alan bilgileri sürekli güncellemektedir.

Şirketimiz internet sitesinde, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarihinde yayınlamış olduğu II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 2.1.1 sayılı kurumsal yönetim ilkesinde sayılan hususları da içerecek şekilde “Yatırımcı İlişkileri” bölümü bulunmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri başlığı altında;

1. Kurumsal Yönetim
 - 1.1 Ortaklık Yapısı ve İmtiyazlı Paylar
 - 1.2 Yönetim Kurulu
 - 1.3 Önemli Yönetim Kurulu Kararları
 - 1.4 Yönetim Kurulu Komiteleri
 - 1.5 Esas Sözleşme
 - 1.6 Şirket Künyesi ve Ticaret Sicil Bilgisi
 - 1.7 Politikalar
 - 1.8 Etik İlkeler
 - 1.9 Kurumsal Yönetim Derecelendirme
 - 1.10 Genel Kurul
 - 1.11 Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
2. Sürdürülebilirlik
3. Hisse Verileri
 - 3.1 Hisse Künyesi
 - 3.2 Kaydileşmeyen Paylar
 - 3.3 Sermaye Artırımları
 - 3.4 Analist Bilgileri
 - 3.5 İzahnameler ve Halka Arz Sirküleri
 - 3.6 Temettü Verileri
4. Yatırımcı Takvimi
5. Yıllık Faaliyet Raporları
6. Finansal Veriler
 - 6.1 Finansal Raporlar
 - 6.2 Finansal Göstergeler
 - 6.3 Yatırımcı Sunumları
 - 6.4 Yönetim Kurulu Raporları
7. BİST Duyurular
8. ASELSAN-MİKES Birleşmesi
9. Sıkça Sorulan Sorular
10. İletişim

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

3.2. Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu kamuoyunun şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşılmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamaktadır. Şirketimizin 2014 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, internet, e-satın alma platformu ve ASELSAN web sayfası aracılığıyla bilgilendirme yapılmakta, ayrıca, yüz yüze görüşmeler ile bilgi paylaşımı sağlanmaktadır. Etkin bilgi alışverişini sağlamaya yönelik olarak ASELSAN Tedarikçi Portali oluşturulması konusunda çalışmalar yapılmakta, bu şekilde, tedarikçiler ile ASELSAN arasındaki veri hareketinin Kurumsal Kaynak Planlama Sistemine alınması, izlenebilmesi ve raporlanması mümkün kılınarak, etkin yönetim hedeflenmektedir.

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

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

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

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

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 30.09.2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nde yer alan “Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının

Desteklenmesi” maddesine uyumun iyileştirilmesi kapsamında, personel temsilcilerinin yılda en az bir kez Yönetim Kurulu toplantısına alınarak görüş, öneri ve taleplerinin dinlenmesine karar vermiştir.

ASELSAN’da çalışan personelin;

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

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

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

- Temsilcilerin, Paylaşım Portalı aracılığıyla tüm çalışanların katılımı ile seçilmeleri,
- Her 100 çalışana 1 personel temsilcisi düşmesi ve tüm kulvarlardan dengeli katılımın sağlanması,
- Alt Kurullar ve Üst Kurul olmak üzere yerelden genel kademeli yapı oluşturulması,
- Sorunların bulunduğu yerde daha hızlı çözümü için “Çözüm Sorumluları” atanması,
- Gündem belirlemede, filtreleme mekanizmalarının geliştirilmesi,
- Temsilcilerin en az yılda 1 kez Yönetim Kurulu toplantılarına katılımı,

öngörülmektedir.

Toplantı Başkanının Genel Müdür olduğu toplantıların yönetiminden sorumlu olan Temsilcilik Koordinatörlüğü, Destek Hizmetleri Genel Müdür Yardımcılığı tarafından yürütülmektedir. Ancak; İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcılığı da en az Direktörlük seviyesinde temsil edilmektedir.

Personel temsilciliğinin seçimleri Portal üzerinden gerçekleştirilecek seçimle yapılacaktır. Temsilciliğin bundan sonraki yol haritası aşağıda yer almaktadır;

- Alt Kurullar oluşturulacak,
- Şirket Yönetimi tarafından “Çözüm Sorumluları” ve Personel Temsilciliği Koordinatörü atanacak,
- Alt Kurullar ilk toplantılarını yapacak ve Alt Kurullarda gerçekleştirilen seçimler ile Üst Kurullar oluşturulacak,
- Alt Kurullar ve Üst Kurullar iç düzenlemelerde tanımlandığı şekilde çalışmalarına başlayacaktır.

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 %57'si mühendislik, %30'u teknisyenlik, %7'si idari, %3'ü büro personeli, %3'ü işçilik unvan gruplarından oluşmaktadır.

2015 yılında çalışanlardan ayırmıcılık 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. 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.

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 2015 yılı sonuçlarını açıklamıştır. 35’i 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 altıncı sırada yer almıştır.

Stratejik hedeflerinden biri de karbon salınımını azaltmak olan ASELSAN’da, 2009 yılından beri karbon emisyonları izlenmektedir. 2014’te 85C olan CDP skorunu, 2015’te de 95B’ye yükseltmiş olup, Türkiye’deki savunma sanayii şirketleri arasında CDP anketine katılarak en yüksek başlangıç skorunu alan ilk şirket olma özelliğini de taşımaktadır.

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

Şirketimizde ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi 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 2015’te web sitemizde yayınlanan ASELSAN Sürdürülebilirlik Raporu üzerinden, BİST’in Kasım 2015’te 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.

Şirketimiz, 2015 yılı içerisinde; Kastamonu/Seydiler İlçesi İstiklal Yolu üzerinde inşa edilen olan Şehit Şerife Bacı ve Şehitler Anıtı'nın yapımına ve Bingöl Şehitler Anıtı ve 33. Er Anıtının yapımına bağış yapmak yoluyla destek sağlamıştır. TSK Rehabilitasyon ve Bakım Merkezi Engelliler Spor Kulübü'nün 2015 yılı sportif faaliyetlerine ve Anıtkabir Komutanlığı Sergi Salonu'nun tefriş edilmesinde sponsor olarak destek sağlamıştır.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimizin 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 3 üyesi Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir. Şirketimizde Aday Gösterme Komitesinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından hazırlanan 06.03.2015 tarihli Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Aday Listesi Değerlendirme Raporu 06.03.2015 tarihli Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve 11 adayın özgeçmişi ve bağımsızlık beyanı 06.03.2015 tarihinde şirketimiz internet sitesi aracılığı ile kamuya duyurulmuştur. 31.03.2015 tarihli olağan genel kurul toplantısında yapılan oylama neticesinde 3 aday Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasında kadın üye bulunmamaktadır. 2014 yılı içinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum oluşmamıştır.

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Seçildiği Tarih	Görev Süresi Sonu	Son Durum İtibariyle Şirket Dışında Aldığı Görevler
Mustafa Murat ŞEKER (**)	Yönetim Kurulu Başkanı / Murahhas Aza	Mayıs 2013	Mart 2016	Savunma Sanayii Müsteşarlığı Müsteşar Yardımcısı
Murat ÜÇÜNCÜ (**)	Yönetim Kurulu Başkan Vekili / Murahhas Aza	Mayıs 2013	Mart 2016	-
Ziya AKBAŞ (****)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2014	Mart 2016	Türk Patent Enstitüsü Marka Vekili, Kamu Gözetim Kurumu Bağımsız Denetçi, Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A. Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

				Resmi Arabulucu (Eski), TÜRMOB Telif Hakları ve Mali Konularda Bilirkişi
Nazım ALTINTAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2015	Mart 2016	-
Oğuz BORAT	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2015	Mart 2016	İstanbul Ticaret Üniversitesi Mühendislik ve Tasarım Fakültesi Kurulu Üyesi, Rektör Danışmanı, Üniversitelerarası Kurul Üyesi
Hasan CANPOLAT (**)	Yönetim Kurulu Üyesi	Mayıs 2013	Mart 2016	Milli Savunma Bakanı Danışmanı
Oral ERDOĞAN (****)	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2014	Mart 2016	Piri Reis Üniversitesi Rektörü, Deniz Ticaret Odası Danışmanı, Türkiye Gemi İnşa Sanayicileri Birliği Danışmanı
İsmail GÜMÜŞTEKİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Mart 2015	Mart 2016	-
Sedat NAZLIBİLEK (***)	Yönetim Kurulu Üyesi	Haziran 2014	Mart 2016	ATILIM Üniversitesi Mekatronik Mühendisliği Bölümü Öğretim Üyesi
Faik EKEN	Genel Müdür	Mayıs 2014	-	-

(*) Bağımsız Üyelerin, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği ile ilgili düzenlemelerine ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği için belirlemiş olduğu kriterlere uygun olduklarına dair Bağımsızlık

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Beyanları mevcuttur. Bağımsız Üyelerin bağımsızlık beyanları ekli Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nun sonunda yer almaktadır.

*(**) 16 Mayıs 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile göreve gelmiştir. 31 Mart 2014 ve*

31 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantılarında 1'er yıl görev yapmak üzere tekrar seçilmişlerdir.

*(***) 25 Haziran 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile göreve gelmiştir. 31 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 1 yıl görev yapmak üzere tekrar seçilmiştir.*

*(****) 31 Mart 2014'te ilk kez ve 31 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında ise ikinci kez 1'er yıl görev yapmak üzere tekrar seçilmişlerdir.*

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Genel Müdürün özgeçmişleri 2015 yılı Faaliyet raporu içerisinde ve şirketimizin internet sitesinde, görev süresine ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

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.

Kurumsal Yönetim Komitesinin 05.11.2015 tarihli toplantısında, Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerine uyumun artırılmasını teminen önümüzdeki yıllarda Yönetim Kurulu'nda kadın üyelerin tekrar görev almasının faydalı olacağı hususu 26.11.2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında değerlendirilmiştir.

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. 2015 yılında yapılan toplantı sayısı 30 olup alınan kararların 14 adedi ara karar niteliğindedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin tamamı toplantıların %67'sine katılmıştır.

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

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

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Yönetim Kurulu adına; Genel Müdürlük ve TSKGV ile ilişkiler başta olmak üzere ihtiyaç duyulan konularda gerekli koordinasyonu sağlamak, planlamayı yapmak ve Yönetim Kurulu çalışmalarına destek sağlamak üzere Yönetim Kurulu Direktörlüğü 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. 2015 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 50.000.000,- ABD Doları olan Yönetici Sorumluluk Sigortası ile 17.07.2015 tarihinde, 1 yıl süreyle geçerli olacak şekilde sigorta ettirilmiştir.

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

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

Şirketimiz bünyesinde oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi'nin çalışma esaslarını düzenleyen yönergelerine şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilmektedir. Şirketimizde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri birden fazla komitede görev yapmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin birden fazla komitede görev yapmalarının nedeni Denetimden Sorumlu Komite Üyelerinin tamamının, diğer komitelerin ise başkanlarının Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşturulması zorunluluğudur.

Yönetim Kurulu, bünyesinde oluşturulan komitelerin etkinliğine ilişkin senelik değerlendirme yapmış olup, değerlendirme raporu 2014 yılı Faaliyet Raporumuzda yer almaktadır.

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Komite Üyeleri (2015 Ocak - Mart)

Ziya AKBAŞ : Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Oral ERDOĞAN : Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Celalettin DÖVER : Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Komite Üyeleri (2015 Mart - Aralık)

Ziya AKBAŞ : Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Oral ERDOĞAN : Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Nazım ALTINTAŞ : 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 2015 faaliyet yılı içinde finansal tablolar ile ilgili bağımsız denetim firması yetkililerinin de katılımları ile birlikte 06.03.2015, 11.05.2015, 19.08.2015 ve 06.11.2015 tarihlerinde toplantı yapılmıştır.

Ayrıca 25.03.2015 ve 30.12.2015 tarihlerinde ise finansal tablolar hakkında 2 toplantı daha düzenlenmiştir.

İç denetimlerin etkinliğinin artırılması amacıyla İç Denetim Başkanlığı (İDB) ile iletişimin güçlendirilmesine özen gösterilmiş ve DSK ile İDB arasında doğrudan ve sürekli iletişim kurulmuştur. İletişimin en önemli unsuru DSK-İDB Koordinasyon Toplantıları olup, 2015 yılında 15.01.2015, 18.02.2015, 22.04.2015, 22.05.2015, 19.06.2015, 23.07.2015, 30.09.2015, 22.10.2015, 06.11.2015 ve 17.12.2015 tarihlerinde olmak üzere on kez toplantı yapılmıştır.

Komite, 2015 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 2014, Mart 2015, Haziran 2015 ve Eylül 2015 dönemlerinde Seri: II, 14.1 no'lu tebliğ uyarınca finansal tablolar ve Yönetim Kurulu faaliyet raporu hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve Yönetim Kurulu faaliyet raporu, DSK tarafından Yönetim Kuruluna arz edilip onaylandıktan sonra Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanmıştır.

ASELSAN'ın SPK Seri:II 14.1 no'lu tebliğine uygun 2015 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 31.03.2015 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 (2015 Ocak - Mart)

Oral ERDOĞAN	: Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Can ÇEVİK	: Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Murat ŞEKER	: Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Pınar ÇELEBİ	: Üye / Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Müdürü

Komite Üyeleri (2015 Mart - Aralık)

Oral ERDOĞAN	: Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ÜÇÜNCÜ	: Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Oğuz BORAT	: Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Pınar ÇELEBİ	: Üye / Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler 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 eder ve Yönetim Kuruluna uygulamaları iyileştirici tavsiyelerde bulunmak,
- Yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetmektir.
- Kurumsal Yönetim Komitesi 3 ayda bir ve gerekli olan her durumda toplanır. Toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kurulu'na sunulur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2015 faaliyet yılında, 18.02.2015, 25.02.2015, 06.03.2015, 11.05.2015, 19.08.2015, 05.11.2015 ve 30.12.2015 tarihlerinde olmak üzere yedi defa toplanmıştır. Komite toplantı tutanaklarına şirketimiz internet sitesinden ulaşılabilir. Komite, 2015 yılında üç ana başlıkta faaliyet göstermiştir:

i. Yatırımcı İlişkileri Bölümü Faaliyetleri:

2015 yılında Yatırımcı İlişkileri Bölümü tüm toplantılara katılım sağlamış, "ASELSAN Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Yönergesi"ne uygun olarak komitenin sekretaryalığını yapmış ve yatırımcı ilişkileri bölümü faaliyetleri ile ilgili olarak Komiteyi periyodik olarak bilgilendirmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 2015 yılında yaptığı olduğu toplantılar kapsamında değerlendirdiği konular ve yürüttüğü faaliyetler aşağıda özetlenmiştir:

- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Seçim Süreci
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü ve Faaliyetleri
- Kurumsal Yönetim Komitesi Değerlendirme Raporu
- Kurumsal Yönetim Derecelendirme
- Kurumsal Yönetim Komitesi 2014 Yılı Değerlendirme Raporu
- ASELSAN 2014 Yılı Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

- BİST Sürdürülebilirlik Endeksi ve ASELSAN’da yürütülen sürdürülebilirlik çalışmaları
- ASELSAN Kâr Dağıtım Politikası
- ASELSAN Burs Yönergeleri
- ASELSAN Kurumsal Yönetim Planı
- ASELSAN Etik İlkeleri
- ASELSAN Bireysel Performans Yönetim Sistemi Yönergesi
- ASELSAN Ücret ve Kariyer Yönetim Sistemi Yönergesi
- ASELSAN Hedef Kartları güncelleme çalışmaları

ii. Kurumsal Yönetim Derecelendirme:

Şirketimizin 12.12.2014 tarihinde SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.’ye yaptırmış olduğu kurumsal yönetim derecelendirmesinin gözden geçirilmesi çalışmaları 2015 yılı son çeyreğinde gerçekleştirilmiştir. Gözden geçirme sonucuna göre, 2015 yılı boyunca yapılan iyileştirmeler neticesinde, 12.12.2014 tarihinde 10 üzerinden 9,09 olarak tespit edilen Şirketimizin Kurumsal Yönetim Notu 11.12.2015 tarihinde 10 üzerinden 9,13 olarak revize edilmiştir

Şirketimiz hisse senedi 14.12.2012 tarihinden bu yana yer aldığı kurumsal yönetim endeksinde kalmaya devam etmiştir. Derecelendirme raporlarına Şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir.

iii. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Seçim Süreci

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayların bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşımadığı hususunu dikkate alarak değerlendirme ve bir rapora bağlayarak Yönetim Kuruluna sunma sorumluluğu Aday Gösterme Komitesi’ne, Aday Gösterme Komitesi’nin Yönetim Kurulunun yapılması gereği oluşturulmadığı şirketlerde ise bu sorumluluk Kurumsal Yönetim Komitesi’ne verilmiştir. Bu kapsamda; Şubat 2014 sonuna kadar başvuran Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği adayları arasında bağımsızlık kriterlerine göre Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından değerlendirme yapılmış ve neticesinde oluşturulan aday listesi, 06.03.2015 tarihinde Yönetim Kurulu’na sunulmuştur. Liste, 31.03.2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin oylamasına sunulmuş ve yapılan oylama sonucunda Oral ERDOĞAN, Ziya AKBAŞ ve Nazım ALTINTAŞ birer yıl süreyle görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI VE YÖNETİMİ KOMİTESİ

ASELSAN Yönetim Kurulu’nun 10.04.2012 tarihli ve 720/1 sayılı kararı doğrultusunda oluşturulan “Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi”, çalışmalarını Yönetim Kurulu’nun 29.11.2012 tarih ve 750/4.3e sayılı kararı ile onaylanarak yürürlüğe giren ASY-01-066 no’lu çalışma yönergesi kapsamında yürütmektedir.

Komite Üyeleri (2015 Ocak - Mart)

Celalettin DÖVER	: Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet KESİK	: Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Can ÇEVİK	: Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Komite Üyeleri (2015 Nisan - Aralık)

Nazım ALTINTAŞ	: Komite Başkanı / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail GÜMÜŞTEKİN	: Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Sedat NAZLIBİLEK	: Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi, ASELSAN'ın hedeflerine ulaşmasını etkileyebilecek risklerin tespiti, değerlendirilmesi, bu risklerin şirketin risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda iç kontrol sistemlerinin oluşturulmasına yönelik olarak çalışmalarını sürdürmektedir. Bu amaçla 2015 yılında; 25.02.2015, 28.04.2015, 24.06.2015, 18.08.2015, 21.10.2015 ve 23.12.2015 tarihlerinde olmak üzere toplam altı defa toplanmıştır. Komite tarafından yapılan çalışmalar ve değerlendirmeler aşağıda özetlenmektedir:

- “2014 Yılı Değerlendirme Raporu” hazırlanmış 2015 Şubat ayında Yönetim Kurulu’nun bilgisine sunulmuştur.
- “Kurumsal Risk Değerlendirme Raporu” Şubat 2015, Nisan 2015, Haziran 2015, Ağustos 2015, Ekim 2015 ve Aralık 2015 aylarında Yönetim Kurulu’na sunulmuştur. Rapor ile ilgili olarak yürütülen çalışmalar kapsamında;
 - ASELSAN’ın maruz kaldığı önemli risklerle ilgili olarak risk sınıfı, açıklaması, derecesi, stratejisi, sahibi/sorumlusu, mevcut kontrol faaliyetleri ve ilgili gösterge bilgileri raporda yer almaktadır.
 - Risklerle ilgili gelişmelerin takibi amacıyla, uygulanabilir olan riskler için, risk göstergeleri kullanılmış olup ikaz değerini aşan risklere rapor sonunda yer verilerek Yönetim Kurulu’nun dikkatinin çekilmesi amaçlanmıştır.
 - Komite tarafından yapılan toplantılarda, risklerle ilgili mevcut gelişmeler ve gösterge verileri değerlendirilmiştir. Kurumsal Risk Yönetim Sistemi’nin etkinliğinin artırılması ve mevcut risklerin etkilerinin en aza indirilmesine yönelik Komite tavsiye ve önerileri ilgili birim ve makamlarla paylaşılmakta ve kontrol faaliyetleri gözden geçirilmektedir.
- “ASELSAN Kurumsal Risk Yönetim Sistemi Yönergesi” Yönetim Kurulu’nun 24.12.2015 tarihli kararı ile onaylanmış ve yürürlüğe girmiştir.

Komitenin sekreteryaya işlemleri, 2015 yılı boyunca Strateji Yönetimi Direktörlüğü, Riskin Ölçülmesi ve Analizi 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 planların Yönetim Kurulu tarafından onaylanmasını müteakip, Yönetim Kurulu adına Genel Müdür tarafından yönetilir. ASELSAN'ın uzun vadeli hedeflerine ulaşması ve başarısını sürdürülebilir kılması, toplumsal yaşamın bir gereği olarak çevre dostu stratejiler ile mümkün olabilmektedir.

ASELSAN'ın vizyonu küresel pazarda yarattığı değerler ile sürdürülebilir büyümesini koruyan, rekabet gücü ile tercih edilen, stratejik bir ortak gibi güven duyulan, çevreye ve insana duyarlı, bir milli 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 tarafından icra edilmekte ve dünyada yaygın olarak kullanılmakta olan Dengeli Kurumsal Karne (Balanced Scorecard) yöntemi ile performans değerlendirmesi yapılmaktadır.

5.6. Mali Haklar

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında yazılı hale getirilen ücretlendirme esasları, Yönetim Kurulu Üyelerinin ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilerin Ücretlendirilme Esasları başlığı altında ayrı bir gündem maddesi olarak 31.03.2014 tarihinde yapılan 39. Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Ücretlendirme esasları Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yönetici kırılımında Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır.

Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyelerine verilen aylık ücretler Genel Kurul tarafından belirlenmekte ve aylık ücret dışında, kâr payı, prim vb. menfaat sağlanmamaktadır. 31.03.2015 tarihinde yapılan 40. 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: 13/02/2015

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

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

Saygılarımla,

Ziya AKBAS

Bağımsızlık Beyanı

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU'NA

ANKARA

Tarih: 18/02/2015

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

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



Saygılarımla,
Prof Dr. Oral ERDOĞAN

20 ŞUBAT 2015

Bağımsızlık Beyanı

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

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

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

Saygılarımla



Nazım ALTINTAŞ

ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU İMZA BÖLÜMÜ

Mustafa Murat ŞEKER
Yönetim Kurulu Başkanı

Murat ÜÇÜNCÜ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Ziya AKBAŞ
Yönetim Kurulu Üyesi

Nazım ALTINTAŞ
Yönetim Kurulu Üyesi

Oğuz BORAT
Yönetim Kurulu Üyesi
(Toplantıya Katılmadı)

Hasan CANPOLAT
Yönetim Kurulu Üyesi
(Toplantıya Katılmadı)

Oral ERDOĞAN
Yönetim Kurulu Üyesi

İsmail GÜMÜŞTEKİN
Yönetim Kurulu Üyesi

Sedat NAZLIBİLEK
Yönetim Kurulu Üyesi
(Toplantıya Katılmadı)