



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

aseisan

11 Aralık 2020

Şirket Hakkında	6
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ	8
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması	8
Bilgi alma ve inceleme hakları	9
Genel kurula katılım hakkı	9
Oy hakkı	10
Azlık hakları	10
Kâr payı hakkı.	11
Payların devri	11
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	12
Kurumsal İnternet Sitesi	12
Faaliyet Raporu	13
Bağımsız Denetim	14
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ	15
Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası	15
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi.	16
Şirketin insan kaynakları politikası	16
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler	17
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk	17
Sürdürülebilirlik	18
4. KISIM: YÖNETİM KURULU.	20
Yönetim kurulunun işlevi	20
Yönetim kurulunun faaliyet esasları	20
Yönetim kurulunun yapısı	21
Yönetim kurulu toplantılarının şekli	21
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler	22
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar	24
Notların Anlamı	25

Derecelendirme Sonucu ve Özeti

ASELSAN ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş (ASELS)



Kurumsal Yönetim Notu:

9,29



ANA BÖLÜMLER: Ort. 92,94

Pay Sahipleri : 89,57



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık : 98,72



Menfaat Sahipleri : 99,17



Yönetim Kurulu : 88,55



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

YÖNETİCİ ÖZETİ

ASELSAN Elektronik San. ve Tic. A.Ş. ("ASELSAN" veya "Şirket") için 12 Aralık 2019 tarihinde 9,29 olarak belirlenen Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **9,29** olarak teyit edilmiştir. SAHA bu derecelendirme çalışmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni ("Tebliğ") baz alan yeni metodolojisini kullanmıştır.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks, ülkeleri hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. ASELSAN, SAHA'nın 8 Ekim 2019 tarihinde yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne ("DKYE") göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayınladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

Pay Sahipleri başlığı altında **8,96** alan ASELSAN'da pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmakta olup bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütmektedir. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata uygundur. Genel kurul toplantılarında oy haklarının kullanılmasında herhangi bir imtiyaz veya üst sınır yoktur. Bir bağış ve yardım politikası oluşturulmuş ve genel kurul onayına sunulmuştur. Şirket'in kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Halka açık payların devrinde herhangi bir kısıtlama yoktur. Bunlara karşın, genel kurulların kamuya açık olarak yapılması yönünde esas sözleşmede hüküm bulunmamaktadır. Şirket ana sözleşmesinde azlık hakları oranının belirlenmesinde halka açık anonim şirketler için öngörülen %5 ile yetinilmiştir. Ayrıca, Şirket ana sözleşmesinde, A grubu hisselerin Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı mevcuttur ve bu payların devrinde Yönetim Kurulu muvafakati aranmaktadır.

ASELSAN, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık** başlığı altında **9,87** almıştır. Şirketin, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma" başlığında belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur. Önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. İnternet sitesi uluslararası yatırımcılar için de İngilizce olarak hazırlanmıştır. 2019 faaliyet dönemine ilişkin faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendiricidir. Bunlara karşın, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatlerin faaliyet raporunda kişi bazında yer almaması bu başlık altında gelişmeye açık alan olarak belirlenmiştir.

ASELSAN, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,92** almıştır. Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmıştır. Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulup Şirket'in internet sitesi üzerinden kamuya açıklanmıştır. Derecelendirme dönemi içinde herhangi bir kamusal ceza/yaptırım olmamıştır. Şirket'in internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır. Şirket'in yazılı bir insan kaynakları politikası vardır. Sürdürülebilirlik politikası ve uygulamaları üst seviyededir. Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar oluşturulmuş ve işlemektedir.

Yönetim Kurulu başlığından **8,86** alan ASELSAN'ın vizyon, misyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir. Yönetim kurulu dokuz üyeden oluşmakta olup sadece bir icracı üye bulunmaktadır. Yönetim kurulunda üç bağımsız üye vardır. Bağımsız üyelerin belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuş ve komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı Şirket içi düzenlemelerle belirlenmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır. Şirket, yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamaktadır. Derecelendirme dönemini kapsayan ve Tebliğ'de belirlenen şartlara uygun bir yönetici sorumluluk sigortası mevcuttur. Bunlara karşın, yönetim kurulunda kadın üye olmamasının yanı sıra bu yönde bir yazılı bir politika metni henüz belirlenmemiş olması ve Yönetim Kurulu Başkanı ile Genel Müdürün aynı kişi olmasına yönelik KAP bildirimi yapılmamış olması gibi iyileştirmeye açık alanlar mevcuttur.

Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Borsa İstanbul A.Ş.'nin ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensiplerin bir kısmı "uygula, uygulamıyorsan açıkla" diğer kısmı uygulanması zorunlu prensiplerdir. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat

sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 330 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, Şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık Şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.


Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için Şirketlerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Pay Sahipleri: **%25**
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: **%25**
Menfaat Sahipleri: **%15**
Yönetim Kurulu: **%35**

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İlkelere uyum düzeyi" ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

Şirket Hakkında

ASELSAN Elektronik San. ve Tic. A.Ş.	
	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür Prof. Dr. Haluk GÖRGÜN
Mehmet Akif Ersoy Mah., 296. Cad., No:16, Yenimahalle, Ankara https://www.aselsan.com.tr/	Yatırımcı İlişkileri Müdürü Pınar ÇELEBİ Tel: 0850 828 1 828 pberberoglu@aselsan.com.tr

Türk Silahlı Kuvvetleri'nin haberleşme ihtiyaçlarının milli imkanlarla karşılanması için 1975 yılında kurulan ASELSAN; Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı'na ("TSKGV") bağlı bir anonim şirkettir. Şirket'in iştiğal konusu; başta Türk Silahlı Kuvvetleri olmak üzere yurtiçi ve yurtdışında her türlü kurum, kuruluş ve tüketiciye yönelik olarak haberleşme ve bilgi teknolojileri, radar ve elektronik harp, elektro-optik, aviyonik, insansız sistemler, kara, deniz ve silah sistemleri, hava savunma ve füze sistemleri, komuta kontrol sistemleri, ulaştırma, güvenlik, trafik, otomasyon ve sağlık teknolojileri alanlarında; araştırma, geliştirme, mühendislik, üretim, test, montaj, entegrasyon, satış, satış sonrası hizmeti vermek ve benzeri faaliyetlerde bulunmaktadır.

Şirket, Ankara'da Macunköy, Akyurt ve Gölbaşı yerleşkelerinde üretim ve mühendislik faaliyetleri ile ODTÜ Teknokent ve Teknopark Ankara'da mühendislik faaliyetlerini sürdürmektedir. Genel Müdürlük teşkilatı Ankara Macunköy yerleşkesinde bulunmaktadır. Ayrıca, İstanbul Teknopark'ta mühendislik faaliyetleri bulunmaktadır.

Türkiye'nin en büyük savunma elektroniği kuruluşu olan ASELSAN, 2019 yılı cirolarının baz alınarak belirlendiği dünyanın ilk 100 savunma sanayi şirketi ("Defense News Top 100") listesinde 48.sırada yer almıştır (2018: 52.sıra).

Bağımsız denetim raporu verilerine göre; ASELSAN ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2020 itibarıyla ortalama çalışan sayısı 8.462'dir (31 Aralık 2019: 6.797). Şirket'in güncel sermaye yapısı aşağıda verilmiştir:

ASELSAN Elektronik San. ve Tic. A.Ş. Sermaye Yapısı		
Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi
Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı	1.691.651.248,92	%74,20
Halka Açık	588.348.751,08	%25,80
Toplam	2.280.000.000,00	%100,00

1990 yılında halka arz olunan Şirket "ASELS" kodu ile Borsa İstanbul Yıldız Pazar'da işlem görmekte olup, BIST 100 (XU100), BIST 50 (XU050), BIST 30 (XU030), BIST Tüm (XUTUM), BIST Temettü (XTMTU), BIST Banka Dışı Likit 10 (X10Xb), BIST Teknoloji (XUTEK), BIST Yıldız (XYLDZ), BIST Ankara (XSANK), BIST Sürdürülebilirlik (XUSRD) ve BIST Kurumsal Yönetim (XKURY) endekslerine dâhil bulunmaktadır.

Rapor tarihimiz itibarıyla yönetim kurulu ve II-17.1 sayılı Tebliğ kapsamında yönetim kurulu bünyesinde ihdas edilen komitelerin yapılanması aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu	
Üye	Görevi
Haluk GÖRGÜN*	Yönetim Kurulu Başkanı (Murahhas Üye) & Genel Müdür
Celal Sami TÜFEKÇİ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Murahhas Üye)
Yavuz ÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Fatih KACIR	Yönetim Kurulu Üyesi
Alpaslan KAVAKLIOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Salih KUL	Yönetim Kurulu Üyesi
Ercümend ARVAS	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Turan EROL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim ÖZKOL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

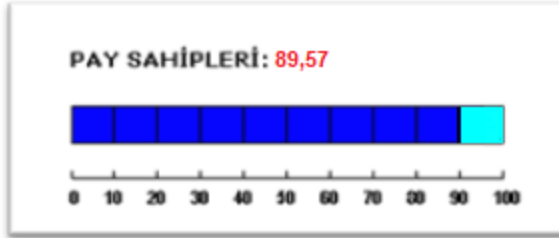
*Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden kamuya açıklanan bilgilere göre 9 üyeden oluşan yönetim kurulunda icrai görevi olan 1 üye bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Üye	Görevi
Ercümend ARVAS	Başkan
Celal Sami TÜFEKÇİ	Üye
Salih KUL	Üye
Pınar ÇELEBİ	Üye

Denetimden Sorumlu Komite	
Üye	Görevi
İbrahim ÖZKOL	Başkan
Ercümend ARVAS	Üye
Turan EROL	Üye

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi	
Üye	Görevi
Turan EROL	Başkan
Salih KUL	Üye

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Faal bir Yatırımcı İlişkileri Bölümü vardır.
+	Bağış ve yardım politikası belirlenmiş ve genel kurul onayına sunulmuştur.
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmaktadır.
+	Genel kurul toplantılarında oy hakkında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.
+	Şirket'in belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır.
+	Borsada işlem gören payların devri hususunda herhangi bir zorlaştırıcı uygulama yoktur.
-	Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamıştır.
-	Genel kurulların kamuya açık yapılması yönünde esas sözleşmede hüküm bulunmamaktadır.
-	A Grubu payların Yönetim Kurulunda aday gösterme imtiyaz mevcut olup bu payların devri esas sözleşme hükümleri ile sınırlandırılmıştır.

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

ASELSAN'da pay sahipleri ile ilişkiler, Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütülmektedir. Bölüm yetkililerinin Tebliğ'de belirtilen nitelikleri haiz olduğu görülmüştür.

Şirket organlarının yanı sıra "Yatırımcı İlişkileri Bölümü", başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta ve aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir:

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmaktadır.
- Şirket pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlanmaktadır.
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılması sağlanmaktadır.
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanlar hazırlanmaktadır.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak her yıl bir önceki yılın faaliyetlerini rapor haline getirerek Yönetim Kuruluna sunmaktadır. 2020 yılında Yönetim Kuruluna sunulan "Yatırımcı İlişkileri Bölümü Faaliyetleri 2019" raporu tarafımıza ibraz edilmiştir.

ASELSAN Yatırımcı İlişkileri Bölümü 2019 yılında, 33'ü aracı kurum konferanslarında ve road-show etkinliğinde yapılan birebir

görüşmelerle, 32'si aracı kurumların ve portföy yönetim şirketlerinin ziyaret edilmesiyle gerçekleştirilen toplantılarla, 11'i telekonferans yoluyla, 11'i ise Şirket tesislerinde toplantı düzenlenmesi şeklinde olmak üzere toplam 87 görüşme gerçekleştirmiştir. Yatırımcı toplantıları ve telekonferanslarla yapılan kurumsal yatırımcı görüşmeleri dışında, 2019 yılında yaklaşık 800 bireysel pay sahibinin ikincil halka arz, hisse senedinde yaşanan hareketler, hak kullanımı, yapılan borsa açıklamaları, finansal tablolar vb. konulara ilişkin soruları sözlü veya yazılı olarak yanıtlanmıştır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaların güncel olarak Şirket'in kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulduğu kanaati edinilmiştir. Dönem içinde bu yönde bir ceza/uyarı alınmamış olması kanaatimizi desteklemektedir.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:

Şirket yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yaptığı yönünde bir bulguya rastlanmamıştır.

Şirketle ilgili yasal mevzuatın gerektirdiği her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında verilmiş olup derecelendirme dönemi içinde bu yönde bir ceza/uyarı alınmamıştır.

Ayrıca Şirket, bir bilgilendirme politikası oluşturarak web sitesinden kamuya ilân etmiştir.

1.3. Genel Kurula Katılım Hakkı:

19.06.2020 tarihinde gerçekleştirilen 2019 mali yılına ait olağan genel kurula ilişkin toplantı ilânı 28.05.2020 tarihinde, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dâhil, her türlü iletişim

vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yapılmıştır.

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği açıkça belirtilmiştir.

Bunların yanı sıra, Şirket'in gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırladığı görülmüştür.

Faaliyet raporu, mali tablolar ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler genel kurul toplantısına davet için yapılan ilân tarihinden itibaren, Şirket merkezi ile elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunup bulunmadığı hakkındaki bilgi pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibareler yer almamaktadır. Genel kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.

Covid-19 pandemisi nedeniyle 2020 yılında gerçekleştirilen genel kurula tarafımızdan gözlemci katılmamış olup geçtiğimiz senelerde tarafımızca yapılan bazı kontrol noktaları için Şirket yetkililerinin beyanına başvurulmuştur.

Bu kapsamda; genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanının özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği beyan edilmiştir. Şirket beyanı tarafımızca geçtiğimiz yıllarda edindiğimiz kanaate uygundur.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya Şirket'in veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası adına yapması veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi ile ilgili olarak izin verilmesi genel kurul gündemine dahil edilmiştir.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmuşlardır. Ayrıca yönetim kurulunun salt çoğunluğunun genel kurula katılım sağlaması tarafımızca olumlu değerlendirilmiştir.

Genel kurul toplantısında dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ise ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir. Ayrıca Şirket'in genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuş bir bağış ve yardım politikası mevcuttur.

Genel kurul toplantısına Şirket'in bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi katılmaktadır.

Bunlara karşın; genel kurul toplantılarına, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamunun katılımına yönelik esas sözleşmede veya genel kurul iç yönergesinde bir hüküm bulunmaması bu başlık altında iyileştirmeye açık alan olarak tespit edilmiştir.

1.4. Oy Hakkı:

Şirket'in oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmakta ve sınır ötesi de dâhil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlamakta olduğu değerlendirilmektedir.

Şirket 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.

Bununla birlikte, Şirket ana sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8 inci maddesinde yer alan; "Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanununun hükümlerine göre A grubu imtiyazlı hisse sahiplerinden veya onların gösterdiği adaylar arasından seçilecek 6 üye ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında seçilecek 3 bağımsız üye olmak üzere toplam 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nca yürütülür." hükmü kapsamında borsada işlem görmeyen A Grubu nama yazılı hisselerin sahibi olan TSKGV, Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazına sahiptir.

1.5. Azlık Hakları:

Azlık haklarının kullanılmasına azami özen gösterilmektedir. Ancak, azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara

sahip olanlara tanınmamış, Şirket mevzuatta halka açık şirketler için öngörülmesi olan oranları benimsemiştir.

Blok hissedarın çıkarlarının Şirket çıkarları ile çeliştiğine dair herhangi bir bulguya rastlanmamıştır.

1.6. Kâr Payı Hakkı:

Şirket'in belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika, genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve Şirket'in internet sitesi üzerinden kamuya açıklanmıştır.

Şirket'in kâr dağıtım politikası yatırımcıların Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmekte olduğu değerlendirilmektedir.

2019 mali yılına ilişkin genel kurulda, Yönetim Kurulunun, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kâr dağıtım ile ilgili düzenlemeleri ve kararları çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir kârın brüt 335.000.000,- TL'lik (1 TL'lik pay başına 29,38596 Kuruş, çıkarılmış sermaye üzerinden brüt %29,38596) kısmının, (net 284.750.000,-TL - 1 TL'lik pay başına 24,97807 Kuruş, çıkarılmış sermaye üzerinden net %24,97807) nakit kâr payı olarak ve çıkarılmış sermaye üzerinden %100 oranına tekabül eden 1.140.000.000,- TL'lik kâr payının ise bedelsiz pay olarak ortaklara dağıtılmasına ilişkin teklifi oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

1.7. Payların Devri:

Payların devri hususunda; halka açık kısım için herhangi bir zorlaştırıcı hüküm veya uygulama gerek esas sözleşmede gerekse genel kurul kararlarında bulunmamaktadır.

Bununla birlikte, Şirket sermayesinin çoğunluğunu temsil eden ve Borsa İstanbul'da işlem görmeyen A grubu nama yazılı paylarının devri, esas sözleşmenin 6. maddesinde yer alan "A grubu paylar şirketin güvenlik ve savunma sanayi alanında faaliyet göstermesi nedeniyle, Yönetim Kurulunun muvafakati olmadıkça satılamaz, devredilemez, bu payların Yönetim Kurulunun muvafakati dışında kısmen ya da tamamen üçüncü şahıslara devir ve satışı halinde Yönetim Kurulu bu satışı kayıttan imtina edebilir." hükmü ile kısıtlanmıştır.

2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



SİNOPSİS

+	İnternet sitesi kapsamlıdır ve kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır.
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendiricidir.
+	Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun yapılmaktadır.
+	Uluslararası yatırımcılar için internet sitesi İngilizce olarak da hazırlanmıştır.
-	Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiştir.

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, Şirket'e ait internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayımlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte Şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kâr

dağıtım politikası, Şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında Şirket'e ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile aynı içerikte olacak şekilde İngilizce olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in internet sitesinde ayrıca; yatırımcı sunumları, komitelerin çalışma esasları, bağış ve yardım politikası, önemli yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon/misyon, sermaye artırım ve temettü ödeme bilgileri, genel kurul iç yönergesi, haber alanı, sosyal sorumluluk/sürdürülebilirlik çalışmaları, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler, başlıca rasyo analizleri, yatırımcıları ilgilendirecek olay ve gelişmelere ilişkin takvim ve insan kaynakları politikasına yer verilmiştir.

2019/2 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanan SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporlamasının Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu Formatı ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") şablonları kullanılarak yapılmasına karar verilmiştir. ASELSAN, KYBF ve URF bildirimlerini belirlenen bildirim süresi içinde, 11.02.2020 tarihinde KAP üzerinden gerçekleştirmiştir.

Ayrıca, Şirket'in ortaklık yapısı pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanmaktadır. ASELSAN'ın çıkarılmış sermayesinin %74,20'si TSKGV'ye

aittir. Borsada işlem görmeyen paylarda %5'ten yüksek paya sahip gerçek kişi pay sahibi bulunmamaktadır.

2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulunun faaliyet raporunu, kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırladığı değerlendirilmektedir.

Faaliyet raporunda;

- Raporun dönemi, Şirket'in unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle),
- Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
- Şirket'in birimlerinin nitelikleri, yıl içindeki faaliyetlerine ilişkin genel açıklamalar ve yıl içinde görülen gelişmeler,
- Yatırımlardaki gelişmeler,
- KYBF ve URF şablonları,
- İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler,
- Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,
- Şirket'in organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ve varsa bunlara ilişkin hesap dönemi içindeki değişiklikler,

- Personel ve işçilere sağlanan tüm menfaatler, personel sayısı bilgileri,
- İmtiyazlı paylara ilişkin açıklama,
- Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgi,
- Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,
- Kâr dağıtım politikası,
- Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,
- Şirket'in finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,
- Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği yönetim kurulu toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

yer almıştır.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak, faaliyet raporunda;

- Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin Şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
- Yönetim kurulu komitelerinin üyelerine, toplanma sıklığına, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,

- Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri olup olmadığı hakkında bilgiye,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,
- Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran Şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,
- Derecelendirme notlarına,
- Kurumsal Yönetim Uyum Beyanına

yer verilmiştir.

Bunlarla birlikte, geçtiğimiz derecelendirme döneminde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan tüm menfaatler Tebliğ'e uygun olarak kişi bazında verilirken üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler toplu olarak verilmekteydi. Bu derecelendirme dönemine baz oluşturan faaliyet raporunda ise hem Yönetim Kurulu üyeleri hem de üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler toplu olarak verilmiş olup Tebliğ gereği bu bilgilerin kişi bazında verilmesi önerilmektedir.

2.3. Bağımsız Denetim:

Şirket'in bağımsız denetimini yapan kuruluş; Yeditepe Bağımsız Denetim ve

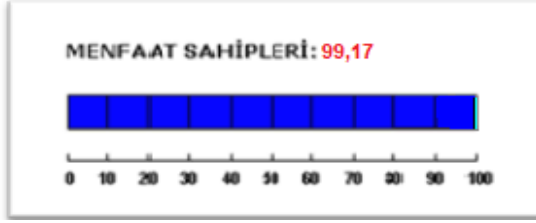
YMM A.Ş.'dir (Praxity AISBL ortak üyesi).

Son dönemde bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı durumlar olmamıştır. Bununla birlikte bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı beyan edilmiştir.

Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir.

Bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hâkim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, Şirket'e aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmıştır.
+	Etik kurallar bütünü hazırlanmış ve kamuya açıklanmıştır.
+	Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
+	Derecelendirme dönemi içinde herhangi bir kamusal ceza/yaptırım olmamıştır.
+	Sürdürülebilirlik çalışmaları üst düzeydedir.
+	Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar geliştirilmiştir.

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

ASELSAN menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almıştır. Bunun dışındaki durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkânları ölçüsünde korunmaktadır. Hakların ihlâli halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanmaktadır.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili Şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli şekilde bilgilendirmek amacıyla, Şirket'in internet sitesinin aktif olarak kullanıldığı değerlendirilmektedir. Şirket'in kamuya açıkladığı 2019 yılı Kurumsal Yönetim

İkeleri Uyum Raporu'na göre; çalışanlar 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.

Tedarikçiler tarafında ise, etkin bilgi alışverişini sağlamaya yönelik olarak kullanıma alınmış olan "Tedarikçi Portalı"nın yaygınlaştırılmasına yönelik faaliyetlere hız verilmiştir. Bunun dışında tedarikçilere özel olarak geliştirilen "Gücümüz Bir Platformu" ile tedarikçi iletişimi ve geliştirme çalışmalarının tek bir ara yüze taşınmasına yönelik altyapı çalışmaları tamamlanmış olup 2020 yılının ilk çeyreğinde uygulamaya alınmıştır. Millileştirme çalışmaları kapsamına alınan ürünler, hazırlanan broşürler ile tedarikçilerle paylaşmakta ve çalışmalar koordine edilmektedir. Ayrıca, ASELSAN web sayfası, çalıştaylar ve yüz yüze görüşmeler ile de bilgi paylaşımı sağlanmaktadır.

Şirket'in kurumsal yönetim uygulamalarının, başta çalışanlar olmak üzere tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletmesine imkân verecek yapıda olduğu kanaati edinilmiştir. ASELSAN Etik İlkeleri Yönergesinde, menfaat sahiplerinin Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini e-posta ile iletebileceği mekanizma düzenlenmiştir. Bu husus yönergenin onaylanmasını takiben Türkçe ve İngilizce web sitesinde yayınlanmıştır. Yönerge kapsamında Etik İlkeleri

Kurulu tarafından Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bilgi verilmektedir.

Buna ek olarak çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

ASELSAN, başta Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin, Şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, Şirket yönetimine katılımını destekleyici modelleri geliştirmiştir.

Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu aracılığıyla kamuya açıkladığı bilgilere göre; ASELSAN'da 2018 yılında başlayarak 2019'da devam etmiş çalıştaylar kapsamında farklı kulvarlardaki çalışanlarla bir araya gelinmiştir. Yönetici kadronun da katılım sağladığı bu organizasyonların her birinde; performans, ücret ve kariyer yönetimi, bağlılık, memnuniyet, ASELSAN'da iş yapış şekilleri ve benzeri ASELSAN çalışma deneyimine ilişkin birçok konu başlığında sorunlar ve gelişim alanları konusunda çalışanların görüşleri alınmıştır. Tüm çalıştayların tamamlanması sonucunda elde edilen veriler, ASELSAN içerisinde kullanılmakta olan tüm geribildirim mekanizmalarından (memnuniyet anketleri, ayrılış görüşmeleri, çalışanlarla birebir gerçekleştirilen görüşmeler ve benzeri) derlenen değerlendirmelerle beraber ele alınmış, somut çözümler ve aksiyon planları üretilmiş ve projelerin bir kısmı hayata geçirilmiştir. Bu yolla çalışanların görüşleri aksiyon planlarına dönüştürülmüştür.

Ayrıca, ASELSAN'da Personel Temsilciliği sistemi bulunmaktadır. Personel Temsilcileri de çalışanlardan toplanan görüş ve önerilerin Üst Yönetim'e aktarıldığı kanallardan birisi olarak çalışmaktadır.

Bahsi geçen mekanizmalara ait yazılı süreçlere Şirket esas sözleşmesinde yer verilmezken Şirket içi düzenlemelerde yer aldığı görülmüştür.

3.3. Şirket'in İnsan Kaynakları Politikası:

Şirket'in yazılı bir insan kaynakları politikası vardır ve bu politikaya kurumsal internet sitesinde yer verilmiştir.

Bu kapsamda; işe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir.

Yönetici görev değişikliklerinin Şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması hazırlanmıştır.

Ayrıca;

- Personel alımına ilişkin ölçütlerin yazılı olarak belirlenmiş olduğu ve bu ölçütlere uyulduğu,
- Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılmakta olduğu, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikaları oluşturulduğu,
- Şirket'in finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda çalışanlara yönelik bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunulduğu,
- Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararların veya çalışanları ilgilendiren gelişmelerin çalışanlara veya temsilcilerine bildirilmekte olduğu,

- Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterlerinin çalışanlara duyurulduğu,
- Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edildiği,
- Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların Şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemlerin alınmış olduğu,
- Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlandığı

Şirket'in 2020 yılında yaptığı URF ve KYBF bildirimlerinden anlaşılmaktadır.

3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

ASELSAN'da mal ve hizmetlerin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı önlemlerin alındığı, hizmetlerde kalite standartlarına uyulduğu ve ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine dikkat edilmekte olduğu Şirket'in 2020 yılı URF bildiriminden ve 2019 yılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'ndan anlaşılmaktadır.

Buna göre; projelerin başından teslimat aşamasına kadar, kalite standartlarının gerekleri yerine getirilmekte, her aşamada kontroller ve testler uygulanmaktadır. Tüm süreçler, yönergeler, kalite planları, standartlar, denetim ve test yönergeleri ile yönetilmektedir. Ürün ve hizmetlerdeki kalite standartlarının korunmasını güvence altına almak içinse, süreçlerin 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 süreçler 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.

Ayrıca ASELSAN'da tedarikçiler ürün ve/veya faaliyet alanı bazlı seçme ve değerlendirme süreçlerine tabi tutulmaktadır.

Şirket'in iş ortağı statüsündeki tedarikçilerle 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.

Derecelendirme dönemi içinde malların ve hizmetlerin piyasa dışı fiyatlandırıldığına dair bir delil bulunmamaktadır.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirket bir etik kurallar bütünü hazırlamış ve internet sitesi üzerinden kamuya ilan etmiştir. Ayrıca Şirket bünyesinde etik ilkelerin uygulanmasını teminen üst yönetimden temsilcilerin yer aldığı bir Etik Kurulu ihdas edilmiştir.

Şirket'in 2019 yılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nda "ASELSAN Etik İlke Yönergesi"nin, ekleriyle birlikte tüm Şirket çalışanlarına duyurulduğu ve

çalışanların söz konusu yönerge kapsamında belirlenmiş sorumlulukları benimsediğini ve bu ilkeler doğrultusunda çalışacaklarına dair yazılı bir taahhütte buldukları beyan edilmiştir. Ayrıca belgenin kendisinde ve/veya eklerinde değişiklik ya da güncelleme yapıldığı takdirde söz konusu değişiklikler derhal tüm çalışanlara bildirilmekte ve gerekli görülür ise bu değişikliklere yönelik eğitimler organize edilmektedir. 2019 yılı içerisinde, "Disiplin İşlemleri ve Uygulamaları Yönergesi" ile "Etik İlkeler Yönergesi" güncellenerek çalışanlarla paylaşılmıştır.

Şirket'in sosyal sorumluluk kapsamındaki faaliyetlerinin tarafımızca genel olarak yeterli seviyede olduğu değerlendirilmektedir. Bu kapsamda ASELSAN 2019 yılında;

- Türk Silahlı Kuvvetleri Rehabilitasyon ve Bakım Merkezi Engelliler Spor Kulübü'nün 2019 yılı sportif faaliyetlerine,
- Jandarma Genel Komutanlığı 180.nci Kuruluş Yıldönümü Kutlamalarına,
- Hava Kuvvetleri Komutanlığı tarafından gerçekleştirilen Genç Kartallar Haftası 2019 etkinliğine,
- Savunma Sanayii Başkanlığı tarafından düzenlenen Elektrok Optik Çalıştayı'na,
- Teknofest 2019, İstanbul Havacılık Uzay ve Teknoloji Festivaline,
- 19. Denizaltı Komutanları Konferansı'na,
- Savunma Sanayii Başkanlığı tarafından düzenlenen İnsansız ve Otonom Kara Araçları

Geliştirme Yarışması ROBOİK 2019 Ödül Törenine,

- Jandarma Genel Komutanlığı tarafından düzenlenen Keskin Nişancı Yarışmasına sponsor olarak destek sağlamıştır.

Dönem içinde kamu idareleri tarafından Şirket'in yükümlü tutulduğu uygulama/yaptırım bulunmamaktadır.

Şirket'in çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara uyduğu, uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına saygı gösterdiği kanaati edinilmiştir. Bununla birlikte ASELSAN, ISO 14001:2015 Çevre ve ISO 45001:2018 İş Sağlığı ve Güvenliği Entegre Yönetim Sistemi belgelerine sahiptir.

3.6. Sürdürülebilirlik

ASELSAN'ın sürdürülebilirlik kapsamında yaptığı çalışmaların tarafımızca üst seviyede olduğu değerlendirilmektedir. Şirketin çevre, doğa, enerji tasarrufu ve geri dönüşüm konularında politikaları ve iç düzenlemelerinin mevcut olduğu görülmüştür. ASELSAN'da üst yönetim tarafından onaylı bir "Çevre Yönetim Politikası" vardır ve Macunköy Yerleşkesi'nde çevre güvenliği ile ilgili olarak alınacak önlemlerin belirlenmesi ve uygulamadan doğan sorunların değerlendirilmesi amacıyla bir Çevre Güvenliği Kurulu ihdas edilmiştir.

Ayrıca ASELSAN her yıl, Küresel Raporlama Girişimi'nin ("GRI") 2016 Standartları Temel ilkeleri gözetilerek hazırladığı Sürdürülebilirlik Raporunu ve Karbon Saydamlık Raporu'nu ("CDP") kurumsal internet sitesi üzerinden kamuya ilan etmektedir.

Stratejik hedeflerinden birini karbon salınımını azaltmak olarak ilan eden ASELSAN'da, 2009 yılından beri karbon emisyonları izlenmektedir. İklim değişiklikleri risklerinin şirketler

tarafından nasıl yönetildiğini raporlayan İngiltere merkezli bağımsız kuruluş CDP (Carbon Disclosure Project) Türkiye Karbon Saydamlık Projesinin 2018 yılı sonuçlarına göre; Borsa İstanbul'da işlem gören büyük şirketler arasında üretim süreçlerinde iklim değişikliği risklerini en iyi yöneten ve sera gazı emisyon performansı en yüksek olan şirketler sıralamasında ASELSAN "A-" listesinde yer almıştır.

2019 yılı içerisinde hayata geçirilen "Sıfır Atık Projesi" kapsamında, Şirket genelinde yemekhanelerden ve ofislerden çıkan atıkların çevreye ve ekonomiye katma değer sağlayacak şekilde tekrar değerlendirilmek üzere ayrı toplanmasına başlanmıştır. Yemek artıkları, hayvan barınaklarına gönderim, organik atıklardan kompost elde edilmesi ve ofis atıkları geri kazanıma gönderim şeklinde tekrar değerlendirilmiştir. Yerleşke otopark alanlarına giysi ve oyuncak toplama kutuları konularak sosyal sorumluluk kapsamında ihtiyaç sahiplerine ulaştırılması sağlanmıştır. Otopark alanlarına konulan bitkisel atık yağ bidonları sayesinde de personelin evlerinden getirdiği bitkisel atık yağlar geri kazanım amacıyla gönderilmiştir.

Şirket'in, irtikap ve rüşvet dâhil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele etmekte olduğu gerek URF bildiriminden gerekse kamuya ilan ettiği sürdürülebilirlik raporlarından anlaşılmakta olup aksi yönde bir bulguya rastlanmamıştır.

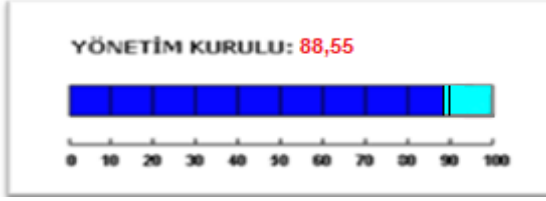
Ayrıca ASELSAN, Kurumsal Yönetim Endeksi'nin (XKURY) yanı sıra BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne dahildir. BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, Borsa İstanbul'da işlem gören ve kurumsal sürdürülebilirlik performansları üst seviyede olan şirketlerin yer alacağı bir endeks oluşturulması amacıyla Kasım 2014 tarihinden itibaren "XUSR" koduyla fiyat ve getiri olarak hesaplanmaya ve yayımlanmaya başlanmıştır. Endeks metodolojisi,

çevre, biyoçeşitlilik, iklim değişikliği, yönetim kurulu yapısı, rüşvetle mücadele, insan hakları, tedarik zinciri, sağlık ve güvenlik, bankacılık kriterleri ve kamuyu aydınlatma başlıklarında değerlendirmeleri içermektedir.

Derecelendirme dönemi içinde çevreye verilen zararlar nedeniyle alınan bir ceza ya da Şirket aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.

Şirket'in yürütmekte olduğu sürdürülebilirlik çalışmalarının detaylarına kurumsal internet sitesi üzerinden ulaşabilmektedir.

4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS

+	Yönetim kurulu yapılanması Tebliğ'e uygun şekilde yapılmıştır.
+	Yönetim kurulunda üç bağımsız üye vardır.
+	Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi komiteleri ihdas edilmiş ve etkin olarak çalışmaktadır.
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.
+	Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı yazılı olarak belirlenmiştir.
+	Tebliğ'de belirlenen şartlara uygun bir yönetici sorumluluk sigortası poliçesi mevcuttur.
-	Yönetim kurulunda kadın üye yoktur ve bu yönde bir yazılı politika metni henüz oluşturulmamıştır.
-	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürün aynı kişi olmasına dair KAP açıklaması yapılmamıştır.

4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulu; aldığı stratejik kararlarla, Şirket'in risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirket'in öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetmekte, Şirket'i bu prensiplerle idare ve temsil etmektedir.

Yönetim kurulunun Şirket'in stratejik hedeflerini tanımlamış olduğu, Şirket'in ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiş olduğu ve Şirket yönetiminin performansını denetlediği Şirket'in 2020 yılı URF bildiriminden anlaşılmaktadır.

Yönetim Kurulu ayrıca, Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmektedir.

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürüttüğü değerlendirilmekte olup aksi yönde bir bulguya rastlanmamıştır.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır. Ayrıca, yönetim kurulunun finansal tablo ve faaliyet raporlarının kabulüne ilişkin alacağı kararın ve bu kapsamda vereceği beyanın içeriğine URF ve KYBF dahil edilmiştir.

Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmuştur. Bu çerçevede, yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir. Bununla birlikte, iç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

Şirket 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.

Bunlarla birlikte, Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür Sn. Prof. Dr. Haluk GÖRGÜN'dür. Tebliğ'e göre Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür'ün aynı kişi olması durumunda, bu hususun gerekçesi ile birlikte KAP üzerinden ilan edilmesi gerekmekte olup rapor tarihimiz itibarıyla bu açıklamanın yapılmadığı görülmüştür.

Yönetim kurulunun Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta olduğu ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi ile yakın iş birliği içerisinde çalıştığı değerlendirilmektedir.

Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle Şirket'in ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili derecelendirme dönemini kapsayacak yönetici sorumluluk sigortası bulunmaktadır. Tebliğ'de tavsiye edildiği üzere poliçe, Şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelde düzenlenmiş olup sigortaya ilişkin KAP açıklaması 17.07.2020 tarihinde yapılmıştır.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

Şirket'in yönetim kurulu dokuz üyeden müteşekkildir. 06.11.2020 tarihinde KAP üzerinden ilan edilen en güncel

"Şirket Bilgi Formu"na göre Yönetim Kurulunda sadece 1 icracı üye bulunmakta olup Yönetim Kurulunun salt çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelerden seçilmesi tarafımızca olumlu addedilmiştir. İcrada görevli olmayan üyeler içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip üç bağımsız üye vardır.

Bağımsız üye adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bu kapsamda; Kurumsal Yönetim Komitesi yönetim ve pay sahipleri de dâhil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunmuştur. Söz konusu komite çalışması tarafımızca da görülmüştür.

Bağımsız yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir.

Yönetim kurulunda kadın üye yoktur. Bunun yanı sıra, Tebliğ'in tavsiye niteliğindeki, yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmesi ve bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturulması yönündeki ilkeye henüz uyum sağlanmadığı görülmüştür.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Yönetim kurulunun Şirket işlerine yetecek sıklıkta toplandığı değerlendirilmektedir. KYBF üzerinden yapılan bildirimden anlaşıldığı üzere 2019 yılında Yönetim Kurulu fiziki olarak 34 toplantı gerçekleştirmiştir. Üyelerin bu toplantılara katılım oranı %91 olarak hesaplanmıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı Yönetim Kurulu'nun çalışma esas ve usulleri "ASELSAN Yönetim Kurulu Çalışma Yönergesi"nde yazılı olarak belirlenmiştir.

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

Şirket esas sözleşmesinin "Toplanma ve Karar Verme Yeter Sayısı" başlıklı 11. maddesinde Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisabı düzenlenmiştir.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin rekabet yasağına konu işlemler yapmasının yasaklanması haricinde üyelerin Şirket dışında başka görevler almasına yönelik bir sınırlandırma bulunmamakla beraber Şirket esas sözleşmesinde "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 bulunmaktadır.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla Kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komiteleri kurulmuştur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamaktadır. Komite üyelerinin tamamı icracı olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşmuştur.

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri değerlendirme dışında tutulduğunda bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına yönelik ilkeye tam uyum sağlanamamış olup bağımsız olmayan üye Sn. Salih Kul'un Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitelerinin her ikisine de atandığı görülmüştür.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilmekte ve görüşlerini alabilmektedirler.

Komitelerin toplanma sıklıklarının yeterli seviyede olduğu değerlendirilmiştir. KYBF bildirimine göre, 2019 yılında Kurumsal Yönetim Komitesi dört kez, Denetimden Sorumlu Komite dört kez ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi altı kez toplanmıştır. Komitelerin faaliyetleri ile ilgili Yönetim Kuruluna

yaptığı raporlamaların nicelik olarak yeterli seviyede olduğu değerlendirilmektedir.

Kamuya ilan edilen komite çalışma esaslarının yanı sıra tarafımıza ibraz edilen komite toplantı tutanaklarından edindiğimiz genel kanaate istinaden;

Kurumsal Yönetim Komitesi Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Ayrıca, Yatırımcı İlişkileri Biriminin çalışmalarını gözetmektedir.

Tebliğ'e uygun olarak Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. Pınar ÇELEBİ Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir.

Denetimden Sorumlu Komite;

- Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirket'in iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmakta,
- Şirket'in muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak Şirket'e ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Şirket çalışanlarının, Şirket'in muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemede,
- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin

değerlendirmelerini, Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmekte,

- Kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir.

Denetimden sorumlu komite üyelerinin Tebliğ'de belirlenmiş niteliklere sahip olduğu değerlendirilmektedir.

Denetimden sorumlu komitenin çalışma esasları ve hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılmıştır. 2019 yılında Denetimden Sorumlu Komite 4 toplantı gerçekleştirmiş ve yönetim kuruluna faaliyetleri ile ilgili 7 rapor sunmuştur.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, denetimden sorumlu komitenin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi biçiminde gerçekleşmektedir. 2020 yılında Şirket'in bağımsız denetim firması seçimine ilişkin Denetimden Sorumlu Komite'nin Yönetim Kuruluna sunduğu değerlendirme tarafımızca görülmüştür.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmekte, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemleri uygulamakta ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır.

ASELSAN Yönetim Kurulu bünyesinde Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi kurulmamış olup bu komitelerin görevleri Tebliğ'e uygun olarak Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışma esaslarına dâhil edilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesinin bağımsız adayların belirlenmesine ilişkin yaptığı çalışma görülmüş olmakla birlikte Komitenin;

- Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapması, bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin yönetim kuruluna tavsiyelerde bulunması,
- Yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları Şirket'in uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlenmesi ve bunların gözetimini yapması,
- Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunması

gibi alanlardaki etkinlik seviyesinin tespit edilmesine yönelik yeterli dokümantasyon görülemediği olup bu alanlardaki gözlemlerimiz devam etmektedir.

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

Bu amaçla hazırlanan ücretlendirme politikası, Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirket'in performansına dayalı ödeme plânları kullanılmaması tarafımızca olumlu değerlendirilmektedir.

Şirket'in, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç vermediği, kredi kullandırmadığı, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmadığı veya lehine kefalet gibi teminatlar vermediği URF üzerinden beyan edilmiştir.

Yöneticilerin, Şirket hakkındaki gizli ve kamuya kapalı bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullandıklarına dair karine yoktur. Şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmiş ve haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur.

İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili sigorta yaptırılmıştır.

Yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci Şirket'in iç düzenlemelerinde yazılı olarak belirlenmiştir.

Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne en üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
7 - 8	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
6	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaaf vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem ASELSAN Elektronik San. ve Tic. A.Ş. iş birliğiyle sağlanan ve hem ASELSAN Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilâflar da Saha A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve web sitesinde yayınlamıştır (www.saharating.com).

© 2020, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve ASELSAN Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

S. Suhan Seçkin

suhan@saharating.com

Ali Perşembe

apersembe@saharating.com

Oğuzhan Güner

oguner@saharating.com

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş

Valikonağı Cad., Hacı Mansur Sok., Konak Apt. 3/1, Nişantaşı, İstanbul

Telefon: (0212) 291 97 91, Faks: (0212) 291 97 92 • info@saharating.com •

www.saharating.com