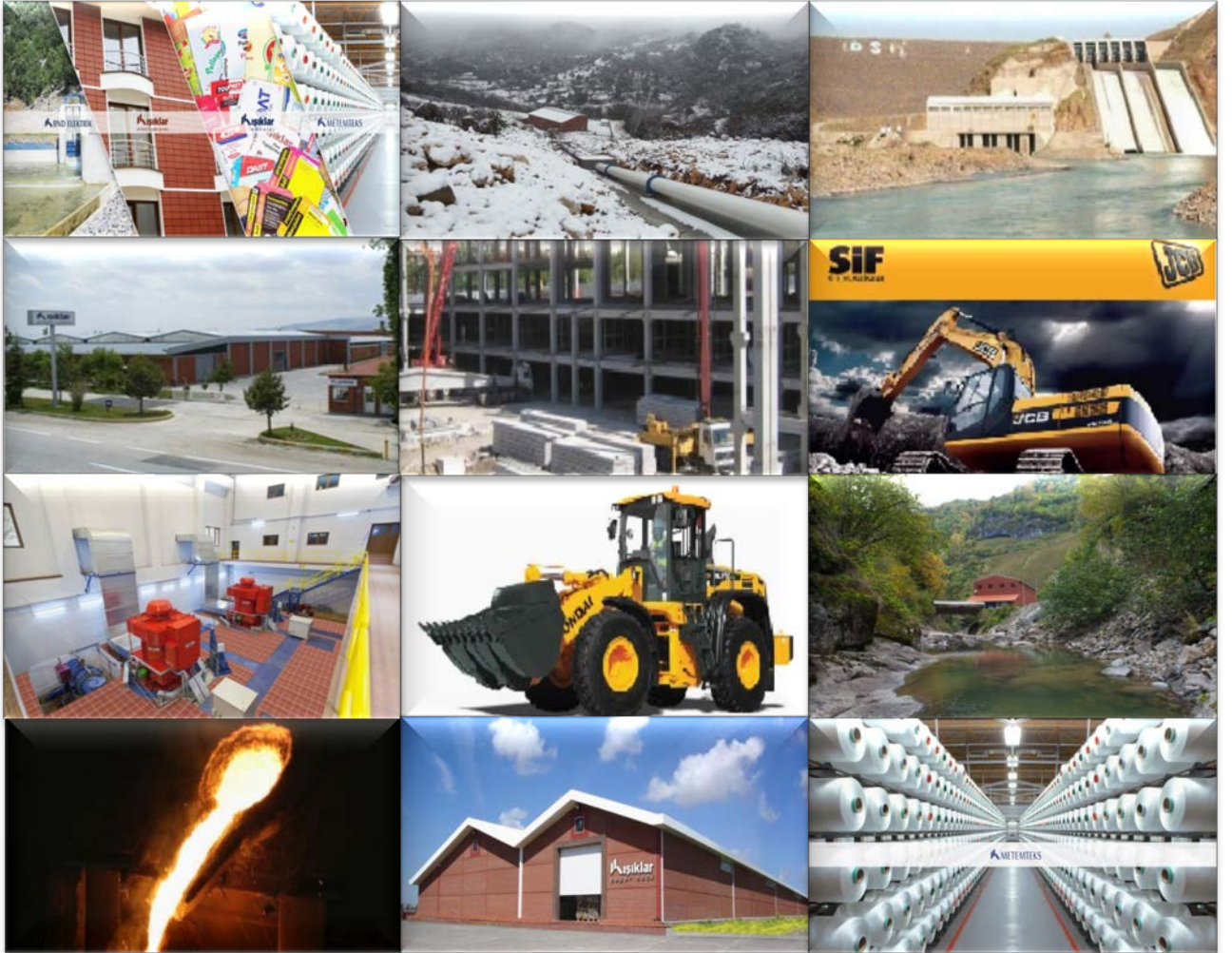


2017 FAALİYET RAPORU

 İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.





YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Işıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirket'i Genel Kurulu'na

Görüş

Işıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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

Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 12 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

Birleşik Ekol Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Adres: Gümüşsuyu, Hacı İzzet Paşa sokak, No.26/5

Serin Apt. Kat 1 (34427) Taksim-İstanbul

Telefon: 90 (212) 293 52 33

E-mail: ekolbd@ekolbd.com



Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu (Devamı)

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

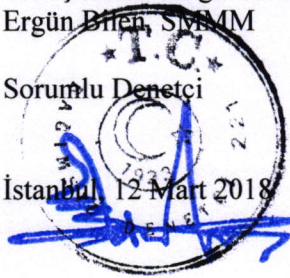
Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun Grup'un konsolide finansal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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ergün Bilen'dir.

Birleşik Ekol Bağımsız Denetim A.Ş.
Ergün Bilen, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Mart 2018



Birleşik Ekol Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Adres: Gümüşsuyu, Hacı İzzet Paşa sokak, No.26/5
Serin Apt. Kat 1 (34427) Taksim-İstanbul
Telefon: 90 (212) 293 52 33
E-mail: ekolbd@ekolbd.com

İÇİNDEKİLER

I.	GENEL BİLGİLER.....	1
1.1	Faaliyet Raporunun Dönemi	1
1.2	Adresimiz, İletişim ve Sicil Bilgilerimiz.....	1
1.3	Ortaklık Yapımız	1
1.4	Yönetim Kurulumuz.....	2
1.5	Yöneticilerimiz	4
1.6	Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar	4
II.	2017 YILI GELİŞMELERİ	4
III.	BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ	7
3.1	Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	8
3.2	Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	8
3.3	BND Elektrik Üretim A.Ş.....	9
3.4	Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.....	9
3.5	Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	10
3.6	Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.....	10
3.7	Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	11
3.8	SİF İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.....	11
IV.	DİĞER HUSUSLAR.....	12
4.1	Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler	12
4.2	Mevzuat Değişiklikleri	12
4.3	Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler	12
4.4	Faaliyet Döneminden Sonraki Gelişmeler	13
4.5	2017 Yılı Bağlı Şirket Raporu.....	13
V.	KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU	14
5.1	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı	14
5.2	Pay Sahipleri.....	16
5.3	Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık.....	20
5.4	Menfaat Sahipleri	20
5.5	Yönetim Kurulu.....	21
	EK-1 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR.....	24
	EK-2 SORUMLULUK BEYANI	24

I. GENEL BİLGİLER

2011 yılında Metem Enerji ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.'nin Işıklar Holding bünyesine katılmasından sonra Metem Enerji'nin Işıklar Grubunun diğer şirketlerinden Işıklar Yapı Holding A.Ş. ve Işıklar Yapı Kültür Etkinlikleri ve Yayıncılık A.Ş. ile birleşmesiyle Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. doğmuştur. 2014 yılında Şirketimiz Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile birleşerek sermayesini 286 milyon TL'ne, 2017 yılında Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. ile birleşerek sermayesini 543.595.733 TL'ne çıkarmıştır. Doğrudan 9 bağlı ortaklığı ile 3 iştiraki bulunan Şirketimiz, enerji üretimi ve dağıtımı, yapı elemanları üretimi, tekstil sektörü, döküm sanayi, ambalaj üretimi, taahhüt işleri gibi farklı sektörlerde faaliyet gösteren şirketleri bünyesinde konsolide etmektedir.

1.1 Faaliyet Raporunun Dönemi

2017 yılı faaliyet raporu Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin 01.01.2017-31.12.2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ilişkin iş ve işlemlerin akışını, her yönüyle finansal durumunu yansıtmak amacıyla hazırlanmıştır.

1.2 Adresimiz, İletişim ve Sicil Bilgilerimiz

Şirketimizin merkez adresi:

Beybi Giz Plaza Dereboyu Cad. Meydan Sokak No.1 D.27 Maslak/Sarıyer-İstanbul

İnternet adresi:

www.isiklarenerjiyapiholding.com.tr

Telefon ve faks numaraları:

+90 212 290 32 35 +90 212 290 32 84

Ticaret tescil tarihi ve sicil numarası:

30.03.1982 186691

1.3 Ortaklık Yapımız

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayesi 543.595.733,23 TL'dir. Şirketimizin 31.12.2017 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Soyadı/Unvanı	Pay Miktarı (Adet)	Sermayedeki Oranı (%)
IŞIKLAR HOLDİNG A.Ş.	47.366.327,98	8,71
Turgut Işık M. GyrM. Tur. Yt. A.Ş.	2.561.724,9	0,47
DIĞER ORTAKLAR	493.667.680,35	90,81
TOPLAM	543.595.733,23	100

Şirketimizin sermayesini temsil eden paylar A ve B grubu olarak sınıflandırılmıştır. Oyda ve yönetim kuruluna aday göstermede üzerinde imtiyaz bulunan 2.561.724 adet A grubu payların tamamı nama yazılıdır. Kalan 541.034.008 adet pay B grubu hamiline yazılı paylardır.

1.4 Yönetim Kurulumuz

Şirketimizin 12.05.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu'nun ikisi bağımsız üye olmak üzere aşağıda özgeçmişleri verilen toplam yedi kişiden oluşmasına ve Yönetim Kurulu'nun üç yıl süre ile görev yapmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerimizin Şirketimiz Genel Müdürü Sn. Sırrı Gökçen ODYAK dışındaki üyeleri icracı olmayan üyelerdir.

Rıza Kutlu IŞIK (Yönetim Kurulu Başkanı): Bartın, 1963 doğumludur. 1981 yılında Northfield Mount Hermon School (A.B.D.) Lisesinden, 1985 yılında da Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi Bölümünden mezun olmuştur. 1983 yılında girdiği Işıklar Holding A.Ş. Yönetim Kuruluna 1990 yılında başkan olmuş ve 1990 yılında itibaren Işıklar Holding A.Ş.'ne bünyesindeki tüm grup şirketlerinin yönetim kurulu başkanlığını yürütmektedir. Ayrıca; Turgut Işık Vakfı Başkanı, TİSK Mikro Cerrahi ve Rekonstrüksiyon Vakfı'nın Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Kâğıt İşveren Sendikası'nın Yönetim Kurulu Başkanı ve Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu Yönetim Kurulu Üyesidir.

Uğur IŞIK (Yönetim Kurulu Başkan Vekili): Bartın, 1964 doğumludur. 1982 yılında College International de School Bonnelles (Fransa)'dan, 1986 yılında da Marmara Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olmuştur. 1986 yılında girdiği Işıklar Holding A.Ş. Yönetim Kuruluna 1990 yılında başkan yardımcısı olmuştur. 1990 yılından itibaren de Işıklar Holding A.Ş. bünyesindeki tüm grup şirketlerinin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığını yürütmektedir.

S. Gökçen ODYAK (Yönetim Kurulu Üyesi): İzmir, 1945 doğumludur. Liseyi West Chester High School (A.B.D.) da bitirmiştir. 1970 yılında University of Strathclyde (İskoçya)'dan Gemi İnşa Mühendisi olarak mezun olmuştur. 1974 yılında katıldığı Işıklar Grubunda mühendislikten başlayıp, üst kademe yöneticiliğe uzanan bir kariyer yapmıştır. Işıklar Enerji Yapı Holding A.Ş. Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu üyeliğinin yanında tüm Işıklar Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu üyeliği yapmaktadır.

S. Levent DEMİRER (Yönetim Kurulu Üyesi): 1960 Ankara doğumludur. Hacettepe Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden 1982 yılında mezun olmuştur. 1987 yılında katıldığı Işıklar Grubunda iç denetçilik, Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı, Barkisan Holding ve Işıklar Holding A.Ş. Finansman Koordinatörlüğü görevlerinde bulunmuştur. Hâlihazırda Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Müdürü ve tüm Işıklar Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu üyesidir.

Aysel Uzun (Yönetim Kurulu Üyesi): Ankara 1961 doğumludur. 1985 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesinden mezun olmuştur. 1985-1989 yılları arasında Işıklar grubu şirketlerinden Işıklar Pazarlama A.Ş.'de Pazarlama Müdürlüğü ve Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde

bulunmuştur. 1990 yılından itibaren Işık Holding A.Ş.'de Genel Sekreterlik görevini yürütmektedir.

Hüseyin BAYAZIT (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi): Hüseyin BAYAZIT 1959 doğumludur. 1986 yılında State University of New York At Stonybrook / Siyasal Bilgiler ve Bilgisayar Bilimlerinde lisans eğitimini, 1989 yılında Columbia University School of International and Public Affairs/Uluslararası İlişkiler ve Kamu Yönetiminde Master Programını, 1990-1992 yıllarında The Graduate School of Business/Organizasyon Yönetiminde Doktora Programını tamamlamıştır. 1995-1997 Wein & Kalban Inc., Strategic Management Consulting, Boston, Massachusetts (ABD) Avrasya ve Doğu Avrupa Direktörü, 1998-2002 ATAtel International Telecommunication Services Inc., Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi, 2002-2006 yılları arasında Oyak Grubunda Yönetim Kurulu Danışmanlığı Media Force Inc. İcra Kurulu Üyeliği görevi yapan Hüseyin BAYAZIT, 2007 yılından itibaren Columbia University, The Graduate School of Business, Institute for Tele-Information, New York City, New York, Danışmanlar Kurulu Üyesi ve Kıdemli Uzman Araştırmacı olarak hizmet vermektedir.

Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi): 1964 doğumludur. 1988 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Kamu Yönetimi bölümünde lisans eğitimini, 1990 yılında İstanbul Üniversitesi, Sosyal Bilimler Enstitüsü, Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri anabilim dalında ve Avrupa Birliği Jean Monnet bursu ile 1992 yılında Reading Üniversitesi, European and International Studies programında yüksek lisans eğitimlerini tamamlamıştır. 1994 yılında ise İstanbul Üniversitesi, Sosyal Bilimler Enstitüsü, Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri anabilim dalında doktora programından mezun olmuştur. 1995-1996 yılları arasında Amerika Birleşik Devletleri Cornell Üniversitesi'nde doktora sonrası çalışmalarda bulunan Selamoğlu, 1998 yılında Çalışma Ekonomisi anabilim dalında doçent olmuştur. 2004 yılında profesörlük unvanını alan Ahmet Selamoğlu halen Kocaeli Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Çalışma Ekonomisi ve Endüstri İlişkileri Bölüm Başkanıdır. Alanında basılmış iki kitabı ve makaleleri ile alan dergilerinde yayın kurulu üyelikleri olan ve Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Resmi Arabuluculuk görevini yürüten Prof. Dr. Ahmet Selamoğlu Türk Endüstri İlişkileri Derneği, Türk Sosyal Bilimler Derneği ve Türk Diabet ve Obezite Vakfı üyesidir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarihinden sonra yaptığı 12.05.2016 tarihli ilk toplantısında Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımlarına karar vermiştir. Buna göre Sn. Rıza Kutlu IŞIK Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, Sn. Uğur IŞIK Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine tayin edilmişlerdir. Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite'nin Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Sn. Hüseyin BAYAZIT ve Sn. Ahmet SELAMOĞLU'ndan oluşmasına, Sn. Ahmet SELAMOĞLU'nun Denetimden Sorumlu Komite Başkanı olarak atanmasına; Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesinin Sn. Hüseyin BAYAZIT, Sn. Ahmet SELAMOĞLU, Sn. S. Levent DEMİRER ve Sn. Aysel UZUN'dan oluşmasına, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sn. Hüseyin BAYAZIT'ın Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı olarak atanmasına, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Sn. Hüseyin BAYAZIT, Sn. Ahmet SELAMOĞLU ve Sn. S. Levent DEMİRER'den oluşmasına Sn.

Ahmet SELAMOĞLU'nun Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı olarak atanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin çalışma esaslarına ve bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanlarına Şirketimizin internet sitesinde yer verilmektedir.

1.5 Yöneticilerimiz

Şirketimizin Genel Müdür, Koordinatör ve Mali İşler Müdürü olmak üzere üç kişiden oluşan yönetici kadrosu bulunmaktadır. Genel Müdürlük görevini Sn. S. Gökçen ODYAK, Sermaye Piyasası, Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Yönetim Koordinatörlüğü görevini Sn. Faruk BOSTANCI, Mali İşler Müdürlüğü görevini Sn. Ahmet Lütfi GÖKTUĞ yürütmektedir.


1.6 Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar


Şirketimizin 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili'ne aylık net 15.000 TL, bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık brüt 3.500 TL ücret ödenmesine, bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki yönetim kurulu üyelerine ücret ödenmemesine karar verilmiştir.


2017 yılında finansal konsolidasyona tabi bütün şirketlerin Yönetim Kurulu üyeleri ve Genel Müdürlerine ödenen ücret vb. faydalar toplamı brüt 11.759.963 TL'dir. (2016 yılı toplamı 3.861.164 TL).

II. 2017 YILI GELİŞMELERİ

Şirketimizde 2017 yılında yaşanan başlıca gelişmeler aşağıda özetlenmiştir:

 Şirketimizin 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 21.04.2017 tarihinde yapılmıştır. 02.05.2017 tarihinde tescil edilen söz konusu genel kurul toplantısında diğer kararların yanı sıra aşağıdaki kararlar alınmıştır.

 Yönetim Kurulumuz bünyesinde bağımsız üyelerden oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite'nin 24.03.2017 tarihli toplantısındaki görüşü de dikkate alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2016 yılı hesap dönemindeki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Gümüşsuyu, Hacı İzzet Paşa sokak, No.26/5 Serin Apt. Kat 1 Taksim-İstanbul adresinde mukim Birleşik Ekol Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesine karar verilmiştir.

 Şirketimizin 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait TMS/TFRS'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda bulunan 54.767.813 TL ile TTK ve Vergi Usul Kanununa göre tutulan yasal kayıtlarında bulunan 64.800.132,02 TL net dönem zararının geçmiş yıl zararlarına transfer edilmesine, Şirketimizin

2016 yılında net dağıtılabılır dönem kârı olmadığından kâr dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulumuz 22.05.2017 tarihinde yaptığı toplantıda; bağlı ortaklıklarımızın kredi teminat kapasitelerini artırmak amacıyla, Şirketimizin aktifinde bulunan ve %100 bağlı ortaklığımız Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin hâlihazırda Konya/Çumra'da üretim tesisi olarak kullandığı fabrika binası ve arsasının Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan raporda tespit olunan 10.300.000 TL bedel üzerinden, yine Şirketimizin aktifinde bulunan ve %100 bağlı ortaklığımız Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hâlihazırda Tekirdağ/Çorlu'da üretim tesisi olarak kullandığı fabrika binası ve arsasından Şirketimiz payına düşen kısmının Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan raporda tespit olunan 7.475.000 TL bedel üzerinden anılan bağlı ortaklıklara satılmasına karar vermiştir.

Bağlı ortaklığımız Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin Konya Çumra'daki fabrika binası üzerinde bulunan Denizbank lehine verilmiş olan 25.000.000 TL tutarındaki ipotek anılan banka tarafından 02.06.2017 tarihinde fek edilmiştir.


Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.05.2017 tarihli ve 20/704 sayılı kararı ile Şirketimiz hakkında verdiği 651.838 TL tutarındaki idari para cezası ile idari para cezasının dayanağı olan Kurul İlke Kararının iptali istemiyle Danıştay 13. Dairesi nezdinde 2017/1522 esas numarası ile 29.06.2017 tarihinde dava açılmıştır.


Şirketimizin 14/08/2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" ve tasfiyesiz sona ermesi (infişahı) suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesi işleminin, bu kapsamda Yönetim Kurulumuzca hazırlanan Birleşme Sözleşmesinin ve işbu Birleşme nedeniyle Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi, Sermaye Payları ve Pay Senetleri" başlıklı 6'ncı maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden izin alındığı şekilde değiştirilmesi kabul edilmiştir. Söz konusu Genel Kurul kararları 15.09.2017 tarihinde tescil edilmiştir. Böylelikle Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. ortakları Şirketimiz ortağı haline gelmiş, Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 543.595.733,23 TL'ne, kayıtlı sermaye tavanı da 750.000.000 TL'ne yükselmiştir.


Bağlı ortaklığımız Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş.'nin Tekirdağ, Ergene, Velimeşe mevkiindeki fabrika binası üzerinde bulunan, Denizbank lehine verilmiş, 6.000.000 TL tutarındaki ipotek anılan banka tarafından 08.09.2017 tarihinde fek edilmiştir.

Işıklar Grubu bünyesindeki şirketlerden benzer faaliyet konularına sahip şirketleri birleştirme stratejisi çerçevesinde, en son, Şirketimiz bünyesinde Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralma suretiyle birleşme işlemi yapılmıştır. Şirketimize devrolan Usaş'ın alacakları Şirketimizin alacağına dönüştüğünden, bu alacaklar için Şirketimiz

tarafından 28/01/2016 tarihinde kamuya açıklanan tahsilat planı çerçevesinde hareket edilecektir. Diğer taraftan, daha önce ilan edildiği üzere Işıklar Grubunda ölçek ekonomisinden yararlanmaya, etkinliği, verimliliği ve tasarrufu artırmaya dönük sadeleştirme çalışmaları devam edecektir. Bu çalışmalar kapsamında yapılacak grup içerisinde birleşme, devralma, tasfiye, varlık devri veya satışı vb. işlemlerin doğal bir sonucu olarak, kamuya açıklanan finansal tablo dipnotlarında bilgisi yer aldığı üzere, grup şirketlerinin birbirlerinden olan alacak ve borç tutarlarında önemli değişiklikler olabilmektedir. Bu çerçevede, bağlı ortaklığımız Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (Çemaş)'ın grup şirketlerinden olan alacaklarının söz konusu çalışmaların tamamlanması ile birlikte ele alınmasına ve Çemaş'ın 04/09/2014 tarihinde açıklanan tahsilat planı yerine Şirketimiz tarafından 28/01/2016 tarihinde kamuya açıklanan plan ile birlikte hareket etmesine Yönetim Kurulumuz tarafından karar verilmiştir.

 Dolaylı Bağlı Ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş., 16.10.2015 tarihinde Odeabank'tan kullanmış olduğu 19.000.000 USD tutarındaki yatırım kredisinin 4. taksiti olan 1.994.626,83 USD 16/10/2017 tarihinde ödemiştir. Yapılan ödemenin 1.200.000 USD si anapara, 794.626,83 USD'si faiz ödemesi olup, yapılan ödeme ile kalan borç miktarı 16.200.000 USD dir.

 Yönetim Kurulumuz tarafından, Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık)'ne olan borcuna mahsuben Şirketimiz aktifindeki Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (Çemaş) paylarından Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış ve Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları m. 7.1'de payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların dahil oldukları aynı grup içerisinde ve grup içi ortaklar arasında yapılacak pay alış veya satışlarında şirket yönetiminin el değiştirmesine yol açmayacak işlemler için tanımlanan baz fiyat olan geçmiş 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması alınarak beher değeri 2,0443 TL olarak hesaplanan 25.700.000 adet Çemaş payının Özışık'a satılmasına oybirliği ile 17/10/2017 tarihinde karar verilmiştir. Söz konusu işlem sonrasında Şirketimizin Çemaş sermayesindeki pay oranı %65,64, Özışık'ın pay oranı % 10,84 olup, Çemaş'ın yönetim kontrolünde bir değişiklik olmamıştır.

 Bağlı ortaklığımız Işıklar Holding A.Ş.'nin 25/10/2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; 240.900.000 TL olan sermayesinin 30/06/2017 tarihli bilançosunda yer alan zararlardan 120.900.000 TL azaltılarak, fon çıkışı gerekmeyecek şekilde, 120.000.000 TL'ye indirilmesine, yapılacak sermaye azaltımında "payların iptal edilmesi" yönteminin uygulanmasına, 120.000.000 TL nominal sermayeyi temsilen her biri 1 Kuruş itibari kıymette 400.000.000 adeti A grubu, 11.600.000.000 adeti B grubu olmak üzere 8. tertip hamiline yazılı hisse senetlerinin çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye azaltımı sonrasında Şirketimizin Işıklar Holding A.Ş. sermayesindeki pay sahipliği oranında bir değişiklik olmamıştır. A grubu payların tamamı Şirketimize ait olacak olup, Yönetim Kurulu'nun salt çoğunluğu A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylardan oluşacaktır.

06.04.2016 tarihinde yaptığımız özel durum açıklamasında Şirketimizin sermayesinde %15,78 oranında paya sahip olduğu Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Global Enerji)'nin ihtiyati tedbir istemli olarak iflas erteleme talebi ile T.C. Bakırköy 5. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne başvurduğu, anılan Mahkemenin iflas erteleme talebinde bulunan Global Enerjinin borçlarına kefil olanlar yönünden devam eden takipler ile İcra ve İflas Kanunu 179/b maddesinin 2 ve 3. fıkralarında yazılı istisnalara ilişkin hükümler hariç olmak üzere 6183 sayılı Kanun ile yapılan takipler de dâhil olmak üzere hangi nedene dayanırsa dayansın davacı Global Enerji hakkında her türlü ihtiyacı haciz, ihtiyati tedbir ve muhafaza işlemleri de dâhil tüm takip işlemlerinin yapılmasının ihtiyati tedbir yoluyla durdurulmasına karar verdiğinin öğrenildiği açıklanmıştır. Söz konusu Mahkeme tarafından tedbir kararının kaldırılıp, Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin iflasına karar verildiği öğrenilmiştir. 06.04.2016 tarihinden sonra açıklanan ilk finansal tablolar olan 30.06.2016 tarihli finansal tablolardan itibaren Şirketimizin sahip olduğu %15,78 oranındaki Global Enerji paylarına karşılık ayrıldığından söz konusu iflas kararının finansal tablolarımız üzerinde bir etkisi olmayacaktır. Bununla birlikte, tasfiye sürecinde Şirketimizin hak ve menfaatlerinin korunması amacıyla her türlü prosedür dikkatle takip edilecek ve alınması gereken yasal tedbirler alınacaktır.

Bağlı ortaklığımız Işıklar Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu tarafından 13.12.2017 tarihinde, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını müteakip çağrısı yapılacak Işıklar Holding A.Ş. genel kurulunun onayına sunulmak üzere: Işıklar Holding A.Ş.'nin ödenmiş sermayesini 120.000.000 TL'den 360.000.000 TL'ye yükseltilmesine, nakit olarak artırılabilecek sermaye için ortaklara %200 oranında yeni pay alma haklarının itibari değer üzerinden kullanılmasına, ortaklara yeni pay alma haklarının kullanımı için genel kurul kararını takiben 15 günlük süre verilmesine, ortaklar tarafından kullanılmayan pay alma hakkı olduğu takdirde, bu paylar için öncelikle alacaklılar olmak üzere 3. kişilere teklifte bulunulmasına karar verilmiştir. Söz konusu yönetim kurulu kararı, Işıklar Holding A.Ş.'nin 11.01.2018 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiştir.

III. BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ

Şirketimizin bağlı ortaklıkları: Işıklar Holding A.Ş., Çemaş Döküm Sanayi A.Ş., Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş., Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş., Işıklar İnşaat ve Turizm İşl. A.Ş., Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Işıklar İnşaat Malzemeleri Pazarlama ve Taahhüt A.Ş., BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş., Işıklar Park Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'dir. İştiraklerimiz Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş., Pelitli Enerji A.Ş. ve Yulaflı Enerji A.Ş.'dir. Çemaş'ın Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'de %99,9 oranında ve Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de %15,4 oranında payı bulunmaktadır. Işıklar Ambalaj'ın Kuzey Irak'ta faaliyet gösteren Işıklar Paper Sack Ltd. unvanlı bir bağlı ortaklığı, Özışık İnşaat'ın da JCB iş makinalarının Türkiye ithalatçısı Sif İş Makina'larında ve Hyundai iş makinalarının Türkiye ithalatçısı HMF Makina'da sırasıyla %42,49 ve %44,10

oranlarında iştiraki bulunmaktadır. BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin %69'u Özışık İnşaat'a, %31'i Niğbaş'a aittir.

2017 yılında faal olan doğrudan veya dolaylı bağlı ortaklık ve iştiraklerimize ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır.

3.1 Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.

Sermayesinin tamamı Şirketimize ait olan Işıklar Ambalaj, kraft torba üretimine 1972 yılında Bartın'da başlayan ve Türkiye'de bu alanda ilk özel girişim olma özelliğine sahip bir kuruluştur. Ürünlerini 100'e yakın ülkeye ulaştırma başarısını göstermiş ve Işıklar markasını kendi alanında tüm dünyaya tanıtmıştır. 1972 yılından beri edindiği tecrübesiyle, günümüz dinamizmini birleştirmiş, birikimlerini müşterileriyle paylaşarak sektöre yön veren kendini ve müşterilerini geleceğe hazırlayan bir okuldur. 300 milyon adet/yıl özellikli torba üretim kapasitesinde, W&H makine parkına sahip olan Işıklar Ambalaj Çumra Fabrikası, 1000'e yakın yurt içi ve yurt dışı müşterileri için katma değer yaratmakta ve bir çözüm ortağı olarak müşterileri ile işbirliği içinde çalışmayı tercih eden bir kuruluş yapısını benimsemektedir. Işıklar Ambalaj'ın bir iştiraki olan Işıklar PaperSack Ltd., Kuzey Irak Erbil'de çimento torbası fabrikası yatırımı yapan ilk uluslararası şirket konumundadır. Işıklar PaperSack Ltd. Erbil fabrikası, yıllık 80 milyon adet torba üretim kapasitesi ile tüm Irak Çimento sektörüne hizmet vermek amacıyla Mart 2013'te üretime başlamıştır.

Işıklar Ambalaj'ın 2016 yılında 108.922 bin adet olan torba satışı 2017 yılında % 5 artışla 114.692 bin adet olarak gerçekleşmiştir.

3.2 Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.

Işıklar İnşaat Malzemeleri, Bartın'da klinker tuğla, zemin ve cephe için terra cotta üreten üç fabrika ve bu ürünlerin yurt içinde ve yurt dışında satışını sağlayan Işıklar Pazarlama organizasyonundan oluşmaktadır. Tuğla ürün grubunda Işıklar Pres Tuğla, Işıklar Kaplama Tuğla, Işıklar Taban Tuğla, Işıklar Cotto, İzoklinker Panel Sistemi ve son yıllarda çağdaş cephelerde yoğun şekilde tercih edilen Architon Cephe Sistemleri bulunmaktadır. Tamamlayıcı ürünler grubunda ise Işıklar Flex Derz Dolgusu, Işıklar Flex Yapıştırıcı, Işıklar Seramik Yapıştırıcısı ve Derz dolguları, Işıklar Sıvı Silikon ve Işıklar Tuğla Yüzey Temizleyicisi gibi ürünler sektörün hizmetine sunulmuştur. Işıklar İnşaat Malzemeleri 2012 yılı itibariyle ürün gamına çatı sistemlerini de dâhil ederek, zemin ve cephedeki tecrübesini, kalitesini ve gücünü beklenildiği gibi çatı sistemlerinde de kullanıcılarına sunmaktadır. Selanik'te bulunan 90 milyon kiremit, 700.000 ton tuğla kapasiteli, son derece modern yöntemlerle üretim yapan, imalat ve stokta ileri teknoloji robotlarla, maksimum enerji verimliliği ve üretim hızına sahip, tamamen doğa dostu üretim yapan fabrikada "IŞIKLAR - KEBE" marka kiremitlerimiz ülkemiz ve yakın coğrafyamız için üretilmektedir. Işıklar İnşaat Malzemeleri pres, kaplama ve taban tuğla pazarında ileri teknolojisi, yüksek üretim kapasitesi ve kaliteli üretimi ile % 70'lik pazar payına sahiptir. Güçlü Işıklar markası ve müşteri odaklı yönetimle, verimliliğe dayalı bir üretim, satış ve hizmet modeli geliştirmiş olup bu pazardaki rekabet gücünü ve pazar payını her geçen gün daha da arttırmaktadır.

2016 yılında 26.959 bin adet olan fiili üretim miktarı, 2017 yılında % 6 artarak 28.770 bin adede yükselmiştir. 2016 yılında 30.877 bin adet olan satışlar , 2017 yılında % 17 artarak 36.138 bin adede ulaşmıştır.

3.3 BND Elektrik Üretim A.Ş.

BND Elektrik Üretim A.Ş. 2005 yılında İstanbul'da kurulmuş olup, faaliyetlerine Ankara merkezli olarak devam etmektedir. BND Elektrik Üretim A.Ş., Türkiye'nin çeşitli bölgelerinde toplam 3 adet nehir tipi hidroelektrik santraline (HES) ilişkin Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan alınan 49 yıl süreli "Üretim Lisansı" bulunmaktadır. Bunlardan Üçgen-2 Reg. ve HES projesi Orta Karadeniz'de, Ordu İli, Kabadüz içesi sınırları içinde, Turnasuyu üzerinde kurulmuş olup, tesis Temmuz 2014 tarihinden bu yana faaliyette bulunmaktadır. Toplam 10,319 MWe kurulu güce sahip olan Üçgen-2 Reg. ve HES' in hidromekanik ekipmanları Avusturyalı Köessler GmbH, Elektrik ve Otomasyonu Siemens Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından tedarik edilmiş, tüm inşaat işleri ve türbin, jeneratör ve hidromekanik montaj işleri anahtar teslimi Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. tarafından yapılmıştır. Üçgen Reg. ve HES projesi Doğu Akdeniz bölgesinde, Kahramanmaraş İli, Andırın ilçesi sınırları içinde, Tahta Suyu üzerinde kurulmuş olup, tesis Kasım 2014 ayından bu yana faaliyette bulunmaktadır. Toplam 3,388 MWe kurulu güce sahip Üçgen Reg. ve HES'in hidromekanik ekipmanları Avusturyalı Gugler GmbH, Elektrik ve Otomasyonu Konelsis Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından tedarik edilmiş, tüm inşaat işleri ve türbin, jeneratör ve hidromekanik montaj işleri anahtar teslimi Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. tarafından yapılmıştır. Gelincik Reg. ve HES projesi Doğu Karadeniz'in iç kesimlerinde yer alan Gümüşhane İli, Torul İlçesi Çit Deresi üzerinde inşa edilecektir. Proje için gerekli tüm yasal izinler alınmış, inşaat öncesi hazırlık çalışmaları tamamlanmış ancak inşaatına henüz başlanmamıştır.

BND Elektrik Üretim A.Ş. tarafından Üçgen-2 HES ve Üçgen HES'te 2017 yılı içerisinde elektrik üretim faaliyetleri planlandığı şekilde gerçekleştirilmiş olup, 2017 yılı için Üçgen-2 HES'te 23.556,98 MWh, Üçgen HES'te ise 7.481,70 MWh üretim gerçekleştirilmiştir.

2017 yılında da Gerçekleştirilen bu elektrik üretiminin yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üreten tesisler için oluşturulan ve ABD Doları bazında sabit fiyat garantisi veren YEKDEM mekanizması üzerinden 7,3 ABD Doları cent/kwh + dengesizlik bedeli karşılığında satışı gerçekleştirilmiştir.

3.4 Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Metemteks 1982 yılında İstanbul'da kurulmuş olup, faaliyetlerine polyester iplik ticareti ile başlamıştır. 1993 yılında üretici firma olma yönünde alınan karar doğrultusunda şu an faaliyette bulunan Çorlu'daki 11.000 m² arsa üzerine kurulu 7.000 m² kapalı alana sahip iplik fabrikası 1996 yılında kurulmuştur. Metemteks, polyester iplik üretimi ve bu ürünlerin yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda satışı alanlarında faaliyet göstermektedir. Metemteks 2011 yılı Şubat ayında Işıklar Holding bünyesine katılmıştır. Işıklar Holding'in 'Önce Kalite' anlayışı ve Metemteks'in sektöründeki birikim ve tecrübesinin bir araya gelmesiyle oluşan sinerji Metemteks'e yeni bir ivme kazandırmıştır.

İplik fabrikası, dokuma üretiminde kullanılmak üzere çeşitli polyester iplikler üretebilecek şekilde tasarlanmıştır. Entegre üreticilerle kıyaslandığında Metemteks, üretiminde büyük bir esnekliğe sahiptir ve bu esneklik şirketin küçük çaplı siparişleri bile üretim prosesinde herhangi bir sorun yaşamadan karşılayabilmesini sağlamaktadır. Metemteks'in Türkiye'nin özellikle ev tekstili, dar dokuma ve etiket sektöründe birçok küçük ve orta ölçekli tekstil üreticisi müşterisi bulunmaktadır.

2016 yılında 427 ton olan polyester iplik üretim miktarı, 2017 yılında % 14 artarak 489 tona çıkmıştır. 2016 yılında 430 ton olan üretimden satışları, 2017 yılında 425 tona düşmüştür. Üretimden satışları geçen yılın aynı dönemine göre % 1 oranında azalmıştır. 2016 12 aylık döneminde 73 ton olan ticari ürün satışları ise 2017 yılı 12 aylık döneminde % 26 azalarak 58 tona düşmüştür.

3.5 Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.

Çimento sanayinin ögütücü eleman ihtiyacını karşılamak amacıyla 1976 yılında Devlet eliyle Kırşehir'de kurulmuş olan Çemaş Döküm Sanayi A.Ş., 1995 yılından itibaren Işıklar Holding bünyesine katılmıştır. Çemaş; kalite, sağlık, güvenlik ve çevre belgelendirme kuruluşu Bureau Veritas'dan alınan ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi belgelerine sahiptir ve tüm prosesler bu sistemler dâhilinde sürekli iyileştirmeler sağlanarak gerçekleşmektedir. Çemaş, ayrıca denizcilik sektöründe aranan GL, BV, LR ve RINA sertifikalarına sahiptir. "Önce Kalite" prensibi doğrultusunda kalitesini sürekli iyileştirerek yurtiçi ve yurtdışından otomotiv, beyaz eşya, makine başta olmak üzere birçok sektörde lider konumdaki müşterilerine hizmet vermektedir. Çemaş, 2013 yılında teşvik belgesini aldığı, parça üretim kapasitesini %75 oranında artıracak tevsî yatırımlarını 2014 yılında tamamlamıştır.

Çemaş'ın 2017 yılında üretimi 2016 yılına göre %4,83 oranında artarak 17 bin 432 tondan 18 bin 274 tona ulaşmıştır. 2017 yılı satışları tonaj olarak 2016 yılına göre %3,25 oranında artarak 17 bin 298 tondan 17 bin 860 tona çıkmıştır.

Çemaş'ın konsolide ihracatı 2017 yılında bir önceki yıla göre %53,88 oranında artarak 22 milyon 583 bin 854TL'den 34 milyon 753 bin 148 TL'ye yükselmiştir. 2016 yılında konsolide 183 bin 832 TL tutarında ithalat yapılmışken, 2017 yılında 149 bin 471 TL tutarında ithalat yapılmıştır.

3.6 Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1969 yılında Çimhol ve İller Bankası ortaklığı ile beton direk üretimi amacıyla kamu sermayesi ile Niğde'de kurulmuş ve 1993 yılında yapılan özelleştirme sonrasında Işıklar Holding bünyesine katılmıştır. Niğbaş 63.000 m² arazi üzerine kurulu, 13.200 m² kapalı alana sahip entegre bir tesiste, kalifiye işgücü ve teknik kadrosu ile; enerji nakil hatları, şehir şebekeleri ve aydınlatma amaçlı beton direk ve traversler, prefabrike betonarme yapı elemanları, beton bordür, parke taşları, çit direkleri ile ön gerilmeli köprü kirişleri ve hazır beton üretimleri yapmaktadır. Niğbaş, aynı zamanda; enerji nakil hatları ve şehir şebekeleri, organize sanayi bölgeleri alt ve üst yapıları, askeri tesisler, endüstriyel tesisler, eğitim ve spor

amaçlı binalar, hava alanları gibi inşaat ve taahhüt işlerini kendi ürettiği ürünleri de kullanarak anahtar teslimi olarak, 30 yıldan daha uzun bir süredir yapmaktadır.

2016 yılında yapılan satın alma sonrasında BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin %31 oranındaki hissesi Niğbaş'a geçmiştir.

Niğbaş'ın Beton mamulleri alanında fiili üretim miktarı 2016 yılında 67.033 ton iken 2017 yılında 57.850 ton olarak gerçekleşmiştir. Kapasite kullanım oranı da 2016 yılında % 37 iken 2017 yılında % 35 olarak gerçekleşmiştir.

Yapı Kimyasalları üretimi ise 2016 yılı 12 aylık dönemde 4.435 ton iken 2017 yılı bu dönemde 5.703 ton olarak gerçekleşmiştir. Kapasite kullanımını 2016 yılı 12 aylık dönemde %33 iken 2017 yılı aynı dönemde %42 olarak gerçekleşmiştir. Planlanan üretim ve satış bu dönemde 4.990 ton iken üretim 5.703 ton, satış da 5.480 ton olarak gerçekleşmiştir.

Yapı kimyasalları ürünlerinde ise kapasite kullanım oranı %33'dan %42'ye yükselmiştir.

3.7 Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.

Işıklar Holding bünyesinde 1977 yılında Ankara'da kurulan Özışık, kuruluşundan bugüne kadar bugüne kadar yükleniciliğini yaptığı birçok inşaat projesini başarı ile tamamlamıştır. Su yapıları (barajlar ve hidroelektrik santraller, sulama sistemleri drenaj sistemleri), köprü, tünel ve yol (karayolu, otoyollar vb.) inşaatı ana faaliyet konuları içerisinde olup, tecrübeli olduğu diğer konular arasında endüstriyel anahtar teslimi fabrikalar, arıtma tesisleri, alt yapı projeleri (içme suyu, kanalizasyon), boru hatları, konut ve ticari inşaatlar da yer almaktadır. Özışık yaklaşık 350 milyon ABD Doları tutarındaki proje yüklenimi ile Türkiye'nin önde gelen büyük ölçekli inşaat şirketlerinden birisi konumundadır. 1989 yılından bugüne 'A Sınıfı Yüklenici Firma' sertifikası olan Özışık, Türkiye Müteahhitler Birliği üyesidir ve yurtiçi ve yurtdışında gerçekleştirilebilecek büyük ölçekli inşaat projelerinde kısıtlama olmaksızın yüklenimde bulunma hakkına sahiptir.

Özışık; Sif İş Makinaları'nda ve HMF Makina'da sırasıyla %42,49 ve %44,10 oranlarında, BND Elektrik Üretim A.Ş.'de %69 oranında pay sahibidir.

3.8 SİF İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.

1956 yılında Sezai Türkeş-Feyzi Akkaya tarafından kurulan ve bir STFA ve Işıklar Holding işbirliği kuruluşu olan SİF Makina, kuruluşundan beri iş makinası sektöründe hizmet vermektedir. JCB marka iş makinalarının satış ve pazarlamasını, İstanbul, Adana, Ankara, Antalya, Bursa, Diyarbakır, İzmir ve Trabzon'daki satış noktaları ve 30 adet yetkili servisi ile Türkiye'nin dört bir yanına sürdürmektedir. Pazar taleplerindeki değişiklikleri en iyi şekilde karşılamak amacıyla ürün hattını genişleten SİF, JCB marka kazıcı-yükleyiciler, ağır iş makinaları, kompakt ve endüstriyel ürün serisi ile inşaat, endüstriyel ve tarım sektöründeki müşterilerinin ihtiyaçlarına etkin çözümler üretmektedir. Dünyaca ünlü mobil konkasör markası Rubblemaster da, 2006 yılından bu yana SİF güvencesi ile Türkiye pazarında yer almaktadır.

3.9 HMF Makina ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Hyundai İş Makinaları Türkiye Distribütörlüğünü Türkiye çapında 34 noktada, yaygın satış ofisleri ve servis istasyonları ile 1993 yılından beri yürütmektedir. HMF; Türkiye temsilciliğini üstlendiği ve 1997 yılında DNV tarafından ISO 14001 ile sertifikalandırılan Hyundai İş Makinaları Grubu ile Türkiye pazarında ekskavatör ve yükleyicileri ile söz sahibi olan bir şirkettir. Adet satış rakamları, tesis olanakları ve pazarlama politikaları konularında gösterdiği üstün performansı sayesinde, 2004-2007 yılları arasında üst üste 4 defa Hyundai tarafından "Dünya'da Yılın En Başarılı Distribütörü" ödülüne layık görülen HMF Makina, 2010-2011-2012 yılları arasında da "Mükemmel distribütör" ödülüne, 2011 ve 2012 yılında ise Hyundai tarafından forklift kategorisinde "En İyi Distribütör" ödülüne, 2006 ve 2012 Yılında da Atlet tarafından "Dünyanın En İyi Distribütörü" ödülüne layık görülmüştür.

HMF Asansör ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. (HMF Asansör)'nin 21.09.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, sermayenin 2.081.632 TL artırılarak 2.000.000 TL'den 4.081.632 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, sermaye artırımını sonrasında sermayeyi temsil eden payların %51'i Hyundai Elevator Company Limited'in, %49'u HMF Makina ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin olmuştur.

IV. DİĞER HUSUSLAR

4.1 Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Hesap dönemi içinde esas sözleşmemizin "Şirketin Sermayesi, Sermaye Payları ve Pay Senetleri" başlıklı 6'ncı maddesi Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. ile birleşme işlemi nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden izin alındığı şekliyle değiştirilmiş, çıkarılmış sermayesi 543.595.733 TL'ne, kayıtlı sermaye tavanı da 750.000.000 TL'ne çıkarılmıştır.

4.2 Mevzuat Değişiklikleri

2016 yılında Şirketimiz faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek bir mevzuat değişikliği olmamıştır.

4.3 Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. hesap dönemi içinde 30.06.2017 ve 31.12.2017 tarihli finansal raporları Birleşik Ekol Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından denetlenmiştir. Ayrıca Şirketimize yeminli mali müşavirlik hizmeti Arkan Ergin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından verilmektedir. Her iki denetimde de olumsuz bir duruma rastlanmamıştır.

4.4 Faaliyet Döneminden Sonraki Gelişmeler

Yönetim Kurulumuz 08.02.2018 tarihinde, İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2017/1000 E. sayılı Bilirkişi Heyeti Raporu ile tespit edilmiş olan Şirketimizin Işıklar Holding A.Ş.'den alacağı TL tutarındaki kısmının beher itibari değeri 1 Kuruş olan 24.000.000.000 adet pay karşılığı Işıklar Holding A.Ş.'nin sermayesine ilave edilmesi hususunu görüşmek üzere Olağanüstü Genel Kurul çağrısı yapmış, 01.03.2018 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında söz konusu işlem onaylanmıştır. Yapılan sermaye artışı ile Işıklar Holding A.Ş.'nin sermayesi 120.000.000 TL'den 360.000.000 TL'ye, sermaye içindeki Şirketimizin payı ise % 44,48'den % 81,49'a çıkmıştır.

Bağlı ortaklığımız Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 23.02.2018 tarihinde, klinker pres, taban ve kaplama tuğla ürünlerine ve kendi Ar-Ge departmanı tarafından geliştirilerek geçtiğimiz yıl piyasaya sürülen ve Çatı/Cephe Dergisi'nden "Yılın Duvar Sistemi" ödülünü alan Eko Klinker 4.0 ürünlerine artan talebi karşılayabilmek için atıl durumdaki tuğla tünel fırınlarından birini gerekli tadil ve otomasyon yatırımlarını yaparak önümüzdeki Haziran ayında devreye almak için yatırımlara başlama kararı alınmıştır. Söz konusu yatırım ile birlikte 95 kişilik ilave istihdam yaratılması ve üretim kapasitesinin yaklaşık iki kat artması beklenmektedir.

25.05.2017 tarihinde (Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'den) yapılan özel durum açıklamasında Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Rıza Kutlu IŞIK hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.09.2013 tarihli kararı ile 6362 sayılı SPKn'nun 107/2 maddesinde tanımlanan suçun unsurlarını oluşturduğu iddiasıyla yapılan suç duyurusu üzerine açılan kamu davasının görüldüğü İstanbul 3. Asliye Ceza Mahkemesi'nin 25/05/2017 tarihli duruşmasında "Yüklenen suçun sanık tarafından işlenmediğinin sabit olması nedeniyle CMK 223/2-b maddesi uyarınca atılı suçtan BERAATİNE" istinaf yolu açık olmak üzere karar verildiği duyurulmuştur. Söz konusu beraat kararına karşı SPK tarafından istinaf yoluna gidilmiş olup, İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 16. Ceza Dairesi "yerel mahkeme tarafından verilen kararda herhangi bir isabetsizlik görülmediğinden" yapılan istinaf başvurusunu esastan ve kesin olarak reddetmiştir. Böylelikle, Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Rıza Kutlu IŞIK söz konusu suçlamadan kesin olarak beraat etmiştir.

4.5 2017 Yılı Bağlı Şirket Raporu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hâkim ortağı ve hâkim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar finansal rapor dipnotlarında

yer almaktadır. Yönetim Kurulumuz tarafından hazırlanan 27 Şubat 2018 tarihli Rapor'da "Şirketimizin hâkim ortağı ve hâkim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2017 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır." denilmektedir.

V. KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

5.1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Işık Enerji ve Yapı Holding A.Ş. hem mevcut hem de potansiyel yatırımcılarına yönelik olarak paylarını cazip bir yatırım aracı haline getirmek için kurumsal yönetim ilkelerinin önemine inanmaktadır. Yönetimi, ortakları, çalışanları ve ilişkide olduğu üçüncü şahıslarla ilişkilerini düzenleyen temel yönetim ilkelerini eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk prensipleri üzerine kurmuş olan Işık Enerji ve Yapı Holding A.Ş., pay sahiplerinin ve diğer tüm paydaşların menfaatlerini eşit seviyede korumayı ve pazardaki değerini en üst düzeye çıkarmayı hedeflemektedir.

2017 yılı içinde yürürlükte olan Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" nin ekinde yer alan ilkelerin uygulanması bakımından Şirketimiz anılan Tebliğin 5'inci maddesinde tanımlanan gruptan Üçüncü Grupta yer almaktadır. Tebliğin 6'ıncı maddesinin birinci fıkrasına göre Üçüncü Grupta yer alan ortaklıkların bağımsız yönetim kurulu üye sayısının iki olması yeterlidir. Tebliğ ile uygulanması zorunlu tutulan ilkelerinin tamamı Şirketimizce uygulanmıştır. Anılan Tebliğin ekinde yer alan ilkelerden:

-“Pay Sahipleri” başlığını taşıyan birinci bölümde: “Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması” başlığı altındaki ilkelerin tamamına, “Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı” başlığı altındaki ilkeye uyum sağlanmıştır. “Genel Kurul” başlığı altındaki ilkelerden 1.3.11 numaralı ilkede belirtildiği gibi genel kurul toplantısına söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabileceğine dair esas sözleşmemizde bir hüküm bulunmamaktadır. Bunun dışında kalan “Genel Kurul” başlığı altındaki zorunlu ve ihtiyari bütün ilkelere uyulmuştur. “Oy Hakkı” başlığı altındaki 1.4.2 numaralı oy hakkında imtiyazdan kaçınılır ilkesi hariç diğer ilkelere uyulmuştur. “Azlık Hakları” başlığı altındaki ilkelerden esas sözleşme ile azlık haklarının genişletilebileceği ifade edilmekteyse de Şirketimiz esas sözleşmesinde bu yönde bir hüküm bulunmamaktadır. “Kâr Payı Hakkı” başlığı altındaki maddelere tam uyum sağlanmıştır. 2014 yılı içinde Şirketimizin kâr payı politikası oluşturulmuş, genel kurul toplantısında ortaklarımızın bilgisine ve onayına sunulmuştur. Şirketimizin kâr dağıtım politikası Kamuyu Aydınlatma Platformu ve internet sitesi aracılığı ile kamuya açıklanmıştır. “Payların Devri” başlığı altındaki ilkeye uygun olarak borsada işlem gören payların serbestçe devredilmesini engelleyen Şirketin herhangi bir uygulaması bulunmamaktadır.

-“Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık” başlığını taşıyan ikinci bölümde: “Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları” başlığı altındaki maddeler çerçevesinde Şirketimizin *bilgilendirme politikası* oluşturulmuş ve kamuya duyurulmuştur. Kamuyu aydınlatma konusunda sermaye piyasası mevzuatında yer alan düzenlemelere uyum konusunda azami gayret gösterilmektedir. “Kurumsal İnternet Sitesi” başlığı altındaki maddelerde yer alan şekilde Şirketimizin kurumsal bir internet sitesi bulunmakta, bu sitede mevzuat gereği yer alması gereken bilgiler güncel bir şekilde tutulmaktadır. Ancak, 2.1.3 numaralı ilkede belirtildiği şekilde özel durum açıklamalarının ve finansal tabloların eş zamanlı olarak İngilizce açıklaması yapılmamaktadır. Şirketimize bu yönde bir talep iletilmediği ve ortak profili de dikkate alındığında bu aşamada fazladan maliyet ve operasyonel güçlük yaratacak bu uygulamaya geçilmesi planlanmamaktadır.

“Faaliyet Raporu” başlığı altında yer alan maddelerde yer alan hususların faaliyet raporunda yer almasına gayret gösterilmiştir. Bununla birlikte hem internet sitesinde hem de yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarında sürekli iyileştirme çalışması yapılmakta görülen eksiklikler giderilmektedir.

-“Menfaat Sahipleri” başlığını taşıyan üçüncü bölümde: “Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası” başlığı altındaki ilkelere (Şirketin çalışanlarına yönelik tazminat politikası oluşturması ve bunun kamuya açıklaması kısmı hariç olmak üzere) uyum sağlanmıştır. Yürürlükteki iş mevzuatı çalışanlara yönelik tazminata ilişkin amir hükümler içerdiğinden Şirketimizce ayrıca bir tazminat politikası oluşturulmamıştır. “Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi” başlığı altındaki ilkelere uyum sağlanmakla birlikte iç düzenlemelerde veya esas sözleşmede doğrudan bu başlık altında bir düzenleme bulunmamaktadır. “Şirketin İnsan Kaynakları Politikası” başlığı altındaki ilkelere 3.3.1’nin son kısmında belirtilen halefiyet planlaması 2017 yılı için yapılmamıştır. Bunun dışındaki ilkelere uyum sağlanmıştır. “Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler” başlığı altında yer alan ilkeler, Holding yapılanması olan Şirketimizin doğrudan müşterisi ve tedarikçisi bulunmadığından Şirketimiz açısından uygulanabilir olmamakla birlikte, söz konusu ilkelere bağlı ortaklıklarımızda müşteri ve tedarikçilerle ilişkiler bakımından tam uyum sağlanmaktadır. “Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk” başlığı altındaki ilkelere uyum kapsamında personelimize imza karşılığı dağıtılan Şirketimizin Etik Kuralları internet sitemiz vasıtası ile de kamuya duyurulmuştur.

-“Yönetim Kurulu” başlığını taşıyan dördüncü bölümde: 4.1 ile başlayan “Yönetim Kurulunun İşlevi” başlığı altındaki ilkelere uyum sağlanmıştır. “Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları” başlığı altındaki 4.2.1 ile 4.2.7 arasındaki ilkelere 4.2.3 ile 4.2.4 iç kontrole ilişkin ilkeler hariç olmak üzere uyum sağlanmıştır. Şirketimizin personel sayısı, fonksiyonları, Işıklar Holding A.Ş. bünyesinde hali hazırda bir iç kontrol birimi var olduğundan ayrıca Şirketimizde bir iç kontrol birimi oluşturulması maliyetler açısından uygun görülmemektedir. “Yönetim Kurulunun Yapısı” başlığı altındaki uyulması zorunlu ilkelerin (4.3.1’den 4.3.8’e) tamamına uyum sağlanmıştır. 4.3.9’da yer alan uygulanması ihtiyari tutulan “Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25’ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenir ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturur” ilkesi çerçevesinde

oluşturulmuş bir hedef oran ve zaman bulunmamakla birlikte 2014 yılından itibaren yönetim kurulunda bir kadın üye bulunmaktadır. “Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli” başlığı altındaki ilkelere uyum sağlanmıştır. “Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler” başlığı altındaki ilkelere belirtilen komiteler oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesinin kendi fonksiyonlarının ifasının yanı sıra Aday Gösterme Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi işlevlerini de yerine getirmesi kararlaştırılmıştır. Yönetim Kurulunun yapılması gereği (iki bağımsız üye bulunması nedeniyle) bir yönetim kurulu üyesi zorunlu olarak birden fazla komitede görev almaktadır. “Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar” başlığı altındaki uyulması zorunlu ilkelere uyum sağlanmıştır. 4.6.1’de belirtilen yönetim kurulu üyelerinin kendi performans değerlendirmelerini yapmaları ve buna göre üyelerin ödüllendirilmeleri veya azledilmeleri hususu, 4.6.3’de belirtilen yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulacak bir Ücret Komitesi ile belirlenmesi hususuna uyum sağlanmamıştır. Şirketimizde Yönetim Kurulu üyelerinin atanması ve görevden alınmaları ile ücretlerinin tespiti genel kurul tarafından yapılmaktadır.

Özetle, 2017 yılında “Kurumsal Yönetim Tebliği” inde yer alan zorunlu ilkelerin tamamına ihtiyari ilkelere ise büyük oranda uyum sağlanmıştır. Yukarıda açıklanan kısmen veya tamamen uyum sağlanmayan ilkelere kaynaklanan bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

5.2 Pay Sahipleri

5.2.1 Yatırımcı İlişkileri

Şirketimizde yatırımcılar ile Şirket arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve pay sahiplerinin bilgi edinme hakları gereklerinin, eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak amacıyla “Yatırımcılar ile İlişkiler Birimi” oluşturulmuştur.

Yatırımcılar ile İlişkiler Birimi esas itibarıyla:

- ✦ Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlama,
- ✦ Şirketimiz ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirketimiz ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlama,
- ✦ Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri alma,
- ✦ Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izleme, işlevlerini yerine getirmektedir.

2017 yılı içerisinde Şirketimize bireysel veya kurumsal yatırımcılardan gelen kamuya açıklanmamış bilgiler ve yatırım danışmanlığı kapsamına girebilecek

olanlar hariç olmak üzere, her türlü bilgi talebi zamanında karşılanmıştır. Gelen bilgi talepleri, en az departman müdürü düzeyindeki çalışanlar tarafından değerlendirilmekte olup, en kısa sürede, gerçeği tam ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde özenle karşılanmaktadır. Bu çerçevede 2017 yılında yatırımcılar ile 23 telefon görüşmesi yapılmış, 79 e-postaya cevap verilmiştir.

Yatırımcı ilişkileri birimi faaliyetlerine ilişkin hazırlanan yıllık rapor 27.02.2018 tarihinde Yönetim Kuruluna takdim edilmiştir.

Şirketimizin yatırımcılarla ilişkiler birimi ile yatirimci@isiklar.com.tr e-posta adresinden iletişime geçilebilir.

Faruk BOSTANCI

Sermaye Piyasası, Yatırımcı İlişkileri, Kurumsal Yönetim Koordinatörü

Lisanslar: *Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey, Kurumsal Yönetim Derecelendirme, Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim, Kredi Derecelendirme, Türev Araçlar, Gayrimenkul Değerleme Uzmanlığı*

0312 231 40 66

Lütfi GÖKTUĞ

Mali İşler Müdürü

0212 290 32 35

5.2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Yatırımcıların sıkça ihtiyaç duydukları konulardaki açıklamalar ile haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerle ilgili bilgiler internet sitemizde düzenli ve güncel olarak yer almaktadır. Ayrıca yabancı yatırımcıların kullanımı için internet sitemizin İngilizce sürümü de bulunmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde Şirket sermayesinde %5 oranında paya sahip olan azınlık pay sahiplerinin özel denetçi tayini talebi hakkı yasal mevzuatla düzenlenmiş olduğundan Şirket esas sözleşmesinde özel denetçi atanması talebine ilişkin her hangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Dönem içerisinde özel denetçi tayinine ilişkin olarak herhangi bir talep olmamıştır.

5.2.3 Genel Kurul Bilgileri

2017 yılı içinde, 21.04.2017 tarihinde 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı ve 14.08.2017 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Şirketimizin merkez adresi olan Beybi Giz Plaza Dereboyu Cad. Meydan Sok. No.1 D.27 Maslak-Sarıyer /İstanbul'da yapılmıştır. Toplantı davetleri; Kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi, yeri ve saati ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde, Şirketimizin internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda özel durum açıklaması yapılarak yasal süresi içinde ilan edilmek suretiyle yapılmıştır.

2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına Şirket'in toplam 286.121.264,21 TL sermayesine karşılık gelen her biri 1 TL nominal değerinde 286.121.264,21 adet paydan; 84.821.844,778 adet pay vekâleten, 388.227,093 adet pay asaleten olmak üzere toplam 85.210.071,871 adet pay temsil edilmiştir. Toplantıya ortaklar, çalışanlar ve Şirketin bağımsız denetçisi dışında katılım olmamıştır.

Olağan Genel Kurul Toplantısının 7 numaralı gündeminde 2016 yılında Şirketimizce bağış ve yardım yapılmadığı hakkında Genel Kurula bilgi verilmiştir. Ayrıca, verilen önerge doğrultusunda 2017 yılında yapılacak bağış ve yardım sınırının toplam 50.000 TL olarak belirlenmesi oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısının 8 numaralı gündeminde yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hisismlerinin, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmadıkları ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmadıkları ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmedikleri konusunda bilgi verilmiştir.

14.08.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda bağlı ortaklığımız Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından devir alınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşme işlemi kabul edilmiştir.

Genel Kurul Toplantılarında isteyen ortaklarımıza düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı tanınmış olup, yapılan toplantılarda yöneltilen sorular, toplantıda hazır bulunan Şirketimiz yöneticileri tarafından yanıtlanmıştır.

Genel Kurul Toplantılarına ilişkin gündem, hazır bulunanlar listesi ve toplantı tutanakları KAP'ta ve Şirketimizin internet sitesinde bulunmaktadır.

5.2.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır. Şirketimizde A grubu payların 15 (onbeş), B grubu payların 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır. Esas Sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişinin, temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır. Şirketimizde oy hakkına haiz olan pay sahipleri bu haklarını kendileri doğrudan kullanabilecekleri gibi, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak üçüncü şahıslara verdikleri vekâlet ile de kullanabilirler. Şirketimizde iki bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmaktadır. Azlığı doğrudan temsil eden yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır. Esas sözleşmede azlık haklarına ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır.

5.2.5 Kâr Payı Hakkı

Şirketimizde kâr dağıtım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizin kâr dağıtım kararları, Türk Ticaret Kanunu; Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Şirketimizin Esas Sözleşmesi dikkate alınarak belirlenmektedir.

2014 yılında yapılan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında ortaklarımızın bilgisine ve onayına sunulan kâr dağıtım politikamız şu şekildedir:

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kâr dağıtımında herhangi bir imtiyaz uygulanmaz.

Şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansal planları ile genel ekonomi ve piyasadaki koşullar da dikkate alınarak kâr payı dağıtım kararı nihai olarak her yıl hesap döneminin kapanmasından sonra yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.

Kâr dağıtım kararı verilirken pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaatleri arasındaki denge gözetilir.

Dağıtılması öngörülen kâr payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabilir kârdan karşılanabildiği sürece dağıtılabilir.

Hesaplanan dönem sonu dağıtılabilir kârın çıkarılmış sermayenin %5'nin altında kalması durumunda kâr dağıtımı yapılmaz.

Bu çerçevede, tabi olduğumuz mevzuat hükümleri uyarınca hesaplanan dönem sonu dağıtılabilir net kârın, esas sözleşmemizde yazan çerçevede, birinci kâr payı olarak %5'ini pay sahiplerine, kalanın en fazla %5'ini yönetim kurulu üyeleri ile çalışanlara nakit olarak; ikinci kâr payı olarak en az %20 oranında nakit ve/veya bedelsiz pay olarak pay sahiplerine dağıtılır.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla tek seferde veya taksitler halinde ödenebilir.

Kâr payının ödenme zamanı yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Şu kadar ki, kâr payının tek seferde ödenmesine karar verilmesi halinde bu süre genel kurul toplantı tarihinden itibaren 6 ayı aşamaz. Taksitle ödenmesine karar verilmesi halinde ilk taksit ödemesi genel kurul tarihinden itibaren en geç 45 gün sonra yapılır. Genel Kurul kârın dağıtım zamanı ve taksitlendirilmesine ilişkin kararları vermek üzere Yönetim Kuruluna kâr dağıtımının görüşüldüğü toplantıda yetki de verebilir.

Yönetim Kurulu ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümlerine göre kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Kâr payı avansı ödenmesinde ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde hareket edilir.

Yönetim Kurulunun kâr dağıtımının görüşüleceği genel kurul toplantısına kârın dağıtmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir.

Şirketimizin kâr dağıtım politikası internet sitemizde yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Kâr dağıtım önerisi, konsolide mali tablolara dahil olan bağlı ortaklık ve iştiraklerimizin olağan genel kurul toplantılarını tamamlamasını takiben yasal süreler dikkate alınarak, Şirket Yönetim Kurulu'nun konuya ilişkin kararı üzerine kamuyu aydınlatmaya ilişkin mevzuata uygun olarak kamuya açıklanmaktadır.

2017 yılında yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait Şirketimiz TTK ve Vergi Usul Kanununa göre tutulan yasal kayıtlarında bulunan 42.309.644,94 TL tutarındaki net dönem kârından 28.685.902,90 TL tutarındaki geçmiş yıl zararlarının mahsup edilmesinden sonra kalan tutardan yüzde 5 oranında genel kanuni yedek akçe ayrılmasından sonra kalan 12.942.554,94 TL net dağıtılabilir dönem kârının olağanüstü yedek olarak ayrılmasına TMS/TFRS'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda bulunan 21.225.544 TL net dönem zararının geçmiş yıl zararlarına transfer edilmesine, Şirketimizin net dağıtılabilir dönem kârı olmadığından kâr dağıtımını yapılmamasına karar verilmiştir.

Şirketimizin Esas Sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

5.3 Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

5.3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi adresi www.isiklarenerjiyapiholding.com.tr dir. Şirketimizin internet sitesinde, SPK'nın yürürlükteki mevzuatı uyarınca esas sözleşme, genel kurul toplantı tutanakları, ticaret sicil bilgileri, TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablo ve raporlar, yıllık ve ara dönem faaliyet raporları ile diğer kamuyu aydınlatma dokümanları yer almaktadır. Ayrıca, yabancı yatırımcıların kullanımı için internet sitemizin İngilizce sürümü de bulunmaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından SPK düzenlemelerine uygun olarak oluşturulan bilgilendirme politikası Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır. Kamuoyunun bilgilendirilmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülükler uyulmakta, önemli nitelikteki her türlü bilgi zamanında ve eksiksiz bir şekilde mevzuatın öngördüğü yerlerde ve Şirketimizin internet sitesinde yayınlanmaktadır.

5.3.2 Faaliyet Raporu

Şirketimizce 3, 6, 9 ve 12 aylık olmak üzere dört defa faaliyet raporu hazırlanmakta ve kamuoyu ile paylaşılmaktadır. Söz konusu faaliyet raporlarında mevzuatın gerektirdiği hususların eksiksiz yer almasına özen gösterilmektedir.

5.4 Menfaat Sahipleri

5.4.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri, Şirketimizle ilgili önemli gelişmeler hakkında iç yazışmalar, toplantılar ve internet yoluyla yazılı ve görsel basın ile araçları yoluyla bilgilendirilmektedir. Pay sahipleri, yatırımcılar Şirketin finansal raporlarına, faaliyet raporlarına ve diğer sunum ve bilgilere Şirketin internet sitesinden ulaşabilmektedir.

5.4.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin Şirket yönetiminde yer almasına ilişkin herhangi bir model oluşturulmamıştır. Diğer taraftan, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmakta ve bunlara ilişkin politika ve uygulamalar geliştirilmektedir.

5.4.3 İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizce benimsenen insan kaynakları politikasının esasları şu şekildedir: Görev tanımları ve dağılımları ile performans kriterleri Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur. İşe alımda eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiş ve işe alım kriterleri unvan bazında yazılı olarak belirlenmiş olup, uygulamada bu kriterlere uyulmaktadır. Eğitim ve terfi kararlarında, mümkün olduğunca objektif verilerin kullanılmasına ve Şirket menfaatlerinin göz önünde bulundurulmasına özen gösterilir. Çalışanların mesleki bilgi ve becerilerini

artırmalarına ve kariyer planlarına uygun olarak kişisel ve yönetsel yetkinliklerini geliştirmeye yönelik eğitim planları yapılmaktadır. Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmış olup, bu koşulların sosyal ve teknolojik ihtiyaca bağlı olarak iyileştirilmesine yönelik çalışmalar yapılmaktadır. Şirketimizde çalışanlardan 2017 yılında ayrımcılık konusunda gelen bir şikâyet olmamıştır. Çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanması uygulaması bulunmamaktadır.

5.4.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz genel kabul görmüş etik kurallara ve ticari teamüllere önem vermekte tüm çalışanlarımızın bu kurallara uygun hareket etmesi hususuna özen göstermektedir. Şirketimizin tüm çalışanları tarafından benimsenmiş olan bu etik kurallarını Şirketimizin internet sitesinden ulaşabilmektedir.

Şirketimiz ve bağlı ortaklıkları, faaliyetlerinin yürütülmesi çerçevesinde çevre kirliliğinin önlenmesi ve doğal kaynaklarının korunması konularındaki sorumlulukların yerine getirilmesini gözetmektedir. Şirketimizin hâkim ortağının kurucusu adına oluşturulan Turgut Işık Vakfı, 1992 yılından beri her yıl ortalama 250 öğrenciye burs vermektedir. Vakfın gelirleri bağışlar, iştirak kazançları ve mevduat faizlerinden oluşmaktadır. Vakfın elde ettiği gelirler çoğunlukla burs yardımı olarak orta öğretim öğrencilerine dağıtılmaktadır. Dağıtılacak gelirden fazlalık olursa muhtaç kişilere sağlık yardımı da yapılmaktadır.

5.5 Yönetim Kurulu

5.5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirketimizin Yönetim Kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi
Rıza Kutlu IŞIK	Yönetim Kurulu Başkanı
Uğur IŞIK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Sırrı Gökçen ODYAK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Sebahattin Levent DEMİRER	Yönetim Kurulu Üyesi
Aysel UZUN	Yönetim Kurulu Üyesi
Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Hüseyin BAYAZIT	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Yönetim Kurulu, Şirketimizin Genel Müdürü hariç, icracı olmayan üyelere oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanlığı ile Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından yürütülmektedir. Bağımsız üyelerin Rapor tarihine kadar görev aldıkları dönem içerisinde bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum meydana gelmemiştir. Bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki yönetim kurulu üyeleri Şirketimiz dışında sadece Işıklar Grubuna bağlı şirketlerde görev alabilirler.

5.5.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulumuz ayda en az bir defa toplanır. Toplantılarda her üyenin en az bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Üyelerden biri toplantı yapılması talebinde bulunmadıkça, bir üyenin yaptığı öneriye diğer üyelerin muvafakatlarını yazılı olarak bildirmeleri suretiyle de karar alınabilir. Yönetim kurulu toplantısına elektronik ortamda da iştirak edilebilir. Yönetim kurulu 5 üyeden oluşursa 3 üyenin, 7 üyeden oluşursa 4 üyenin iştiraki ile toplanır ve toplananların çoğunluğu ile karar alır. Yönetim Kurulunda oylar kabul veya ret olarak kullanılır. Ret oyu veren, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar. Oylarda eşitlik olması halinde o konu gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy alan konu rettedilmiş sayılır. Yönetim Kurulu'nun toplantı günü, yeri ve gündemi Başkan tarafından belirlenir. Başkanın olmadığı durumlarda bu işi Başkan Vekili yerine getirir. Toplantı günü Yönetim Kurulu kararı ile de belirlenebilir. Toplantılar fiziki olarak bir araya gelmek suretiyle yapılabileceği gibi elektronik ortamda da yapılabilir.

2017 yılında 26 adet Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Yıl içinde yapılan yönetim kurulu toplantılarında, kararlar toplantıya katılan üyelerin oybirliği ile alınmış olup, kararlara ilişkin herhangi bir karşı oy gerekçesi yazılmamıştır. Ayrıca, sürekli görüş alışverişi içinde olan üyelerce toplantılarda zapta geçilmesi gereken bir soru da yönetilmemiştir. Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır. Işık Holding tarafından holding bünyesindeki bütün şirketlerin Yönetim Kurulu üyeleri için bir mesleki sorumluluk sigortası yaptırılmıştır.

5.5.3 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir. Şirketimizde bağımsız yönetim kurulu üye sayısı ikidir. Bu nedenle aynı yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev alabilmektedir.

Denetim Komitesi

Denetimden Sorumlu Komite, Şirketin iç ve dış denetim sürecinin uygulama etkinliğini, muhasebe, mali raporlama ve iç kontrol ile ilgili iç sistemlerin işleyişi ve yeterliliğini Yönetim Kuruluna raporlamak amacıyla oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi Üyeleri:

Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU (Başkan/ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Hüseyin BAYAZIT (Üye/ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kurulu'na raporlamakla görevlidir. 2017 yılında denetim komitesi dört kez toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi konularında Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak amacıyla oluşturulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri:

Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU (Başkan/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Hüseyin BAYAZIT (Üye/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
S. Levent DEMİRER (Üye/Yönetim Kurulu Üyesi)

Riskin Erken Saptanması Komitesinin üyeleri icrada görev almayan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. Konusunda uzman kişiler de komitede görevlendirilebilir. Komitenin Başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek sebeplerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar. Risk yönetim sistemini yılda en az bir kez gözden geçirir. Komite yönetim kuruluna her iki ayda bir vereceği raporda durumu değerlendirir, varsa tehlikelere işaret eder, çareleri gösterir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak amacıyla oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, ayrıca, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi fonksiyonlarını da yerine getirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri:

Hüseyin BAYAZIT (Başkan/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU (Üye/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Sebahattin Levent DEMİRER (Üye/Yönetim Kurulu Üyesi)
Aysel UZUN (Üye/Yönetim Kurulu Üyesi)
Faruk BOSTANCI (Üye/Sermaye Piyasası, Yatırımcı İlişkileri, Kurumsal Yönetim Koordinatörü)

5.5.4 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket Yönetim Kurulu mevcut ve potansiyel risklerin en aza indirilmesi amacıyla, bir risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasının oluşturulmasından sorumludur. Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının iç kontrolü Işıklar Holding A.Ş. bünyesinde oluşturulan İç Denetim Birimi tarafından gerçekleştirilmektedir. İç Denetim Biriminin görev ve sorumlulukları mer'î mevzuata uyumlu olup, Işıklar Holding A.Ş. yönetim kurulunun onayından geçmiştir.

5.5.5 Şirketin Stratejik Hedefleri

Işıklar Enerji ve Yapı Holding'in ana hedefi, faaliyet gösterdiği alanlarda lider konuma gelmek, büyüme potansiyeli olan yeni yatırımlara imza atmaktır. Şirketimiz Yönetim Kurulu yaptığı toplantılarda, aylık dönemler itibariyle grup şirketlerinin bütçe hedeflerine bağlı olarak performanslarını değerlendirmekte ve takip etmektedir. Bu toplantılarda her bir faaliyet grubunu temsilen en üst

düzeyde yöneticilerin katılımı sağlanmakta, aylık döneme ilişkin finansal ve faaliyet sonuçları bütçe ve diğer hedef göstergelerle karşılaştırılarak değerlendirilmekte, ayrıca faaliyet alanında stratejik konulardaki gelişmeler ışığında yeni öneriler geliştirilmektedir.

5.5.6 Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirketimizde Yönetim Kurulu üyelerinin mali hakları her yıl Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Yönetim Kurulunun bağımsız üyelerine verilecek mali haklarda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekiline aylık net 15.000 TL, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık brüt 3.500 TL ücret ödenmiş, diğer üyelere maaş, huzur hakkı vb. ücret ödenmemiştir. Bu husus diğer genel kurul kararları ile birlikte KAP'ta ve Şirketimizin internet sitesinde kamuoyu ile paylaşılmıştır. 2017 yılında yönetim kurulu üyelerimiz Şirketimizden borç almamışlar veya kredi kullanmamışlardır.

EK-1 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

EK-2 SORUMLULUK BEYANI