

2014 FAALİYET RAPORU

 **USAŞ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.**



İÇİNDEKİLER

I.	GENEL BİLGİLER.....	1
1.1	Faaliyet Raporunun Dönemi	1
1.2	Adresimiz, İletişim ve Sicil Bilgilerimiz	1
1.3	Ortaklık Yapımız.....	2
1.4	Yönetim Kurulumuz.....	2
1.5	Yöneticilerimiz	5
1.6	Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar	5
II.	2014 YILI GELİŞMELERİ	5
III.	BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ.....	8
3.1	Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	8
3.2	Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9
3.3	Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	10
3.4	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	Şirket Aleyhine Açılan Önemli Davalar	12
4.3	Mevzuat Değişiklikleri.....	12
4.4	Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler	13
V.	KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU	13
5.1	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı.....	13
5.2	Pay Sahipleri.....	15
5.3	Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	20
5.4	Menfaat Sahipleri.....	21
5.5	Yönetim Kurulu.....	22
EK-1	BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR.....	26
EK-2	SORUMLULUK BEYANI	26

I. GENEL BİLGİLER

Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ), 1958’de Türk Hava Yolları’na ikram hizmeti sağlamak üzere bir alt birim olarak kurulmuştur. Uzun yıllar Türk Hava Yolları ve diğer yabancı havayollarına hizmet veren bir kamu kurumu olarak faaliyet gösterdikten sonra 1989 yılında %70 hissesi SAS Service Partner’a satılarak özelleştirilmiştir. 1993 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda bulunmaktadır. USAŞ’ın uzun yıllar boyunca ana faaliyet konuları havayolu şirketlerine ikram hizmetleri vermek ve hava alanları, terminal ve diğer hava ulaşımı ile ilgili mahallerde lokanta, büfe, kafeterya, benzeri tesisler ve satış mağazaları açıp, işletmek olmuştur.

Şirketimiz 2012 yılından itibaren Işıklar Holding çatısı altında faaliyet göstermektedir. Işıklar Grubu bünyesine geçmesinden sonra Işıklar Grubunun faaliyetlerinin değişik sektörlerle yayılması projeksiyonu çerçevesinde Şirketimizin faaliyetlerinin planlanmasına yönelik araştırma ve değerlendirme çalışmaları neticesinde; Şirketimizi güçlü bir mali yapıya kavuşturmak sürdürülebilir bir büyümeyi sağlamak, yeni bir faaliyet konusu ile aktif yapıya ulaştırmak ve holding şirketi olma yolunda gerekli iştirak yapısını oluşturmak, faaliyet giderlerini düşürerek tasarruf ve verimlilik artışı sağlamak amacıyla, Işıklar Yatırım Holding A.Ş. şirketlerinden 207.500.000 TL ödenmiş sermayeli Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile bütün aktif ve pasif ile kül halinde devir almak suretiyle birleşmiştir. Söz konusu birleşme işleminin devamı niteliğinde, 07 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile faaliyet konumuzun yatırım faaliyetlerini kapsayacak şekilde değiştirilmesi, buna bağlı olarak ticaret unvanımızın "USAŞ Yatırımlar Holding Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesi yönünde alınan kararlar 11.03.2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil edilmiş, Şirketimizin unvanı USAŞ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ olarak değişmiştir.

1.1 Faaliyet Raporunun Dönemi

2014 yılı faaliyet raporu Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.’nin 01.01.2014–31.12.2014 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:

Çubuklu Mah. Orhan Veli Kanık Cad. Yakut Sok. Eryılmaz Plaza Kat:2
Kavacık / Beykoz-İstanbul

İnternet adresi:

www.usas.com.tr

Telefon ve faks numaraları:

+90 216 537 00 00 +90 216 537 03 70-71

Ticaret tescil tarihi ve sicil numarası:

28.07.1988 231820

1.3 Ortaklık Yapımız

Şirketimizin ödenmiş sermayesi 184.031.366 TL'dir. Şirketimizin 31.12.2014 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Unvanı	Grup	Pay Miktarı (Adet)	Sermayedeki Oranı (%)
Işıklar Enerji Ve Yapı Holding A.Ş.	B	88.731.361,33	48,22
Özışık İnşaat Ve Enerji A.Ş.	B	15.799.566,04	8,59
Işıklar Holding A.Ş.	A	64.473,68	0,02
Halka açık kısım	B	79.435.964,95	43,17
Toplam		184.031.366,00	100,00

2

A Grubu pay sahiplerinin A grubu yönetim kurulu üye seçimi imtiyazı bulunmaktadır. Yönetim Kurulunun dört üyesi A Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilecek adaylar arasından ve üç üyesi Yönetim Kurulu Üyelerinin seçileceği Genel Kurul'da hazır bulunan B Grubu pay sahiplerinin çoğunluğu tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Vekili, A Grubu pay sahipleri tarafından aday gösterilen Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir.

1.4 Yönetim Kurulumuz

Şirketimizin 10.04.2014 tarihinde yapılan 2013 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 2014 yılı hesap ve faaliyetlerin görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmasına karar verilmiştir.

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 Vekili, Kâğıt İşveren Sendikası'nın Yönetim Kurulu Başkanı ve TİSK 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.

Ahmet ÇEVİRGEN (Yönetim Kurulu Üyesi): 1963 yılında doğan Ahmet Çevirgen, 1987 yılında Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Maliye Bölümünden mezun oldu. 1989–2005 yılları arasında Işıklar Grubu Şirketlerinden Işıklar Pazarlama A.Ş ve Işıklar Yapı Holding A.Ş' de Muhasebe

Müdürlüğü görevlerinde bulundu. 2006 yılından itibaren Işıklar Holding A.Ş.' de Mali İşler Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

Ömer Serdar KAŞIKÇILAR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi): 1956 yılında İstanbul'da doğmuştur. Orta öğrenimini Ankara Mimar Kemal Ortaokulu ve Ankara Atatürk Erkek Lisesinde 1975 yılında tamamlayarak, 1979 yılında Ankara Devlet Mühendislik ve Mimarlık Akademisi Mimarlık Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1980 yılında Cankurtaran Holding grup şirketlerinden Cankurtaran Yapı Malzemeleri A.Ş.' de çalışmaya başlayan Ömer Serdar KAŞIKÇILAR, 1980- 1987 yılları arasında Cankurtaran Holding'de Mimar olarak çeşitli şantiyelerde görev yapmıştır. Halen, 1987 yılından itibaren kurucusu olduğu inşaat sektöründe faaliyet gösteren Serka İnşaat Sanayi ve Ticaret Ltd. şirketinde kurucu ortak ve şirket müdürü olarak görev yapmaktadır.

Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi): 1964 doğumlu olup, 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 14.04.2014 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 Vekillğine tayin edilmişlerdir. Yönetim Kurulumuzun 05.05.2014 tarihli toplantısında da komite görevlendirmeleri

yapılmıştır. Buna göre; Denetimden Sorumlu Komitenin Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Sn. Ömer Serdar KAŞIKÇILAR ve Sn. Ahmet SELAMOĞLU'ndan oluşmasına, Sn. Ahmet SELAMOĞLU'nun Denetimden Sorumlu Komite Başkanı olarak atanmasına; Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesinin Sn. Ömer Serdar KAŞIKÇILAR, Sn. Ahmet SELAMOĞLU, Sn. S. Levent DEMİRER 'den oluşmasına, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Sn. Ömer Serdar KAŞIKÇILAR'ın Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı olarak atanmasına, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Sn. Ömer Serdar KAŞIKÇILAR, 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 Mali İşler Müdürü ve Hukuk Müşaviri olmak üzere iki kişiden oluşan yönetici kadrosu bulunmaktadır. Mali İşler Müdürlüğü görevini Sn. Nihat İKİZ Hukuk Müşavirliği görevini Sn. Alime ÜNAL yürütmektedir.

5

1.6 Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar

Şirketimizin 10.04.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki yönetim kurulu üyelerine ücret ödenmemesine, bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık brüt 2.700 TL ödenmesine karar verilmiştir.

II. 2014 YILI GELİŞMELERİ

- Şirketimizin 07 Mart 2014 Tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulunda alınan kararları 11.03.2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilmiş, Şirketimizin unvanı USAŞ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ olarak değişmiştir.
- "Uçak Servisi Anonim Şirketi" olan ticaret unvanımızın "Usaş Yatırımlar Holding Anonim Şirketi" olarak değişmesi nedeniyle, 01.04.2014 tarihinden geçerli olmak üzere Borsa İstanbul'daki "UCAK" işlem kodu "USAS" olarak; bülten adı ise 13.03.2014 tarihinden itibaren "USAŞ YATIRIMLAR HOLDİNG" olarak değiştirilmiştir.

- ✦ Şirketimizin payları, Pay Endeksleri Temel Kurallarının 7.7 maddesi uyarınca 17.03.2014 tarihinden itibaren BIST Hizmetler, BIST Ulaştırma ve BIST Antalya endeksleri kapsamından çıkarılarak; BIST İstanbul, BIST Mali, BIST Holding ve Yatırım endekslerine alınmıştır.
- ✦ Yönetim Kurulumuzun 17.03.2014 tarihli toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği çerçevesinde güncellenen Bilgilendirme Politikası onaylanmış ve Şirketimizin güncellenen Bilgilendirme Politikası 17.03.2014 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuoyu ile paylaşılmıştır.
- ✦ Şirketimizin 14.02.2014 tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna duyurulan hakim ortağımız konumundaki Işıklar Holding A.Ş.'nin Yönetim Kurulu kararında bahsi geçen; Şirketimiz sermayesindeki Işıklar Holding A.Ş.'ne ait 34.090.928,69 TL nominal değerli Borsa'da işlem gören B grubu hamiline yazılı payların Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) "II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği" hükümleri çerçevesinde değerlendirme yaptırdıktan sonra değerlendirme sonucu ulaşılan bedel üzerinden bağlı ortaklığı Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'ne satılmasına ve satış bedelinin Işıklar Holding A.Ş.'nin Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'ne olan borcundan mahsup edilmesine yönelik işlem; Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin 18.04.2014 tarihli Genel Kurulunda pay sahiplerinin onayına sunulmuş olup hakim ortak Işıklar Holding A.Ş.'nin oy kullanmadığı oylama sonucunda işlem oy çokluğu ile onaylanmamıştır.
- ✦ Şirketimizin 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 10.04.2014 tarihinde yapılmıştır. 16.04.2014 tarihinde tescil edilen söz konusu genel kurul toplantısında diğer kararların yanı sıra:
 1. 2014 yılı faaliyet ve sonuçlarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak üzere 7 kişiden oluşan Yönetim Kurulumuz seçilmiştir.
 2. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2014 yılındaki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile anılan kanunlar ve ilgili düzenlemeleri kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetçi olarak Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. seçilmiştir.
 3. Şirketimizin Bağış ve Yardım Politikasının yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulunun Kâr Payı Tebliği kapsamında yeniden düzenlenen Kâr Dağıtım Politikası kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulumuz tarafından yapılan 04.09.2014 tarihli toplantıda:

1. Şirketimizin ilişkili taraflardan ticari olmayan konsolide alacaklarının ABD Doları kurundan takip edilmesi ve piyasa koşullarına uygun bir şekilde nemalandırılması uygulamasına devam edilmesine,
2. Şirketimizin konsolide mali tablolarında görülen ilişkili taraflardan olan ticari olmayan konsolide alacaklarından dolayı bağlı ortaklığımız Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin Işıklar Yatırım Holding A.Ş.'den olan 80.413.078 TL alacağının, Işıklar Holding A.Ş.'den olan 50.354.438 TL alacağının, Işıklar Pazarlama A.Ş.'den olan 9.904.266 TL alacağının; dolaylı bağlı ortaklığımız Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş.'den olan 329.170 TL alacağının; bağlı ortaklığımız Çemaş Döküm San. ve Tic. A.Ş.'nin Işıklar Holding A.Ş.'den olan 3.923.418 TL, Işıklar Pazarlama A.Ş.'den olan 7.263.952 TL olan alacağının, Şirketimizin Işıklar Holding A.Ş.'den olan 134.857.752 TL alacağının, Işıklar Pazarlama A.Ş.'den olan 564.504 TL alacağının toplamı olan 287.610.582 TL alacaktan 01.09.2017 tarihi itibarıyla bakiye alacak tutarının 24 eşit taksitde bölünmek suretiyle o tarihten itibaren (ilk taksit ödemesi 01.10.2017 tarihinden başlamak üzere) aylık olarak tahsil edilmesine, bu nedenle karar tarihinden sonra söz konusu alacakların uzun vadeli alacak olarak takip edilmesine,
3. İki numaralı bentte sayılan alacaklar dışında kalan ilişkili taraflardan olan ticari olmayan konsolide alacakların kısa vadeli alacaklarda takip edilmesine bakiye tutarların 3 aylık aralıklarla yapılacak tahsilatlarla azaltılmasına,
4. Bu alacaklardan karşılıklı mahsuplaşma yolu ile tasfiyesi mümkün olanların bir sonraki finansal tabloların açıklanmasına kadar süreçte tasfiye edilmesine,
5. 15.07.2014 tarihli özel duruma açıklamasında yukarıda yer verilen hususların yanı sıra Işıklar Holding A.Ş.'nin bir süredir uyguladığı grup içinde benzer faaliyet konularına sahip şirketleri birleştirmek suretiyle ölçek ekonomilerinden yararlanmaya, etkinliği, verimliliği ve tasarrufu artırmaya yönelik stratejisi çerçevesinde, Işıklar Grubunda grup içi sadeleştirme çalışmaları yapıldığı ve yapılmaya da devam edileceği ifade edilmiştir. Bu çalışmalar kapsamında yapılacak grup içerisinde birleşme, devralma, tasfiye, varlık devri veya satışı vb. işlemlerin doğal bir sonucu olarak da yukarıda belirtilen ilişkili taraf alacaklarında değişiklikler olabilecektir. Anılan türden bir değişiklik olması durumunda açıklanacak ilk finansal tablo dipnotlarında durumun açıklanmasına, karar verilmiştir.

III. BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ

Şirketimiz, Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin %76,6 oranı ile ana hissedarı durumundadır. Diğer taraftan; Çemaş, Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. sermayesinde %99,9 oranında pay sahibidir. Özışık İnşaat'ın da JCB iş makinalarının Türkiye ithalatçısı Sif İş Makinaları'nda ve Hyundai iş makinalarının Türkiye ithalatçısı HMF Makina'da sırasıyla %42,49 ve %44,10 oranlarında iştiraki bulunmaktadır. Ayrıca Çemaş, %46,33 oranındaki payı ile Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin de ana ortağı durumundadır.

Şirketimizin bağlı ortaklıkları Çemaş Döküm San. A.Ş., Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. tam konsolidasyon yöntemine göre, iştiraklerden SIF İş Makinaları Pazarlama San. Ve Tic. A.Ş. ile HMF Makina ve Servis San. Ve Tic. A.Ş. ise özkaynak yöntemine göre konsolide finansal raporlara dahil edilmişlerdir.

3.1 Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.

Çimento sanayinin öğütücü 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 gerçekleştirilmektedir. 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'ın 2014 yılında üretimi 2013 yılına göre %7,07 oranında azalarak 16 bin 590 tondan 15 bin 418 tona düşmüştür. 2014 yılı satışları tonaj olarak 2013 yılına göre %2,91 oranında artarak 15 bin 275 tondan 15 bin 720 tona ulaşmıştır, satış hasılatı %20,17 oranında artarak 59 milyon 536 bin 559 TL'den 71 milyon 547 bin TL'ye yükselmiştir.

Çemaş'ın konsolide ihracatı 2014 yılında bir önceki yıla göre %30,68 oranında artarak 18 milyon 767 bin 844 TL'den 24 milyon 526 bin 117 TL'ne yükselmiştir. İthalat rakamlarında ise %11 oranında bir azalma görülmektedir. 2013 yılında konsolide 272 bin 648 TL tutarında ithalat yapılmışken, 2014 yılında 242 bin 59 TL tutarında ithalat yapılmıştır.

2014 yılının başında Çemaş'ın fiili üretim kapasitesini iki katına çıkaracak ve iki kademeli olarak projelendirilen 39.658.801 TL tutarındaki yatırım projesi için yatırım teşviki alınmıştır. Teşvik bölgesi (4.bölge) vergi indirim oranı %70, yatırıma katkı oranı %30'dur. Bu yatırım teşvik belgesi kapsamında metal ergitme kapasitesini %75 artıracak ve ürün yelpazesini 6 ton/saat kapasiteye çıkaracak dubleks çalışan indüksiyon ocağı devreye alınmıştır.

Ayrıca, bu teşvik kapsamında; 900x750x300x250 ölçülerinde ve 7.600 ton/yıl kapasitede tam otomatik yatay kalıplama hattı devreye alınmıştır, parça üretim kapasitemizi %75 artıran yeni hat ile yapabilecek parça büyüklüğü 80 Kg'dan 200 Kg'a yükselmiştir, yeni kalıplama hattının kum ihtiyacını karşılayacak olan 50 ton/saat kapasiteli tam otomatik kum mikseri devreye alınmıştır. Söz konusu yatırımlar sonucunda mevcut müşterilerin daha büyük ebatlı parça talepleri de yapabilir duruma gelinmiştir.

Çemaş'ın şehir merkezindeki 2.740 m² büyüklüğündeki eski lojman arazisi üzerine kat karşılığı yapılacak blokların inşaatı için Mart 2014 tarihinde ruhsat alınmış ve inşaatına başlanmıştır. Projenin 2015 yılı içerisinde tamamlanması planlanmaktadır. Çemaş ile Öz Keskinlikçılar İnş. Taah. Tur. Yurt İşl. Tic. ve San. Ltd. Şti. imzalanan sözleşme gereği arazi üzerine 6 katlı 2 blok inşa edilecek olup, bu blokların biri Şirketimize ait olacaktır. Her blokta 436 m² büyüklüğünde 1 dükkân ile 15 adet (4 oda 1 salon) lüks daire olması planlanan bu projenin Kırşehir'in şehir merkezindeki en prestijli konut ve ticari alan projesi olacağı öngörülmektedir.

Türkmenistan Devlet Tesislerine 2 yıl önce gönderilen öğütme elemanlarının performans memnuniyeti neticesinde, 2014 yılı için 1.100 tonluk sipariş bağlantısı gerçekleştirilmiştir. Afrika pazarında; Fas, Gine, Mozambik, Moritanya ve Kamerun'da faaliyet gösteren çimento tesislerinin ihtiyacı olan öğütme elemanları yılın yarısında yaklaşık 500 ton sipariş alınmıştır. Ayrıca, Ford Otosan yeni kamyon projelerinde ilk siparişlerini vermiştir. Şirketimiz motor parçalarının hem döküm hem de işlemlerini yaparak bitmiş olarak sevk edecektir.

3.2 Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1969 yılında ÇİM HOL 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.

Niğbaş'ın beton mamulleri alanında 2013 yılı 12 aylık dönemde 72.631 ton olan fiili üretim miktarı, 2014 yılı 12 aylık dönemde 71.385 tona yükselmiştir. Niğbaş'ın Prefabrik yapı elemanları üretimi 2013 yılı 12 aylık döneminde 44.241 ton iken, 2014 yılının aynı döneminde % 22,5 artışla 54.215 tona ulaşmıştır. Kapasite kullanım oranı da % 92'den % 113'e yükselmiştir. 2014 yılı 12 aylık dönemi için planlanan üretim 43.500 ton iken, fiili üretim planlanandan %25 fazla gerçekleşmiştir. Gerçekleşen satışlar da planlanandan % 23 fazla olmuştur.

Niğbaş'ın Yapı kimyasalları üretimi ise 2013 yılı 12 aylık döneminde 4.328 ton iken, 2014 yılının aynı döneminde 3.633 ton olmuştur. Yapı kimyasallarında kapasite kullanım oranı da %32 iken %27 olmuştur. Ancak planlanan üretim ve satış bu dönemde 3.635 ton iken üretim 3.633 ton, satış ise 3.440 ton olarak gerçekleşmiştir.

Niğbaş 2014 yılında 71.385 ton beton ve betonarme mamulleri üretimi ile 3.633 ton yapı kimyasal mamulleri üretimi yapmış, 31.983.253 TL tutarında beton ve betonarme mamulleri ile yapı kimyasalları satışı gerçekleştirmiştir.

Niğbaş'ın 2014 yılı Net Dönem Kârı 3.233.587 TL'dir (2013 yılı -1.051.230 TL).

3.3 Özişik İnşaat ve Enerji A.Ş.

İşıklar Holding bünyesinde 1977 yılında Ankara'da kurulan Özişik, 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. Özişik 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 Özişik, Türkiye Müteahhitler Birliği üyesidir ve yurtiçi ve yurtdışında

gerçekleştirilebilecek büyük ölçekli inşaat projelerinde kısıtlama olmaksızın yüklenimde bulunma hakkına sahiptir.

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin ana yüklenici olarak yapımını bitirmiş olduğu Alpaslan 1 Barajı ve HES inşaatı işinin kesin kabulü 13.12.2012 tarihinde yapılmış olup, 31.01.2013 tarihinde DSİ Genel Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır. Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 2014 yılında devam eden işlerinden 12.148.926 TL hak ediş geliri elde etmiştir. Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü ile Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin % 51 Pilot Ortak olduğu İş Ortaklığı arasında Mardin Ceylanpınar Ovaları Cazibe Sulaması 2. Kısım Şebeke Yapım İş'i'nin 145.500.000 TL tutarındaki sözleşmesi 16.06.2014 tarihinde imzalanmıştır.

Özışık tarafından 25.08.2014 tarihinde iştiraki HMF Makine ve Servis San. ve Tic. A.Ş. lehine Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ile imzalanan 30.000.000 \$ tutarlı Genel Kredi Sözleşmesine Kredi Limiti olan 30.000.000 \$'na kadar, Odeabank A.Ş ile imzalanan 30.000.000 \$ tutarlı Genel Kredi Limiti olan 30.000.000 \$'na kadar, HMF Makine ve Servis San. ve Tic. A.Ş'nin diğer ortağı STFA Yatırım holding A.Ş. ile birlikte kefalet verilmesine karar verilmiştir.

Özışık'ın 2014 yılı konsolide net satış hasılatı 11.870.373 TL'dir (2013 yılı 12.148.926 TL).

3.4 SİF İş Makinaları Pazarlama San. Ve Tic. A.Ş.

1956 yılında Sezai Türkes-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. SİF'in 2014 yılı konsolide satış geliri 287.285.298 TL, net dönem zararı 3.983.656 TL'dir (2013 yılı net satışları 290.694.875 TL, net kârı 8.528.862 TL).

3.5 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 temsilcilğini 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 Makina'nın 2014 yılı konsolide satış geliri 207.158.003 TL, net dönem zararı 3.080.008 TL'dir (2013 yılı net satışları 261.852.444 TL net kârı 364.980 TL).

IV. DİĞER HUSUSLAR

4.1 Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketimizin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 7 Mart 2014 tarihinde yapılmıştır. 11 Mart 2014 tarihinde tescil edilen söz konusu genel kurul toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca onaylanmış Şirket esas sözleşmesinin 1, 2,3, 4, 5, 6, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 14, 17, 19, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 30, 31 ve 38 inci maddelerinin tadili 9, 15, 16, 18, 20, 29, 32, 33, 34, 35, 36 ve 37 nci maddelerinin esas sözleşmeden çıkarılması, 24 ve 28 inci maddenin esas sözleşmeye ilave edilmesi hususları görüşülerek kabul edilmiştir.

4.2 Şirket Aleyhine Açılan Önemli Davalar

Şirketimiz hakkında faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek herhangi bir dava bulunmamaktadır.

4.3 Mevzuat Değişiklikleri

2014 yılında 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun dayanak teşkil ettiği birçok alt düzenleme yürürlüğe girmiştir. Şirketimiz başta Esas Sözleşmesinde yaptığı değişiklikler olmak üzere söz konusu düzenlemelere uyum sağlamak bakımından gerekli çalışmaları yapmış ve yapmaya devam etmektedir. Söz konusu mevzuat değişiklikleri dışında Şirketimiz faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek bir mevzuat değişikliği olmamıştır.

4.4 Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler

Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. hesap dönemi içinde 30.06.2014 ve 31.12.2014 tarihli finansal raporları Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından denetlenmiştir.

V. KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

5.1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Usaş yatırımlar 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 Usaş Yatırımlar Holding A.Ş., pay sahiplerinin ve diğer tüm paydaşların menfaatlerini eşit seviyede korumayı ve pazardaki değerini en üst düzeye çıkarmayı hedeflemektedir.

2014 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 gruplardan 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 ilke belirtilen 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 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 mevzuatın 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 ilkelerden 3.3.1’nin son kısmında belirtilen halefiyet planlaması 2014 yılı için yapılmamıştır. Önümüzdeki süreçte yapılması planlanmaktadır. 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. altındaki yapılanması dikkate alındığında 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. “Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli” başlığı altındaki ilkelere uyum sağlanmıştır. “Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler” başlığı altındaki ilkelerde 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 yapılanması 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, 2014 yılında “Kurumsal Yönetim Tebliği” inde yer alan ilkelere 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.

2014 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 yansıtabilecek şekilde özenle karşılanmaktadır. Bu çerçevede 2014 yılında yatırımcılar ile 11 telefon görüşmesi yapılmış, 27 e-postaya cevap verilmiştir. Yatırımcı ilişkileri birimi faaliyetlerine ilişkin hazırlanan yıllık rapor 25.02.2015 tarihinde Yönetim Kuruluna takdim edilmiştir.

Şirketimizin yatırımcılarla ilişkiler birimi sorumluların isimleri ve iletişim bilgileri aşağıda verilmektedir:

Nihat İKİZ

Sermaye Piyasası, Yatırımcı İlişkileri, Yöneticisi

Lisanslar: *Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1*

0216 537 00 00

nikiz@usas.com.tr

Alime ÜNAL

Hukuk Müşaviri

0216 537 00 00

Aunal@usas.com.com.tr

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

2014 yılı içinde 07.03.2014 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ve 10.04.2014 tarihinde 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı olmak üzere iki genel kurul toplantısı Şirketimizin merkez adresi olan Çubuklu Mah. Orhan Veli Kanık Cad. Yakut Sokak Eryılmaz Plaza No: 3 Kat:2 PK. 34810 Kavacık-Beykoz /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.

07.03.2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına Şirket'in toplam 184.031.366.-TL'lık sermayesine karşılık gelen her biri 1 TL nominal değerinde 184.031.366 adet paydan; 2,42 adet pay asaleten, 155.186.763,38 adet pay vekaleten olmak üzere toplam 155.186.765,80 adet pay temsil edilmiştir. Söz konusu toplantıda, 6102 sayılı TTK, 6362 sayılı SPKn hükümlerine uyum sağlama ve sadeleştirme amacıyla Şirket esas sözleşmesinin 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 14, 17, 19, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 30, 31 ve 38 inci maddelerinin tadili, 9, 15, 16, 18, 20, 29, 32, 33, 34, 35, 36 ve 37 nci maddelerinin esas sözleşmeden çıkarılması, söz konusu esas sözleşme değişiklikleri tadil metninde yazılı olduğu şekilde kabul edilmesi oybirliği ile kabul edilmiştir.

10.04.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısına Şirket'in toplam 184.031.366.-TL'lık sermayesine karşılık gelen her biri 1 TL nominal değerinde 184.031.366 adet paydan; 239,03 adet payın asaleten, 155.186.763,38 adet payın vekâleten olmak üzere toplam 155.187.002,42 adet

payın temsil edildiği tespit edilmiştir. Olağan Genel Kurul Toplantısının 8 numaralı gündeminde 2013 yılında Şirketimizce bağış ve yardım yapılmadığı hakkında Genel Kurula bilgi verilmiştir. Ayrıca, verilen önerge doğrultusunda 2014 yılında yapılacak bağış ve yardım sınırının toplam 50.000 TL olarak belirlenmesi oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Aynı toplantının 9 numaralı gündeminde Yönetim Kurulunca hazırlanan Bağış ve Yardım Politikası ortakların bilgisine ve onayına sunulmuştur.

Olağan Genel Kurul Toplantısının 11 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 hısımlarının, 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.

Gündemin 10. maddesi Sermaye Piyasası Kurulunun 1 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe giren II.19-1 sayılı Kâr Payı Tebliği kapsamında Yönetim Kurulu'na yeniden düzenlenen "Kâr Dağıtım Politikası" ortakların bilgisine ve onayına sunulmuştur. Genel Kurul Toplantısı'nda isteyen ortaklarımıza düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı tanınmış olup, yapılan toplantıda yöneltilen sorular, toplantıda hazır bulunan Şirketimiz yöneticileri tarafından yanıtlanmıştır. Genel Kurul Toplantısı'na ilişkin gündem, hazır bulunanlar listesi ve toplantı tutanakları Şirketimiz merkezinden temin edilebileceği gibi, söz konusu dokümanlar elektronik ortamda hem KAP'ta hem de Şirketimizin internet sitesinde bulunmaktadır. Her iki toplantıya ortaklar, çalışanlar ve Şirketin bağımsız denetçisinin temsilcileri katılmış, medyadan katılım olmamıştır.

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 her payın 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. 2014 yılında yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemine ait finansal tablolara göre oluşan konsolide net dönem kârının geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesi yönündeki yönetim kurulu teklifi Genel Kurulumuz tarafından kabul edilmiştir.

5.2.6 Payların Devri

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.usas.com.tr dir. Şirketimizin internet sitesinde, SPK’nın yürürlükteki mevzuatı uyarınca esas sözleşme, genel kurul toplantı tutanakları, ticaret sicil bilgileri, UFRS’ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablo ve raporlar, yıllık ve ara dönem faaliyet raporları ile diğer kamuyu aydınlatma dokümanları yer almaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından SPK düzenlemelerine uygun olarak oluşturulan bilgilendirme politikası Şirketimizin internet sitesinde yer almaktadır. Kamuoyunun bilgilendirilmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerle 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 2014 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 ulaşılabilir. 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

31.12.2014 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
Sebahattin Levent DEMİRER	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet ÇEVİRGEN	Yönetim Kurulu Üyesi
Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Ömer Serdar KAŞIKÇILAR	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

Yönetim Kurulu, icracı olmayan üyelere oluşmaktadır. 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 şirket işleri icap ettikçe üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. 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. Toplantılarda her üyenin en az bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır. Yönetim kurulu toplantısına elektronik ortamda da iştirak edilebilir. 2014 yılında 13 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. Işıklar Holding tarafından holding bünyesindeki bütün şirketlerin Yönetim Kurulu üyeleri için bir mesleki sorumluluk sigortası yaptırılmıştır.

23

5.5.3 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

05.05.2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 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)

Ömer Serdar KAŞIKÇILAR (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. 2014 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)

Ömer Serdar KAŞIKÇILAR (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.

24

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:

Ömer Serdar KAŞIKÇILAR (Başkan/Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

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

Sebahattin Levent DEMİRER (Üye/Yönetim Kurulu Üyesi)

Nihat İKİZ (Üye/Mali İşler Müdürü/Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)

Alime ÜNAL (Üye/Hukuk Müşaviri)

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

Usaş Yatırımlar 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. 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine 2014 yılında aylık brüt 2.700 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. 2014 yılında yönetim kurulu üyelerimiz Şirketimizden borç almamışlar veya kredi kullanmamışlardır.

EK-1 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

EK-2 SORUMLULUK BEYANI