2016
FAALİYET RAPORU

USAŞ YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.



ARKAN & ERGİN
Audit, Tax, SAS
Turkey

JPA INTERNATIONAL

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Usaş Yatırımlar Holding Anonim Şirketi (''Şirket'') ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.

2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Grup yönetiminin sorumluluğundadır.

3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 13 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ile uyumluluğuna ilişkin olarak görüş bildirmektir.

   Değerlendirmemiz, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

   Değerlendirmelerimizin, uygunluk görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Değerlendirmemiz sonucunda, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, tüm önemli taraflarıyla, Usaş Yatırımlar Holding Anonim Şirketi'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolar ile uyumlu olmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Member of JPA International

Birgül ERDOĞAN
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Mart 2017

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 4
1.6 Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar 4

II. 2016 YILI GELİŞMELERİ 4

III. BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ 6

3.1 Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. 6
3.2 Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. 7
3.3 Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. 8
3.4 BND Elektrik Üretim A.Ş. 8
3.5 SİF İş Makinaları Pazarlama San. Ve Tic. A.Ş. 9
3.6 HMF Makina ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. 9
3.7 Işıklar Holding A.Ş. 9

IV. DİĞER HUSUSLAR 10

4.1 Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler 10
4.2 Şirket Aleyhine Açılan Önemli Davalar 10
4.3 Mevzuat Değişiklikleri 10
4.4 Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler 10
4.5 2016 Yılı Bağlı Şirket Raporu 10

V. KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU 11

5.1 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı 11
5.2 Pay Sahipleri 13
5.3 Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık 16
5.4 Menfaat Sahipleri 17
5.5 Yönetim Kurulu 18

EK-1 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR 20

EK-2 SORUMLULUK BEYANI 20

I. GENEL BİLGİLER

Şirketimiz, 1958 yılında 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 sektörlere 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 aktifi ve pasifi 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

2016 yılı faaliyet raporu Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin 01.01.2016-31.12.2016 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:
Maslak Mah. Dereboyu Cad. Meydan Sok. Beybi Giz Plaza No.1 D.27 P.K. 34398 Sarıyer / İstanbul

İnternet adresi:
www.usas.com.tr

Telefon ve faks numaraları:
+90 212 290 37 61 +90 212 290 37 84

Ticaret tescil tarihi ve sicil numarası:
28.07.1988 231820

1.3 Ortaklık Yapımız

Şirketimizin ödenmiş sermayesi 184.031.366 TL'dir. Şirketimizin 31.12.2016 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Unvanı	Pay Miktarı (Adet)	Sermayedeki Oranı (%)
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.	27.731.361,33	15,07
Diğer	156.300.004,67	84,93
Toplam	**184.031.366,00**	**100,00**

Şirket sermayesi içinde 64.473,68 pay ile temsil edilen A Grubu payların 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 09.04.2015 tarihinde yapılan 2014 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 3 (üç) yıl süre ile 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 Yardımcısı, Kâğıt İşveren Sendikası'nın Yönetim Kurulu Başkanı ve Türkiye İşveren Sendikaları Konfederasyonu Yönetim Kurulu ve İcra 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 tarafından Sn. Rıza Kutlu IŞIK Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, Sn. Uğur IŞIK Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine tayin edilmişlerdir.

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.

1.6 Yöneticilerimize Sağlanan Mali Haklar

Şirketimizin 22.04.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekiline aylık net 10.000 TL, bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık brüt 3.000 TL ödenmesine, diğer yönetim kurulu üyelerine ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

II. 2016 YILI GELİŞMELERİ

- Şirketimizin yapacağı Genel Kurul Toplantılarının Elektronik Genel Kurul sistemine dâhil edilebilmesi için esas sözleşmesinin "Oy Kullanma Şekli'' başlıklı 22 nci maddesinin tadil edilmesine ilişkin T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'ndan 25.12.2015 tarihinde, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan 12.01.2016 tarihinde gerekli izinler alınmış ve söz konusu madde tadili 22.04.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

- Şirketimizin 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 22.04.2016 tarihinde yapılmıştır. 26.04.2016 tarihinde tescil edilen söz konusu genel kurul toplantısında diğer kararların yanı sıra:

  - Yönetim Kurulumuz bünyesinde bağımsız üyelerden oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite'nin 31.03.2016 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, Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. seçilmesine karar verilmiştir.

  - İstanbul Anadolu 9 Asliye Ticaret Mahkemesinin 2015/690 D.İş sayılı Bilirkişi Heyeti Raporu ile tespit edilmiş olan Şirketimizin Işıklar Holding A.Ş.'ten alacağının 107.167.757,90 TL tutarındaki kısmının Işıklar Holding A.Ş.'nin sermayesine ilave edilmesi oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

- Şirketimizin 22 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısına katılıp, gündemin 10'uncu maddesinde görüşülen ayrılma hakkına konu maddeye olumsuz oy veren ve muhalefet şerhlerini toplantı tutanağına yazdıran ortaklarımız 1 TL nominal değerli bir pay için 0,40 TL ayrılma hakkı fiyatı üzerinden ayrılma haklarını

kullanabilecekleri açıklanmıştır. Ayrılma hakkı, Marbaş Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile kullandırılmış olup, ayrılma hakkı kullanımına ilişkin süre 09 Mayıs 2016 Pazartesi günü sona ermiştir. Bu süreçte ayrılma hakkını kullanan ortağımız olmamıştır.

- 02.06.2016 tarihinde Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. payları ile ilgili olarak 0,65-0,67 fiyat aralığından 4.250.000 adet satış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. sermayesindeki paylarımız/oy haklarımız 02.06.2016 tarihi itibariyle %74,81 sınırına ulaşmıştır.

- 09.06.2016 tarihinde Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. payları ile ilgili olarak 0,96-0,97 fiyat aralığından 1.500.000 adet alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. sermayesindeki paylarımız/oy haklarımız 09.06.2016 tarihi itibariyle %75,44 sınırına ulaşmıştır.

- 13.06.2016 tarihinde Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. payları ile ilgili olarak 0,90-0,93 fiyat aralığından 2.000.000 adet alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. sermayesindeki paylarımız/oy haklarımız 13.06.2016 tarihi itibariyle %76,29 sınırına ulaşmıştır.

- Şirketimiz tarafından 07.06.2016 ve 24.10.2016 tarihlerinde yapılan özel durum açıklamalarında Şirketimizin, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. (Işıklar Enerji) ile 30.06.2016 tarihli finansal raporlar esas alınarak bütün aktif ve pasifi ile kül halinde devrolma yolu ile (Işıklar Enerji bünyesinde) birleşmesine ilişkin gerekli çalışmaların yapıldığı duyurulmuştur. Söz konusu işlemlerle ilgili yapılan çalışmaları 01.11.2016 tarihli toplantısında değerlendiren Yönetim Kurulumuz, birleşme işleminin 30.06.2016 tarihli finansal raporlar esas alınarak yapılması halinde SPK'nın II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 6'ıncı maddesinde belirtilen süre zarfında tamamlanamayacağı anlaşıldığından, birleşme işleminin 30.09.2016 tarihli finansal raporlar esas alınarak yapılmasına karar vermiştir. Birleşme işlemine ilişkin olarak Duyuru Metni'nin onaylanması için 17.01.2017 tarihinde Işıklar Enerji tarafından SPK'ya başvuru yapılmıştır. SPK tarafından Işıklar Enerji'ye gönderilen 31.01.2017 tarihli yazıda birleşme işleminde esas alınacak 01.01.2016-30.09.2016 dönemine ilişkin finansal tabloların sınırlı bağımsız denetimden geçirildiği, II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği'nin 6'ıncı maddesine göre söz konusu finansal tabloların özel bağımsız denetimden geçirilmesi gerektiği belirtilerek başvuru işleme konulmamıştır. Yönetim Kurulumuz Sermaye Piyasası Kurulu'nun söz konusu yazısında yer alan hususları değerlendirdiği toplantısında, 30.09.2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloların ancak 31.03.2017 tarihine kadar yapılacak genel kurul toplantısında birleşme işlemine esas alınabileceğini dikkate alarak özel bağımsız denetimden geçirilip SPK'ya yeniden başvurulması için yeterli süre olmadığından hareketle, söz konusu birleşme işleminin 31.12.2016 tarihi itibarıyla hazırlanacak finansal tablolar esas alınarak yenilenip birleşme işlemine ilişkin güncellenmiş tüm bilgi ve belgelerle SPK'ya başvurulmasına karar vermiştir.

- Yönetim Kurulumuz 20.06.2016 tarihli toplantısında, Şirket merkezimizin "Beybi Giz Plaza Dereboyu Cad. Meydan Sokak N1 D:27 34398 Maslak/Sarıyer- İstanbul" adresine taşınmasına ve işbu kararın tescil ve ilan edilmesine karar vermiştir. Şirket Merkezimizin adres değişikliği 23.06.2016 tarihinde tescil edilmiş, 29.06.2016 Tarihinde Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilerek yürürlüğe girmiştir.

III. BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ VE İŞTİRAKLERİMİZ

Şirketimiz, Işıklar Holding A.Ş.'nin %44, Çemaş Döküm San. A.Ş.'nin %76,49 oranı ile 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, BND Elektrik Üretim A.Ş.'de %69 oranında iştiraki bulunmaktadır. Ayrıca, Çemaş, %36,51 oranındaki payı ile Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin de ana ortağı durumundadır. Niğbaş'ın da BND Elektrik Üretim A.Ş.'de %31 oranında iştiraki vardır.

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 SİF İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic. A.Ş., HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş., Özışık-İntekar-İnelsan İş Ortaklığı ve Özışık-İntekar İş Ortaklığı 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 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'ın 2016 yılında üretimi 2015 yılına göre %18,97 oranında artarak 14 bin 653 tondan 17 bin 432 tona yükselmiştir. 2016 yılı satışları tonaj olarak 2015 yılına göre %13,99 oranında artarak 15 bin 175 tondan 17 bin 298 tona yükselmiştir. Satış hasılatı %11,842 oranında artarak 72.052.138 TL'den 81.730.853 TL'ye yükselmiştir.

Çemaş'ın konsolide ihracatı 2016 yılında bir önceki yıla göre % 26,57 oranında artarak 17 milyon 843 bin 536 TL'den 22 milyon 583 bin 854 TL'na çıkmıştır. 2015 yılında konsolide 245 bin 159 TL tutarında ithalat yapılmışken, 2016 yılında 183 bin 832 TL tutarında ithalat yapılmıştır.

Samsun Kavak'ta kurulan Üst Yapı İnşaat Madecilik Ltd. Şti.'ne ait günlük üretim kapasitesi 5000 Ton/Gün klinker, yıllık çimento üretim hedefi 1.500.000 ton olan çimento üretim tesisinde; öğütme elemanları olarak Çemaş tarafından üretilen bilyaların kullanılması konusunda imzalanan 3,4 milyon TL tutarındaki sözleşmeye istinaden bilyaların sevkiyatı Nisan-Haziran 2016'da gerçekleşmiştir. Söz konusu tutarın tamamı tahsil edilmiştir.

Üst Yapı İnşaat Madecilik Ltd. Şti.'ne ait günlük üretim kapasitesi 5000 Ton/Gün klinker, yıllık çimento üretim hedefi 1.500.000 ton olan çimento üretim tesisinde; öğütme elemanları olarak Çemaş tarafından üretilen bilyaların kullanılması konusunda imzalanan 3,4 milyon TL tutarındaki sözleşmeye istinaden bilyaların sevkiyatı Nisan-Haziran 2016'da gerçekleşmiştir. Söz konusu tutarın tamamı tahsil edilmiştir.

Çemaş, 08.06.2016 tarihinde Borsa İstanbul'da 0,65-0,70 TL fiyat aralığından 2.650.000 adet Niğbaş pay satışı gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte Çemaş'ın Niğbaş sermayesindeki payı ve oy hakkı % 36,51 olmuştur.

Çemaş, 10.06.2016 tarihinde, daha önce taksitlendirilen Niğbaş'a olan bakiye borcunun tamamını (1.883.580 ABD Doları) ödemiştir.

Çemaş'ın Şekerbank T.A.Ş.'ye olan 1.133.090 TL tutarındaki nakdi kredi borcu 04.11.2016 itibarıyla kapatılmış olup, Kırşehir'deki fabrika arsa ve binaları üzerinde 15.09.2014 tarihinde Şekerbank T.A.Ş. lehine verilen 14.250.000 TL tutarındaki ipotek fek edilmiştir.

Çemaş'ın 2016 yılı Net Zararı 25.077.932 TL'dir. (2015 Yılı Zararı 16.223.022 TL'dir.)

3.2 Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1969 yılında ÇİMHOL 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 m^2 arazi üzerine kurulu, 13.200 m^2 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, 2016 yılında toplam 502.532 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Yapılan yatırımların 158.836 TL'si kalıp, 21.859 TL'si bina tadilatı, 182.134 TL'si 120 tonluk vinç revizyonu, 104.442 TL'si forklift alımı, 35.260 TL'si ise demirbaş alımı ve diğer yatırımlardır.

Niğbaş, beton Elektrik Direkleri ve Travers ürünü grubunda 2016 yılında 58 ayrı müşteriye toplam (KDV hariç) 2.408.327 TL tutarında satış gerçekleştirilmiş olup, satış bedelinin tamamı tahsil etmiştir. Betonarme Prefabrik Yapı Elemanları grubunda 2016 yılı içerisinde, 22 ayrı müşterisinin yatırımına karar verdikleri endüstriyel binaların, prefabrike betonarme karkas sistemlerinin yapımı ile bunlardan bazılarının da temel imalatlarının yapım işlerinin taahhüdü üstlenilmiştir. Bahsi geçen bu işlerin toplam taahhüt tutarı 9,2 milyon TL + KDV'dir.

Niğbaş'ın beton mamulleri alanında 2015 yılındaki 57.840 ton olan fiili üretim miktarı, 2016 yılında 67.033 tona yükselmiştir. Niğbaş'ın prefabrik yapı elemanları üretimi 2015

yılında 37.323 ton iken, 2016 yılında %42,435 artışla 53.161 ton olarak gerçekleşmiştir. Prefabrik üretiminde kapasaite kullanımı %79 a yükselmiştir.

Niğbaş'ın, yapı kimyasalları üretimi ise 2015 yılı 12 aylık döneminde 4.074 ton iken, 2016 yılında 4.435 tona ulaşmıştır. Yapı kimyasallarında kapasite kullanım oranı da %30'dan %33'e çıkmıştır.

Niğbaş 2016 yılında 67.033 ton beton ve betonarme mamulleri üretimi ile 4.435 ton yapı kimyasal mamulleri üretimi yapmış, 59.305 ton beton ve betonarme mamulleri ile 4.449 ton yapı kimyasalları satışı gerçekleştirmiştir.

Niğbaş'ın 2016 yılı Net zararı -3.489.664 TL'dir. (2015 Yılı karı 2.128.096 TL'dir.)

3.3 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'ın 2016 yılı konsolide net satış hasılatı 8.539.519 TL, net dönem zararı 15.677.800 TL'dir (2015 yılı konsolide net satış hasılatı 5.167.313 TL, net dönem zararı 7.377.680 TL'dir).

3.4 BND Elektrik Üretim A.Ş.

BND Elektrik Üretim A.Ş. 2005 yılında İstanbul'da kurulmuş olup, faaliyetlerine Ankara merkezli olarak devam etmektedir. Türkiye'nin çeşitli bölgelerinde toplam 3 adet nehir tipi hidroelektrik santrali (HES) için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan 49 yıl süreli "Üretim Lisansı" almış bulunmaktadır. Ordu/Giresun illeri sınırında bulunan "Üçgen-2 Reg. ve HES" ve Kahramanmaraş/Osmaniye illeri sınırlarında bulunan "Üçgen Reg. ve HES" projeleri tamamlanarak faaliyete geçmiştir.

Üçgen-2 HES ve Üçgen HES'te 2016 yılı içerisinde elektrik üretim faaliyetleri planlandığı şekilde gerçekleştirilmiş olup, 2016 yılı için Üçgen-2 HES'te 31.421,07 MWh, Üçgen HES'te ise 7,991,83 MWh üretim gerçekleştirilmiştir. 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. BND'nin 2016 yılı toplam satış geliri 10.457.923,08 TL'dir.

3.5 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.

SİF'in 2016 yılı konsolide satış geliri 298.821.810 TL, net dönem kârı 8.015.242 TL'dir (2015 yılı net satışları 260.752.041 TL, net dönem zararı 9.524.194 TL).

3.6 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 Makina'nın 2016 yılı konsolide satış geliri 200.705.626 TL, net dönem zararı 21.129.747 TL'dir (2015 yılı net satışları 201.743.935 TL net dönem zararı 17.626.231 TL).

3.7 Işıklar Holding A.Ş.

Işıklar Holding A.Ş. 1974 yılında kurulmuş Türkiye'nin önemli sanayi kuruluşları arasında yer almaktadır. Farklı sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere yatırım yapan, Işıklar Holding'in kontrol gücüne sahip olduğu BİST'de işlem gören 4 adet halka açık şirketi mevcuttur.

Holding faaliyetlerini genellikle yönetim hâkimiyetine sahip olduğu ve sektörler bazında ayrılan alt holdingler şeklinde yürütmektedir. Holding'in hâkim ortak konumunda olduğu % 70,32 halka açıklık oranı ile pay senetleri BİST'de işlem gören Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. (IEYHO) de bu şirketlerden biridir. IEYHO'nun Çumra da Kağıt torba üretimi yapan Işıklar Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş., Kuzey Irak Erbil de yine Kağıt torba üretimi yapan Işıklar Paper Sack Ltd.Şti, Bartın'da tuğla üretimi yapan Işıklar İnşaat Malzemeleri San.ve Tic.A.Ş., Çorlu'da polyester iplik üretimi yapan Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş. olarak 4 adet sanayi iştiraki bulunmaktadır. Sanayi kuruluşu

mahiyetinde enerji alanında faaliyet gösteren BND Elektrik üretim Dağıtım A.Ş.'deki paylarını 2 Temmuz 2015 tarihinde dolaylı bağlı ortaklığı (aynı zamanda Usaş dolaylı bağlı ortaklığı) Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'ye satmıştır. Enerji alanında Faaliyet gösteren %15,78 oranında diğer iştiraki Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş. şirketi 2016 yılı içinde iflas ertelemesi talebinde bulunmuş, mali tablolarda bu iştirake karşılık ayrılmıştır. Diğer bağlı ortaklıkları BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş., Işıklar İnşaat Malzemeleri Pazarlama ve Taahhüt A.Ş. ve Işıklar İnşaat ve Turizm A.Ş.'nin faaliyeti yoktur. Alışveriş merkezi işletmeciliği ve gayrimenkul geliştirme faaliyetleri yapmak üzere kurulan Işıklar Park AVM Yatırım A.Ş. tam faaliyete geçmemekle beraber bu konularda hazırlık çalışmalarına devam etmektedir.

Şirketimiz 2016 yılı içinde Işıklar Holding A.Ş.'nin sermaye artışına katılarak Işıklar Holding A.Ş.'ye % 44,49 iştirak etmiştir.

IV. DİĞER HUSUSLAR

4.1 Hesap Dönemi İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketimizin yapacağı Genel Kurul Toplantılarının Elektronik Genel Kurul sistemine dâhil edilebilmesi için esas sözleşmesinin "Oy Kullanma Şekli'' başlıklı 22 nci maddesinin tadil edilmesine ilişkin T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'ndan 25.12.2015 tarihinde, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan 12.01.2016 tarihinde gerekli izinler alınmış ve söz konusu madde tadili 22.04.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilmiştir.

4.2 Şirket Aleyhine Açılan Önemli Davalar

Şirketimiz hakkında faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek herhangi bir dava bulunmamaktadır.

4.3 Mevzuat Değişiklikleri

Şirketimiz faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek bir mevzuat değişikliği olmamıştır.

4.4 Hesap Dönemi İçinde Yapılan Denetimler

Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. hesap dönemi içinde 30.06.2016 ve 31.12.2016 tarihli finansal raporları Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından denetlenmiştir. Ayrıca, Şirketimize yeminli müşavirlik hizmeti Işık Yeminli Mali Müşavirlik tarafından verilmektedir. Her iki denetimde de olumsuz bir duruma rastlanmamıştır.

4.5 2016 Yılı Bağlı Şirket Raporu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hâkim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar

finansal rapor dipnotlarında yer almaktadır. Yönetim Kurulumuz tarafından hazırlanan 27.02.2017 tarihli Rapor'da "Şirketimizin hâkim ortağı ve hâkim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2016 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

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.

2016 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 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 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 2016 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. 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, 2016 yılında "Kurumsal Yönetim Tebliği" inde yer alan ilkelere büyük oranda uyum sağlanmıştır. Yukarıda açıklanan kısmen veya tamamen uyum sağlanmayan ilkelerden 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 Şirket 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.

2016 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 2016 yılında yatırımcılar ile 5 telefon görüşmesi yapılmış, 25 e-postaya cevap verilmiştir.

Yatırımcı ilişkileri birimi faaliyetlerine ilişkin hazırlanan yıllık rapor 27.02.2017 tarihinde Yönetim Kuruluna takdim edilmiştir.

Şirketimizin yatırımcılarla ilişkiler birimi ile yatirimci@usas.com.tr adresinden iletişime geçilebilir:

Faruk BOSTANCI	Nihat İKİZ
Sermaye Piyasası Koordinatörü	Mali İşler Müdürü
(Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.)	
0312 231 40 66	0216 537 00 00

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.

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

2016 yılı içinde 22.04.2016 tarihinde 2015 Yılı Olağan 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.

2015 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; 168.559,44 adet pay asaleten, 104.595.401,05 adet pay vekaleten olmak üzere toplam 104.763.960,49 adet pay ile katılım olmuştur. Toplantıya ortaklar ve çalışanlar dışında bir katılım olmamıştır.

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 dokümanlara Şirketimizin internet sitesinden de (www.usas.com.tr) ulaşılabilmektedir.

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 özel 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 dağıtılmamasını 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.

2016 yılında yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait TTK ve Vergi Usul Kanununa göre tutulan yasal kayıtlarında bulunan 8.642.458 TL tutarındaki net dönem karının geçmiş yıllar zararlarına aktarılmasına, TMS/TFRS'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda bulunan 15.303.303 TL net dönem zararının geçmiş yıllar zararlarına aktarılması 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 da internet sitesinde yer almaktadır. Kamuoyunun bilgilendirilmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklere 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 2016 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 ulaşılabilmektedir.

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 gelirde fazlalık olursa muhtaç kişilere sağlık yardımı da yapılmaktadır.

5.5 Yönetim Kurulu

5.5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

31.12.2016 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 üyelerden 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. 2016 yılında 14 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.

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. 2016 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.

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)

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'i 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. 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekiline aylık net 10.000 TL, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 3.000 TL ücret ödenmekte, diğer üyelere maaş, huzur hakkı vb. ücret ödenmemektedir. Bu husus diğer genel kurul kararları ile birlikte KAP'ta ve Şirketimizin internet sitesinde kamuoyu ile paylaşılmıştır. 2016 yılında yönetim kurulu üyelerimiz Şirketimizden borç almamışlar veya kredi kullanmamışlardır.

EK-1 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU VE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

EK-2 SORUMLULUK BEYANI