

**SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN
ESASLAR TEBLİĞİNE (II-14.1)İSTİNADEN HAZIRLANAN
01.01.2017-31.12.2017 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**



Genel Bilgiler

Raporun Dönemi : 01.01.2017 - 31.12.2017
Ticaret Unvanı : SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası : 553299
Mersis Numarası : 0742042823600019
Merkez iletişim bilgileri : ŞerifAli Mahallesi Başer Sokak No:44 Ümraniye/İstanbul
Telefon&Faks : 0216 415 22 45 - 0216 415 23 58
Fabrika : Alemdağ Merkez Mahallesi 121 Sokak No:6/A Çekmeköy/İstanbul
Şubeler :
1- Ankara Şube-MacunKöy Mahallesi 174 Cadde ATB İş Merkezi No:253
YeniMahalle/Ankara

İnternet sitesi adresi : www.san-el.com

Organizasyon Yapısı :

San-El Mühendislik Elektrik Taahhüt San. ve Tic. A.Ş 04/05/2005 tarihinde kurulmuş ve 02.12.2013 tarihinde 3,98 TL baz fiyatla “SANEL” kodu ile Borsa İstanbul İkinci Ulusal Pazarı’nda işlem görmeye başlamıştır. Halen Borsa İstanbul Pazarlarında yapılan değişiklik nedeniyle Ana Pazar’da işlem görmeye devam etmektedir.

Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 50.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye : 13.225,000 TL

Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	A Grubu İmtiyazlı Pay Tutarı (TL)	B Grubu İmtiyazsız Pay Tutarı (TL)
Bahadır Yalçın	3.215.000	24,31	51.750	3.163.250
Serkan Dinçbaş	3.215.000	24,31	51.750	3.163.250
Halka Açık Kısım	6.795.000	51,38	0	6.795.000
Toplam	13.225.000	100	103.500	13.121.500

Şirket sermayesinin tamamı nama yazılı A ve B grubu paylardan oluşmaktadır.

Nama yazılı A grubu payları Yönetim Kurulu üyelerinin yarısının seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir.

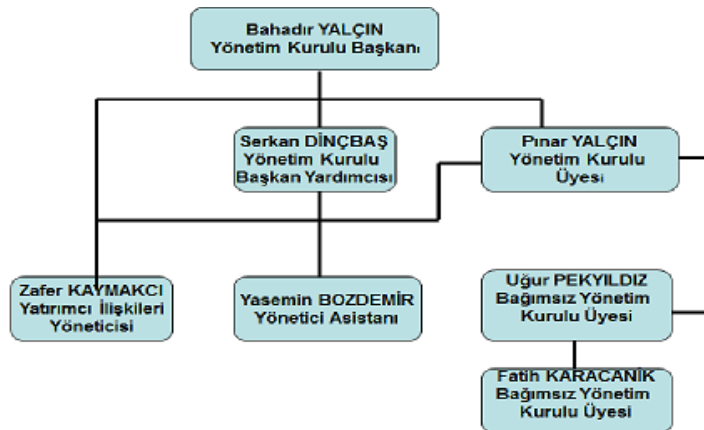
Dönem İçinde Yönetim Ve Denetim Kurullarında Görev Alan Başkan Ve Üyelerin, Ad Ve Soyadları, Yetki Sınırları, Bu Görevlerinin Süreleri (Başlangıç Ve Bitiş Tarihleriyle)

YÖNETİM KURULU				
AD SOYADI	GÖREVİ	SEÇİLDİĞİ GENEL KURUL TARİHİ	GÖREV SÜRESİ SONU	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler
BAHADIR YALÇIN	BAŞKAN	05.02.2016	05.02.2019	Y.K BAŞKAN VE GENEL MÜDÜR
SERKAN DİNÇBAŞ	BAŞKAN VEKİLİ	05.02.2016	05.02.2019	Y.K BAŞKAN VEKİLİ VE GENEL MÜDÜR YRD
PINAR YALÇIN*	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	24.04.2017	05.02.2019	YOKTUR
UĞUR PEKYILDIZ	BAĞIMSIZ ÜYE	28.03.2016	05.02.2019	YOKTUR
FATİH KARACANIK	BAĞIMSIZ ÜYE	28.03.2016	05.02.2019	YOKTUR

Şirketimiz Yönetim Kurulu Asil Üyeleri Zeynel Abidin Erdaloğlu ve Oğuz Toptaş'ın görevden ayrılma talepleri 24.02.2017 tarihli 5 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır. Esas Sözleşmenin 8'inci maddesinin a bendi gereği bu üyeliklerden sadece 1 üyenin yerine Pınar Yalçın'ın atanması ve diğer üyeliğin boş bırakılması hususları 24.04.2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında hissedarlarca oy birliği ile onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu üyeleri Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile şirket esas sözleşmesinde belirtilen yetki ve sorumluluklara sahiptirler.

24.04.2017 tarihli 2016 yılı Olağan Genel Kurul tarafından onaylanan Bilgili Bağımsız Denetim A.Ş ile 2017 yılı hesaplarının denetimi yapmak üzere sözleşme imzalanmıştır.



DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Fatih KARACANİK-Üye

Uğur PEKYILDIZ-Üye

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Uğur PEKYILDIZ-Üye

Fatih KARACANİK-Üye

Pınar YALÇIN-Üye

Zafer KAYMAKCI-Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yönetici

RİSKİN ERKEN SAPTANMA KOMİTESİ

Uğur PEKYILDIZ-Üye

Fatih KARACANİK-Üye

Yasemin BOZDEMİR ÇALIŞKAN- İç Kontrol Sorumlusu

Üst Yönetimde Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler Ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı , Soyadı Ve Mesleki Tecrübesi

Adı Soyadı	Görevi	Tahsili
BAHADIR YALÇIN	Y.K BAŞKAN VE GENEL MÜDÜR	İstanbul Teknik Üniversitesi
SERKAN DİNÇBAŞ	Y.K BAŞKAN VEKİLİ VE GENEL MÜDÜR YRD	Kocaeli Üniversitesi
OĞUZ TOPTAŞ	GENEL MÜDÜR YRD, İDARİ VE MALİ İŞLER	İstanbul Üniversitesi

Dönem içinde üst yönetimde Yönetim Kurulu üyesi ve satış müdürü Zeynel Abidin Erdaloğlu'nun görevden ayrılması nedeniyle bir değişiklik gerçekleşmiştir.

Personel Ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel Ve İşçiye Sağlanan Hak Ve Menfaatler

Şirketin Çalışan Sayıları;

Unvan	31.12.2016	31.12.2017
Yönetim Kadrosu	6	3
Mühendislik Kadrosu	5	3
Teklif	3	2
Proje	5	6
Şantiyeler	3	26
Şubeler	5	4
Muhasebe-Finans	2	2
Teknik Servis	2	4
İdari Personel	5	6
Yatırımcı İlişkileri	2	2
İmalat	16	22
Lojistik-Satınalma	7	5
Toplam Personel	61	85

Personelin herhangi bir sendikaya üyeliği bulunmamaktadır, toplu iş sözleşmesi yoktur.

Personele sağlanan hak ve menfaatler personel ile yapılan mevzuata uygun iş sözleşmeleri ile belirlenmektedir. 2017 yılı ortalama personel (74 kişidir) 01.01.2017- 31.12.2017 tarihleri arasında şirketimizin personel gideri 2.059.508 TL'dir.

Çalışanların Sosyal Haklar, Mesleki Eğitimi İle Diğer Toplumsal Ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetlerine İlişkin Kurumsal Sorumluluk Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Çalışanlara adil ücret verilmesine özen gösterilmektedir. Sigortaları yasal süreler içinde yapılmaktadır. Teknik servis ekibinin şehir dışlarındaki faaliyetlerinde konaklama, yeme ve içme şirket tarafından mağdur edilmeden yapılmaktadır. İmalat kadrosunun yaptıkları işleri gereği gerekli eğitimlere katılmaları sağlanmaktadır. (İş Güvenliği Eğitimlerini İçeren Konular-değişen veya yenilen ürünlerle ilgili) teklif grubu ,proje grubu ve mühendislik kadrosunda çalışanlar içinde yıl içinde partneri olduğumuz General Elektrik firmasının ürün ve pano ile ilgili yenilik eğitimleri gerek yurtdışında gerek ofis eğitimleri verilerek bilgileri güncel tutulmuştur. Teknik servis ekibimiz içinde yenilenen ürünler için gerekli eğitimler verilmiş olup düzenli olarak ağır işlerde çalışan raporları alınmıştır.

Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi Veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler İle Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirket'in 2016 yılı faaliyetlerine ilişkin 24.04.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2017 yılı için Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. Bu kapsamda bir işlem 2017 yılında gerçekleştirilmemiştir.

Ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap dönemlerinde planladığı ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri hakkında bilgi

Yoktur.

YÖNETİM KURULU VE DENETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek huzur hakkı, Genel Kurul toplantısında tespit edilmekte olup ücret dışında başkaca bir menfaat ve mali hak sağlanmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere iş avansı hariç borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

	31.12.2017
Yapılan maaş, ücret, huzur hakkı vb. ödemeleri toplamı (TL)	860.988

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırım ve Üretim Faaliyetleri

Faaliyetlerimiz Kapsamında; SAN-EL Mühendislik A.Ş ile İşverenler arasında 2017 yılı içinde alınan başlıca projeler aşağıda yer almaktadır.

- Karabük ili Öğrenci Yurdu Elektrik İşleri
- Sakarya Akyazı Öğrenci Yurdu Elektrik İşleri
- Kahramanmaraş Atıksu Arıtma Tesisi Elektrik İşleri
- Kale Kilit Çerkezköy Üretim Panoları
- Piyalepaşa Ag Panelleri
- Skyland İstanbul Ofis Ve Rezidans Mmc Ve Ddc R6 Panoları
- Odaş Çan Iı Tes 380 Kv A1s Projesi -Dc Panoları
- Orta Gerilim Kapasitor Bankları
- Erzincan İçmesuyu Elektrik İşleri Teçhizatı
- Assan Dilovası Tesisleri Folya Haddehane Harmonik Filtreli Reaktif Güç Kompanzasyonu
- Elazığ İçmesuyu Arıtma Tesisi Elektrik İşleri
- İğdır İçmesuyu Arıtma Tesisi Elektrik İşleri
- Amasra Kömür Madeni Kompanzasyon Sistemi
- Çan II Tesisi İlave Panoları
- Gama Switzerland S.A. (Alba Bahreyhn P55 Kombine Çevrim Santrali Projesi A.G. Panoları)
- Hattat Enerji Ve Maden Ticaret A.Ş (Kompanzasyon Sistemi)

-Promeka Arıtma Sist.Müh.Mak.İnş.San. Ve Tic.Ltd.Şti.(Hatsu (Hatay Elediyesi) Mebran İçme Suyu Arıtma tesisi Elektrik Taahhüt İşleri)

-Grid Solutions Enerji Endüstri A.Ş.(Karaboğaz Enerji Santrali O.G. Kompanzasyon Sistemi)

-Gama Switzerland S.A. (Alba Bahreyhn Ps5 Kombine Çevrim Santrali Projesi A.G. Panoları 2'inci Parti)

-Cengiz Holding (Mazıdağı Og Kompanzasyon Sistemi)

-Asaş Alüminyum San Ve Tic Aş (Dağıtım Panoları Elektrik İşleri)

-Ecay İnşaat San Turz Ve Tic Ltd Şti .(Van Erciş Atıksu Arıtma Tesisi Elektrik İşleri)

-Aker-Mimaray Adi Ortaklığı (Gaziantep Atıksu Arıtma Tesisi Elektrik İşleri)

2017 yılı içinde alınan projelerden 2018 yılına devir eden, Tamamlanması ve Faturalanması Planlanan Toplam İş Tutarı Yaklaşık 38.000.000,00 TL'dir.

Şirketin İç Kontrol Sistemi Ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

İç kontroller; Şirket faaliyet ve hizmetlerinin etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesi muhasebe ve mali raporlama sisteminden sağlanan bilgilerin bütünlüğü, tutarlılığı, güvenilirliğini sağlamak amacıyla yapılmaktadır.

İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliğini, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetim Komitesi vasıtasıyla yürütülür.

Aylık dönemler halinde iç kontrol mutabakat raporu düzenlenmektedir.

Şirketin Doğrudan Veya Dolaylı İştirakleri Ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirketin doğrudan ve dolaylı iştiraki yoktur.

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim Ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Yoktur.

Şirket Aleyhine açılan ve Şirketin Mali Durumunu Ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Davalar Hakkında Bilgi

Yoktur.

Mevzuat Yükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket Ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari Veya Adli Yaptırımlar

Yoktur.

Şirketin Yatırım Danışmanlığı Ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları Ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Yatırım danışmanlığı ve derecelendirme konularında hizmet alınmamaktadır.

Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi

Şirketin iştiraki yoktur.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Olağan/Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

24.04.2017 tarihinde 2016 yılı hesap dönemi Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Toplantıda alınan kararlara dair Toplantı Tutanakları ve ekleri 24.04.2017 tarihinde, Kamu Aydınlatma Platformunda ve Şirket İnternet Sitesinde yayınlanmıştır.

Dönem İçinde Yapılan Bağış Ve Yardımlar Hakkında Bilgiler

Şirket Esas Sözleşmesinde bağış ve yardım hükmü mevcuttur. 2017 yılında bağış ve yardım yapılmamıştır.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikleri Ve Nedenleri

Yoktur

FİNANSAL DURUM

1) UFRS ÇERÇEVESİNDE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA GÖRE

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirket 2017 yılını 52.155-TL kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 65.632.974 -TL olup karşılığında 22.282.734-TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır. 335.259-TL tutarında Maddi Duran Varlık olup maddi duran varlık satışı nedeniyle bu kıymetler için 129.497-TL net amortisman ayrılmıştır.

b) UFRS'ye göre geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/özkaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

	2016	2017
Net Satışlar	40.174.179 TL	49.512.263 TL

LİKİDİTE ORANLARI:

Cari Oran = Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar (Cari Oranın 1,5 – 2 olması önerilir.)	2,06	1,62
Likidite Oranı = Dön.Var.-(Stok+Alacak)/ K. Vadeli Borçlar (Likidite Oranı 1 olması yeterli kabul edilir.)	0,38	0,34

FAALİYET VERİMLİLİĞİ ORANLARI:

Alacak Devir Hızı = Net Satışlar / Ortalama Alacaklar	3,49	1,97
Ortalama Alacaklar = D.Başı Alacak+D.Sonu Alacak/2	16.135.290TL	25.089.122 TL
Ortalama Tahsilat Süresi = 360 / Alacak Devir Hızı	103	183

FİNANSAL DURUM ORANLARI:

Kaldıraç Oranı = Toplam Yabancı Kaynaklar/ Aktif (Pasif) Kaldıraç Oranının % 50' nin altında olması istenir. Kaynakların ne kadarının yabancı kaynaklardan oluştuğunu göstermektedir.	0,49	0,66
İşletmenin Temel Finansman Politikası Faiz Karşılama Oranı = Vergi Öncesi Kar + Faiz Gideri/ Faiz Gideri (Faiz Karşılama Oranı > 1 olması şirketin karla kapandığını göstermektedir.)	2,2	1,08
Finansman Oranı = Özkaynak / Toplam Borçlar (Finansman Oranının > 1 olması istenir.)	1,04	0,51
Öz Kaynak Karlılığı = Net Kar/ Öz Kaynaklar	0,015	0,0024
Öz Kaynak Oranı = Öz Kaynaklar/Aktif Toplamı	0,51	0,34

KARLILIK ORANLARI:

Brüt Satış Karlılığı = Brüt Satış Karı / Net Satışlar Satışların % kaçının brüt satış karı olduğunu gösterir.	0,138	0,13
Faaliyet Karlılığı = Faaliyet Karı/ Net Satışlar	0,005	0,011

	2016	2017
NET SATIŞLAR	40.174.179 TL	49.512.263 TL
CARİ ORAN	2,06	1,62
LİKİDİTE ORANI	0,38	0,34
FAİZ KARŞILAMA ORANI	1,65	1,08
ALACAK DEVİR HIZI	3,49	1,97
ORTALAMA ALACAKLAR	16.135.290TL	25.089.122 TL
ORTALAMA TAHSİLAT SÜRESİ	103	183
<u>KALDIRAÇ ORANI</u>	0,49	0,66
<u>FİNANSMAN ORANI</u>	1,04	0,51
<u>ÖZKAYNAK KARLILIĞI</u>	0,015	0,0024
<u>ÖZKAYNAK ORANI</u>	0,51	0,34
<u>BRÜT SATIŞ KARLILIĞI</u>	0,138	0,13
<u>FAALİYET KARLILIĞI</u>	0,005	0,011

FİNANSAL DURUM DEĞERLENDİRME

Yukarıdaki veriler incelendiğinde şirketimizin satış gelirlerinin bir önceki yıla göre satış tutarını %23 aştığı görülmektedir, ortalama alacak tahsilat süresi artmıştır. Ortalama alacaklardaki artış nedeniyle alacak devir hızı düşmüştür, Ancak şirketimizin mali yapısında özkaynak tutarı yanında alınan sipariş avanslarındaki artış nedeniyle mali yapının gücünü korumaya devam ettiği görülmektedir. Nitekim banka kredilerinde cüzi artış söz konusudur. Satış gelirlerindeki artışa rağmen maliyetlerdeki artış nedeniyle brüt kar oranı nispeten aynı kalmıştır. Şirket esas faaliyetlerinden kar elde etmekle birlikte şüpheli alacak karşılık giderlerinde ve finansman giderlerindeki artış nedeniyle dönem karında nispi düşüş söz konusudur.

Şirket işletme sermayesinin 2016 yılı ile karşılaştırıldığında korunduğu görülmektedir.

	2016	2017
Net İşletme Sermayesi	20.771.151 TL	23.300.673 TL

Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve 2017 Yılı Kar Dağıtım Önerisi

Şirket ortakları kar dağıtım konusunda gerekli hassasiyeti göstermeyi ve ilgili düzenlemelere uymayı kendilerine prensip edinmişlerdir. Özellikle hisse senedi yatırımcısı veya şirket ortakları için çok önemli bir değerlendirme unsuru olan “kar payı” dağıtılması konusunda gerekli özen gösterilerek tarafların risksiz, getiri oranı üzerinden gelir sağlamasını hedeflemektedir.

2017 yılı kar dağıtım hususunda Olağan Genel Kurul toplantısında alınacak karara göre hareket edilecektir.

RİSKLERİN VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

San-El Mühendislik A.Ş’nin maruz kaldığı risklerin ölçümü ve öngörülen risk toleransları dahilinde tutulabilmesi için korunma yöntemlerinin geliştirilmesine yönelik yönetmelik ve piyasa riski ile alacak risklerinin yönetilmesine dair yönergelerle uygun şekilde riskler izlenmekte ve yönetilmektedir. Alacak risklerimizin tamamına yakını uygun vadelerde zamanında tahsil edilmektedir.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, bir önceki dönemde olduğu gibi, sermaye yeterliliğini borç/öz sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

Şirketin stratejisi, 2017 yılında değişmemekte olup, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam Borçlar	43.350.240	21.300.668
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(5.318.168)	(2.922.902)
Net Borç	38.032.072	18.377.766
Toplam Özkaynak	22.282.734	22.233.042
Toplam Sermaye	13.225.000	13.225.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	1,707	0,827

**SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE
TİCARET A.Ş**

**Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
(31.12.2017)**

Kurumsal yönetim uygulamalarının öneminin bilincinde olan Şirket, **01.01.2017-31.12.2017** faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasına önem vermiş ve bu amaçla **Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu** SPK düzenlemelerine uygun formatta hazırlanmıştır.

BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından borsa şirketlerinin piyasa değerleri ve fiili dolaşımdaki payların piyasa değerleri dikkate alınarak yaptığı gruplandırmada şirket üçüncü grupta yer almaktadır. Bu nedenle üçüncü grupta yer alan şirketlerin Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanmasındaki istisnalar Şirketimiz için geçerlidir. Uygulanmayan hususlarda bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

2015 yılına ilişkin faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim ilkelerinden;

a) Uygulanması zorunlu olup 2017 yılında uygulanmayan ilkeler;

-Uygulanması zorunlu olup uygulanmayan ilke bulunmamaktadır.

b) Uygulanması zorunlu olmayan ilkelerden 2017 yılında;

-**Kurumsal Yönetim İlkelerinden 1.3.10 numaralı maddesi uyarınca**, Bağış ve Yardım politikası 2015 yılında oluşturulmuştur. 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek onaylanmış ve KAP ve kurumsal internet sitemizde yayınlanmıştır.

-**Kurumsal Yönetim İlkelerinden 2.1.3 numaralı maddesi uyarınca**, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken finansal tablo bildirimleri İngilizce olarak KAP'ta açıklanmamaktadır.

-**Kurumsal Yönetim İlkelerinden 3.1.2 numaralı maddesi uyarınca**, şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikası oluşturulmamıştır.

-**Kurumsal Yönetim İlkelerinden 4.2.8 numaralı maddesi uyarınca**, Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta edilmemiştir.

-**Kurumsal Yönetim İlkelerinden 4.3.9 numaralı maddesi uyarınca**, şirket Yönetim Kurulunda kadın üye oranı için bir hedef oran, hedef zaman ve bu hedeflere ulaşmak için bir politika belirlenmemiştir.

- **Kurumsal Yönetim İlkelerinden 4.6.2 numaralı maddesi uyarınca**, Ücretlendirme Politikası 2015 yılında oluşturulmuştur. 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında görüşülerek onaylanmış ve KAP ve kurumsal internet sitemizde yayınlanmıştır.

Tüm kurumsal yönetim ilkelerine uyum konusunda yapılan çalışmalar özet halinde aşağıda yer almaktadır:

1. Ocak 2014 tarihinde Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuş, Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve Kurumsal Yönetim uygulamalarının koordinasyonunu sağlayabilmek için “ **Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı**”na sahip personel tam zamanlı çalışmak üzere göreve başlatılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, **Zafer KAYMAKCI** Yatırımcı İlişkileri Bölüm Müdürü olarak atanmıştır. Adı geçen personel 2017 yılında da görevine tam zamanlı olarak devam etmiştir.

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı; Şirket hakkında önemli nitelikteki duyurular, SPK tebliğlerine uygun olarak özel durum açıklaması şeklinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Şirket web sitemizde (www.san-el.com) ve gerekli hallerde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde de güncel olarak pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

3. Genel Kurul Toplantıları; Şirket esas sözleşmesi Genel Kurul maddesinde yapılan değişiklikle Kurumsal Yönetim İlkelerine , SPK mevzuatına ve TTK'na uygun hale getirilmiştir. Genel Kurul toplantılarının TTK ve SPK'nın ve SPK Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilmesi sağlanmıştır. 2017 yılında bir Olağan Genel Kurul toplantısı (24.04.2017) tarihinde yapılmıştır. Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

4. Kar Payı Hakkı; Şirket hissedarları, kar payına katılım konusunda bir imtiyaza sahip değildir. Kar dağıtım politikası, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde şirketimiz web sitesinde yer almıştır.

5. Payların Devri; Şirket esas sözleşmesinde A grubu payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur, B grubu payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur. B grubu Paylar serbestçe devredilebilir.

6. Bilgilendirme Politikası; Şirket, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin kamuyu aydınlatma esas ve amaçlarına uygun olarak, kamuoyunu bilgilendirmek için bir **Bilgilendirme Politikası** oluşturmuş, şirket internet sitesinde ve KAP'da açıklamıştır. Şirket bilgilendirme politikası, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) hükümlerine uygun düzenlenmiştir.

7. Etik Kurallar; Şirket internet sitesinde yer almaktadır. Kamuyu aydınlatma platformunda özel durum açıklaması olarak yayınlanmıştır. Şirket kurumsal yönetim anlayışını öngören yapısıyla, toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda, toplumun ve ülkenin ekonomik gelişimine katkıda bulunmak amacıyla, sosyal sorumluluk bilincini kurum kültürü olarak benimsemiştir.

8. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği; Şirket'in internet sitesi bulunmaktadır ve Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlara yer verilmektedir. Pay sahipleri ve yatırımcıların şirket ile ilgili bilgilenmeleri için internet sitemiz dönem boyunca güncel tutulmuştur.

9. Faaliyet Raporu; Kurumsal Yönetim ilkeleri, SPK ve TTK gereği bilgilere azami olarak yer verilmektedir.

10. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı; Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda ayrı bir model oluşturulmamış olup, katılımlar Genel Kurul toplantıları vasıtası ile olmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu tüm menfaat sahiplerinin görüş ve önerilerini dikkate almaktadır.

11. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu; Yönetim Kurulu içinde icracı, icracı olmayan ve bağımsız üye ayırımı kanuni yapı çerçevesinde yapılmıştır. Yönetim Kurulu, 2 icracı, 1 icracı olmayan ve 2 bağımsız üye olmak üzere toplam 5 (beş) kişiden oluşmaktadır.

12. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları; Yönetim Kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda yeterli sıklıkta, Başkan veya Başkan Vekilinin çağrısıyla toplanır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Oy hakkı şahsen kullanılır.

13. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapısı ve Bağımsızlığı; Şirket bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri ile Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Risk Yönetimi Komitesi oluşturmuştur. Şirketimizde Ücret Komitesinin ve Aday Gösterme Komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim komitesi yapmaktadır. Şirket, komite üyelerinin niteliklerini, toplanma sıklığını ve ilgili dönemlerdeki faaliyetleri yerine getirirken takip ettikleri prosedürleri, oluşturduğu **“Görev ve Çalışma Esasları”** yönetmelikleri ile belirlemektedir. Şirketin Komite Başkanları, Komitelerin çoğunluk üyeleri ve Denetimden Sorumlu Komitenin tüm üyeleri Bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Yatırımcı ilişkileri Bölüm Yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesinin üyesi olması hususunda gerekli Yönetim Kurulu kararı alınmıştır.

14. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar; Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan mali haklar Genel Kurul’ca ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar Yönetim Kurulu’nca karara bağlanır ve Faaliyet Raporunda kamuya açıklanır.

15. Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları ; 2015 yılında yazılı hale getirilerek, KAP ve kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır. 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde içinde pay sahipleri tarafından onaylanmıştır. 24.04.2017 tarihindeki Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerinin 2017 yılı ücretleri belirlenmiştir.

16. Sermaye Piyasası Kurulu’nun Özel Durumlar Tebliği (II-15.1)’nin 7.maddesinin, 5. Fıkrası nedeniyle Şirket’te içsel bilgilere erişimi olan kişiler bu bilgilerle ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta yer alan yükümlülükler ve bu bilgilerin kötüye kullanımı ile ilgili yaptırımlar hakkında yazılı olarak bilgilendirilmişlerdir. İçsel bilgi listesine giren kişiler işe giriş çıkış veya sözleşme başlangıç bitiş bilgileri itibarıyla güncellenmektedir.

17. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nin 11. Maddesi gereği 01.01.2017-31.12.2017 dönemine ilişkin Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından hazırlanan, Yatırımcı İlişkileri Biriminin yürütmekte olduğu faaliyetleri konulu rapor, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

18. 27.06.2014 tarih, 2014/19 sayılı SPK bülteninde yer alan ÖZEL DURUMLAR REHBERİ, 4.4. maddesi uyarınca e-mail yoluyla “İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişiler Listesi”nde yer alan kişilerin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 14, 15, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107 ve 115’inci maddelerine ve aynı Kanunun 14, 15, 101, 102, 103/4 ve 104 üncü maddeleri uyarınca hazırlanan Tebliğlere uymaları konusunda bilgilendirilmeler yapılmıştır.

BÖLÜM-II PAY SAHİPLERİ

2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Yatırımcı ilişkileri birimi ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BİRİMİ	
BAĞLI OLDUĞU YÖNETİCİ	GENEL MÜDÜR YRD/ OĞUZ TOPTAŞ
YÖNETİCİ	ZAFER KAYMAKCI
YÖNETİCİNİN SAHİP OLDUĞU LİSANS	SPK İLERİ DÜZEY LİSANS BELGESİ SPK KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME LİSANS BELGESİ
TEL	0 216 415 22 45
FAKS	0 216 415 23 58
MAİL	zkaymakci@san-el.com

Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği(II-17.1) madde 11’de Yatırımcı İlişkiler Biriminin yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kere Yönetim Kuruluna yapacağı raporlama tamamlanmış ve Yönetim Kurulu’nun onayına sunulmuştur. 20.02.2018 tarih, 2 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile hazırlanan rapor onaylanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi dönem içerisinde, özel durum açıklamaları, internet sitesinin güncellenmesi, ara dönem ve yıllık faaliyet raporunun hazırlanması, Genel Kurul toplantılarının yapılması, Yönetim Kurulu toplantı kararlarının hazırlanması, pay sahipleri ve yatırımcılardan gelen soruların cevaplanması, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Sistemi uygulamalarının yürütülmesi faaliyetlerini yürütmüştür.

01.01.2017-31.12.2017 döneminde arayan yatırımcılar ile telefon yoluyla görüşme yapılmış, Telefon ile gelen bilgi taleplerine yatırımcılara aydınlatmaya yönelik yanıtlar verilmiştir.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler ortaya çıktığında veya öğrenildiğinde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile duyurulmaktadır.

Faaliyet dönemi içinde yurtiçi ve yurt dışındaki pay sahiplerinden gelen bilgi taleplerinin tamamı yanıtlanmıştır. Ticari sır niteliğinde olmayan veya kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere pay sahiplerimizin her türlü bilgi talebi karşılanmıştır.

Şirket internet sitesinde pay sahipliğinin haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikte herhangi bir açıklamaya yer verilmemektedir. Şirket internet sitesinde (www.san-el.com) Yatırımcı İlişkileri başlığı altında; Bilgi Toplumu, Ticaret Sicil Bilgileri, Ortaklık Yapısı, İmtiyazlı Paylar, Faaliyet Raporları, Özel Durum Açıklamaları, İzahnameler ve Duyurular,Vekaleten Oy Kullanma Formu, Finansal Raporlar ve Bağımsız Denetim Raporları, Yönetim Kurulu Kararları ve Raporları, Kar

Dağıtım Politikası, Bilgilendirme Politikası, Etik Kurallar, Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ,Riskin Erken Saptanma Komitesi, Ücretlendirme Politikası, Bağış ve Yardımlar Politikası, , başlıkları altında detaylı bilgiler sunulmaktadır.

Esas sözleşmemizde özel denetçi atanmasına ilişkin bir düzenleme yapılmamış olmakla birlikte, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun özel denetim isteme hakkına ilişkin, ilgili maddelerde düzenlenen haklarını, kullanma imkanı her zaman mevcuttur. Dönem içerisinde, Özel denetçi tayinine ilişkin Şirkete herhangi bir talep yapılmamıştır.

2.3.Genel Kurul Toplantıları

Şirketimizin payları Borsa İstanbul A.Ş. Ana Pazarında işlem görmekte, esas sözleşmemizde, elektronik Genel Kurul hakkında bir düzenleme bulunmaktadır.

Şirket 01.01.2016 -31.12.2016 hesap dönemi için 29.03.2017 tarih ve 9 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 24.04.2016 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmasına karar vermiştir. Toplantıya ait çağrı, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde , Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmek suretiyle , Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve kurumsal internet sitesinde toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Genel kurul öncesinde toplantı gündeminde görüşülecek konular internet sitesinde (www.san-el.com) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda pay sahiplerine duyurulmuştur. Toplantıya Yönetim Kurulu üyeleri, şirket avukatı, muhasebe müdürü ve şirket yeminli mali müşaviri gerekli bilgilendirmeleri yapmak üzere hazır bulunmuşlardır. Şirketin toplam 13.225.000,00- TL sermayeye tekabül eden 13.225.000,00 adet hisseden 6.430.010 adet hissenin toplantıda asaleten, olmak üzere toplam 6.430.010 adet hisse toplantıda temsil edilmiştir. Toplantıda pay sahipleri tarafından soru yöneltilmemiştir. Toplantıda alınan kararlar Toplantı tutanağı ve ekleri 29.03.2017 tarihinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr) ve Şirket internet sitesinde (www.san-el.com) yayınlanmıştır. Tescil ve ilan gerçekleştirilmiştir.

2.4. Oy Hakları Ve Azlık Hakları

Genel kurul toplantılarında pay sahiplerinin veya vekillerinin bir oy hakkı vardır, Şirkette oy hakkını kullanmayı zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmaktadır.

Oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketin karşılıklı iştirak içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır.

Azlık yönetimde temsil edilmemektedir. Azlık hakları esas sözleşmede belirlenmemiştir.

2.5. Kar Payı Hakkı

Şirket karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket hisse senetlerine ilişkin kar dağıtım esaslarına Şirket internet sitesinde (www.san-el.com) bulunan Kar Dağıtım Politikasında ayrıntılı olarak yer verilmiştir. Kar dağıtım politikası 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunularak, belirlenmiştir. 2016 yılında yasal zarar oluşması nedeniyle Olağan Genel Kurul Toplantısında Kar dağıtımı yapılmamıştır.

2.6. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde A grubu payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur, B grubu payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm yoktur. B grubu Paylar serbestçe devredilebilir.

BÖLÜM-III KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket kurumsal internet sitesinin adresi www.san-el.com dur. Şirket internet sitesi Türkçe olarak hazırlanmıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 1524.maddesi ile 31.05.2013 tarih ve 28663 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 01.07.2013 tarihinde yürürlüğe giren “Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik”nde belirlenen yükümlülüklerimiz yerine getirilmiştir.

3.2.Faaliyet Raporu

Şirketin faaliyet raporları Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayınlanan “Kurumsal Yönetim Tebliği” ve “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’nın 28/08/2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmaktadır. Faaliyet raporları Yönetim Kurulu’nun onayına sunulurken www.san-el.com adresli internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünün altında Faaliyet Raporları başlığı ile kamuya duyurulmaktadır.

BÖLÜM-IV MENFAAT SAHİPLERİ

4.1.Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak menfaat sahipleri gerek genel kurullar, gerek de kamuyu aydınlatma esasları çerçevesinde özel durum açıklamaları ve www.san-el.com internet sitesi aracılığı ile sürekli bilgilendirilmektedir. Ayrıca menfaat sahipleri yazılı olarak bilgi talep edebilecekleri gibi şirketin internet sitesi aracılığı ile info@san-el.com adresini kullanarak bilgi talep etmeleri halinde yanıtlanmaktadır.

Menfaat sahiplerinin info@san-el.com mail adresini kullanarak şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesine veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmesi mümkündür.

4.2.Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat Sahiplerinin Yönetime katılımları Genel Kurul toplantıları vasıtası ile olmaktadır. Ayrıca Şirket Yönetim Kurulu menfaat sahiplerinin görüş ve önerilerini dikkate almaktadır.Şirketin çeşitli kademelerdeki personelin yönetime katılımı amacıyla , birim bazında belli periyotlarda düzenli olarak toplantı yapılmakta ve bu toplantılarda ilgili konular hakkında görüş alışverişinde bulunulmaktadır.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket belirlediği vizyona ulaşmak için çalışanlarının sağladığı katkının bilincindedir ve bu nedenle çalışan odaklı bir insan kaynakları politikası uygulamaktadır. Kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda

adil davranılmaktadır. Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara bildirilmektedir. Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edilmektedir. Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınmaktadır. Ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet söz konusu olmamıştır. Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmaktadır.

Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere herhangi bir insan kaynakları temsilcisi atanmamıştır. Orta ölçekli bir şirket olunması nedeniyle İnsan Kaynakları Birimi'nde görevli personel, insan kaynakları yönetiminin üstlendiği tüm rol ve sorumlulukları, insan kaynaklarının genel fonksiyonları çerçevesinde yerine getirmektedir.

4.4.Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket etik kurallar üzerinde çalışmalar yapmış ve tespit edilen ilkeler şirket internet sitesinde yayınlanmıştır.

Topluma, doğaya ve çevreye, ulusal değerlere saygılı, şeffaflık ilkesi ışığında pay ve menfaat sahiplerine, şirketin hak ve yararlarını gözeterek şekilde zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir, kolay erişilebilir durumda şirket yönetiminin, finansal ve hukuki durumu ile ilgili güvenilir bilgi sunulmaktadır. Şirket Türkiye Cumhuriyeti yasalarına bağlıdır. Tüm işlemlerde ve kararlarda yasalara uygun hareket edilmektedir. Çalışma ruhsatı ve gerekli tüm izinler mevcuttur. Şirket irtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere yolsuzluğun her türlüyle mücadele etmektedir

BÖLÜM-V YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilir. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir ve söz konusu düzenlemelere uygun olarak seçilir.

Yönetim Kurulu'nda herhangi bir üyelik açılırsa, Yönetim Kurulu eski üye ile aynı görev niteliklerine sahip, kanuni şartları haiz bir kimseyi ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına sunmak üzere geçici olarak üye seçer. Bu suretle seçilen üye, Genel Kurul toplantısına kadar görev yapar ve Genel Kurulca seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyelerin kalan süresini tamamlar.

Şirket Yönetim Kurulu üye sayısı 5'dir. Yönetim Kurulu üyelerinin 2'si icracı, 1'i icrada görevli olmayan ve 2 bağımsız üyeden oluşmaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri dahil tüm üyelerin görev süresi 3 yıldır, tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür.

Şirkette aday gösterme komitesinin ve ücret komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

Yönetim kurulunda kadın üye oranı için hedef oran belirlenmemiştir. Yönetim Kurulu üyeleri ve unvanları aşağıdaki şekildedir.

YÖNETİM KURULU				
AD SOYADI	GÖREVİ	SEÇİLDİĞİ GENEL KURUL TARİHİ	GÖREV SÜRESİ SONU	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler
BAHADIR YALÇIN	BAŞKAN	05.02.2016	05.02.2019	Y.K BAŞKAN VE GENEL MÜDÜR
SERKAN DİNÇBAŞ	BAŞKAN VEKİLİ	05.02.2016	05.02.2019	Y.K BAŞKAN VEKİLİ VE GENEL MÜDÜR YRD
PINAR YALÇIN*	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	24.04.2017	05.02.2019	YOKTUR
UĞUR PEKYILDIZ	BAĞIMSIZ ÜYE	28.03.2016	05.02.2019	YOKTUR
FATİH KARACANİK	BAĞIMSIZ ÜYE	28.03.2016	05.02.2019	YOKTUR

Bağımsızlık Beyanı

SAN-EL MÜHENDİSLİK ELEKTRİK TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında "**Bağımsız Üye**" olarak görev yapmaya aday olduğumu,

Bu kapsamda;

- Şirket, Şirketin ilişkili taraflarından biri veya Şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların Yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve Yönetim Kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Son beş yıl içerisinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya Yönetim Kurulu üyesi olmadığımı,
- Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,
- Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri, gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, Şirket ortaklar arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,

beyan ederim.

Saygılarımla,

Uğur PEKYILDIZ (imzalı)

Fatih KARACANİK (imzalı)

Faaliyet dönemi itibariyle yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev ya da görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır ve sınırlandırılmamıştır.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu faaliyetlerini, şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu şekilde yerine getirmektedir. Yönetim kurulu toplantılarında gündem ağırlıklı olarak şirketin geleceğe yönelik büyüme planları çerçevesinde, mevzuat değişiklikleri sonucunda oluşan ihtiyaca göre belirlenmektedir. Yönetim kurulu toplantılarında karara bağlanan önemli konuların tümü, ticari sırlar ve ertelenmiş bilgi varlığı dışında özel durum açıklamasıyla kamuoyuna duyurulması esastır.

Şirkette Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişidir.(Bahadır YALÇIN)

Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıya katılanların çoğunluğu ile karar alır. Yönetim kurulunda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarında yapılan görüşmeler sunucunda alınan Yönetim Kurulu kararları Yönetim Kurulu Karar Defteri'ne kaydedilmektedir. Yeni Türk Ticaret Kanunu ilgili maddesi gereğince Yönetim Kurulu Karar defterleri açılış ve kapanışları noter onaylı olarak ve belirtilen sürelerde yapılmaktadır.

01.01.2017-31.12.2017 dönemi içerisinde Yönetim Kurulu toplantı sayısı 16 olarak gerçekleşmiştir. Toplantı tarihleri ve gündem en az bir gün önceden üyelere , mail yoluyla bildirilmektedir. İletişim Yönetim Kurulu sekreteryası tarafından gerçekleştirilmektedir.

İlgili dönemde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikte işlemler bulunmamaktadır. Yıl içinde alınan tüm kararlarda bağımsız üyeler dahil hiçbir üye olumsuz oy kullanmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmemiştir.

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

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmesi için mevzuatta belirlenen Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. (Riskin Erken Saptanma Komitesi 27.02.2015 Tarih ve 3 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurumsal yönetim komitesinden ayrılarak görev ve sorumlulukları belirlenmiştir.) Komitelerin çalışma esasları belirlenmiş ve internet sitesi ve özel durum açıklamaları ile kamuya açıklanmıştır.

Komite başkanları ve çoğunluk üyeleri ve Denetimden Sorumlu Komitenin tüm üyeleri bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür komitelerde yer almamıştır.

Dönem içerisinde, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite, toplanarak, toplantı sonuçlarını içeren raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmuşlardır.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Uğur PEKYILDIZ-Üye
Fatih KARACANİK-Üye
Pınar YALÇIN-Üye
Zafer KAYMAKCI-Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmak konularında çalışmalar yapmaktadır. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir. Dönem içerisinde kurumsal yönetim komitesi 4 toplantı yapmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Uğur PEKYILDIZ-Üye
Fatih KARACANİK-Üye
Pınar YALÇIN-Üye
Zafer KAYMAKCI-Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
Yasemin BOZDEMİR ÇALIŞKAN- İç Kontrol Sorumlusu

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi faaliyetlerinde bulunacaktır. Dönem içerisinde riskin erken saptanma komitesi 6 toplantı yapmıştır. Dönem sonrasında yıllık faaliyet özetine ilişkin Yönetim Kuruluna 1 kez yazılı bildirimde bulunmuştur. Komitenin raporları bağımsız denetim şirketine de gönderilmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite:

Fatih KARACANİK-Üye
Uğur PEKYILDIZ-Üye

Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir ve Yönetim Kurulunun onayına sunulur.

Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler **denetimden sorumlu komite** tarafından belirlenir. Denetim komitesi dönem içerisinde 4 toplantı yapmıştır.

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketin Denetimden Sorumlu Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından, faaliyet ve işlemlerin gerek yasal mevzuata gerekse şirket politikalarına uygunluğu hususunda ilgili bilgi talepleri ve çalışmalar Şirket yönetiminden talep edilmekte ve yerine getirilmesi sağlanmaktadır.

İç kontrol sorumlusu Yasemin Bozdemir Çalışkan denetimden sorumlu komiteye 12 adet dönemsel iç kontrol mutabakat raporu sunmuştur.

5.6.Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerinin Ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları yazılı hale getirilerek , 27.03.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından onaylanmıştır.

Şirketin ücretlendirme politikası 27.02.2015 tarihinde kamuyu aydınlatma platformunda ve şirketin internet sitesi aracılığı ile kamuya duyurulmuştur.

Esas sözleşmemizin 8/C. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerine sağlanacak mali haklar Genel Kurul tarafından belirlenir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde kar payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Şirketin Yönetim Kurulu üyelerine şirket kaynağından borç verilmemiştir, kredi kullandırılmamıştır. Üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine herhangi bir teminat verilmemiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretler SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'ne göre yıllık dönemler itibari ile hazırlanan dipnotlar ve yıllık Yönetim Kurulu faaliyet raporları aracılığı ile Kamuya açıklanmaktadır.