



ALARKO HOLDİNG A.Ş.

*İnsanlar, dünyadan ayrıldıktan sonra,
bıraktıkları eserlerle anılırlar.*

Felsefe dünyasından bir alıntı:

“İnsanların çoğu yaşamadan ölürlər.

Bazı insanlar, öldükten sonra da yaşamaya devam ederler.”

Ölümsüzlüğün yolu budur...

*İshak Alaton
1927 - 2016*



İshak Alaton
1927 - 2016

Dr. Üzeyir Garih
1929 - 2001

*Daima sevgi ve saygıyla
hatırlayacağız...*



ALARKO HOLDİNG A.Ş.



FAALİYET RAPORU 2016

17 Nisan 2017

2016 Hesap Yılı

Ortaklar Genel Kurul Toplantısı

Kayıtlı Sermaye

500.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye

223.467.000 TL

İÇİNDEKİLER

05

Başkan'ın Mesajı

06

Alarko Holding A.Ş. Yönetim Kurulu ve Denetçi

08

Genel Organizasyon

10

Yönetim Kadrosu

12

Alarko Şirketler Topluluğu

14

Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündemi

15

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

18

Taahhüt Grubu

24

Enerji Grubu

30

Sanayi ve Ticaret Grubu

36

Turizm Grubu

42

Arazi Geliştirme Grubu

46

İshak Alaton'un Kaleminden

47

Dr. Üzeyir Garih'in Kaleminden

48

İştiraklerin Sermaye ve Hisse Oranları

49

İştirak Kazançları

50

İş Hacmi ve 2017 Perspektifleri

51

Ödenen Vergiler ve Personel Masrafları

52

Son Beş Yıldaki Gelişim

53

Faaliyetlerimize İlişkin Diğer Bilgiler

57

Kâr Dağıtım Önerisi

58

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

67

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

68

Sonuç



BAŞKAN'IN MESAJI



İzzet GARİH Yönetim Kurulu Başkanı

HİSSEDARLARIMIZA MESAJIMIZ

Değerli Hissedarlarımız,

2016 yılı faaliyet raporumuzu kaleme alırken Şirketler Topluluğumuzun 62. yılını ve halka açılarak Borsa İstanbul'da yer almış olmamızın da 43. yılını kutlamaktayız.

Ülkemiz ekonomi tarihinin en önemli yıllarına denk gelen bu sürelerde kalıcılığımız ve sürdürülebilir iş planlarımız ile Türkiye'mizin güzide firmaları arasına girmiş olmaktan kıvançlıyız.

Uluslararası rekabetin arttığı ve tüm gelişmekte olan ülkeleri olduğu gibi Türkiye'yi de sınavan bir ortama soktuğu konjonktürde, Alarko Şirketler Topluluğu 2016 yılını verimli faaliyetleri ve başarılı yatırımları ile tamamlamıştır.

Global krizin ardından özellikle ABD tarafında gerçekleşen ekonomik yükselişin ABD'de faizleri yükseltmeye yöneltmesi, TL'nin dolar karşısında değer yitirmesine yol açmaktadır. İhracatımız ve yurt dışı müteahhitlik hizmetlerimiz açısından pozitif algılanabilecek bu gelişme, aşırı bir değer kaybı meydana gelirse ülkemiz içindeki enflasyonist baskıları açısından negatif bir etki de yaratabilir. Bu dalgalanmalar içerisinde Grubumuz yabancı para birimleri ile yapmak zorunda kaldığı alımlarla ilgili olarak çeşitli korunma stratejileri uygulayıp en az derecede etkilenmeyi başarmıştır.

2017 ve 2018 yıllarında da özellikle ABD'de başlayan korumacı politikaların dünya genelinde bir sıkışma yaratacağı açıktır. Amerika'ya yönelemeyen arzın diğer ülkelerde pazar araması sonucu ortaya çıkacaktır. Bu nedenlerle ülke olarak GSYH rakamlarımızdaki artış 2017 yılında da 2016 yılında olduğu gibi

% 3-3,5 seviyelerinde gerçekleşebilecektir. Bu şartları göğüsleyebilmek amacı ile şirket olarak uluslararası taahhüt hizmetlerimizi yeni pazarlara taşıyarak daha fazla büyüme gerçekleştirmeyi hedef alacağız.

2017 ve 2018 yılları mevcut para politikaları ve bankaların kredi risk yaklaşımları nedeniyle nakit akış yönetiminin kritik derecede önem arz edeceği bir periyod olmaya devam edecektir. Şirketimiz stratejisini ve büyümesini optimize ederken bu kısıtlardan etkilenmemek için azami dikkat sarf edecektir.

Faaliyette olduğumuz "uluslararası taahhüt" ve "enerji" sektörlerinde büyüme ivmemiz artarak devam edecek, çevreye olan hassasiyetimizden de hiçbir şekilde taviz verilmeyecektir. Yurt dışı iş geliştirme faaliyetlerimizde mevcut olan potansiyelimizi geçmiş yıllara oranla daha etkin ve verimli değerlendireceğimiz bir periyoda girmekteyiz. Aynı şekilde Enerji Grubumuz başlatmış olduğu büyük ölçekteki enerji üretim tesisi ve enerji dağıtım tesisleri yatırımlarını 2017 ve 2018 yıllarında da devam ettirecektir.

Hillside markası ile bir başarı hikayesi olarak sektöründe öne çıkarak hepimizi sevindiren Turizm Grubumuzu destekleyip yeni otel ve tatil köyü yatırımları yapmasını teşvik edeceğiz.

Arazi Geliştirme Grubumuz da fizibilitesi uygun araziler üzerinde yeni projelerle yer alacaktır.

Sektöründe dünya lideri Carrier ile ortaklığımız olan Alarko-Carrier firmamız, temel yapı taşlarımızdan biridir. İş hacmini bulduğumuz coğrafyaya yayılacak şekilde geliştirmek, yenilikçi ürünler ile özellikle ihracat cirolarını artırmak, sektörel başarıyı artırmak ve

marka değerini pekiştirmek bu firmamızın hedefi olacaktır.

62 yıllık şirket tarihimizdeki başarı ve hatalarımızın yer aldığı kurumsal hafızamız önemli bir değerimizdir. Yönetim, faaliyet ve kararlarımızda bu edinilmiş tecrübelerimizden azami olarak faydalanmaya özen göstereceğiz.

Şirketimizin bu günlere ve bu büyüklüğe gelmesinde ülkemizin büyümesinin katkısı çok önemli olmuştur. Ülkemizin dinamizmine ve gelecekte de büyümesine olan inancımızı bizi motive etmektedir. Yeni yatırımlarımızı bu gerçek doğrultusunda, beraberinde risklerimizi de daima dengeli yönetmeye çalışarak sürdüreceğiz. Ülkemize yatırım yapmaya devam edip yurtdışından ortaklarımızın da ülkemize yatırım yapmalarını teşvik edeceğiz. Bu yörüngeden ayrılmadan, çıtayı daha yukarı çıkartarak yolumuza devam edecek ve odaklandığımız sektörlerde en sağlam, güvenilir, dinamik ve kârlı olma kararlılığımızı sürdürülebilir büyüme hedeflerimiz paralelinde devam ettireceğiz.

Alarko İstikbal Kulübü ve Alarko MBA gibi eğitim ve kültür alanındaki çalışmalarımız kendi içlerinde kuvvetli bir sinerji yaratacaktır. Sosyal sorumluluklarımızın bilincinde; Alarko Eğitim - Kültür Vakfımız (ALEV) kanalıyla öncelikle başarılı ihtiyaç sahibi üniversite öğrencilerimize katkılarımızı sürdüreceğiz.

Ülkemiz başta olmak üzere, şirketlerimiz, müşterilerimiz, çalışanlarımız, hissedarlarımız ve diğer iş ortaklarımızla, hep beraber akıl ve menfaat birliği oluşturmak için gayret edeceğiz. Tüm paydaşlarımıza olan sorumluluğumuzun bilinci ile değerli heyetinizi saygı ile selamlarız.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. YÖNETİM KURULU



İzzet GARIH Yönetim Kurulu Başkanı

1961 yılında İstanbul'da doğdu. 1983 yılında A.B.D. Ann Arbor'daki Michigan Üniversitesi'nin Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. Yüksek lisansını aynı Üniversite'de İnşaat Mühendisliği ve Yönetimi dalında 1984 yılında tamamladı. 1987-2002 yılları arasında Alarko Arazi Geliştirme ve İnşaat Grubu'nda çeşitli projelerde mühendis ve yönetici olarak çalıştı. 2002-2007 yılları arasında Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı, 2004-2015 yılları arasında Alarko Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini yaptı. 2015 yılından bu yana Alarko Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Evli ve üç çocuk babası olan İzzet Garih İngilizce bilmektedir.

İzzet Garih'in SPK'nın II-17.1 Sayılı Tebliği uyarınca bağımsızlık niteliği bulunmamaktadır.



Vedat Aksel ALATON Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1963 yılında İstanbul'da doğan Alaton, 1987 yılında A.B.D. Northeastern Üniversitesi'nin Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Hawker Siddeley şirketinde 1 yıl süreyle Proje Planlama konusunda çalıştıktan sonra yurda dönerek Proje Planlama konusunda sırasıyla Alamsaş'ta (1988-1989), Alsim Alarko Taahhüt Grubu'nun çeşitli projelerinde Planlama Mühendisliğinin yanı sıra Saha Kontrol Mühendisi ve Şantiye Mühendisi olarak görev yapmış (1989-1990), Alnor Su Ürünleri Şirketi'nde de Genel Müdür olarak (1990-1991) çalışmıştır. 1991 yılında ise Alarko Taahhüt Grubu'nda Grup Koordinatör Yardımcılığına getirilmiş, 1995'te de Alarko Holding A.Ş. Murahhas Üye Yardımcılığı görevine atanmıştır. 2000 yılında Alarko Holding Yönetim Kurulu Üyesi olan Alaton 2004 yılından itibaren de Alarko Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir. Bir çocuk babası olan Alaton İngilizce bilmektedir.

Vedat Aksel Alaton'un SPK'nın II-17.1 Sayılı Tebliği uyarınca bağımsızlık niteliği bulunmamaktadır.



Ayhan YAVRUCU Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Koordinatör

1948 yılında Kayseri'nin Develi İlçesi'nde doğan Yavrucu, 1972 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuştur. Aynı yıl Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu'nda Hesap Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamış ve 1977 yılına kadar Hesap Uzmanı olarak çalışmıştır. 1 Mart 1977'den itibaren çalışmaya başladığı Alarko Şirketler Topluluğu'nda çeşitli kademelerde görev yapmış olup, halen Alarko Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Alarko Şirketler Topluluğu Genel Koordinatörü'dür. Topluluk bünyesindeki çeşitli şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. Evli ve iki çocuk babası olan Ayhan Yavrucu İngilizce bilmektedir.

Ayhan Yavrucu'nun SPK'nın II-17.1 Sayılı Tebliği uyarınca bağımsızlık niteliği bulunmamaktadır.



Leyla ALATON Yönetim Kurulu Üyesi

1961 yılında İstanbul'da doğan Leyla Alaton, üniversiteyi A.B.D.'nin New Jersey eyaletinde, Fairleigh Dickinson Üniversitesi'nde, İş İdaresi ve Yöneticilik üzerine okumuştur. Masterını New York Üniversitesi'nde, Sosyal Bilimler dalında tamamladıktan sonra, 1986 yılında Türkiye'ye döndüğünde Dr. Üzeyir Garih'in asistanlığını yapmıştır. Daha sonra, Alkent - Etiler Uyduşehir ve Alsit Villakent Projeleri Tanıtım ve Pazarlama işlerini yürütmüştür. 1992 yılında, Milli Prodüktivite Merkezi tarafından "Yılın İş Kadını" seçilmiştir. 1993 yılında, Davos Dünya Ekonomik Forumu bünyesinde ilk defa seçilen "Geleceğin Liderleri" arasındadır. 1993 yılında, kendi şirketi olan Megatrend Halkla İlişkiler Danışmanlık Şirketini kuran Alaton, Aérospatiale, Alcatel gibi dünya devlerine danışmanlık yapmıştır. Halen Alarko Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olan Leyla Alaton, çeşitli sivil toplum kuruluşlarında yönetim kurulu üyesi olup Fransız Legion d'Honneur nişanı sahibidir. İki çocuk annesi olan Alaton İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Leyla Alaton'un SPK'nın II-17.1 Sayılı Tebliği uyarınca bağımsızlık niteliği bulunmamaktadır.



Niv GARIH Yönetim Kurulu Üyesi

1981 yılında doğan Niv Garih, 2006 yılında New York Üniversitesi Stern İşletme Okulu'nun Finans ve Uluslararası İşletme Bölümü'nden takdir derecesiyle mezun olmuştur. 2006-2008 yılları arasında New York eyaletinde JP Morgan'da yatırım bankacılığı yapmıştır. 2009 yılında Alarko Holding A.Ş. bünyesinde İş Geliştirme Uzmanı ve Müdür Yardımcısı görevlerini gerçekleştirmiştir. 2013 yılından bu yana yatırımcı ilişkilerinin başına geçmiştir. Evli ve bir çocuk babası olan Niv Garih İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Niv Garih'in SPK'nın II-17.1 Sayılı Tebliği uyarınca bağımsızlık niteliği bulunmamaktadır.



Prof. Dr. Ahmet Zeyyat HATİPOĞLU Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

1925 yılında Trabzon'da doğan Hatipoğlu, 1946 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun olduktan sonra, 1950 yılında iktisat doktoru unvanını almıştır. Mesleğine asistan olarak İTÜ'de başlayan Hatipoğlu, 1952 yılında doçent ve 1962 yılında profesör olmuştur. 1954-1955 yıllarında Harvard Business School ve 1963-1964 yıllarında The London School of Economics'de doktora sonrası çalışmaları yapmıştır. 1949-1983 yılları arasında İTÜ'de çalışmalarını sürdürdü. 1978 yılında İTÜ İşletme Mühendisliği Fakültesi'nin kurulmasına öncülük ettikten sonra, 1983 yılına kadar bu fakültenin dekanlığını yürütmüştür. 1983-1985 yılları arasında Bahreyn Üniversitesi'nin İşletme Yönetimi Fakültesi'nin başkanı olarak çalışmıştır. İ.Ü. İşletme Fakültesi ve İşletme Enstitüsü'nde öğretim üyeliği, çeşitli işletmelerde danışmanlık ve Yönetim Kurulu üyeliği yaptı. Evli ve üç çocuk babası olan Prof. Dr. Ahmet Zeyyat Hatipoğlu İngilizce bilmektedir. Prof. Dr. Ahmet Zeyyat Hatipoğlu'nun adaylığı, Alarko Holding A.Ş.'nin 25.03.2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında kabul edilmiş olup SPK'nın II-17.1 Sayılı Tebliği uyarınca bağımsızlık niteliği bulunmaktadır.



İzzet Cemal KİŞMİR Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

1964 yılında Ankara'da doğan Kişmir, 1986 yılında Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce Finans Yönetimi Bölümü'nden mezun olmuştur. 1988 yılında aynı üniversitede Çağdaş Yönetim Yüksek Lisansı, 1996 yılında Hartford Üniversitesi Barney İşletme Yüksek Okulu'nda Uluslararası Finans ve Stratejik Yönetim alanında MBA yapmıştır. Çalışma hayatına 1987 yılında STFA Holding'de Bölge Satış Koordinatörü olarak başlayan Kişmir, sırasıyla Mobil Oil, Garanti Bankası, TEB BNP Paribas'ta çeşitli alanlarda yönetici olarak çalışmıştır. 2011 yılından itibaren BNP Paribas Cardiff'in Türkiye CEO'su ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak çalışmaktadır. Evli ve bir çocuk babası olan Kişmir İngilizce bilmektedir.

İzzet Cemal Kişmir'in adaylığı Alarko Holding A.Ş.'nin 25.03.2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında kabul edilmiş olup SPK'nın II-17.1 Sayılı Tebliği uyarınca bağımsızlık niteliği bulunmaktadır.



Mehmet DÖNMEZ Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

1944 yılında Kayseri'de doğdu. 1963 yılında Kara Harp Okulu son sınıftan ayrıldı. 1964-1966 yılları arasında Ankara İmar Limited Şirketi'nin Muhasebe Bölümü'nde çalıştı. 1966'dan itibaren çalışmaya başladığı Alarko Şirketler Topluluğu'nda çeşitli kademelerde görev yaptıktan sonra 31.03.2007 tarihinde Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Ankara Grup Koordinatörü ve Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmakta iken emekli oldu.

Mehmet Dönmez'in adaylığı Alarko Holding A.Ş.'nin 25.03.2016 tarihli yönetim kurulu toplantısında kabul edilmiş olup SPK'nın II-17.1 Sayılı Tebliği uyarınca bağımsızlık niteliği bulunmaktadır.

Denetçi

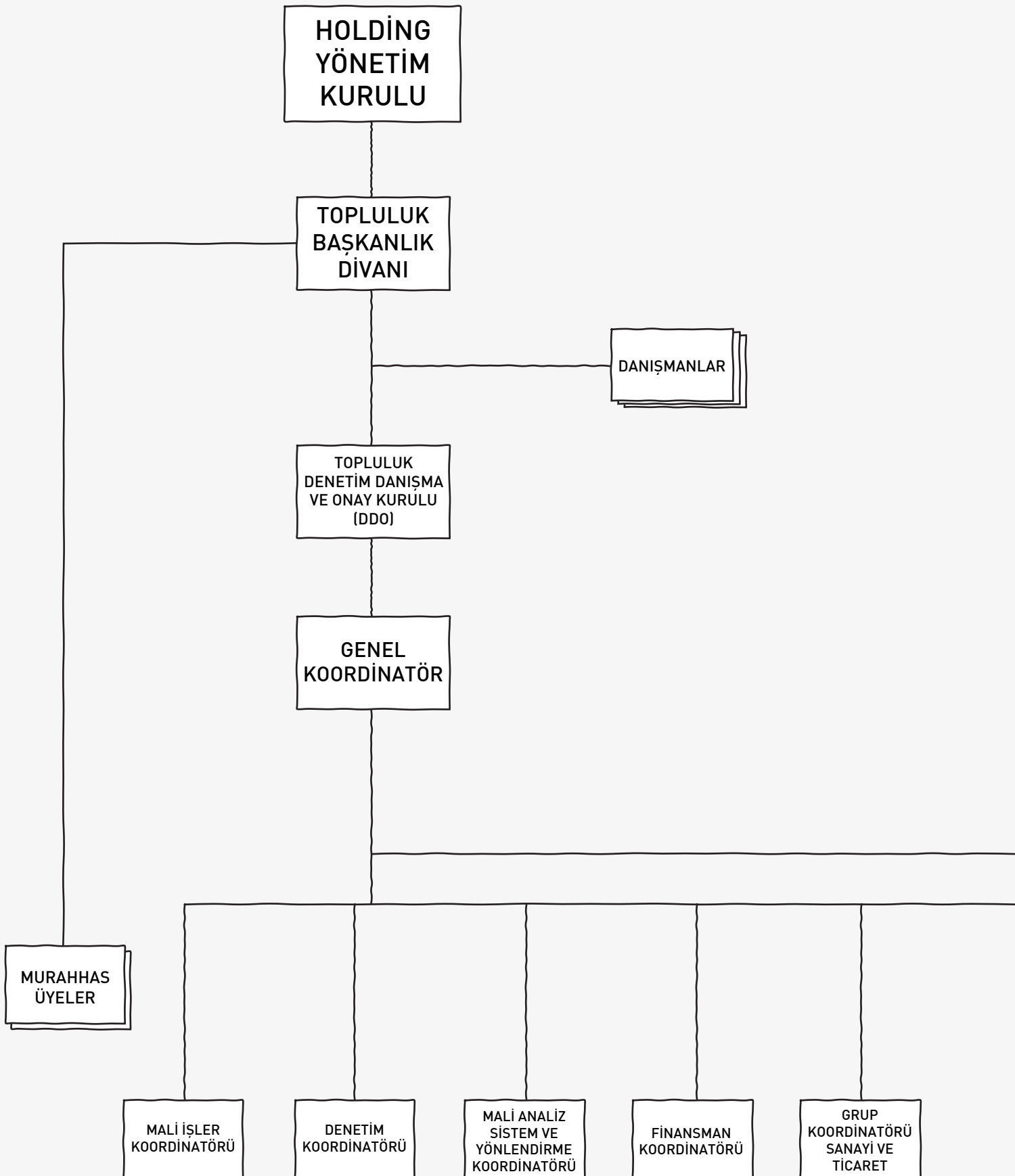
Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
(A Member Firm of Ernst & Young Global Limited)

Bağımsız Denetim Kuruluşu

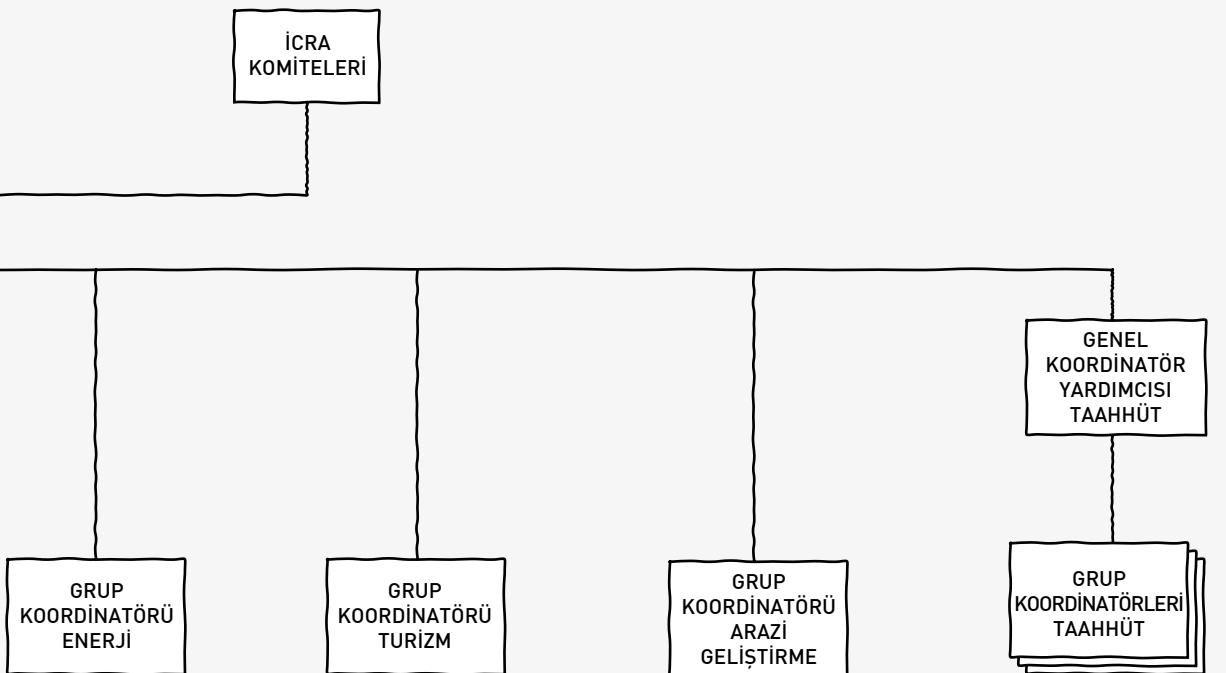
Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
(A Member Firm of Ernst & Young Global Limited)

* Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleri 28.04.2016 - 28.04.2019 tarihleri arasındadır.

ALARKO ŞİRKETLER TOPLULUĞU GENEL ORGANİZASYONU



* Bu şemada, Koordinatöre kadar olan organizasyonel seviyeler gösterilmiştir.



YÖNETİM KADROSU

YÖNETİM KURULU BAŞKANI

İZZET GARİH

YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ

VEDAT AKSEL ALATON

GENEL KOORDİNATÖR

AYHAN YAVRUCU

GENEL KOORDİNATÖR YARDIMCISI

M. ALPER KAPTANOĞLU

TAAHHÜT

KOORDİNATÖRLER

MEHMET AHKEMOĞLU

DENETİM

MUSTAFA FİLİZ

MALİ İŞLER

ÜMİT NURİ YILDIZ

MALİ ANALİZ, SİSTEM VE YÖNLENDİRME

GRUP KOORDİNATÖRLERİ

A. ÖNDER KAZAZOĞLU

ENERJİ

EDİP İLKBAHAR

TURİZM

H. ÖNDER ŞAHİN

SANAYİ VE TİCARET

HARUN H. MORENO

ARAZİ GELİŞTİRME

BEKİR BORA

TAAHHÜT - YURT İÇİ İŞ GELİŞTİRME VE PROJE FİNANSMANI

KOORDİNATÖR YARDIMCILARI

ÖMER ÇELİK

FİNANSMAN

TURGUT ÇELİK

BİLGİ İŞLEM

GRUP KOORDİNATÖR YARDIMCILARI

ABBAS ŞAHİN

TAAHHÜT - TALDYKOL ATIK SU

BÜLENT ÇALIŞKAN

TAAHHÜT - YURT DIŞI İŞ GELİŞTİRME

GÖKMEN ÜLGİN

TAAHHÜT - MERKEZİ BİRİMLER

HAKAN AYTEKİN

TAAHHÜT - YURT İÇİ İŞ GELİŞTİRME VE PROJE FİNANSMANI

HALUK MARTAĞAN

TAAHHÜT - PLANLAMA, ANALİZ VE TEKNİK DESTEK

İSMAİL EROĞLU

TAAHHÜT - YAPIM, İSTANBUL METRO PROJELERİ

MUSTAFA V. GAFUROĞLU

TAAHHÜT - YURT DIŞI İŞ GELİŞTİRME

NAİM TÜRKOĞLU

TAAHHÜT - YAPIM, BOZSHAKOL BAKIR FABRİKASI

NECATİ AKGÜN

TAAHHÜT - MALİ VE İDARİ İŞLER

SERKAN YUNUSOĞLU

TAAHHÜT - SÖZLEŞME YÖNETİMİ

T. SÜHA AÇARBIÇER

TAAHHÜT - YAPIM, MERKEZ

İSMET GENÇER

SANAYİ VE TİCARET

HALUK FERİZOĞLU

SANAYİ VE TİCARET - BAYİLİK SATIŞLARI

HIRANT KALATAŞ

SANAYİ VE TİCARET - PAZARLAMA VE DESTEK

MURAT ÇOPUR

SANAYİ VE TİCARET - FABRİKALAR

KADİR EKE

ARAZİ GELİŞTİRME - PAZARLAMA VE SATIŞ

**PROJE TAAHHÜT MÜDÜRLERİ, GENEL MÜDÜRLER, GENEL MÜDÜR YARDIMCILARI,
PROJE TAAHHÜT MÜDÜR YARDIMCILARI, FABRİKA / İŞLETME MÜDÜRLERİ**

ATİLA YILDIZ
KADİR BAŞOĞUL
MEHMET EKİCİ
MUSTAFA GİRGİN
MUSTAFA KEMAL SERİN
AYHAN KALAYCI
ERTUĞRUL AYDIN
GÜNAY GÖKALP
İDRİS ARAÇ
KADRIYE PARLAK
MURAT ERİŞ
MUSA ERDOĞAN OTCU
ÖZER HASAN BALSEVEN
EROL UÇMAZBAŞ
MUHİTTİN MURAT
İLKER ARSLANARGUN
EYÜP ERDURAN
MUHAMMET METLEK
MUSTAFA BAŞER
ÖZKAN ECEVİT
ERSAN TOKSÖZ
K. HAYATİ ÇATBAŞ
M. ÖMER HÜDAYİOĞLU
LEVENT ÖZMARAL
CENGİZ AKIN
AHMET YÜKSEL VAROL

TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MÜDÜRÜ - MERKEZ
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MÜDÜRÜ - MERKEZ
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MÜDÜRÜ - ANKARA METRO PROJESİ
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MUDURU - MERKEZ
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MÜDÜRÜ - MERKEZ
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MÜDÜR YARDIMCISI - KIBRIS
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MÜDÜR YARDIMCISI - KABATAŞ MAHMUTBEY METRO
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MÜDÜR YARDIMCISI - TALDYKOL ATIK SU ARITMA
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MUDUR YARDIMCISI - KABATAŞ MAHMUTBEY METRO
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MÜDÜR YARDIMCISI - LEVENT HİSARÜSTÜ METRO
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MÜDÜR YARDIMCISI - KIBRIS
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MÜDÜR YARDIMCISI - KABATAŞ MAHMUTBEY METRO
TAAHHÜT - PROJE TAAHHÜT MÜDÜR YARDIMCISI - MERKEZ
ENERJİ - GENEL MÜDÜR - MEDAŞ
ENERJİ - MEDAŞ YÖNETİM KURULU BAŞDANIŞMANI
ENERJİ - GENEL MÜDÜR VEKİLİ - MEPAŞ
ENERJİ - GENEL MÜDÜR YARDIMCISI - MEDAŞ - KURUMSAL İLİŞKİLER
ENERJİ - GENEL MÜDÜR YARDIMCISI - MEDAŞ - OPERASYONLAR
ENERJİ - GENEL MÜDÜR YARDIMCISI - MEDAŞ - YATIRIMLAR
ENERJİ - GENEL MÜDÜR YARDIMCISI - MEDAŞ - MALİ VE İDARİ İŞLER
ENERJİ - GENEL MÜDÜR YARDIMCISI - PANEL
ENERJİ - GENEL MÜDÜR YARDIMCISI - ALTEK - TİCARET
ENERJİ - GENEL MÜDÜR YARDIMCISI - ALTEK - TEKNİK
ENERJİ - İŞLETMELER MÜDÜRÜ - ALTEK
ENERJİ - PROJE KOORDİNATÖRÜ - CENAL
ARAZİ GELİŞTİRME - GENEL MÜDÜR YARDIMCISI - MALİ VE İDARİ İŞLER

ALARKO ŞİRKETLER TOPLULUĞU



TAAHHÜT GRUBU

ALSİM ALARKO SANAYİ TESİSLERİ VE TİCARET A.Ş.

İSTANBUL METROSU (TAKSİM-YENİKAPI ELEKTRO-MEKANİK SİSTEMLERİ İNŞAATI) PROJESİ
ALSİM A.Ş.-MAKYOL A.Ş. ADI ORTAKLIĞI İSTANBUL METROSU (4. LEVENT-HİSARÜSTÜ)

ELEKTRO-MEKANİK İŞLERİ VE SİNYALİZASYON SİSTEMLERİ YAPIM PROJESİ

ALARKO-CAF ORTAK GİRİŞİMİ-ANTALYA HAFİF RAYLI TAŞIMA SİSTEMİ

KABATAŞ-MECİDİYEKÖY-MAHMUTBEY METRO PROJESİ

ANKARA METRO ELEKTRO-MEKANİK İŞLERİ VE SİNYALİZASYON SİSTEMLERİ YAPIM PROJESİ

ANKARA METRO İLAVE ELEKTRO-MEKANİK İŞLERİ VE SİNYALİZASYON SİSTEMLERİ YAPIM PROJESİ

KAZAKİSTAN BOZSHAKOL BAKIR KONSANTRE TESİSİ PROJESİ

KAZAKİSTAN TALDYKOL GÖL REHABİLİTASYONU VE ATIKSU ARITMA TESİSİ PROJESİ

KAZAKİSTAN AKTAU-MANASHA YOL REHABİLİTASYON PROJELERİ

ENERJİ GRUBU

ALTEK ALARKO ELEKTRİK SANTRALLARI TES. İŞL. VE TİC. A.Ş.

TOHMA HİDROELEKTRİK SANTRALI

KIRKLARELİ KOMBİNE ÇEVİRİM DOĞAL GAZ SANTRALI

KARAKUZ HİDROELEKTRİK SANTRALI

MERAM ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.

ALCEN ENERJİ DAĞITIM VE PERAKENDE SATIŞ HİZM. A.Ş.

CENAL ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

MERAM ELEKTRİK ENERJİSİ TOPTAN SATIŞ A.Ş.

MERAM ELEKTRİK PERAKENDE SATIŞ A.Ş.

ALGİZ ENERJİ A.Ş.

PANEL ENERJİ A.Ş.

ALEN ALARKO ENERJİ TİCARET A.Ş.

ALARKO ENERJİ ÜRETİM A.Ş.

SANAYİ VE TİCARET GRUBU

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

ANA ÜRETİM TESİSİ

RADYATÖR ÜRETİM TESİSİ

BAYILIK SATIŞ MÜESSESESİ

SİSTEM SATIŞ MÜESSESESİ

SATIŞ SONRASI HİZMETLER MÜESSESESİ

TOTALINE MÜESSESESİ

ALARKO FENNİ MALZEME SATIŞ VE İMALAT A.Ş.

TÜM TESİSAT VE İNŞAAT A.Ş.

SARET SANAYİ TAAHHÜTLERİ VE TİC. A.Ş.

TURİZM GRUBU

ATTAŞ ALARKO TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

HILLSIDE BEACH CLUB

HILLSIDE CITY CLUB - ETİLER

HILLSIDE CITY CLUB - İSTİNYE

HILLSIDE CITY CLUB - TRIO

CINECITY - ETİLER

CINECITY - TRIO

CINECITY - OLIVUM

CINECITY - KİPA

SANDA SPA (HBC, HCC-ETİLER, HCC-İSTİNYE, HCC-TRIO)

ARAZİ GELİŞTİRME GRUBU

ALARKO GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

ALDEM ALARKO KONUT İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.

AL-RİVA PROJESİ ARAZİ DEĞER., KONUT İNŞ. VE TİC. A.Ş.

AL-RİVA ARAZİ DEĞER., KONUT İNŞ. VE TİC. A.Ş.

AL-RİVA ARAZİ DEĞER., KONUT İNŞ., TURİSTİK TES., GOLF İŞL. VE TİC. A.Ş.

ALARKO KONUT PROJELERİ GELİŞTİRME A.Ş.

MOSALARKO A.Ş.

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ

1. Açılış ve saygı duruşu.
2. Toplantı Başkanlığının seçimi hususunda müzakere ve karar.
3. Genel Kurul toplantı tutanağının imzalanması için Toplantı Başkanlığına yetki verilmesi hususunda müzakere ve karar.
4. 2016 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Raporunun okunması ve müzakeresi.
5. 2016 yılı Finansal Durum Tablosu ve Kapsamlı Gelir Tablosunun okunması, müzakeresi ve tasdiki.
6. 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı, Yönetim Kurulu üyelerinin ibrası hususunda karar.
7. Şirketimizin yaptığı bağışlar hakkında bilgi sunulması.
8. 2017 yılında yapılacak bağışların sınırının belirlenmesi hakkında müzakere ve karar.
9. Şirketimizin 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkında bilgi sunulması.
10. Kâr dağıtımı hususunda Yönetim Kurulu teklifinin müzakeresi ve karar.
11. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin tesbiti hususunda müzakere ve karar.
12. Yönetim Kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanununun 395 ve 396 ncı maddeleri hükümlerinde anılan yetkilerin verilmesi hususunda müzakere ve karar.
13. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Sayılı Tebliğinin ekindeki "Kurumsal Yönetim İlkeleri" nin (1.3.6) maddesinde belirtilen işlemler hakkında Genel Kurula bilgi verilmesi.
14. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince 2017 yılı hesap ve işlemlerinin denetimi için Yönetim Kurulunca seçilmiş bulunan Bağımsız Denetim Kuruluşu ile denetim sözleşmesi imzalanması ve sözleşme taslağının onayı hususunda müzakere ve karar.

Yönetim Kurulu

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Değerli Ortaklarımız,

Türkiye ve Dünya ekonomisi açısından oldukça zor bir yılı daha geride bıraktık. 2016 yılı içinde bölgemizdeki savaşlar ve mülteci sorunu daha da derinleşirken, Avrupa Birliği'ndeki ayrılık sinyalleri ve İngiltere'nin Birlikten ayrılmaya karar vermesi bu yılın gündemini ağırlaştıran sorunlar oldu.

2016 yılında Amerika Birleşik Devletleri (ABD) hariç diğer gelişmiş ve gelişmekte olan ülke ekonomilerinde büyüme hızları düştü. Bu zayıf görünümün 2017 yılında da devam edeceğini beklemek çok da yanlış olmayacaktır. ABD ekonomisindeki hızlı toparlanma ve 2017 yılında beklenen faiz artışları, dış finansmana ihtiyaç duyan ekonomileri oldukça zorlayacak gibi görünüyor. Büyüme hızındaki düşüş ve zayıf görünüm rekabetin daha da artacağına bir göstergesi olarak yorumlanmalıdır. Yoğun rekabet ortamında finansman gücü olan şirketlerin bir miktar daha avantajlı olacağı aşikârdır.

Toplululuğumuz yukarıda bahsedilen koşullar ve tahminleri temel alarak çalışmalarını sürdürmekte, özellikle finansmanı hazır olan veya nispeten kolay finanse edilebilir işlere yoğunlaşarak sağlam bir şekilde büyümeye devam etmektedir.

Taahhüt Grubumuz bitirmiş olduğu başarılı ve kaliteli projeler sayesinde yeni işler almaya devam etmektedir. Bunda sabırla yürütülen iş geliştirme faaliyetlerinin de etkisini göz ardı etmemek lazımdır.

Enerji sektöründeki faaliyetlerimiz başarılı ve verimli bir şekilde sürdürülmektedir. Piyasa koşulları başarılı bir şekilde analiz edilmekte, üretim kapasitemiz bu analizler kullanılarak optimize edilmektedir. Dağıtım faaliyetimizde ise beklenen kaliteye yaklaşılmıştır. Dağıtım bölgemizdeki tüketicilere kesintisiz ve kaliteli enerjiyi dağıtmak önceliğimiz olmaya devam etmiştir. Enerji sektöründeki yatırımlarımız 2016 yılında da hız kesmeden devam etmiştir.

Yenilikçi yaklaşımları ile sektöründe öne çıkan Turizm Grubumuz, sektörün zor günler geçirdiği 2016 yılını başarı ile tamamlamış, yeni yatırım olanaklarını araştırmaya devam etmiştir. Yeni tatil köyü projesinin projelendirme aşaması tamamlanmış olup, inşaat faaliyetleri ekonomik gelişmelere göre planlanacaktır.

Ürün yelpazesini her geçen yıl daha da geliştiren Sanayi ve Ticaret Grubumuz, 2016 yılında da ülke ekonomisine de katma değer yaratacak AR-GE çalışmalarını sürdürmüştür. Sektöründe haklı bir yer edinen grubumuz zorlu rekabet şartlarına rağmen hedeflerini 2016 yılında da yakalamıştır.

Arazi Geliştirme Grubumuz yeni projelere ilişkin fizibilite çalışmalarını 2016 yılında da sürdürmüştür.

Topluluğumuz; yetişmiş işgücü, dinamizmi, teknolojik alt yapısı, sağlıklı finansman yapısı ve esnek yönetim anlayışı ile çalışmalarını sürdürmektedir. Eğitim ve teknoloji konularına verdiğimiz önem sayesinde rekabet gücümüzü ve ülke ekonomisi içindeki payımızı koruma hedefimiz devam etmektedir.

2017 yılında da sizlerin desteği ile hedeflerimize ulaşacağımıza şüphe yoktur. Bu duygu ve düşünceler ile heyetinizi saygı ve sevgi ile selamlarız.

Yönetim Kurulu

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Değerli Ortaklarımız,

Şirketimizin 2016 yılı faaliyet sonuçlarını yansıtan Finansal Durum Tablosu ve Kapsamlı Gelir Tablosuyla birlikte diğer finansal tabloları değerli Heyetinizin görüş ve eleştirilerine sunuyoruz.

1. Faaliyet Raporu 01.01.2016 - 31.12.2016 dönemini kapsamaktadır.
2. 2016 yılında Yönetim Kurulunda yer almış üye ve denetçi firmaların görev süreleri 6. sayfada belirtilmiştir. Alarko Holding A.Ş.'nin 2016 yılı faaliyet sonuçlarını gösteren finansal tabloları, Güney Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.
3. 2016 yılında ortaklığımızın kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir.
4. Çıkarılmış sermayemiz 223.467.000 TL, 2016 yılı konsolide dönem kârımız 151.469.315 TL'dir.
5. 28.04.2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantımıza fiziki ve elektronik ortamda 74 ortağımız katılmıştır. Sermayemizin %10'undan fazlasına sahip olan ortaklarımız; %17,68 hisse ile İzzet Garih, %17,68 hisse ile Leyla Alaton, %16,68 hisse ile Vedat Aksel Alaton ve %15,24 hisse ile Dalia Garih'tir.

2013, 2014 ve 2015 faaliyet döneminde; nakden ödenmiş sermaye üzerinden sırasıyla, %260,79, %236,86, %997,15 oranında, toplam sermaye üzerinden ise sırasıyla %5,78, %5,25, %22,10 oranında net temettü ödenmiştir. Yönetim Kurulumuzca, Genel Kurulumuzun onayına sunulan 2016 yılına ilişkin kâr dağıtım önerisi, Raporun 57. sayfasında yer almaktadır. Borsa İstanbul'da işlem gören hissemizin, raporun tanzim tarihinde ki değeri 4,74 TL'dir.

6. 2016 yılında ortaklığımızın çeşitli vakıf ve derneklere yapmış olduğu bağışların tutarı 17.500 TL'dir.
7. 31.12.2016 tarihi itibarıyla Şirketimizin 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletlere ait bilgiler finansal tablolara ilişkin 21 no.lu dipnotta açıklanmıştır.
8. Yönetim Kurulu dönem içinde 14 toplantı yapmıştır. Yapılan 14 toplantıya tüm üyelerin katılımı sağlanmıştır. Yönetim Kurulu kararları oybirliği ile alınmıştır. Bu nedenle karşı oy zaptı yoktur.
9. 31.12.2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek önemli nitelikte dava bulunmamaktadır.
10. 2016 yılında bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin onayına sunulması gereken ilişkili taraf işlemleri ve önemli nitelikte işlem yoktur.
11. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlemleri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında faaliyeti bulunmamaktadır.
12. 31.12.2016 tarihi itibarıyla faaliyet alanları, sermayeleri ve doğrudan iştirak oranları itibarıyla iştiraklerimizin tablosu Raporun 48. sayfasında yer almaktadır.

ALARKO TOPLULUĞU ŞİRKETLERİ

Alarko Holding A.Ş. çatısı altında faaliyet gösteren Alarko Şirketler Topluluğu bünyesinde değişik sektörlerde faaliyet gösteren çok sayıda şirket ve müessese bulunmaktadır. Topluluğa dahil şirketler yönetim bakımından otonom olmakla birlikte, merkezi koordinasyon ve denetim ilkesi gereğince; finansman, mali koordinasyon, denetim, hukuksal işlemler, yönetim bilgi sistemleri, insan kaynakları, eğitim, tanıtım ve organizasyon yönünden tek merkezden yönlendirilip denetlenmektedir.

Alarko Şirketler Topluluğuna dahil şirketler aşağıda belirtilen 5 ana faaliyet grubunda toplanmaktadır:

TAAHHÜT GRUBU

ENERJİ GRUBU

SANAYİ VE TİCARET GRUBU

TURİZM GRUBU

ARAZİ GELİŞTİRME GRUBU

Topluluğumuza dahil bu Grupların 2016 yılındaki faaliyetleri, yeni proje ve yatırımları ile geleceğe yönelik hedefleri aşağıda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.



ETILER

Kızılay Yönü

EXIT



TAAHHÜT GRUBU

Globalleşen dünyanın yeniden inşasında; müşterilerin, çalışanların, ortakların ve toplumun ilk tercih edeceği uluslararası bir müteahhitlik şirketi olmayı misyon olarak belirleyen ve "Hizmette ve Üretimde Kalite" ilkesini benimseyen Taahhüt Grubumuz, yurt içi ve yurt dışında saygın ve güvenilir kimliği ile güçlü bir konuma sahiptir.

TAAHHÜT GRUBU



Taahhüt Grubumuz, güvenilirliğin simgesi olan "Hizmette ve Üretimde Kalite" ilkesiyle yurt içinde ve yurt dışında, genel müteahhit olarak, havaalanı, raylı sistem, büyük altyapı, endüstriyel tesis, iş merkezi, otel, hastane ve benzeri projelerin anahtar teslimi yapımını gerçekleştirmektedir.

Globalleşen dünyanın yeniden inşasında; müşterilerin, çalışanların, ortakların ve toplumun ilk tercih edeceği uluslararası bir müteahhitlik şirketi olmayı misyon olarak belirleyen Taahhüt Grubumuz, yurt içi ve yurt dışında saygın ve güvenilir kimliği ile güçlü bir konuma sahiptir.

Taahhüt Grubumuzun proje yönetim felsefesi, "otonom yönetim ve merkezi denetim" esasına dayanmaktadır. Her

proje, ayrı bir kâr merkezi olarak kabul edilmekte ve stratejik düşünmek, etkin karar alma politikalarını geliştirmek, iş yapım sürelerini kısaltmak, maliyetleri minimuma indirmek ve kaliteyi sürekli arttırmak için organizasyon ve yönetim sistemlerimiz devamlı olarak gözden geçirilip yenilenmektedir. Her kademe-de takım çalışmasının yapılması ve takımın başarısının esas alınması, dış ve iç müşteri memnuniyetinin sağlanması temel politikamızdır.

Geniş bir coğrafyada faaliyet gösteren Taahhüt Grubumuzun yeni pazar arayışları 2016 yılında da devam etmiş; mevcut çalışma bölgelerine ilave olarak, Birleşik Arap Emirlikleri, Katar, Umman, Fas, Cezayir pazarları ile Romanya ve Tanzanya'da, büyük kapsamlı proje geliştirmelerine ağırlık verilmiştir. Gru-

bumuz, 2017 yılında bu bölgelerden ciddi bir iş potansiyeli beklemektedir.

"Hedeflere Göre Yönetim" prensibini benimseyen Taahhüt Grubumuzda, performans yönetim sistemiyle hedeflere ilave olarak tüm çalışanların genel yetkinlik ve yönetsel yetkinlik performansları da sürekli izlenmektedir. Bu sayede, her bir çalışanın sonuç odaklı çalışma, kaynakları etkin kullanma, temsil, şirket politika ve kurallarına uyum, sorumluluk anlayışı, vizyoner liderlik, yetki devri ve eleman yetiştirme, stratejik düşünce - politik yaklaşım ve motivasyon konularında gelişmesi sağlanmaktadır. Uluslararası ölçekte kabul görmüş dış denetim firmalarıyla ve iç denetimlerle şantiyelerimiz sürekli olarak denetlenmekte, denetimler yönetimde etkinliği artıran bir araç olarak kullanılmaktadır.

Şirketimiz ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 ve OHSAS 18001:2007 belgelerine sahip olup, yönetim sistemlerimiz sürekli olarak geliştirilmektedir. İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemimiz sayesinde, iş kazalarında ciddi azalmalar sağlanmış, kaza oranlarımız gelişmiş ülkelerin standartlarına ulaşmıştır. Öteden beri uygulanmasına devam edilen Çevre Yönetim Sistemimiz, faaliyetlerimizde çevreye verilmesi muhtemel zararları kabul edilebilir düzeylere indirmiştir.

Taahhüt Grubumuzun faaliyet gösterdiği alanlar, ana hatlarıyla aşağıdaki başlıklar altında toplanabilir.



Rafineri, Kimya ve Petrokimya Tesisleri

Rafineriler
Petrokimya Tesisleri
Kimya Proses Tesisleri
Tank Çiftlikleri

Endüstriyel Tesisler

Fabrika İnşaatları ve Ekipman Montajı
Maden İşleme ve Zenginleştirme Tesisleri
Metalurji ve Elektrometalurji Tesisleri
Demir Çelik Tesisleri
Çimento ve Kireç Fabrikaları

Enerji Tesisleri

Hidroelektrik Santraller
Termik Santraller
Kombine Çevrim Santralleri
Isı Geri Kazanım Sistemleri

Boru Hatları

Petrol Boru Hatları
Doğalgaz Boru Hatları
Su Boru Hatları
Şehiriçi Doğalgaz Dağıtım Şebekeleri
Kompresör İstasyonları
Pompa İstasyonları

Su ve Atıksu İletim Hatları ve Arıtma Tesisleri

Atıksu Arıtma Tesisleri
İçme ve Kullanma Suyu Arıtma Tesisleri
Endüstriyel Su Arıtma Tesisleri
Atıksu Deniz Deşarj Hatları
Su Temin ve Sulama Sistemleri

Ulaştırma Projeleri

Havalimanları
Demiryolları
Metro
Hafif Raylı Sistemler
Sinyalizasyon Sistemleri
Karayolları, Otoyollar
Tüneller, Köprüler



Konut Projeleri ve Hizmet Binaları

Uydu kentler
Toplu Konutlar
Lüks Konutlar
İş Merkezleri
Ticaret Merkezleri
Hastaneler
Otel

2016 yılında yapımı devam eden projelerle, yıl içinde tamamlanan, bakım ve işletme sorumluluğu devam eden ve yeni alınan işlerin son durumları aşağıda kısaca özetlenmiştir.

Kazakistan Talдықol Göl Rehabilitasyonu ve Atık Su Arıtma Tesisi 5. Faz Projesi

Talдықol göl rehabilitasyonu ve atık su arıtma tesislerinin son etabı olan Arıtma Tesisi yapımı ile ilgili sözleşme, 2013 yılının Aralık ayında Astana Valiliği ile imzalanmıştır.

Mevcut 136.000 m³/gün kapasiteli arıt-

ma tesisi, bu projenin yapımı ile birlikte 254.000 m³/gün kapasitesine çıkacaktır. Tesis bünyesinde; çöktürme tankları, havalandırma tankları, gravite tankları, arıtma binası, havalandırma binası, çamur susuzlaştırma ve kurutma sahaları, ızgara filtre binası, ham çamur pompa binaları ve pompa istasyonları bulunmaktadır. İşin yapım süresi 39 aydır.

2016 yılının Aralık ayı sonu itibarıyla projenin fiziksel ilerlemesi % 84'e ulaşmıştır. 2017 yılının ortasında projenin tamamlanması ile birlikte, mevcut ve yeni yapılacak olan arıtma tesislerinde arıtılan su Astana şehrinin ortasından geçen Esil Nehri'ne verilecektir.

Kazakistan Talдықol Göl Rehabilitasyonu ve Atık Su Arıtma Tesisi 3. Faz Projesi

Ekolojik bir proje olan ve Astana Valiliği tarafından ihale edilen Talдықol Arıtma Projesi 3. Faz işlerinin sözleşmesi, 2012 yılının Mart ayında imzalanmıştır. 45 ay yapım süreli proje kapsamında, 65 milyon m³ hacmindeki Talдықol atık su gölü temizlenerek rehabilite edilecektir.

Göl tabanında çökelmiş halde bulunan yaklaşık olarak 4,1 milyon m³ atık su çamuru, dışarıya alınarak kurutulacak ve çevreden getirilecek uygun vasıflı toprakla karıştırılarak, göl çevresinde yaklaşık 17 milyon m² arazi tesviye edilerek yeşillendirilecektir. Projede yapım faaliyetleri halen devam etmekte olup 2016 yılının Aralık ayı sonu itibarıyla fiziksel ilerlemede % 82 mertebesine ulaşılmıştır. Projenin 2017 yılının sonunda tamamlanması planlanmaktadır.



TAAHHÜT GRUBU



İstanbul Büyükşehir Belediyesi Kabataş - Mahmutbey Metro Projesi

İstanbul Büyükşehir Belediyesi ile 13.05.2015 tarihinde imzalanan sözleşmeye göre, şehrin en önemli arterlerinden biri olan 22,5 kilometrelik Kabataş-Mecidiyeköy-Mahmutbey metro hattında saatte bir yönde 70.000 yolcu taşınması planlanmaktadır.

Kabataş-Mecidiyeköy-Mahmutbey Metro Hattının, yaklaşık 5,5 km uzunluğundaki Kabataş-Mecidiyeköy tünelinin yapımı, TBM/NATM yapım tekniği ile gerçekleştirilmektedir. Söz konusu hat üzerindeki 4 adet istasyonun kaba inşaat işleri, giriş-çıkış yapıları ile Mecidiyeköy-Mahmutbey Metro Hattı üzerindeki 18 adet istasyonun ince işleri yapılmaktadır.

Ayrıca güç temini ve dağıtımı, sinyalizasyon, haberleşme ve kontrol sistemleri, yardımcı tesisler, yürüyen merdiven, asansör, çevresel kontrol sistemi, demiryolu işleri depo ve bakım sahasının inşaat işleri, ince işleri, elektromekanik sistemlerinin temin, montaj ve işletmeye alma işleri de sözleşme kapsamı içindedir.

24 ay süreli işletme ve bakım gözetimi hizmeti verilmesi, işletme ve bakım el kitaplarının hazırlanması, 2 yıllık yedek parça ve sarf malzemeleri ile özel alet ve teçhizatların temini, eğitimlerin iş başında ve yurt dışında verilmesi işleri de diğer yükümlüklerimiz arasındadır. Metro hattının ilk etabının 2018 yılının sonunda işletmeye alınması öngörülmektedir.

mektedir.

Ankara Metro Projesi

Bu proje kapsamında;

- Mevcut Kızılay-Batıkent hattındaki elektro-mekanik işlerinin yenilenmesi,
- Batıkent-OSB metro hattındaki elektro-mekanik işlerinin yapımı,
- Kızılay-Çayyolu 2 hattındaki elektro-mekanik işlerinin yapımı,
- Kızılay-Çayyolu 2 hattında sinyalizasyon sisteminin yapılması,
- Tandoğan-Keçiören hattında sinyalizasyon sisteminin yapılması,
- Macunköy'deki depo, atölye ve kontrol merkezinin sistem gereklerine göre yenilenmesi veya tadil edilmesi,
- Mevcut 108 aracın sinyalizasyon, anons, telsiz vb sistemlerinin yeni sistemlere göre yenilenmesi,
- İleride alınacak 324 aracın sinyalizasyon için araç üstü ekipmanlarının temini, montajı ve devreye alınması

işleri yer almaktadır.

Projenin yapım faaliyetleri tamamlanmış, Batıkent-Sincan hattı ve Kızılay-Çayyolu hattı işletmeye açılarak yolcu taşınmasına başlanmıştır.

Sözleşmeye dahil edilen Tandoğan-Keçiören M4 hattının ilave işleri de 2016 yılının ilk yarısında tamamlanmıştır.

15.03.2016 tarihinde imzalanan sözleşme ile Ankara Metroları ilave elektromekanik işleri, yeni bir paket olarak üstlenilmiş ve 2016 yılı sonu itibarıyla % 62 fiziksel ilerleme seviyesine ulaşılmıştır. İlave elektromekanik işlerin

2017 yılı sonunda tamamlanması hedeflenmektedir.

İstanbul Büyükşehir Belediyesi Levent - Hisarüstü Metro Projesi

Levent-Hacıosman arasındaki metro hattı sözleşmesine ilave olarak, yaklaşık 4,7 km uzunluğunda 4 yer altı istasyonu içeren Levent-Hisarüstü hattı, 2012 yılının Aralık ayında ana sözleşmeye ilave edilmiştir. Tasarım, inşaat, malzeme temini, montaj, devreye alma, deneme işletmesi ve 2 yıllık işletme ve bakım gözetimi dâhil, anahtar teslimi olarak mevcut sözleşme kapsamına dâhil edilen hattın yapım süresi 26 ay olarak planlanmıştır.

Hat 2015 yılının başında ticari işletmeye açılmıştır. Projenin 24 aylık işletme ve bakım gözetimi halen devam etmektedir. Aynı proje kapsamında Sanayi - Seyrantepe istasyonları arasında ilave bağlantı hattı da 2015 yılı içerisinde tamamlanmış ve işletmeye alınmıştır. Bu sayede Seyrantepe istasyonuna bağlanan gidiş-geliş hatları, tamamen birbirinden ayrılarak tren sefer süreleri kısaltılmış ve maç senaryosuna göre yolcuların Ali Sami Yen stadyumuna erişimi ve stadyumdan tahliyesi daha hızlı bir şekilde sağlanmıştır.

İstanbul Büyükşehir Belediyesi Taksim - Yenikapı Metro Projesi

Taksim - Yenikapı arası elektro-mekanik ve ince inşaat işlerini kapsayan projenin, Şişhane - Taksim arası ticari işletmesi uzun bir süreden beri devam etmektedir. Proje, mevcut Taksim - 4. Levent Metrosu ile tam uyum sağlayacak şekilde Şişhane, Unkapanı, Şehzadebaşı ve Yenikapı İstasyonları ile 5.200





metrelik tünelde, çift hat metroya yönelik imalatları kapsamaktadır. Projede, istasyon bölgelerindeki ince inşaat işlerinin imalatları yanında, enerji temini ve dağıtımı, sinyalizasyon, kontrol ve haberleşme, scada, aydınlatma, telsiz, telefon, tünel ve özel alan havalandırma gibi sistemler ve sıhhi tesisat, yürüyen merdivenler, asansörler ve hat işleri gibi imalatlar da yer almaktadır. Ayrıca yine işletmesi devam eden Aksaray - Havalimanı hafif metro hattının Yenikapı ile bağlantısı tamamlanarak devreye alınmıştır. Bu sayede İstanbul Metrosu Atatürk Havalimanı, Esenler Otogar metro ve boğaz tüp geçit entegrasyonları sağlanmış bulunmaktadır. Arkeolojik kalıntılar nedeniyle idare tarafından yer teslimi geciken Vezneciler istasyonun güney konkorsu yapım faaliyetleri 2016 yılının ilk yarısında tamamlanmıştır.

Kazakistan Aktau - Manasha Yol Projesi

Kazakistan Ulaştırma Bakanlığı tarafından 2012 yılında 4 lot halinde ihale edilen Şetpe-Beynau arasındaki 210 km'lik karayolu yapımı, 2014 yılı sonu itibarıyla tamamlanmış ve her bir lotun ayrı ayrı geçici kabulleri yapılmıştır. 2016 yılında garanti dönemi yükümlükleri devam eden projenin 3 etabının kesin kabulü 2016 yılının sonunda gerçekleşmiş olup, 1 etabın kesin kabulü ise 2017 yılının Eylül ayında tamamlanacaktır. Proje kapsamında; toprak işleri, menfez ve drenaj yapıları, köprü, yol alt temel, temel poroz, binder ve aşınma asfalt tabakaları ile yatay ve düşey yol işaretlemeleri gerçekleştirilmiştir.

Projenin yapım safhasında, yaklaşık 4 milyon m³ toprak hareketi yapılmış, 2,5 milyon ton taş kırılmış, 40 bin ton bitüm, 25 bin m³ çimento kullanılmıştır. Ayrıca

1 adet köprü, 178 adet menfez, 210 km asfalt yol yapılmıştır. Mevcut ekipman parkımıza ilave edilen 45 parça yeni iş makinası, 96 adet kamyon, 2 adet 240 t/h kapasiteli asfalt plenti ve 1 adet 400 t/h kapasiteli konkasör tesisi ile söz konusu işlerin tamamı kendi ekipmanımız ve yetkin işgücü kaynaklarımızla gerçekleştirilmiştir. Tesisin garanti dönemi halen devam etmektedir.

Kazakistan Bozshakol Bakır Konsantre Tesisi

Kazakistan'ın kuzey doğusundaki Pavlodar bölgesinde, yılda 25 milyon ton kapasiteli bakır konsantre tesisinin, dizayn, proses ekipmanlarının temin süreci ve tüm tesisin inşaatı, kısmen mekanik ve elektrik sistemlerinin yapım işlerinden oluşan proje, 2014 yılı sonunda tamamlanmıştır. Projedeki supervizörlük ve bakım dönemi sorumlulukları ise 2016 ortasında tamamlanmıştır.

Sözleşme kapsamında; karayolu, demiryolu, gölet yapıları, betonarme - çelik ve prefabrik yapılar, kısmi ekipman ve mekanik tesisat montajları ve ful otomasyonlu üretim kontrol sistemleri ile non - proses binalar ve yaşam tesisleri anahtar teslimi olarak kurulmuş ve işverene teslim edilmiştir.

Proje kapsamında; 35 bin m² proses binaları, 15 bin m² non-proses binaları, 1.500 kişinin yaşayacağı 27 bin m² lik kalıcı kamp tesisi, 34 km karayolu, 35 km demiryolu, 1 adet torak gövde dolgu atık göleti ile muhtelif yapılar tesis edilmiş ve bu yapılar için, 2 milyon m³ kazı, 600 bin m³ dolgu, 130 bin m³ betonarme, 180 bin ton çelik, 190 bin m² kaplama malzemesi kullanılmıştır. Projede pik noktada ortalama 2.300 Türk ve Kazak personel görev almıştır.







ENERJİ GRUBU

Ekonomideki büyümeye paralel olarak, orta ve uzun vadede elektrik talebinin artacağını öngören Enerji Grubumuz, bir yandan başladığı yatırımlarına devam etmekte, diğer yandan da yeni yatırım projeleri geliştirmeyi sürdürmektedir.

ENERJİ GRUBU

ENERJİ ÜRETİM FAALİYETLERİ

Türkiye'nin yıllık elektrik enerjisi talebi 2000 yılından bu yana ortalama % 5 civarında artmıştır. Ancak ekonominin 2016 yılında önceki yıllara göre daha düşük oranda büyümesi nedeniyle elektrik enerjisi talep artışı biraz hız kesmiştir. Devam eden yatırımların da devreye alınması sonucunda arzdaki artışla birlikte 2016 yılı elektrik fiyatlarının düştüğü bir yıl olmuştur. Kış aylarındaki kar yağışının ve ilkbahar aylarındaki yağmurun tarihsel ortalamasının altında kalması sonucunda HES'ler 2015 yılına kıyasla daha az miktarda üretim yapmışlardır. Bu da arz fazlasının daha yüksek boyutlara çıkmasını engellemiştir. Ayrıca 2016 yılı enerji mevzuatında önemli değişikliklerin yapıldığı bir yıl olmuştur. Mevzuattaki bu değişiklikler enerji fiyatlarının oluşumunu doğrudan ve dolaylı olarak etkilemiştir.

Enerji Grubumuz, 2016 yılındaki bu piyasaya koşullarında üretimden satışlarımızı tezgah üstü ve organize piyasalardaki ticari işlemlerle destekleyerek fiyatlardaki düşüşün etkisini dengeleyici işlemler yapmıştır. Ekonomideki büyümeye paralel olarak, orta ve uzun vadede elektrik talebinin artacağını öngören Enerji Grubumuz, bir yandan başladığı yatırımlarına devam etmekte, diğer yandan da yeni yatırım projeleri geliştirmeyi sürdürmektedir.

2016 Yılı Üretim Faaliyetlerimiz

164 MWe kurulu gücündeki Kırklareli Kombine Çevrim Doğalgaz Santralimiz-



de 2016 yılında 50 milyon kWh üretim gerçekleştirilmiştir.

Yap-İşlet-Devret modeliyle kurulan ve 2018 yılına kadar işletme süresi bulunan Malatya-Tohma Hidroelektrik Santralimizde, yağışların düşük olmasının etkisiyle bu yılın enerji üretimi 35 milyon kWh seviyelerinde kalmıştır. Bu santralimiz, imtiyaz sözleşmesi gereğince 2018 yılı sonunda devlete devredilecektir.

76 MWe kurulu gücündeki Karakuz Hidroelektrik Santralimiz 2016 yılı içerisinde YEKDEM tarifesinden faydalanarak satışlarını gerçekleştirmiştir. Bölgede yaşanan kuraklık nedeniyle üretim 140

milyon kWh olarak gerçekleşmiştir. Uzun yıllar ortalama yağış miktarları referans alındığında bu santralimizde beklenen yıllık ortalama üretim 270 milyon kWh seviyelerindedir.

Yeni Santral Projelerimiz

Enerji talebinin önümüzdeki yıllarda artacağını dikkate alarak yeni yatırımlara devam etmekteyiz. Diğer yandan, ülkemizin enerji alanında dışa bağımlılığını azaltacak olan yenilenebilir enerji kaynaklarından güneş ve rüzgâr enerjisine yönelik projeler üzerindeki çalışmalarımıza 2016 yılında hız verilmiştir. Bu kapsamda, tamamı lisanssız olan 54 MW'lık GES tesisimiz devreye alınarak üretime başlamıştır.





Cenal Elektrik Üretim A.Ş. tarafından Çanakkale - Karabiga'da 1.320 MWe kurulu gücündeki ithal kömüre dayalı ultra süper kritik elektrik enerjisi santralinin yapım çalışmaları tüm hızıyla devam etmektedir. 2014 yılı Eylül ayında ekipman imalatlarına ve şantiyede fiilen kazan temellerinin inşaatına başlanan Karabiga enerji santralinin, ünite-1 kazan basınçlı kısımlar montajı bitirilmiş olup kazan hidrotesti başarı ile tamamlanmıştır.

Tesisin önemli kısımlarından birisini oluşturan soğutma suyu pompa binası

inşaatı, 4 metre çapındaki CTP boruların kara kısmı montajı tamamlanmak üzeredir. Deniz kısmı montajı ise devam etmektedir.

Tesisin enterkonnekte sistem ile olan Gaz İzoleli şalt bağlantısı tamamlanmış olup ulusal şebekeden santrale geri enerji beslemesi yapılmıştır.

Ünite-1'de türbin-jeneratör, ana buhar hatları borulaması, tesis bünyesindeki tüm diğer ana ve yardımcı sistem ekipmanlarının montajı ve borulamaları devam etmektedir.

2017 yılı sonunda devreye alınması hedeflenen Karabiga enerji santralinin yıllık üretimi 10 milyar kilowatt saat olacaktır.

ELEKTRİK DAĞITIM FAALİYETLERİ

Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (MEDAŞ); Konya, Karaman, Aksaray, Nevşehir, Niğde ve Kırşehir illerini kapsayan ve yüzölçümü olarak Türkiye'nin yaklaşık % 10'una tekabül eden 76.932 kilometrekarelik bir alanda elektrik dağıtım hizmeti vermektedir. İşletmelerin coğrafi sorumluluk alanını daraltarak verimliliği ve etkinliği artırmak amacına paralel



ENERJİ GRUBU



olarak 38 bağımsız işletmesi bulunan MEDAŞ, bu işletmelere bağlı olarak çalışan 32 işletme ile birlikte toplamda 70 işletme; 6 il, 65 ilçe, 331 belde, 1379 köy ve 512 köy bağılısı yaylaya hizmet vermeye devam etmektedir.

MEDAŞ, sorumluluk kapsamı altında bulunan Konya, Aksaray, Nevşehir, Niğde, Karaman ve Kırşehir illerindeki elektrik dağıtım faaliyetlerini, EPDK ve Rekabet Kurumu düzenlemelerine uygun olarak tarafsız şekilde icra etmektedir.

MEDAŞ için, hem elektrik dağıtım şebekesinin hem de müşteri bilgi sistemlerinin teknolojik seviyesini çağın teknolojisine üzerine çıkararak; müşterilerine verdiği hizmetin kalitesini artırma, teknik kayıp oranlarını düşürme, kaçak tüketim hallerini en kısa zamanda tespit ederek kaçak tüketim oranlarını azaltma, operasyonel giderlerde optimizasyon sağlama politikası önceliklidir.

MEDAŞ'ı 'teknoloji şirketi' yapmak yolundaki çalışmalarımız 2016 yılında da devam etmiştir. Önceki yıllarda devreye alınan Doküman Yönetim Sistemi, Müşteri Bilgi Sistemi, Coğrafi Bilgi Sistemleri, Çağrı Merkezi, Araç Takip Sistemi, SCADA, İntranet, Süreç Yönetimi, Otomatik Sayaç Okuma Sistemi gibi projeler başarıyla uygulanmaktadır. Otomasyon sistemleri veri haberleşmesi ve telsiz haberleşmesi için tüm MEDAŞ bölgesi haberleşme analizi 2016 yılında tamamlanmış, 2017 yılında projenin hayata geçirilmesi planlanmıştır.

Bağlantı görüş evraklarının otomatik olarak başvuru sahiplerine SMS ve e-posta yoluyla gönderilmesi uygulaması hayata geçirilmiştir. Yeni abonelik sürecinin bir bütün olarak web üzerinden yapılması için Yalın Bağlantı Sistemi (YBS) yazılımı 2016 yılında tamamlanmıştır. Bağlantı anlaşması, sayaç talepleri, tesisat kontrol başvuruları gibi

işlemler web üzerinden yapılabilmektedir. 2017 yılında YBS'nin geliştirilmesine devam edilecektir. YBS kapsamında mobil tesisat kontrol projesi hayata geçirilmiştir. MEDAŞ ekipleri AG Tesisat kontrollerini sahada tablet ile yapmaya başlamışlardır. 2017 yılında, müşterilerimizin MEDAŞ ofislerine gelmeden abone olabilmeleri planlanmaktadır.

Saha iş gücü yönetimi yazılımı 2016 yılında uzman ekiplerin kullanımına sunulmuştur. In-house yapılan Android yazılımı 2017 yılında geliştirilmeye devam edilecek, 2018 yılında WFM kapsamına alınacaktır.

Şirketimize yapılan lisansız elektrik üretimine ilişkin tüm başvurular, geliştirmekte olduğumuz yazılım üzerinden alınmaya başlanmıştır. 2017 yılında bu yazılımın herkes tarafından ulaşılabilir, raporlanabilir ve izlenebilir özellikleri ile teknik analizleri de içinde barındıracak şekilde geliştirilmesi hedeflenmektedir. Ayrıca devreye giren lisansız üretim santralleri tahakkuklarının otomasyon içerisinde yapılabilmesi için LUY Tahakkuk Modülü 2016 yılında oluşturulmuş olup tüm işlemler otomatik olarak yapılmaktadır. Üreticilere verilen kullanıcı adı ve şifreler ile üreticilerin kendi üretim, tüketim verilerini web üzerinden izleyebilmeleri 2017 yılında sağlanacaktır.





Müşterilerimize daha iyi hizmet sunabilmek için elektronik iletişim yaygınlaştırılacaktır. Bu kapsamda, planlı kesintilerde SMS ile bilgilendirme 2017 yılında devreye alınacaktır.

Teknolojik yatırımlar ile elektrik dağıtım tesislerinde iyileştirme, yenileme ve kapasite artış yatırımı olarak 2016 yılında yaklaşık 260 milyon TL harcama yapılmıştır. Bu yatırımlarla müşterilerimize sürekli ve kaliteli enerji sunulması amaçlanmıştır.

Müşterilerimizden gelen şikâyetlerden birçoğunun yanlış/eksik bilgiden kaynaklandığının görülmesi üzerine, müşteriler ile iletişimi faaliyetlerine bu yıl da devam edilmiştir. Yerel televizyon ve gazeteler aracılığı ile yapılan bilgilendirmelerin yanında çağrı merkezi, PTT, SMS, Web ve e-posta yoluyla da müşterilerimiz bilgilendirilmektedir.

Şirketimiz tarafından düzenli olarak sağlanan teknik ve kişisel gelişim eğitimleri ile çalışanlarımızın bilgi ve becerilerinin artırılması amaçlanmıştır. Bunun yanında, özellikle iş güvenliği eğitimine de ağırlık verilmiş olup uzman ekip çalışanları da dâhil olmak üzere tüm personelin işe başlamadan önce iş güvenliği eğitimi alması sağlanmıştır. 2016 yılında toplam 120.000 adam/saat

olarak gerçekleşen eğitimin önümüzdeki yıllarda daha da yoğunlaştırılarak devam ettirilmesi hedeflenmektedir.

ELEKTRİK TİCARETİ FAALİYETLERİ

MEDAŞ, daha önce kendi bünyesinde yaptığı abonelik, faturalandırma ve tahsilat işlemlerini, Elektrik Piyasası Kanunu gereğince 2013 yılında yeni kurulan Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (MEPAŞ)'a aktarmıştır. 2013 yılında başlayan hukuki ayrışma süreci 2015 yılı sonu itibarıyla donanım, yazılım, hizmet noktaları ve personel bazında EPDK mevzuatında belirtildiği şekliyle fiziki ayrışma da sağlanarak tamamlanmıştır.

tır. MEPAŞ; Konya, Karaman, Aksaray, Niğde, Kırşehir ve Nevşehir illerinde toplam 1,8 milyon müşterisine elektrik perakende satış hizmeti sunmaktadır. MEPAŞ, müşteri memnuniyetini artırmak amacıyla 2016 yılında online işlem merkezini (OİM) devreye almıştır. MEPAŞ web sayfası üzerinden ulaşılabilen OİM'de müşterilerimiz; abonelik işlemleri, abonelik iptali, borç sorgulama ve ödeme, fatura itirazı, bilgi güncelleme işlemlerini ofislerimize gelmeden gerçekleştirebilmektedir. Ayrıca MEPAŞ serbest tüketici faaliyetleriyle ilgili olarak ise ayrışma sonrası müşterilerine daha ucuza elektrik temin edilmesi çalışmalarına hız vermiştir.

2016 yılında serbest tüketici sayısı 67.000'e ulaşmıştır. 2016 yılında, bölge dışı satışlarımızla birlikte 2,9 milyar kWh'lık serbest tüketici portföyüne ulaşılmıştır.

Toptan elektrik ticareti alanında faaliyet gösteren şirketimiz Meram Elektrik Toptan Satış A.Ş. (MESAŞ) ise büyük tüketicilere toptan elektrik satmaya devam etmektedir. Ayrıca Alarko bünyesindeki santrallarda üretilen elektrik enerjisinin satışı ile her türlü enerji ticareti alanında faaliyet göstermek üzere 2014 yılında EPDK'dan tedarik lisansı alan Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş., 2016 yılında bu faaliyetlerine devam etmiştir. Bu şirket bünyesinde 2016 yılı içerisinde dönemsel risk faktörleri gözetilerek ticari bir portföy oluşturulmuştur. Bu portföy, önceden belirlenmiş risk parametreleri içerisinde 2016 yılında aktif olarak yönetilmiştir.







SANAYİ VE TİCARET GRUBU

Ana faaliyet alanını ısıtma, soğutma, havalandırma ve su basınçlandırma konuları olarak belirleyen Sanayi ve Ticaret Grubumuz, bu ürünlerin üretimini yapmakta, satış ve satış sonrası hizmetlerini sunmaktadır.

Sanayi ve Ticaret Grubumuz, geçen yıllarda olduğu gibi 2016 yılında da ısıtma, soğutma, havalandırma, hijyenik klimatizasyon ve bina otomasyonu alanlarında çok sayıda yüksek prestijli projeye imza atmış bulunmaktadır.

SANAYİ VE TİCARET GRUBU



Ana faaliyet alanını ısıtma, soğutma, havalandırma ve su basınçlandırma konuları olarak belirleyen Sanayi ve Ticaret Grubumuz, bu ürünlerin üretimini yapmakta, satış ve satış sonrası hizmetlerini sunmaktadır.

Alanında dünyanın lider şirketlerinden Carrier ile ortaklığın doğal bir sonucu olarak, Carrier teknolojisi ve markası ile üretilen klima santralleri ve çatı tipi klimaların iç ve dış pazarda satışına 2016 yılında da devam edilmiştir.

2016 yılı son çeyreğinde rooftop cihazlarımıza eklenen yeni opsiyonlar ile 2017 yılında pazar payımızda önemli oranda artış olacağını öngörmekteyiz.

Klima santralinde Carrier markası ile üst segmentte 39HQ, otomasyonlu santralde 39SQ ve iç pazarda orta

segmentte OEM olarak tedarik edilen Alarko markalı ALS serisi cihazlar pazara sunulmaya devam edilecektir. Son üç yıldır üst üste klima santralinde elde etmiş olduğumuz en çok ihracat yapan firma ödülünü 2016 yılında da dördüncü kez almış bulunmaktayız.

Su soğutmalı soğutma gruplarında Carrier'ın yüksek verimli cihazları ile sektördeki liderliğimiz 2016 yılında da sürdürülmüştür. Soğutma grubunda üst segment için Carrier markasıyla Fransa, Çek Cumhuriyeti, Amerika ve Japonya gibi farklı Carrier kaynaklarından soğutma grubu tedarikine devam edilecek ve rekabetçi fiyatların alınması için bu ülkelerle yakın işbirliğine devam edilecektir. Orta segment için Alarko markası ile İtalya'dan OEM olarak tedarik edilen soğutma grubu satışına devam edilecektir. Büyük projelerde sant-

rifüj kompresörlü soğutma grupları ve soğutma kulesi satışlarında elde etmiş olduğumuz başarının 2017 yılında da devam ettirilmesi ve bu alandaki pazar liderliğimizin pekiştirilmesi hedeflenmektedir.

Fancoil cihazlarında üst segmentli projelerde sadece Avrupalı tedarikçi ile yola devam edilerek, 2016 yılında elde etmiş olduğumuz satış başarısının devam ettirilmesi amaçlanmaktadır.

Her geçen gün büyümekte olan ısı pompası pazarında hakimiyetimizi artırmak ve mevcut potansiyeli daha iyi değerlendirebilmek için Carrier ısıtma ürünleri ürün portföyümüze eklenmiştir. Bayilik kanalı ile satılacak olan Carrier Isı Pompaları, müşterilerin çeşitli ihtiyaçlarına farklı çözüm önerileri sunabilecek geniş bir ürün gamına sahiptir. 2017 yılı içerisinde satış, satış sonrası, bayi eğitimleri ve pazarlama faaliyetleriyle Carrier markalı ısıtma ürünlerinin de pazarda aktif bir konuma getirilmesi planlanmaktadır. Isıtma cihazlarının son kullanıcılarından gelen geri bildirimler ve pazar araştırması sonuçları doğrultusunda bu cihazların geliştirme çalışmalarına devam edilmektedir.

Kendi Ar-Ge çalışmalarımız sonucunda geliştirilen Seradens Super ve Seradens Super Plus serisi yoğuşmalı kombiler Haziran 2016'da satışa sunulmuş, "Türkiye'nin ilk çift yoğuşmalı kombisi" olma özelliği ve başarılı reklam-tanıtım çalışmasıyla bireysel ısıtma pazarında Alarko markasının gücünü ve pazar payını artırıcı lokomotif ürünler olmuştur. Isıtma yanında, kullanım suyu da



yoğuşma teknolojisi kullanarak gaz tüketimini minimize eden Seradens Super Plus kombi, küçük boyutları, yenilenen modern dizaynı, kumanda paneli ve geliştirilen teknik özellikleri ile rakipler arasında farklı bir segment oluşturmuştur.

Sürekli büyümekte olan duvar tipi yoğuşmalı kazan pazarı için 105, 130 ve 150 kW kapasiteli Aldens yoğuşmalı kazanlar geliştirilip Nisan 2016'da satışa sunulmuştur. 256 adete kadar kaskad yapılarak çok büyük kapasiteli ısıtma sistemlerinin ihtiyacını sıralı çalışarak karşılayabilecek olan yoğuşmalı Aldens kazan serisi ile önemli merkezi ısıtma sistemi projelerine imza atılması hedeflenmektedir.

Alman menşeli Wolf marka duvar ve yer tipi yoğuşmalı kazanlar, boylerli solar kombi ve güneş kolektörleri ile ısıtma üst segmentindeki satışlara 2016 yılında da devam edilmiştir.

Merkezi ısıtmada kullanılan konvansiyonel ve yoğuşmalı kazanlarla, bu tesisatlarda kullanılan boyler, genleşme tankı, aparey, plakalı eşanjör, vana gibi yardımcı ekipmanların Alarko markasıyla ürettirilip satılmasına devam edilmektedir. Isı sayacı ve ısı payölçerlerinin Techem markası ile satılması ve okuma hizmetlerinin Alarko tarafından verilmesi uygulaması sürdürülmektedir.

ECO Dizayn Yönetmelik ve Tebliği doğrultusunda, üretim ve satışını yaptığımız yoğuşmalı kazanlarda kullanılmak üzere dişli tip mini sürkülasyon pompalarında ürün çeşitlendirmesi yapılmıştır. OPTİMA Sirkülasyon Pompalarında model sayısını 7'den 14'e çıkaracak ve dişli bağlantıya sahip yeni modelleri içeren yeni bir proje başlatılmış olup çalışmalar sürdürülmektedir. Farklı illerde 1000 adam/saat üzerinde gerçekleştirilen eğitim ve tanıtım faaliyetleri sonrasında, OPTİMA satış miktarları ve pazar payında kayda değer bir artış yakalanmıştır.

4" Dalgıç Pompalarda ürün çeşitliliğinin artırılması ve uygulanan yeni satış stratejileri ile hedeflenen pazar payına ulaşılmıştır. 6"-14" Dalgıç Pompalarda özellikle komple paslanmaz modeller üzerinde kurgulanan yeni satış-pazarlama stratejileri ve tedarikçi değişiklik-



leri ile elde edilen maliyet iyileştirmelerinin pazara yansıtılması sonucunda hedeflenen pazar payları elde edilmiştir. Dalgıç pompa ihtisas bayi sayımız ise kayde değer bir oranda artırılmıştır.

Ticari ve Endüstriyel Tip Hidroforlarda başlatılan Paslanmaz İn-Line Hidrofor projesinin önemli bir kısmı tamamlanmış, projede sona yaklaşılmıştır.

Data center ve telekomünikasyon sektörüne hizmet eden hassas kontrollü klima cihazlarında RC Group firması ile distribütörlük anlaşmamız devam etmektedir. Satış faaliyetlerini desteklemek ve firma ile ilişkileri geliştirmek amacıyla cihazlar ürün yönetimi bünyesi altında temsil edilmektedir. Büyüyen pazara paralel olarak pazar payımızı ar-

tırmak, marka bilinirliğini yükseltmek ve rakiplerimizle aktif olarak rekabet edebilmek için pazarlama faaliyetlerimiz sürdürülecektir.

2016 yılında Multi Klima Cihazlarında "Bir odaya sizden diğer odaya bizden" kampanyasına başlanmış olup, kampanya pazardan çok yoğun ilgi görmüştür. Müşteri memnuniyetini artırmak, pazar payımızı genişletmek için benzer kampanya çalışmalarına devam edilecektir.

Duvar tipi split klimalarda Carrier XPower modellerinde, gelişen pazar ihtiyaçlarına ve müşteri beklentilerine uygun olarak Eurovent Belgesine ve online kontrol imkanına sahip yeni modellere geçilmiştir. Carrier hafif ticari seride de başlatılan geliştirme çalışmaları sonuçlandırılarak piyasaya daha verimli olan yeni modeller sunulmaya başlanmıştır.

Toshiba VRF sistemlerinde 2015 yılında pazara sunulan SMMS-e serisine ek olarak 2016 yılında SHRM-e serisinin geliştirilmesi tamamlanmış ve pazara sunulmuştur. Tüm kapasitelerinin ESEER değeri 7,0 üzerinde olan, sürekli ısıtma özelliğine sahip, daha geniş kapasite ve seçenek sunan SHRM-e serisi ile VRF pazarında daha da güçlü bir konuma erişilmesi hedeflenmektedir.

Türkiye'de hızla gelişen havadan suya ısı pompası pazarında her yıl pazar payımızı artırmaya devam etmekteyiz. Toshiba Estia ısı pompaları ile son kullanıcıya konfor ve verimlilik aynı anda sunulmuş, düzenlenen farklı kampanyalarla yüksek satış başarısı elde edilmiştir.



SANAYİ VE TİCARET GRUBU



Müşterilerden gelen arıza, işletmeye alma talebi vb. bildirimlerin bir yazılım üzerinden toplanması, ilgili servislere yönlendirilmesi, takip edilmesi, yönetilmesi, sürecin performansının ölçülebilmesi ve gerekli iyileştirmelerin yapılabilmesi amacıyla Bildirim Yönetimi projesi başlatılmıştır.

Alarko Carrier ACE faaliyetlerinin takibi UTC genelinde diğer şirketlerle ortak yapılmaktadır. Carrier ve UTC 'deki yapı değişikliği gereğince bundan sonra ACE çalışmalarında şirketimizin de içinde bulunduğu bölgedeki tüm UTC kuruluşlarıyla ortak eğitim, denetim ve bilgi paylaşımı faaliyetleri yapılmaktadır. Bu çerçevede birlikte hareket etmek amacıyla aylık telekonferanslar yapılmakta ve çalışmalar çok daha sıkı takip edilmektedir.

ACE işletim sistemi sertifikasyon denetimi, BIS Ortadoğu ve Türkiye ACE & Kalite Direktörü ve BIS Ortadoğu ve Türkiye ACE Müdürü tarafından 29 Haziran

2015 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Denetim sonucunda tüm Alarko Carrier birimleri Gümüş Sertifikası almaya hak kazanmıştır. Bir sonraki ön denetimin 2017 yılı Ocak ayı içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmakta ve gerekli hazırlıklar yapılmaktadır.

Bölgeler hariç tüm Alarko Carrier birimlerinin Gümüş seviyesine çıkmasıyla Alarko Carrier'in diğer Carrier fabrikaları arasındaki yeri ve kalitesi tescillenmiş olup yeni ürünlerin imalatının önü daha da açılmıştır.

Bilgi Teknolojileri Süreç Geliştirme Biriminin uygulama yöneticisi olduğu SAP CRM programının versiyonunun yükseltilmesi, süreçlerinin sadeleştirilmesi ve iyileştirilmesiyle ilgili çalışma tamamlanmak üzeredir. 2017 yılı başından itibaren CRM programının yeni versiyonunun kullanılmasına yönelik çalışmalar ve kullanıcı eğitimleri sürdürülmektedir.

Alarko Carrier bünyesinde, yazılı, sözlü, görsel ya da elektronik ortamlardaki bilginin gizliliğinin, bütünlüğünün ve erişiminin korunması amacıyla yapılan ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi projesi tamamlanmıştır. Bu amaçla Bilgi Güvenliği Kurulu ve ekiple yönetim sistemi kurulmuş ve şirketimiz süreçlerinde işletilebilmesi için çalışmalar gerçekleştirilmiştir. Şirketimiz, 2016 yılının Ekim ayında TÜV Austria Türk Firması tarafından gerçekleştirilen dış denetim sonucunda ISO 27001 Bilgi Güvenliği sertifikası almaya hak kazanmıştır.

ÜRETİM FAALİYETLERİ

Ana Üretim Tesis

Gebze Organize Sanayi Bölgesi'nde 60.000 m² alanda kurulu olan ana üretim tesisimiz 20.000 m² kapalı üretim alanı, 2.000 m² ofisleri, 2.000 m² test ve araştırma geliştirme binası ile sosyal ve eğitim tesislerinden oluşan modern bir komplekstir. Üretim tesislerimizde merkezi klima alanında; klima santralleri, çatı tipi klimalar, ısıtma alanları; konvansiyonel ve yoğunmalı kombiler, motorin, ağır yağ ve gaz brülörleri, su basınçlandırma alanında; dalgıç pompalar ve motorları, sirkülasyon pompaları ve hidroforlar üretilmektedir.

Carrier'in bağlı bulunduğu UTC'nin tüm bölgelerinde uygulanan ACE (Achieving Competitive Excellence – Mükemmel Rekabet Gücüne Ulaşmak) kalite yönetim sistemi üretim tesislerimizde uygulanmaktadır. Tesislerimizde üretilen ürünleri sürekli geliştirmek amacıyla, Test ve Ar-Ge Merkezlerimizde üniversiteler ve TÜBİTAK ile ortak çalışmalar





yapılmaktadır. Carrier'den yapılan teknoloji transferleri ile de ürünlerimizde önemli geliştirmeler yapılmaktadır.

Radyatör Üretim Tesisi

İstanbul Dudullu Organize Sanayi Bölgesi'nde 12.000 m² kapalı alanda kurulu Panel Radyatör Üretim Tesisimizde iç pazar için Alarko markasıyla, ihracata yönelik olarak da Carrier ve muhtelif OEM markalarıyla üretim sürdürülmektedir.

TİCARET VE PAZARLAMA FAALİYETLERİ

Sanayi ve Ticaret Grubumuz, Türkiye genelinde yaygın ve güçlü bir satış ve servis ağına sahiptir. Ülke genelinde 262 bayi ve 240 satış sonrası servis birimizle hizmet verilmektedir. Bayi ve servis teşkilatımız showroomları ve eğitim düzeyleri ile sektörde özel bir yere sahiptir. Piyasadaki eğilimler dikkate alınarak üretim tesislerimizde üretilen ürünlerin yanı sıra ithal ürünler de ürün gamında bulundurulmaktadır. Müşteri odaklı hizmet veren şirketimiz, bayilere ürün çeşitliliği sunmakta ve müşteriler için komple çözümler üretmektedir. Toshiba klimalar için ayrı bir dağıtım kanalı oluşturulmuş, VRF için de çözüm ortaklığı modelleri sürdürülmektedir. Faaliyetlerimiz başarılı bir tanıtım ve bilgilendirme

çalışmasıyla da desteklenmektedir.

Üretim tesislerimizde üretilen ürünlere ilave olarak, işbirliği yaptığımız firmalardan temin edilerek ürün gamımıza eklenen soğutma grupları, fancoil cihazları, hassas kontrollü klimalar, soğutma kuleleri, otomatik kontrol cihazları, nemlendiriciler, soğuk oda cihazları, ameliyathane klima cihazları, merkezi ısıtma sistemi kazanları ile yardımcı tesisat ekipmanları ve ısı pay ölçerler gibi tamamlayıcı ürünlerle de ürün çeşitliliği sağlamaktayız.

Özellikle büyük iş merkezleri, oteller, hastaneler gibi kompleks binaları "akıllı binalar" haline getiren bina otomasyonu uygulamaları da komple çözüm olarak rakiplerimize karşı önemli bir rekabet üstünlüğü sağlamaktadır. Ayrıca hastane ameliyathane klimaları, telekomünikasyon ve veri merkezleri için özel çözümler de uzmanlık alanımıza girmektedir. Isıtma konusunda merkezi sistem kazan brülör çözümü yanında bireysel ısıtmada kombi radyatör paketleri ile de her müşteri profili için çeşitli seçenekler sunulmaktadır. Bireysel klimada ise sektörde önemi hızla artan inverter kategorisinde yüksek kalite ve yüksek teknolojiyi Toshiba ve Carrier marka ürünler ile müşterilerimize sunmaktayız.

Totaline yedek parça marketlerimizde ise, iklimlendirme ve su basınçlandırma ürünleri ile ilgili yedek parça ve teknik servis ekipmanlarını 2002 yılından bu yana tüm sektörün hizmetine sunmaktayız. Merkezi İstanbul Dudullu'da bulunan Totaline'nin, İstanbul İkitelli, Ankara, İzmir ve Antalya'da olmak üzere kendisine ait 5 marketi bulunmaktadır.

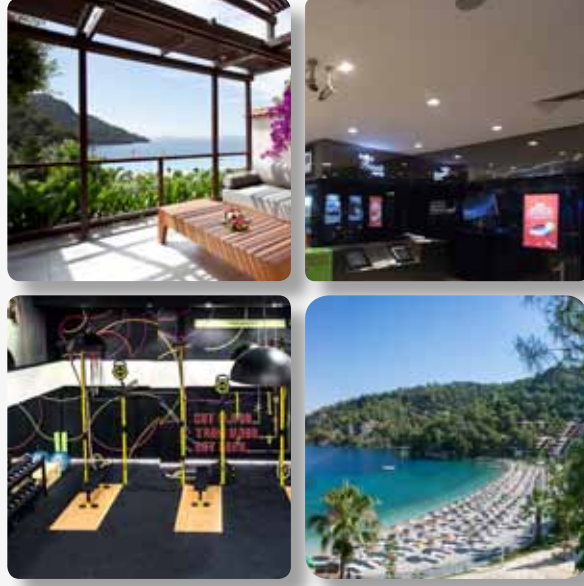
Diğer yandan, büyük tesislerdeki ısıtma soğutma cihaz ve sistemleri için verilmeye başlayan "Bakım Anlaşmaları" hizmeti de hızlı bir gelişme göstermektedir. Üzerinde çalışmaya başladığımız yeni bir alan ise enerji verimliliği uygulamalarıdır. Şirketimiz bu alanda denetleme ve eğitim verme yetkisini sektörümüzde ilk alan firmalardan biri olmuştur. Merkezi sistemle ısınan binalarda ısıtma giderlerinin paylaştırılması hizmetlerinin yetkili servislerimiz aracılığıyla verilmesine de devam edilmektedir.

Şirketimizin modern eğitim merkezlerinde ve Alarko Carrier ACAdemi aracılığıyla internet üzerinden, kendi personelimizle bayi ve servislerimizin eğitimleri yapılmaktadır. Eğitimlerde teknik konuların yanı sıra kişisel gelişim konularına da yer verilmektedir.

Sanayi ve Ticaret Grubumuz, geçen yıllarda olduğu gibi 2016 yılında da ısıtma, soğutma, havalandırma, hijyenik klimatezasyon ve bina otomasyonu alanlarında çok sayıda yüksek prestijli projeye imza atmış bulunmaktadır.







TURİZM GRUBU

Kurulduğu günden bugüne kadar sahiplendiği “iyi hissettirme” misyonu ve “sürekli gelişim” yaklaşımı ışığında dünyadaki trendlere yön veren dinamikleri özümseme, güncel bir şekilde çalışmalarına yansıtma, mühendislik yöntemleriyle analiz etme ve ölçümleme anlayışıyla birleştiren Turizm Grubumuz, özgün ve inovatif çözümler üreterek sektöründeki öncü ve lider konumunu devam ettirmektedir.

TURİZM GRUBU



Turizm Grubumuz, dünyada ve Türkiye’de büyümekte olan otelcilik ve leisure sektörlerinde faaliyet göstermektedir. Sahip olduğu yenilikçi bakışın yanı sıra hizmet vermeye başladığı ilk günden bu yana sektöre getirdiği heyecan ve farklı bakış açısıyla misafirlerine hitap eden Grubumuz, tüm dünyada kabul gördüğü şekliyle “bireylerin boş zamanlarını verimli ve kaliteli bir biçimde kullanması ve değerlendirmesi” olarak ifade edilen leisure alanını Türkiye’de şekillendiren şirketlerin başında yer almaktadır. Kurulduğu günden bugüne kadar sahiplendiği “İyi hissettirme” misyonu ve “Sürekli gelişim” yaklaşımı ışığında dünyadaki trendlere yön veren dinamikleri özümseme, güncel bir şekilde çalışmalarına yansıtma, mühendislik yöntemleriyle analiz etme ve öl-

çümleme anlayışıyla birleştiren Turizm Grubumuz, özgün ve inovatif çözümler üreterek sektöründeki öncü ve lider konumunu devam ettirmektedir.

Turizm Grubumuz, yıllar içerisinde kendine özgü beklentileri aşan hizmet anlayışı, özgün pazarlama yaklaşımları ve sürdürülebilirliği sağlayan sıra dışı yönetim sistemleri geliştirmiş ve bu alanlarda sektörde örnek gösterilen bir kurum olmuştur. Bu kapsamda dünyanın başarılı markalarının hikayelerini ders konusu yapan Harvard Business School, 2016 yılında Alarko Turizm Grubu bünyesinde faaliyet gösteren Hillside Beach Club’ı “Akdeniz’de En İyi Aile Tatili Deneyimi Sunmak” başlıklı bir vaka çalışmasında incelemiş ve Harvard Business School’da ders olarak okutmaya

başlamıştır. Çalışmada, Hillside Beach Club’ın % 99’lara varan istisnai seviyedeki “misafir memnuniyeti” ve dünyada bu boyutta tesislerde örneğine rastlanmayan % 68 seviyesindeki “tekrar gelen misafir” oranları ile elde ettiği başarı öyküsünün arkasında yatan sıra dışı yönetim sistemleri detaylı olarak incelenmiştir.

Turizm Grubumuz, bünyesinde bulunan **Hillside Beach Club, Hillside City Club-Etiler, Hillside City Club-Trio, Hillside City Club-İstinye, Cinacity Sinemaları** ve **Sanda Spa** işletmeleriyle misafirlerine nitelikli, bütünsel ve kişiye özel hizmet sunmayı ilke edinmiştir. Grup, bu hizmet anlayışı doğrultusunda, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nin İskele Bölgesi’nde yer alan Yenierenköy mevkiinde bir otel ve tatil köyü projesi geliştirmektedir. İnşaat ruhsatı süreci tamamlanmış bulunan ve 2017 yılı içinde inşaatı başlayacak olan projede 1.272 yatak kapasitesi planlanmaktadır. Bu proje, Turizm Grubumuzun büyüme planlarında bir ivme sağlayacak ve sonraki yıllarda geliştirilecek yeni projelerle bir otel zincirine dönüşme yolunda önemli bir adım olacaktır.

HILLSIDE BEACH CLUB - Fethiye

“Yeryüzündeki cennet” olarak anılan Hillside Beach Club; güler yüzlü, içten ve kaliteli hizmet anlayışını benimse-





miş, misafirlerine sunduğu muhteşem imkanlarla birlikte turizm sektöründe örnek olarak gösterilen, kendine özgü sistemler ve değerlerle misafirlerine hayallerindeki tatili yaşatmayı başaran 5 Yıldızlı Tatil Köyü'dür. Ayrıcalıklı ve kusursuz hizmet anlayışı ile yurt dışından ve yurt içinden sayısız ödüle layık görülen Hillside Beach Club, Fethiye'nin dünyaca ünlü muhteşem doğası içinde kendine ait mavi bayraklı plajında, konfor, kalite, spor ve eğlenceyi bir arada sunarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Yalnızca yüksek doluluk oranıyla değil, kusursuz hizmet kalitesi ve eşine rastlanmayan misafir memnuniyeti oranlarıyla da turizm sektöründe haklı bir liderlik konumunda bulunan Hillside Beach Club, 2016 yılında özellikle turizm sektöründe yaşanan krize rağmen, yaklaşık 21.000 misafir ağırlamış; doluluk, kârlılık ve misafir memnuniyeti gibi kriterler açısından çok başarılı bir yıl geçirerek sektördeki rekabet üstü konumunu sürdürmüştür.

Kendisini devamlı olarak yenileyen ve bu yaklaşımı ilke edinen Hillside Beach Club'ta "tekrar gelen misafir" oranı % 68 seviyesine ulaşmış bulunmaktadır. Bu istisnai oran tesisin sahip olduğu koşulsuz misafir memnuniyeti anlayışını kanıtlamaktadır. Tesisin bir diğer önemli yaklaşım biçimi ise fiyat politikasını karşılaştığı yüksek talebe göre değil, konukların "ödedikleri paranın karşılığını alması" prensibine dayandırmasıdır. Bu yaklaşımdan taviz vermeden hareket eden Hillside

Beach Club, 2016 sezonunda da Feel Good Week, Summer Challenge, Baba ve Oğul Kampı ve Salda Konser gibi birçok renkli etkinliğe de ev sahipliği yapmıştır.

HILLSIDE CITY CLUB - Etiler

Sağlık ve müşteri odaklı yaklaşımıyla fitness kavramının geniş kapsamlı bir sektör haline gelmesinde öncü rol oynamış olan Hillside City Club - Etiler, dünyadaki spor trendlerini yakından takip eden bir tesistir. Türkiye'de bilinçli spor denildiği zaman akla gelen ilk isim olan Hillside City Club - Etiler, yeniliklerin Türkiye'deki öncülüğünü üstlenmesinin yanı sıra sektöründe takip edilen bir yaklaşım oluşturmayı başarmıştır. Tesisin ağırlıklı misafirleri arasında özellikle profesyonel iş dünyasından isimler yer almaktadır.

20 yılı aşan deneyimi ile kulüp ruhunun hissedildiği gerçek bir yaşam merkezi konumuna ulaşan Hillside City Club - Etiler, "Spordan daha fazlası" motto-suyla hizmet vermeye başarıyla devam etmektedir. Tesis bünyesinde faaliyet gösteren **Deniz Private Cinacity Sine-maları, Daily News Restoran, Palms Cafe, Starbucks Coffee, D&R, Sanda**



TURİZM GRUBU

Spa, bayan kuaförü **Vassago** gibi markalar karması, hem Hillside City Club-Etiler'in kapsamlı müşteri hizmet anlayışını genişletmekte hem de güçlü bir sinerji ile müşteri memnuniyetini yükseltmektedir. Üyelerinin sosyal hayatlarını zenginleştirme hedefi doğrultusunda tesis içinde ve dışında sayısız etkinlik gerçekleştiren Hillside City Club - Etiler, partiler, turnuvalar, gündemi yakalayan farklı aktiviteler düzenleyerek yıllar içerisinde kalabalık ve gönülden bağlı geniş bir "community" oluşturmuştur. Yıllar boyunca sürekli yükselen marka gücü ve sahip olduğu "community", Hillside City Club - Etiler'in daima yenilikler sunmasına vesile olmuştur. Ulusal ve uluslararası pek çok firma ile gerçekleştirilen işbirlikleri bunlar arasında sayılabilir. Sponsorluk açısından da markaların gözbebeği olan Hillside City Club'lar, DenizBank, Vodafone Red, Under Armour, Volvo, Unilever, Philips ve Coca-Cola gibi sektörlerindeki güçlü markalar ile uzun vadeli sponsorluk anlaşmalarına sahip bulunmaktadır.

HILLSIDE CITY CLUB - Trio

2003 yılından bu yana faaliyet göstermekte olan Hillside City Club - Trio, kendi sınıfında Avrupa'nın en büyük tesislerinden biridir. 5.700'e yaklaşan üye sayısı, yüksek müşteri memnuniyeti ve yenilikçi yaklaşımı ile tesis grup sinerjisine de önemli bir katkı sağlamaktadır. Hillside City Club - Trio'nun toplam 23.500 metrekareye yayılan alanında spor salonları, açık ve kapalı yüzme ha-



vuzları, kapalı basket sahası, squash ve tenis kortları yer almaktadır. Tesis bünyesinde; 7 salonuyla **Deniz Private Cinema Sinemaları**, **Momo restoran**, **Sosa Cafe**, **Burger House**, **Starbucks Coffee**, **Secco Cafe**, **Chilly restoran**, **D&R**, bayan kuaförü **Vassago**, **Sun Vital** solaryum ve **Sanda Spa** gibi işletmeler de faaliyetlerini sürdürmüştür. Bu tesisimiz, mülk sahibinin tahliye talebi nedeniyle 2016 yılı sonu itibarıyla kapatılmıştır.

HILLSIDE CITY CLUB - İstinye

İstinye Park Alışveriş Merkezi'nde 2007 yılında kapılarını hizmete açan Hillside City Club - İstinye, açık ve kapalı yüzme havuzları, gym ve cardio alanları, Butts&Gutts, Pilates, Grup Egzersiz Stüdyoları, Functional Training alanı ve

basket sahası ile toplam 6.000 m²'lik alan üzerinde faaliyet göstermektedir. Hillside City Club - İstinye iyi düşünülmüş birçok yaşam alanıyla kentli insanın ihtiyaçlarını kaliteli bir şekilde karşılayabileceği bir keyif merkezi konumundadır. Tesis bünyesinde, üyelerin yanı sıra dışarıdan gelen misafirlerin de kaliteli zaman geçirmeleri için düşünülmüş çeşitli işletmeler yer almaktadır. Bunlar arasında **Sanda Spa**, **Big Plate restoran**, bayan kuaförü **Trio**, erkek kuaförü **Şükrü Dudu**, **Maya Estetik** ve **Before'n After Café** bulunmaktadır.

SANDA SPA

Spa sektörünün en çok tercih edilen ve tanınan markaları arasında olan Sanda Spa, 14 yıl önce Hillside Beach Club-





Fethiye’de faaliyetlerine başlamıştır. Sektörün bugün ulaştığı konuma gelmesinde kilit öneme sahip olan işletme, getirdiği yenilikler ve hizmet anlayışıyla doğal spa kültürünün otellerde yaygınlaşmasına öncülük etmiştir. Elemis ve Body Coffee ürünleri ile uygulanan birbirinden rahatlatıcı 60’ı aşkın terapi seçeneği sunan Sanda Spa, iyi hissettirme misyonunu Hillside Beach Club’ın yanı sıra İstanbul’da Hillside City Club - Etiler, Hillside City Club - Trio ve Hillside City Club -İstinye olmak üzere 4 tesisinde yaşatmaktadır.

Özel günlerde sunduğu hediye alternatifleri ile ilk tercih olmaya devam eden Sanda Spa, tüm merkezlerinde ve Hillside City Club üyeliklerinde avantajlar sağlayan Sanda Card uygulaması ile de misafirlerine özel sürpriz ve hediye avantajları sunmaktadır.

CINECITY SİNEMALARI

Cinecity Sinemaları; Hillside - Etiler’de 3, Zeytinburnu Olivium Outlet Center’da 6, Hillside - Trio’da 7 ve İzmir Kipa Alışveriş Merkezi’nde 11 salonla, Türkiye’de sinema kavramına yepyeni bir anlayışla yaklaşmış ve bu alandaki trendlere yön vermiş bir işletmecilik anlayışıyla faaliyetlerini sürdürmektedir. Bugün itibarıyla 200.000’in üzerinde kayıtlı kullanıcıya ulaşan Cineclub Card sadakat programı

Cinecity Sinemaları’nın sektöründe sahip olduğu konumu pekiştirmektedir. Yarattığı konseptler, kendisini sürekli yenilemesi ve butik sinemacılık anlayışı Cinecity Sinemaları’nın adıyla özdeşleşmiştir. Cinecity Sinemaları, sunduğu yenilikçi ve özgün hizmetlerle öne çıkmakta, yılda yaklaşık 900.000 sinema severi ağırlamaktadır. Ayrıca bünyesinde hizmet veren tanınmış restoran ve kafelerle de misafirlerine daha bütünsel bir deneyim sunmaktadır.

HILLSIDER MAGAZINE

Yaşam standardı ve zevkleri yüksek okur kitlesi tarafından kaliteli ve nitelikli yayıncılığın adresi olarak kabul edilen Hillside Magazine, Turizm Grubumuzun yayın organı olarak 21 yıldır geniş bir okur kitlesi tarafından takip edilen ve beklenen bir dergi olmanın mutluluğunu yaşamaktadır.

Sanat, müzik, seyahat ve yeme içme başlıklarında hazırladığı ilham veren içeriklerin yanında, özel röportaj ve çekimlerle de çekiciliğini yıllardır koruyan Hillside Magazine, 3 ayda bir yayınlanarak 17’den fazla ülkede okuyucusu ile buluşmaktadır. Tasarımı ile birçok kez ödül almış olan yayın, kurumsal yayıncılığın ilk örneklerinden biri olmasının yanında seçkin ve prestijli bir yayıncılık anlayışıyla örnek alınan ve saygın bir konuma ulaşmıştır.







ARAZİ GELİŞTİRME GRUBU

Arazi Geliştirme Grubumuz, tüm altyapısı hazırlanmış, rekreasyon alanlarına sahip, çevreye duyarlı, çağdaş kentleşme anlayışına uygun, modern organizasyonlarla yönetilen projeler tasarlayıp inşa etmektedir. Bu anlayışla, 50 yılı aşkın bilgi ve tecrübe birikimiyle orta ve üst gelir grubuna yönelik birçok konut projesi, iş merkezleri, otel ve tatil köyü projelerini gerçekleştirmiştir.

ARAZİ GELİŞTİRME GRUBU



Arazi Geliştirme Grubumuz, 50 yılı aşkın süredir özellikle "Alkent" markası ile orta ve üst gelir grubuna yönelik birçok konut projesi, bunların yanında iş merkezleri, otel ve tatil köyü projelerini gerçekleştirmiştir. Çevreye duyarlı, insana ve çağdaş kentlere yaşarır yaşam alanlarını barındıran bu projelerde çeşitli rekreasyon alanları, çevre düzenleme-

leri ve yönetim sistemleri bulunmaktadır. Grubumuz gerçekleştirdiği projelerin kalitesi ve güvenilirliğiyle haklı bir saygınlık kazanmıştır. Alkent markası inşaat sektöründe kalitenin ve ayrıcalıklı yaşam biçiminin simgesi olmuştur.

Konut sektöründe oluşan arz fazlası nedeniyle, yeni projeleri konjonktürün uy-

gun olduğu zamanda hayata geçirmeyi amaçlamaktayız. 2016 yılında, başta İstanbul olmak üzere büyük kentlerde fizibilite çalışmalarına devam edilmiştir. Ayrıca Grup şirketlerimizin Riva'da büyük bir alana yayılmış olan arsaları üzerinde proje geliştirme çalışmalarına da devam edilmiştir.



ALARKO GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

Şirketimiz, tüm altyapısı hazırlanmış, rekreasyon alanlarına sahip, çevreye duyarlı, çağdaş kentleşme anlayışına uygun, modern organizasyonlarla yönetilen projeler geliştirmeye devam etmektedir. Büyükçekmece'deki Alkent 2000 Göl Malikaneleri projesinde kalan az sayıdaki malikanenin satışına 2016 yılında devam edilmiştir.

Alkent 2000 Göl Malikaneleri Projesi; sosyal tesisi, çevre peyzaj düzenlemeleri, tek parsel oluşu nedeniyle özel güvenliği olan yüksek prestijli ve ayrıcalıklı bir yaşam merkezi olmuştur.

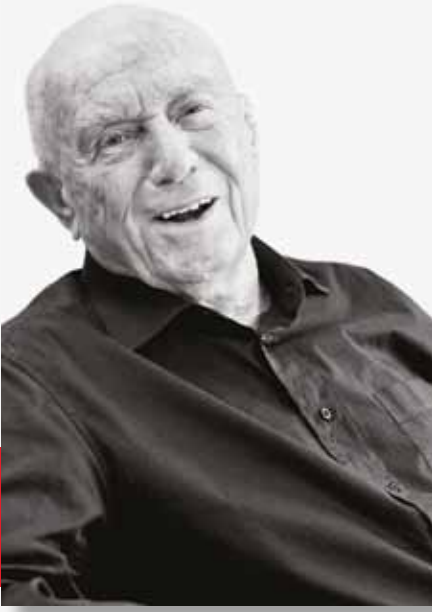
Maslak'taki arsamızda proje geliştirme çalışmalarımız devam etmekte, ayrıca yeni projeler için uygun arazi araştırmalarımız sürdürülmektedir.

Şirketimizin sahip olduğu tatil köyü başta olmak üzere, nitelikli gayrimenkul portföyümüzden 2016 yılında elde ettiğimiz istikrarlı kira gelirleri 2017 yılında da artarak devam edecektir. Kira geliri elde etmek amacıyla önceki yıllarda portföyümüze dahil ettiğimiz yüksek prestijli gayrimenkuller şunlardır:

Fethiye Kalemia Koyu'nda 100.037 m² arazi üzerinde kurulu, 23.922 m² kapalı alana sahip, 781 yatak kapasiteli, beş yıldızlı Hillside Beach Club Tatil Köyü, İstanbul Eyüp'te 13.503 m² arsa üzerinde bulunan 13.794 m² fabrika binası ve tesisler, İstanbul Etiler'de 4.233 m² arsa alanına sahip Alkent Etiler Çarşısı'nda 39 adet dükkan, İstanbul, Karaköy Necatibey Caddesi'nde 1.730 m² kullanım alanına sahip 4 katlı Alarko İş Merkezi, İstanbul Tepebaşı'nda 750 m² kullanım alanlı 3 katlı dükkan ve 3 ofis katından oluşan Alarko-Dim İş Merkezi, İstanbul Büyükçekmece Alkent 2000 Sitesi'nde 784 m² kullanım alanına sahip 10 adet dükkan, Ankara Çankaya'da bulunan 6 katlı 1.943 m² kullanım alanlı Alarko İş Merkezi.

Güçlü özkaynak ve likidite yapısı sayesinde, yeni projeler için ayırmış olduğu kaynakları para ve sermaye piyasalarında değerlendiren şirketimiz, 2016 yılında da yüksek finansal getiri elde etmeye devam etmiştir.





İshak Alaton'un kaleminden

Lüzumsuz Olabilmek

Yayımladığım en son kitabımın başlığı budur: "Lüzumsuz Olabilmek"

Lüzumsuz olmak değil... Olabilmek, isteyerek, inanarak uzun vadeli bir plan yaparak, zamanı geldiğinde "lüzumsuz olabilmek", bir erdem ve olgunluk neticesi...

Bu kitabımı okumanızı faydalı bulurum. İçinde bol felsefe bulacaksınız. Ömür boyu mutluluk hislerinizin canlı kalmasını arzu ediyorsanız, felsefe okuyun.

Benim okuduğum Fransız Saint Michel Lisesi'nde en sevdiğim derslerden biri felsefe idi. Hayal gücümün sınırlarını zorlayan, her gün yeni pencereler açan bu anlara doyum olmazdı. Felsefeye ilgim, zaman ilerledikçe devamlı büyüdü. Yabancı dillere vukufum geliştikçe, felsefe kitaplarından aldığım keyif yeni boyutlar kazandı. İş hayatımda başarılı olabilmek için, insanları anlamanın önemini erken yaşta idrak ettim. Bu yolda bilgimi geliştirmenin, felsefe kitapları okumama bağlı olduğunu anladım. Zaman içinde, felsefe ve tarih kitapları bir tutku haline geldi.

Yaşım ilerledikçe, bir yandan kalan zaman azalıyor, diğer yandan kütüphanemde okunmayı bekleyen kitapların adedi artıyor. Bu çelişkili duruma köklü bir çare bulmalıyım. Kitaplarımın daha fazla zaman ayırabilmem için, yaşam tarzımı değiştirmeliyim. Uykuda kaybettığım zamanı asgariye indirdim. Daha fazla kısmam mümkün değil. Günün yirmi dört saatini arttıramıyorum. İşimle ilgili sorumluluklarımı genç kuşaklara daha hızlı devretmem, bu duruma çare olur.

Bu yolda hızlı adımlar atıyorum. Kurucuların prensiplerini özümsemiş profesyonel kadro ile uyum içinde çalışan ikinci kuşağın, en az birinci kuşak bizim kadar bilgi ve beceri sahibi olduklarını görmek, benim için büyük kıvanç kaynağı oluyor. Gün geçtikçe, biz kuruculara daha az danışmaya gerek görüyorlar. Felsefe kitaplarımla başbaşa kalmama büyük katkıda bulunuyorlar. Gittikçe önemsizleşiyorum.

Şimdi önümüzdeki beş sene içinde gerçekleştirmek istediğim hedefimi sizlere açıklayabilirim. Bu zaman dilimi içinde, şirket işlerinde tamamen lüzumsuz olmayı hedefliyorum. Yeterimizi alacak ikinci kuşağın, şirkete biz kuruculardan daha iyi hizmet vereceklerine candan inanıyorum. Tamamen lüzumsuz olmayı, ömrümün taçlanması olarak görüyorum.

2015 yılının Mayıs ayı içinde, Alarko Holding Yönetim Kurulu Başkanlığını, ikinci kuşak temsilcisi, Sayın İzzet Garip'e devrettim. Bundan sonra, Onursal Başkan sıfatıyla gençleri teşvik etmeye devam ediyorum.

Bir ömür boyu süren çaba sonunda, sıfırdan başlayıp kurduğumuz ve geliştirdiğimiz şirketin, emin ellerde devamını sağlamak, hayatımızın en önemli sorumluluğudur. Kendimize, ailemize, yakınlarımıza, şirkette çalışan binlerce kişiye ve en önemlisi, binlerce hissedarımıza duyduğumuz bir sorumluluktur. Şirketlerin en önemli varlıkları, işi yöneten kaliteli insanlardır. Bu insanların, aynı hedeflere yönelerek, saygınlık ve sağlamlık prensipleri içinde şirketi daha yüksek seviyelere götürmeleri, biz kurucuların tek beklentisidir. İnsanlar, dünyadan ayrıldıktan sonra, bıraktıkları eserlerle anılırlar. Bir felsefe kırıntısı: "İnsanların çoğu yaşamadan ölürlür. Bazı insanlar, öldükten sonra da yaşamaya devam ederler." Ölümsüzlüğün yolu budur. Bir başka Fransız yazarın sözü: "Mezarlıklar, vazgeçilmez insanlarla doludur." Vazgeçilmez olmadan aktif hayattan ayrılmak çok huzur vericidir.

Dr. Üzeyir Garih'in kaleminden

İş Adamının Üç Topu



Bir iktisadi kuruluşun doğuşu yaşayışı ve gelişimi üç ana ögeye bağlıdır. Bunlar öz varlık, likidite ve kârdır. Bir işin kurulabilmesi için asgari bir öz varlığa ihtiyaç olduğu bilinen bir gerçektir. Bu öz varlığın ve/veya işbirliğinin doğuracağı kredibilitenin getireceği kredi, öz varlığa eklenince, mal veya hizmet üretim imkânlarının yanı sıra, bu üretimin pazarlanması mümkün hale gelir. Pazarlama zincirinin bir halkası olan satış meydana geldikten sonra, maliyet tahminleri doğru yapılmışsa sonuçta bir kâr gerçekleştirebilir.

Kâr, satış fiyatından salt maliyet ve genel masraflar çıktıktan sonra "Bakiye kalan değer" olarak tarif edilebilir.

Ancak bu kâr daima reel midir? Bir iktisadi kuruluşun defterlerinde kâr olarak görünen rakam özellikle enflasyonist ülkelerde çoğu kez aldatıcıdır. Kâr aslında satılan mal veya hizmetin fatura edilen değerinin tahsilatından sonra ancak gerçekleşebilmektedir.

Enflasyonun aylık ortalamasının % 3 ile % 5 arasında salınım yaptığı ülkelerde iş avansının faizi kadar, ödeme gecikmelerinin vade farkları, kârlılığı müspet veya menfi yönde ve önemli oranda etkileyecektir. Varyans hesabı adını verebileceğimiz bu hesabın maliyet muhasebelerinde çoğu kez nazarı itibara alınmadığını görmekteyiz.

Bir kuruluştaki 1 milyon liraya satılan 500.000 lira maliyetli bir mala isabet eden genel masraflar 200.000 lira olduğu ve malın tüm bedeli satış anında tahsil edildiği takdirde muhasebe defterlerinde kâr, çoğu kez 300.000 lira olarak görülmektedir.

Aynı kuruluştaki aynı malın bir nakit avans tahsili ile satılması halinde muhasebe defterlerinde çoğu kez kâr hanesinde yukarıdakinden farklı bir rakamın gösterilmeyişi çok olağan bir hadisedir.

Oysa ki avansın faiz getirisi veya geç ödemenin faiz götürüsü aslında maliyeti çok etkileyecektir. Bu etki özellikle "Nakit Yönetimi" metotlarını iyi bir şekilde uygulayan kuruluşlarda çok daha belirgin olacaktır. 40 yıla yaklaşan iş hayatımızda sıkıntıya giren iktisadi kuruluşların bu sıkıntılarının genellikle zararlı iş almaktan değil, nakit sıkışıklıklarından ileri geldiğini hep gözlemişizdir.

Kârlı şartlarla alınan işlerin nakit tahsilatlarının zamanında yapılamayışı, işin kredi imkânları ile yürütülmesini zorunlu kılar. Yüksek kredi faizleri kârın önemli bir kısmını siler süpürür. İş akamete uğrar. Paraya çevrildiğinde ölçülemeyecek değerlere varan zaman kayıpları meydana gelir.

Birçok kurumlar özvarlık ve kârlarını nakde kolay çevrilemeyecek taşınır veya taşınmaz katı değerlere bağlarlar. Bu değerler kredibilitelerini arttırsa da nakit sıkışıklıklarını gidermek için aldıkları borçların faizleri kısa sürede bu katı varlıkların değerlerini çok aşar.

Katı varlıkları borçlarının çok üstünde olan iş adamlarının, nakit ödeme sıkıntılarının doğurduğu faizlerin tüm servetlerini silip süpürdüğü çok görülmüş bir olaydır. Bunun çaresi özvarlık, likidite, kârlılık dengesini en iyi şekilde kurabilmek ve oturtabilmektir. Bugünkü çağdaş iş dünyasında "Nakit Yönetimi" artık bir ilim haline gelmiştir. Bu işi uzmanlarına terk etmenin ve işadamları içgüdüleriyle hareket etmemenin zamanı gelmiş geçmiştir.

Kârı azalan, biraz zarara giren işadamları - yönetici üzüldür, sıkılır, rahatsız olur. Nakit sıkıntısına giren işadamları moralman çöküntüye girer, hasta olur. Yönetici - işadamları üç top la oynayan bir sirk cambazına benzetilebilir. Bu topların ikisi lastik biri taştır. Taş olan likidite topudur. Lastik topların biri yere düşünce zıplar. Top cambazı gösterisine devam eder. Düşen top taşta oyun inkıta uğrar. Hele taş top cambazın ayağının üstüne düşerse ayak kırılır. Telafisi imkânsız yakın sorunlar doğurur.

Kanımcı bir yönetici - işadamlarının ve özellikle kurumunun gücü o kurumun likidite imkânları ile doğru orantılıdır.

Bugünkü çağdaş iş dünyasında "Nakit Yönetimi" artık bir ilim haline gelmiştir. Bu işi uzmanlarına terk etmenin ve işadamları içgüdüleriyle hareket etmemenin zamanı gelmiş geçmiştir.

*Bu yazı, Dr. Üzeyir Garih'in "DENEYİMLERİM I" kitabından alınmıştır.

İŞTİRAKLERİN SERMAYE VE HİSSE ORANLARI

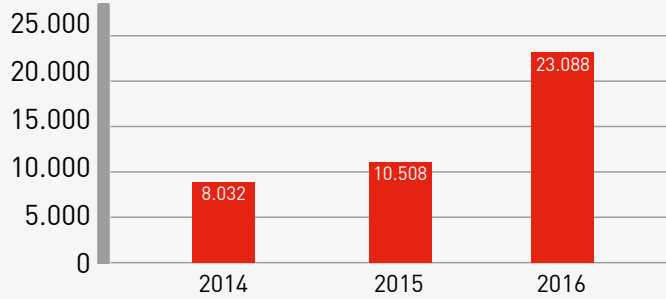
İştirak Edilen Şirketin Unvanı	Konusu	Esas Sermayesi (TL)	İştirak Payı (%)
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Isıtma, Soğutma, Klima Cihazları İmalatı, Taahhüt, Turizm	10.800.000	42,03
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	Komple Tesis Taahhüdü, İnşaat ve Turizm	172.687.080	99,91
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	Sanayi Mamulleri Pazarlaması ve Satış Sonrası Hizmetleri	230.000	88,68
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	Turistik Tesis İşletmeciliği	21.500.000	0,46
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Gayrimenkul ve Gayrimenkule Dayalı Piyasa Araçlarının Alım, Satımı	10.650.794	16,41
Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş.	Elektrik Enerjisi Alım-Satım, İthalat ve İhracatı	2.000.000	16,95
Altek Alarko Elektrik Sant. Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	71.500.000	48,41
Aldem Alarko Konut İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Konut, İnşaat	50.000	0,13
Al-Riva Projesi Arazi Değerlendirme, Konut İnşaat ve Tic. A.Ş.	Konut, İnşaat	6.839.064	11,55
Al-Riva Arazi Değerlendirme, Konut İnşaat ve Tic. A.Ş.	Konut, İnşaat	3.308.556	2,49
Al-Riva Arazi Değerlendirme, Konut İnşaat, Turistik Tesis., Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	Konut, İnşaat ve Turistik Tesis İşletmeciliği	10.489.765	2,16
Yaşar Dış Ticaret A.Ş.	İhracat ve İthalat	20.000.000	0,0005
Mosalarko A.Ş.	Gayrimenkullerin Projelendirme, İnşaat ve Kullanımı	Ruble 30.000.000	50,00
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş.	İnşaat İşleri	141.000	49,15
Saret Sanayi Taahhütleri ve Ticaret A.Ş.	İnşaat	75.000	100,00
Alarko Konut Projeleri Geliştirme A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme, İnşaat ve Pazarlama	22.193.713	0,0005
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri A.Ş.	Enerji Dağıtım Tesisi Kurulması, Devredilmesi veya İşletilmesi	214.560.000	0,0006
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	Elektrik Enerjisi Dağıtımı	496.032.905	0,0000
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Elektrik Enerjisi Ticareti	4.050.000	0,1
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Elektrik Enerjisi Ticareti	13.545.520	0,0001

İŞTİRAK KAZANÇLARI

a) İştiraklerimizin dağıttığı temettülerden son üç yılda Holdingimizin payına düşen tutarlar şöyledir:
(TL)

İştirak Edilen Şirketin Unvanı	2014	2015	2016
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.203.235	6.808.695	18.701.217
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	699.304	821.682	1.101.403
Alamsaş Alarko Ağır Makina Sanayii A.Ş.	1.066.119	985.375	1.062.904
Saret Sanayi Taahhütleri ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.029.147
Alarko Konut Projeleri Geliştirme A.Ş.	46	3	3
Meram Elektrik Parekende Satış A.Ş.	30	79	25
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	2.294	1.000	8.562
Mosalarko J.V.	2.025.429	1.866.532	1.185.176
Arı Teknokent Proje Geliştirme Planlama A.Ş.	35.651	24.510	-
TOPLAM	8.032.108	10.507.876	23.088.437

BİN (TL) İŞTİRAK KAZANÇLARININ SEYRİ



b) İştirak kazancı elde ettiğimiz Alarko Topluluğu yönetimindeki iştiraklerimizin, 2015 yılı dönem kârları ve bu kârlardan kanuni yedek akçe ve vergiler düşüldükten sonra dağıtılabilir kârdan dağıtımı uygun görülen temettü tutarları şöyledir:

Alarko Topluluğu Yönetimindeki İştirakler	2015 Yılı Dönem Kârı	Dağıtılabilir Kâr (A)	Dağıtılan Temettü (B)	(B/A) %
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44.783.791	36.825.398	44.496.000	121
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	131.791.243	131.791.243	6.710.000	5
Alamsaş Alarko Ağır Makina Sanayii A.Ş.	1.613.480	1.292.326	1.175.464	91
Alarko Konut Projeleri Geliştirme A.Ş.	942.622	716.392	716.392	100
Saret Sanayi Taahhütleri ve Ticaret A.Ş.	1.155.509	1.131.687	1.029.148	91
Meram Elektrik Parekende Satış A.Ş.	34.251.441	27.322.495	24.900.202	91
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	12.384.275	9.397.681	8.561.755	91

İŞ HACMİ

Raporun önceki bölümlerinde açıkladığımız faaliyetlerimiz sonucunda ulaştığımız büyüklükleri, rakamlara yansıtarak son beş yılda gerçekleştirdiğimiz ciroları aşağıdaki tabloda sayın ortaklarımızın görüşlerine sunmaktayız:

Faaliyet Konularına Göre Şirket ve Müesseseler	Konsolide (Bin TL)				Konsolide (Bin TL)	Toplam
	2012	2013	2014	2015	2016	
Taahhüt ve Arazi Geliştirme	456.527	1.089.420	736.240	209.696	325.520	344.020
Enerji	1.709.623	81.529*	124.332*	180.953*	152.579*	202.422*
Sanayi ve Ticaret	400.435	1.870*	3.203*	3.393*	3.731*	11.508*
Turizm	75.495	88.410	100.276	111.405	109.075	109.078
TOPLAM	2.642.080	1.261.229	964.051	505.447	590.905	667.028

* Önceki yıllardan farklı olarak, 2013, 2014, 2015 ve 2016 yıllarında Müsterek Yönetime Tabi Ortaklıklarımızın ciroları bu tutarlara dahil edilmemiş olup, söz konusu ciro tutarlarının toplamı 3.035.481.506 TL'dir. (2015 Yılı - 2.519.465.771 TL, 2014 Yılı - 2.500.675.937 TL, 2013 Yılı - 2.420.684.485 TL)

2017 Perspektifleri

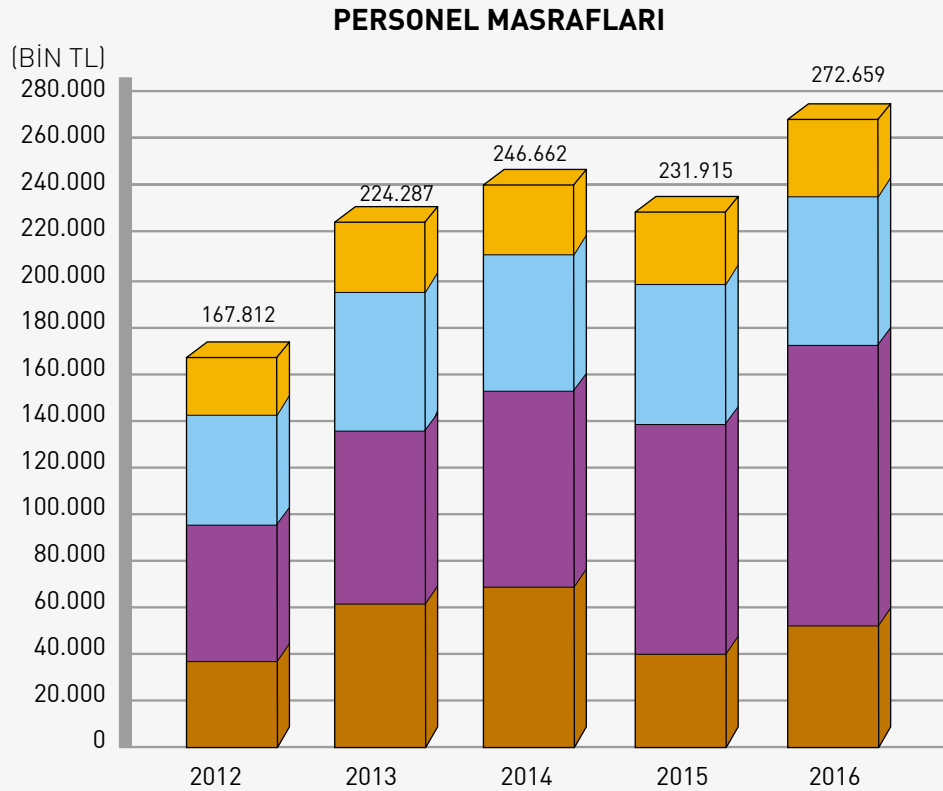
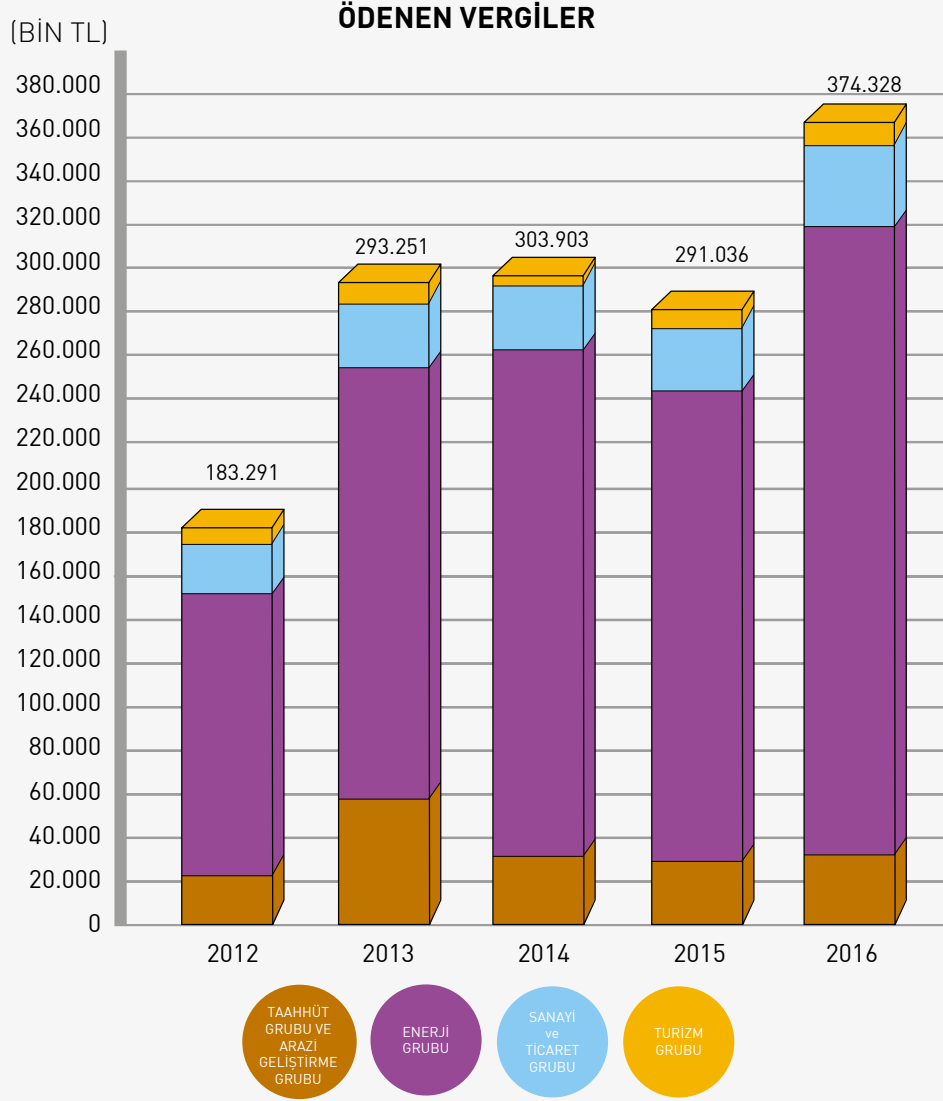
Planlı çalışmayı ilke edinen şirketimiz, bunu faaliyet raporlarına da yansıtmayı gelenek haline getirmiştir. 2016 yılı sonuçlarıyla, 2017 yılı için öngördüğümüz büyüklükleri bir arada sunarak karşılaştırma ve değerlendirmeye katkıda bulunmayı amaçlıyoruz.

Bu noktadan hareketle, 2017 yılı için planlanan cirolar, faaliyet grupları itibarıyla şöyledir:

Faaliyet Konularına Göre Şirket ve Müesseseler	2017 Yılı Ciro Hedefi	
	Konsolide (Bin TL)	Toplam (Bin TL)
Taahhüt ve Arazi Geliştirme	829.971	1.019.677
Enerji	146.410*	255.496*
Sanayi ve Ticaret	118*	11.952*
Turizm	126.735	126.735
TOPLAM	1.103.233	1.413.860

* Müsterek Yönetime Tabi Ortaklıklarımızın 2017 yılı ciro hedefleri bu tutarlara dahil edilmemiş olup, söz konusu ciro hedefi tutarlarının toplamı 3.619.874.158 TL'dir

ÖDENEN VERGİLER VE PERSONEL MASRAFLARI



SON BEŞ YILDAKİ GELİŞİM

Holdingimizin mukayeseli bilanço kalemlerinden, dönem kârı/zararı, iştirakler ve dağıtılan temettülerin, son beş yıldaki gelişim trendi aşağıdaki gibidir.

	2012	2013	2014	2015	2016
Vergi Öncesi Kâr/Zarar (TL)	82.896.823 *	243.092.213 *	58.233.544 *	[88.444.802]*	195.095.770*
İştirakler (TL)	5.117.996	4.176.103	3.462.637	2.115.321	1.585.414
Sermaye (TL)					
• Çıkarılmış					
- Bedelsiz hisse karşılığı	218.514.284	218.514.284	218.514.284	218.514.284	218.514.284
- Nakden	4.952.716	4.952.716	4.952.716	4.952.716	4.952.716
Toplam	223.467.000	223.467.000	223.467.000	223.467.000	223.467.000
• Kayıtlı	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000	500.000.000
Temettü					
• Net temettü tutarı (1 TL'lik beher hisseye TL)					
- Nakden ödenmiş sermayeye göre	2,071	2,608	2,369	9,972	11,898
- Bedelsiz dağıtılan hisseleri de içeren çıkarılmış sermayeye göre	0,0459	0,0578	0,0525	0,2210	0,2636
• Net temettü oranı					
- Nakden ödenmiş sermayeye göre	% 207,10	% 260,79	% 236,86	% 997,15	%1.189,81
- Bedelsiz dağıtılan hisseleri de içeren çıkarılmış sermayeye göre	% 4,59	% 5,78	% 5,25	% 22,10	% 26,36

* Konsolide tutarlardır.

FAALİYETLERİMİZE İLİŞKİN DİĞER BİLGİLER

- 1- Şirket ve Yönetim Kurulu üyelerinin mevzuat hükümlerine aykırı uygulamaları olmadığı gibi Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım da yoktur.
- 2- Dönem içinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.
- 3- Dönem içinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri olmamıştır.
- 4- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra raporun hazırlandığı tarihe kadar ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte açıklamayı gerektiren bir husus yoktur.
- 5- Şirketin iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.
- 6- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılmış olup genel kurul kararları yerine getirilmiştir.
- 7- Hesap dönemi içinde 2 defa iç denetim ve 2 defa bağımsız denetim yapılmış olup olumsuz bir durum tespit edilmemiştir. Kamu denetimi yapılmış, özel denetim yapılmamıştır.
- 8- Yıl içinde 29 özel durum açıklaması yapılmıştır. Ek açıklama istenmemiştir.
- 9- 2016 yılı içinde yapılan yatırımların toplam tutarı 1.709.540.058 TL'dir.
- 10- Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu'nun 195/1 inci maddesi kapsamında hakim şirket niteliğindedir. Şirketimizin yönlendirmesiyle Şirketimizin ya da bağlı şirketlerin yararına diğer bir bağlı şirket tarafından yapılan hukuki işlem bulunmamaktadır. Dolayısıyla, geçmiş faaliyet yılında Şirketimizin ya da bağlı şirketlerin yararına diğer bir bağlı şirket tarafından alınan veya alınmasından kaçınılan önlem bulunmamaktadır.

Şirketimizin bağlı şirketlerle yürüttüğü tüm faaliyetleri piyasa koşullarına ve yürürlükteki yasal mevzuata uygun olup, Türk Ticaret Kanunu'nun 199 uncu maddesi uyarınca denkleştirme gerektirecek bir işlem bulunmamaktadır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİ VE SINIRI

Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi çerçevesinde Şirketi temsil etmektedir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri hariç, diğer Yönetim Kurulu üyelerine huzur hakkı, kâr payı gibi mali menfaat sağlanmamıştır. 2016 yılında Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlere brüt toplamı 17.686.104 TL'dir. Yönetim Kurulu üyelerine verilen ödenek, yolculuk, konaklama, temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminat bulunmamaktadır.

KONSOLIDASYONA TABİ İŞLETMELERİN ANA ORTAKLIK SERMAYESİNDEKİ PAYLARI

Konsolidasyona tabi işletmelerden Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 608.222 TL, Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş. ise 179.174 TL tutarında Ana Ortaklık'a ait hisse senedine sahiptir. Bu hisse senetlerinin Ana Ortaklığın nominal sermayesi içindeki payı % 0,35 olmaktadır.

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

09.12.2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun kayıtlı sermaye Sistemine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Şirket Esas Sözleşmesinin (8) inci maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.01.2016 tarih ve 29833736-110.04.02-E.130 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 14.01.2016 tarih ve 67300147-431.02 sayılı yazısı ile gerekli izinler alınmış olup, 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	Hisse ve Oy Adedi	Oranı (%)
İzzet Garih	39.515.770,84	3.951.577.084	17,68
Leyla Alaton	39.515.770,84	3.951.577.084	17,68
Vedat Aksel Alaton	37.281.100,84	3.728.110.084	16,68
Dalia Garih	34.058.430,84	3.405.843.084	15,24
Alhan Holding A.Ş.	4.469.340,00	446.934.000	2,00
Destek Vakfı	1.641.741,63	164.174.163	0,74
Diğer (Halka Açık)	66.984.845,01	6.698.484.501	29,98
Toplam	223.467.000,00	22.346.700.000	100,00

Vedat Aksel Alaton'un hisse oranı %17,68'den %16,68'e düşmüştür. Şirketin sermayesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimiz; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ile Esas Sözleşmemizdeki hükümler çerçevesinde kâr payı dağıtımını yapmaktadır.

Dağıtılacak kâr payı tutarı, şirketin yatırım politikası çerçevesinde ihtiyaç duyacağı fonlar ve diğer nakit ihtiyaçları dikkate alınmak suretiyle belirlenmektedir.

Şirketimiz prensip olarak, her yıl dağıtılabilir dönem kârının en az % 5'ini ortaklarına kâr payı olarak nakden veya sermayeye ilave etmek suretiyle bedelsiz hisse olarak dağıtacaktır. Olağanüstü ekonomik gelişmelerin ortaya çıkması durumunda ise yukarıda belirtilen oranın altında kâr dağıtılabilir veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum ise gerekçesiyle birlikte Yönetim Kurulu kararına bağlanıp genel kurulun onayına sunulur ve özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kâr payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurulun onayına sunar.

Yönetim Kurulunun kâr payı dağıtım teklifi Genel Kurul tarafından onaylandığı takdirde, kâr payı dağıtımına 31 Mayıs tarihinde başlanması esastır. Genel Kurul, kâr dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap döneminin son gününü geçmemek şartıyla kâr payı dağıtım tarihi belirleyebilir. Kâr dağıtımında imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketimiz prensip olarak yıl içinde kâr payı avansı dağıtmamaktadır.

Şirketimiz 2016 yılında 58.101.420 TL (Brüt) kâr dağıtmıştır.

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMASI İLE İLGİLİ İÇ DENETİM VE RİSK YÖNETİM SİSTEMLERİ

Gerek konsolidasyona esas teşkil eden münferit finansal tabloların hazırlanması gerekse konsolidasyon sürecinde karşı karşıya kalınabilecek risklerin önlenmesi amacıyla yönelik iç kontrol faaliyetleri, prosedürlere uygun bir şekilde ve zamanında gerçekleştirilmektedir. Bu faaliyetler önleyici, tespit edici, manuel veya bilgisayar programları aracılığıyla gerçekleştirilen kontrolleri içermektedir. Bütün bu süreç gerek yönetim gerekse iç denetim birimince sürekli olarak gözlem ve denetim altında tutulmaktadır. Yine konsolidasyon süreci ve konsolide finansal tablolar bağımsız denetim şirketi tarafından denetime tabi tutulmaktadır.

RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Yönetim Kurulu, bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturmuştur. Yönetimsel riskler Holding Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Denetim Danışma ve Onay Kurulu (DDO) ve Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Söz konusu Kurulda, iç kontrol mekanizmasının Topluluk genelinde kurulması, geliştirilmesi ve güncel tutulması kararı alınmıştır. Bu karara uygun olarak; iç kontrol mekanizmasının kurulmasına nezaret edilmesi ve işlerliğinin denetlenmesi konusunda Topluluk Denetim Grubu görevlendirilmiştir. Denetim Grubu, onayını aldığı yıllık denetim planları gereğince belirli periyotlarda iç kontrol mekanizmasını denetlemekte ve tespit ettiği konular ile görüşlerini üst yönetime bildirmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite de söz konusu hususları inceleyerek, Denetim Danışma ve Onay Kurulu'na önerilerde bulunmaktadır. Denetim Danışma ve Onay Kurulu, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite alınması gereken önlemleri belirlemekte ve Genel Koordinatör aracılığı ile gerekli talimatları şirket yöneticilerine vermektedir.

Şirketimizin karşılaşılabileceği risklerin erken saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amacıyla Yönetim Kuruluna tavsiyede bulunmak üzere 3 üyeden oluşan bir Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş ve çalışma esasları Yönetim Kurulunca onaylanmıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi 2016 yılında 6 defa toplanmış ve toplantı sonuçları bir raporla Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

MALİ GÖSTERGELER

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre, mali göstergeler aşağıdaki gibidir.

Mali Göstergeler	2016	2015
Cari Oran	2,46	3,12
Likidite Oranı	1,90	2,24
Nakit Oranı	0,90	0,90
Borçların Aktif Toplamına Oranı	0,43	0,43
Aktif Toplamı	2.343.846.633 TL	2.174.794.952 TL

2016 faaliyet dönemi ile ilgili temel rasyolar incelendiğinde, Şirketimizin net çalışma sermayesinin yeterli olduğu, Kısa Vadeli Yabancı Kaynaklarının tamamını nakit veya kısa sürede nakte dönüştürülmesi mümkün olan iktisadi kıymetlerle ödeyebileceği görülmektedir. Şirketin özkaynakları 1.338.092.129 TL olup borçlarını karşılayabilecek durumdadır. Şirketin finansal yapısı faaliyetlerinin devamı açısından yeterli olup bu konuda alınması düşünülen önlem bulunmamaktadır.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Sanayi ve Ticaret Grubumuzun üretim tesislerinde, Carrier'in bağlı bulunduğu UTC'nin tüm bölgelerinde uygulanan ACE (Achieving Competitive Excellence - Mükemmel Rekabet Gücüne Ulaşmak) kalite yönetim sistemi uygulanmaktadır. Ürünlerimizi sürekli geliştirmek amacıyla, Test ve Ar-Ge Tesislerimizde üniversiteler ve TÜBİTAK ile ortak çalışmalar yapılmaktadır. Ayrıca Carrier'dan yapılan teknoloji transferleri ile de ürünlerimizde önemli gelişme sağlanmaktadır.

12 Mart 2008 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan, 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere yapmış olduğumuz Ar-Ge

Merkezi başvurumuz, bu Kanunun 31.07.2008 tarih ve 26953 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesine İlişkin Uygulama ve Denetim Yönetmeliği"nin 14 üncü maddesi hükümleri çerçevesinde oluşturulan Değerlendirme ve Denetim Komisyonu tarafından incelenmiş ve komisyonun 27.04.2012 tarihli toplantısında Şirketimize Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmesi uygun bulunmuştur.

SOSYAL VE ENDÜSTRİYEL FAALİYETLER İSTİHDAM

Alarko Holding A.Ş.'nin bünyesinde yer alan Şirket ve Müesseselerde 2016 yılı içinde çoğunluğu mühendis - mimar 1.713 beyaz yakalı, 3.409 teknisyen ve işçi olmak üzere toplam 5.122 kişi istihdam edilmiştir.

Ayrıca, alt müteahhit ve dış atölye personeli olarak, ortalama 3.019 elemana iş imkanı sağlanmıştır. Alarko Holding A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükü (iştirakler hariç) 1.217.240 TL'dir.

Tüm çalışanlar için bir görev tanımı yapılmaktadır. Her yıl performans ve ödüllendirme kriterleri belirlenmekte ve çalışanlarla mutabık olunduktan sonra uygulamaya geçilmektedir. Uygulanmakta olan performans değerlendirme sistemi ile gerekli ölçme ve değerlendirme işlemi yapılmakta, ücretlendirme ve kariyer planlaması sırasında dikkate alınmaktadır.

EĞİTİM

2016 yılında Topluluk bünyesinde toplam 138.422 adam/saat ve dışarıdan alınan eğitimlerle birlikte yaklaşık 242.446 adam/saat eğitim yapılmıştır. Personelimizin eğitim ihtiyaçları doğrultusunda Şirket içinde teknik, mali, idari ve bilgisayar eğitimi seminerleri düzenlenmiş, şirket dışında tanınmış eğitim kuruluşlarının organize ettiği seminerlere ilgili personelimizin katılması sağlanmıştır.

Ayrıca Fabrikalarımızda; kaynak, montaj ve diğer imalat, inşaat, ISO 9000 ve İş Güvenliği konularında işbaşı eğitimleri verilmiştir. Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bayi ve servislerine verilen eğitim çalışmaları bu yıl da devam etmiştir.

Eğitim, terfi ettirme hususlarında tüm çalışanlara eşit davranılmakta, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini artırmalarına yönelik eğitim planları ve eğitim politikaları oluşturulmaktadır. Çalışanlara her yıl düzenli olarak eğitim verilmektedir.

İŞÇİ - İŞVEREN İLİŞKİLERİ VE SAĞLANAN HAKLAR

Ülkemizin ekonomik dengeleri göz önünde bulundurularak, işgörenle işveren arasındaki dengenin gerçekçi bir şekilde kurulmasına ve işçileri imkanlar ölçüsünde ekonomik koşullara ezdirmeyen çözümler getirilmeye çalışılmıştır. Grup şirketlerimizle Türk Metal Sendikası ve Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) arasında 01.09.2014 - 31.08.2017 dönemini kapsayan toplu iş sözleşmesi 15.12.2014 tarihinde imzalanmıştır.

ALARKO EĞİTİM - KÜLTÜR VAKFI

1986 yılında kurulan Alarko Eğitim - Kültür Vakfı tarafından, 2016 - 2017 öğretim yılı için çeşitli üniversitelerin mühendislik, inşaat, iktisat, maliye, işletme bölümlerinin son sınıflarında okuyan ve master yapmakta olan toplam 58 öğrenciye, teknik ve meslek liselerindeki 40 öğrenciye, başarılı ve burs ihtiyacı olan 46 mensubumuzun çocuğuna burs verilmiştir. Böylece, bugüne kadar 1.650'ye yakın yüksek öğrenim ve 1.150'ye yakın orta öğrenim bursu olmak üzere 2.800 öğrenciye burs verilmiş olup Vakfımızın bursları karşılıksızdır.

Öte yandan Vakfımız, çeşitli kültür ve sanat etkinliklerine katkılarını bu yıl da sürdürmüştür. Vakfımız, önde gelen bilim ve kültür vakıflarıyla işbirliğine devam etmektedir.

ALARKO İSTİKBAL KULÜBÜ

Alarko Şirketler Topluluğu'nun geleceği; yüksek öğrenimlerini tamamlamış, dinamik, çalışkan, yaratıcı, bilgili, yükselme istek ve azmi taşıyan, Alarko'dan istikbal bekleyen genç kuşakların elinde olacaktır.

Alarko İstikbal Kulübü, Alarko'yu geleceğe taşıyacak nitelikli gençlerin takım ruhu ve uyum içerisinde çalışarak, ileride yetişmiş uzman veya yönetici olmalarını sağlamak amacıyla, mesleki ve kişisel anlamda gelişmelerini amaçlayan etkinliklerini 2016 yılında da devam ettirmiştir.

KÂR DAĞITIM ÖNERİSİ

- 1) Genel kurulumuzun onayına sunulan, 2016 yılına ait konsolide finansal tablolarda yer alan 151.469.315 TL dönem kârından; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat hükümleri uyarınca 35.948.579 TL kontrol gücü olmayan paylar ve 1.850.696 TL birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 113.670.040 TL net dönem kârına 17.500 TL tutarındaki bağışların ilavesi ile oluşan 113.687.540 TL'nin % 30,80'ine tekabül eden 35.023.597 TL (Brüt) tutarındaki kısmının ortaklara kâr payı olarak nakden dağıtılmasını,

Kalan tutarın olağanüstü yedek akçelere eklenmesini,

- 2) Önceki yıllarda olağanüstü yedek akçelere eklenmiş olan; 2005 yılı kârından 5.170.550 TL, 2006 yılı kârından 8.728.512 TL, 2007 yılı kârından 12.308.022 TL, 2010 yılı kârından 2.262.213 TL, 2011 yılı kârından 5.016.909 TL, 2013 yılı kârından 763.059 TL ve 2014 yılı kârından 1.908 TL olmak üzere toplam 34.251.173 TL'nin (Brüt) ortaklara kâr payı olarak nakden dağıtılmasını,

- 3) Vergi tevkifatına tabi olan kâr payı kısmı üzerinden gerekli vergi tevkifatının yapılmasını,

- 4) Kâr payı dağıtımına 20 Nisan 2017 tarihinde başlanmasını,

teklif ediyoruz.

Yönetim Kurulu

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması için gerekli özeni göstermiştir. Kurumsal Yönetim Tebliğinde uygulanması zorunlu tutulan ilkelerin tamamı Şirketimiz tarafından uygulanmıştır. Uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerinin büyük bölümüne uyulmuş olup, uyulamayanlar ise ilgili bölümünde açıklanmıştır. Konuya ilişkin açıklamalar aşağıdaki bölümlerde yer almaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi çalışmalarına devam etmektedir.

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz ile yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlayan Yatırımcı İlişkileri Bölümünün görevleri Şirket bünyesinde oluşturulan Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi tarafından yürütülmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Yöneticisi Melis Aylıkçı Berber olup Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey lisansına sahiptir. Yönetim Kurulu'nun 05.01.2016 tarihli kararı uyarınca Melis Aylıkçı Berber'in Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olarak görevlendirildiği 05.01.2016 tarihinde kamuya duyurulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Genel Koordinatör Ayhan Yavrucu'ya bağlıdır. Yürütülen faaliyetlere ilişkin rapor 20.01.2017 tarihinde Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün faaliyetlerinin yürütülmesi için ayrıca Hissedarlar Hukuk Servisi Müdürü Av. Aysel Yürür görevlendirilmiştir.

İletişim bilgileri:

Tel : 0212 310 33 00 - 0212 227 52 00 (Pbx)

Faks : 0212 236 42 08

E-mail adresi: melis.aylikci@alarko.com.tr / aysel.yurur@alarko.com.tr

Dönem içinde Şirketin Kurumsal Yönetim Uygulamalarının koordinasyonu ile Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve dönem içinde yatırımcıların başvurularının yanıtlanması faaliyetinde bulunulmuştur. Dönem içinde 90 yatırımcının başvurusu yanıtlanmıştır.

2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Her pay sahibinin bilgi edinme hakkına Şirketimiz gerekli titizliği göstermektedir. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar Şirketimizin internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde güncel olarak pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Pay Sahipleri genel olarak şirketin yatırımları, cirosu, sermaye artırımları ve kâr payı ödemeleri konusunda sorular yöneltmektedirler. Talep edilen bilgiler ve verilen cevaplar Yönetim Kuruluna bildirilmiştir.

Özel denetçi atanması konusu esas sözleşmede düzenlenmemiş olup dönem içinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

2.3 Genel Kurul Toplantıları

Yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı Muallim Naci Cad. No: 69 Ortaköy Beşiktaş - İSTANBUL adresindeki Şirket merkezinde yapılmış ve %76,07 nisapla toplanmıştır. Toplantıya medya katılmıştır.

Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanısıra mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari 3 hafta önce yapılmaktadır. Toplantıya davet Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), Şirketin internet sitesinde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve ulusal düzeyde yayın yapan bir gazetede ilanla yapılmıştır.

Genel Kurulun yapılma ve katılım esaslarını düzenleyen “Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge”ye uyulması şartıyla medya, menfaat sahipleri ve Şirketin orta ve üst kademe yöneticilerinin Genel Kurula katılma hakları vardır.

Genel Kurul öncesi faaliyet raporu, denetçi raporu, finansal tablolar, gündem, Yönetim Kurulunun kâr dağıtım önerisi Şirket merkezinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Ayrıca bu bilgilere Şirketimizin internet sitesinde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” linkinden erişilebilmektedir. Kâr dağıtım önerisi Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) Genel Kurul öncesi kamuya açıklanmıştır.

Genel Kurulda pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmakta ve bu sorulara cevap verilmektedir. Büyük ortaklar dışında önerge verilmemiştir.

Genel Kurul tutanakları Şirket merkezinde pay sahiplerine açık tutulmaktadır. Ayrıca Genel Kurul tutanakları ve Hazır Bulunanlar listesi toplantı sonrası Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) kanalıyla kamuya açıklanmakta ve Şirketimizin internet sitesinde “Yatırımcı İlişkileri” linkinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Dönem içinde çeşitli vakıf ve derneklere yapılan bağış ve yardımların tutarı 17.500 TL olup, genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bağışlar ve yardımlar hakkında bilgi verilmektedir.

2.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları

Oy hakkında imtiyaz yoktur. Azlık paylar yönetimde temsil edilmemektedir. Birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir. Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiştir.

Karşılıklı iştirak içinde olan şirketler genel kurulda oy kullanmamıştır.

2.5 Kâr Payı Hakkı

Şirketimizin kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika Şirketimizin faaliyet raporunda, kurumsal yönetim ilkelere uyum raporunda yer almakta ve Şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır.

Şirketimiz; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat ile Esas Sözleşmemizdeki hükümler çerçevesinde kâr payı dağıtımı yapmaktadır.

Dağıtılacak kâr payı tutarı, şirketin yatırım politikası çerçevesinde ihtiyaç duyacağı fonlar ve diğer nakit ihtiyaçları dikkate alınmak suretiyle belirlenmektedir.

Şirketimiz prensip olarak, her yıl dağıtılabilir dönem kârının en az % 5'ini ortaklarına kâr payı olarak nakden veya sermayeye ilave etmek suretiyle bedelsiz hisse olarak dağıtacaktır. Olağanüstü ekonomik gelişmelerin ortaya çıkması durumunda ise yukarıda belirtilen oranın altında kâr dağıtılabilir veya hiç dağıtılmayabilir. Bu durum ise gerekçesiyle birlikte Yönetim Kurulu kararına bağlanıp Genel Kurulun onayına sunulur ve özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulur.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtım politikası çerçevesinde her yıl kâr payı dağıtımına ilişkin teklifini karara bağlar ve Genel Kurulun onayına sunar.

Yönetim Kurulunun kâr payı dağıtım teklifi Genel Kurul tarafından onaylandığı takdirde, kâr payı dağıtımına 31 Mayıs tarihinde başlanması esastır. Genel Kurul, kâr dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap döneminin son gününü geçmemek şartıyla kâr payı dağıtım tarihi belirleyebilir.

Şirketimiz prensip olarak yıl içinde kâr payı avansı dağıtmamaktadır.

Şirketin kâr payı imtiyazı tanıyan hisse senedi yoktur. Kâr dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir.

Şirketimiz 2016 yılında 58.101.420 TL (Brüt) kâr dağıtmıştır.

2.6 Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan özel bir hüküm yoktur.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Alarko Holding A.Ş.'nin internet sitesi bulunmaktadır. Şirketin internet sitesinin adresi www.alarko.com.tr'dir. İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak hazırlanmıştır.

İnternet Sitesi'nde bulunan "Yatırımcı İlişkileri" sayfası linkinden aşağıdaki başlıklara ilişkin linkleri içeren "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu" na erişilebilmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin 2 No.lu Bölümünde sayılan bilgilere ise aşağıdaki 3.1 No.lu maddede belirtilen linklerden ulaşılabilmektedir.

LİNKLERİN LİSTESİ:

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

- 2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü
- 2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı
- 2.3 Genel Kurul Toplantıları
- 2.4 Oy Hakları ve Azlık Hakları
- 2.5 Kâr Payı Hakkı
- 2.6 Payların Devri

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1 Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

- Ticaret Sicili Bilgileri
- Son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı
- İmtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi
- Değişikliklerin yayımlandığı Ticaret Sicil Gazeteleri'nin tarih ve sayısı ile birlikte Şirket esas sözleşmesinin son hali
- Özel Durum Açıklamaları
- Faaliyet Raporları
- Periyodik Finansal Raporlar
- İzahnameler ve Halka Arz Sirkülerleri
- Genel Kurul Toplantılarının Gündemleri
- Genel Kurul Toplantılarının Katılanlar Cetveli ve Toplantı Tutanakları
- Vekaleten Oy Kullanma Formu
- Çağrı yoluyla hisse senedi veya vekalet toplanmasında hazırlanan zorunlu bilgi formları ve benzeri formlar
- Kâr Dağıtım Politikası
- Bilgilendirme Politikası
- Ücret Belirleme Politikası
- Komitelerin Çalışma Esasları ve Üyeleri
- Sermaye Piyasası Araçlarının değerine etki edebilecek önemli yönetim kurulu kararlarının toplantı tutanakları
- Sıkça sorulan sorular (şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar)

3.2 Faaliyet Raporu

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

- 4.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi
- 4.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı
- 4.3 İnsan Kaynakları Politikası
- 4.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

- 5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu
- 5.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları
- 5.3 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
- 5.4 Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması
- 5.5 Şirketin Stratejik Hedefleri
- 5.6 Mali Haklar

3.2 Faaliyet Raporu

Faaliyet raporlarında Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmiştir.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

4.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimizin menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda düzenli olarak bilgilendirilmektedir.

Şirketin çalışanları, her yıl düzenli olarak yapılan yıllık toplantılarda bilgilendirilmekte, ayrıca 6 ayda bir yayımlanan “Bizim Dünyamız” ve “News” adlı dergiler ile de Şirket içindeki gelişmeler sürekli olarak duyurulmaktadır.

Diğer yandan; web sitemiz, e-bültenler ve faaliyet raporları yoluyla da geniş bir bilgilendirme faaliyeti yürütülmektedir.

Menfaat sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Yatırımcı İlişkileri Bölümü kanalıyla Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilme imkanı bulunmaktadır.

4.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketimizin menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir model oluşturulmamıştır. Menfaat sahiplerinin hakları mevzuat tarafından korunmaktadır.

4.3 İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz tarafından oluşturulan insan kaynakları politikası, her yıl düzenli olarak yayımlanan Politikamız Kitapçığında açıklanmakta ve yıllık toplantılarla çalışanlara duyurulmaktadır.

Personel alımına ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmekte ve bu kriterlere uyulmaktadır. İşe eleman alımında, görevin gerektirdiği fizyolojik, psikolojik ve entelektüel özellikler dikkate alınır. Bu özellikleri ölçmek ve değerlendirmek üzere mutlaka bir yazılı test uygulanır. İnsan kaynakları birimi tarafından yapılan ilk değerlendirmeden sonra, personeli istihdam edecek birimin yöneticisi de mutlaka bir görüşme yapar.

Eğitim, terfi ettirme hususlarında tüm çalışanlara eşit davranılmakta, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini artırmalarına yönelik eğitim planları ve eğitim politikaları oluşturulmaktadır. Çalışanlara her yıl düzenli olarak eğitim verilmektedir.

Tüm çalışanlar için bir görev tanımı yapılmaktadır. Her yıl performans ve ödüllendirme kriterleri belirlenmekte ve çalışanlarla mutabık olunduktan sonra uygulamaya geçilmektedir. Uygulanmakta olan performans değerlendirme sistemi ile gerekli ölçme ve değerlendirme işlemi yapılmakta, ücretlendirme ve kariyer planlaması sırasında dikkate alınmaktadır.

Diğer yandan, her yıl belirli sayıdaki personele gösterdiği yüksek performans nedeniyle “Altın Rozet” verilmekte, düzenlenen “Buluş Ödülü” yarışmasını kazananlara da ödül verilmektedir. Bu yolla yaratıcılığı yüksek personelin motivasyonu yükseltilmektedir.

Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı sağlanmakta ve bu ortam sürekli iyileştirilmektedir.

4.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketin Yönetim Kurulu ile Denetim Danışma ve Onay Kurulu (DDO) tarafından onaylanan ve tüm Alarko Holding A.Ş. Mensupları ve Yönetimi tarafından kabul edilen Alarko Şirketler Topluluğu Felsefesinde de belirtilen etik kurallar aşağıdaki şekilde özetlenmiştir. Bu etik kurallar Alarko politikaları, hedefleri, prosedürleri ve ilkeleri ile bütünlük içindedir.

- Tüm faaliyetinde Devlete, Müşteriye, Paydaşa, Personele, Ortağa, Alt ve Yan Sanayiye daima dürüst davranmak.
- Tüm faaliyetinde doğayı ve kurum içi sosyal dengeyi korumak.
- Müşteriyi zorlamadan yönlendirmek ve müşteri isteklerini öncelikle yerine getirmek.
- Kaliteyi daima ön planda tutmak, müşteri verilenle yetinse ve memnun olsa dahi, ona daha iyisini daha ucuza vermeye çalışmak.
- Bu şartlar altında paydaşların hakkı olan kârı gerçekleştirmek.
- Kurumsallaşmış veya başka bir deyimle, faaliyetini sistem ve prosedürlerle bağlamış bir kurum olarak ekip çalışmasını önde tutmak, kârı, zararı, başarıyı ve başarısızlığı paylaşmak.

Politikalarımız bu felsefe doğrultusunda yönlendirilmiş bulunmaktadır. Bu felsefe, şirket ve müesseselerimize ait muhtelif birimlerin görünen yerlerine çerçevelenip asılmış, ayrıca her yıl yapılan Politikalar Toplantısı ve yayımlanan Politikamız Kitabı ile, tüm çalışanlar bilgilendirilmektedir. Ayrıca çalışanlar ve Topluluğumuza yeni katılanlar, yapılan eğitimlerle bu felsefe ve kurallar konusunda bilgilendirilmektedir.

Etik kuralları içeren bu felsefemiz ayrıca kurum içi intranet sisteminde ve “www.alarko.com.tr” web sitelerinde yayınlanmaktadır. Tüm Alarko Holding mensupları bu kurallara uymakla yükümlüdür. Etik kurallar, çalışanların amirleri tarafından hiyerarşik yapıda takip edilir. Etik kurallara aykırı herhangi bir unsurun tespiti durumunda çalışanlar derhal yönetimi bilgilendirmekle yükümlüdürler.

Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komite, Genel Koordinatör ve diğer ilgili yöneticiler tarafından kendisine bildirilen bilinen veya kuşkuyla anılan ihlalleri inceleyerek veya gerektiğinde Denetim Grubu’na inceleterek bu etik kurallara uyulmasını sağlar. İhlalin sabit olması halinde, gerekli disiplin cezaları verilir.

Alarko Holding A.Ş. sosyal sorumluluklarına azami ölçüde duyarlı bir şirket olup; çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemelere ve etik kurallara uygun hareket etmektedir.

Alarko Holding A.Ş. ve çatısı altında faaliyet gösteren Topluluk Şirketleri tüm faaliyetlerinde doğayı ve çevreyi korumak amacıyla aşağıdaki ilkeleri tüm çalışanları, uzman ekipleri ve yan sanayii ile birlikte benimsemiş ve uygulamaktadır.

- Çevre ile ilgili yasa, tüzük, yönetmelik ve standartları takip etmek ve gereklerini yerine getirmek,
- Her faaliyetinde hava, su, toprak ve ses kirliliğini engelleyecek önlemleri almak,
- Bitki ve hayvan doğasını korumak ve atıkların geri dönüşümünü sağlamak,
- Resmi ve gayri resmi kurum ve kuruluşlar ile çevreyi koruyan politika ve sistemlerin geliştirilmesi konusunda işbirliği yapmak,
- Üretim sistemlerimizin ve ürünlerimizin çevre dostu olma özelliğini geliştirici çalışmaları sürdürmek,
- Doğal kaynak ve enerji tüketimini optimum düzeye indirmek,
- Doğayı ve çevreyi koruma duyarlılığına katkıda bulunmak amacıyla sürekli eğitim çalışmalarında bulunmak, mensuplarımızın çevre bilincini geliştirmek. Bu hedeflere ulaşmak için mevcut en ileri teknolojiyi kullanmak.

Gerek dönem içinde gerekse geçmiş yıllarda, çevreye verilen zararlardan dolayı Alarko Holding A.Ş. ve diğer Topluluk Şirketleri aleyhine hiçbir dava açılmamış, herhangi bir uyarı alınmamıştır.

Eğitim ve kültür alanında çalışmalar yapmak üzere, 1986 yılında kurulan Alarko Eğitim - Kültür Vakfı tarafından çok sayıda öğrenciye öğrenim bursu verilmiştir. Kuruluşundan bugüne kadar 1.650'ye yakın yüksek öğrenim ve 1.150'ye yakın orta öğrenim bursu olmak üzere 2.800 öğrenciye burs verilmiş olup, Vakfımızın bursları karşılıksızdır. 2016 - 2017 öğretim yılında ise toplam 144 öğrenciye burs verilmiştir.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu

İzzet Garih	Başkan
Vedat Aksel Alaton	Başkan Vekili
Ayhan Yavrucu	Üye, Genel Koordinatör
Leyla Alaton	Üye
Niv Garih	Üye
Prof. Dr. Ahmet Zeyyat Hatipoğlu	Bağımsız Üye
İzzet Cemal Kışmır	Bağımsız Üye
Mehmet Dönmez	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulunda 3 bağımsız üye vardır. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmamış ve sınırlandırılmamıştır. Genel Koordinatör Ayhan Yavrucu ve Niv Garih dışında diğer Yönetim Kurulu üyelerinin şirket yönetiminde icrai görevi yoktur.

Yönetim Kurulu üyeleri arasından Aday Gösterme Komitesi oluşturulmamış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan hüküm gereğince Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesinin görevini yapmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi bağımsız üyelik için üç aday göstermiş olup adayların bağımsızlık kriterini taşıyıp taşımadığı hususunu değerlendirmiş ve değerlendirme sonuçlarını 25.03.2016 tarihinde bir rapor halinde Yönetim Kurulunun onayına sunmuştur. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları alınmış olup, ilgili faaliyet dönemi itibarıyla bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum olmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri, görev süreleri ve Şirket dışındaki görevleri Faaliyet Raporunun önceki bölümlerinde ve Şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır. Mükerrerliğe yol açmamak için burada tekrar yer verilmemiştir.

5.2 Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu üç ayda bir olmak üzere her üç aylık periyodun kapanışını takip eden otuz (30) gün içinde ve Şirketin işleri gerektirdiği zamanlarda toplanır. Yönetim Kurulu Başkanı, diğer Yönetim Kurulu üyeleri ve Genel Koordinatör ile görüşerek Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi belirler, toplantıdan 3 gün önce bütün üyelere gönderir. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir. Yönetim Kurulu toplantısına uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle iştirak edilebilir. Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak Yönetim Kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur. Yönetim Kurulunun her üyesinin bir oy hakkı vardır. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin Yönetim Kurulu toplantılarında ilişkili Yönetim Kurulu üyesi oy kullanmaz. Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisabı esas sözleşmede bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu dönem içinde 14 toplantı yapmıştır. Yapılan 14 toplantıya tüm üyelerin katılımı sağlanmıştır.

Yönetim Kurulu kararları oybirliği ile alınmıştır. Bu nedenle karşı oy zaptı yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

2016 yılında Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin onayına sunulması gereken ilişkili taraf işlemi ve önemli nitelikte işlem yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zararlar sigorta ettirilmemiştir.

5.3 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan hükümler çerçevesinde, yeni komiteler kurulmuş ve çalışma esasları belirlenmiştir.

Buna göre;

- Kurumsal yönetim uygulamalarının geliştirilmesi amacıyla 4 üyeden oluşan bir Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuş, Komite Başkanlığına Bağımsız Üye İzzet Cemal Kişmir, Komite Üyeliklerine üye İzzet Garih, üye Vedat Aksel Alaton ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Melis Aylıkçı Berber seçilmiştir. Kurumsal Yönetim Komitesi 2016 yılında 2 defa tam üye sayısı ile toplanmış ve faaliyetleri konusunda Yönetim Kuruluna rapor sunulmuştur.
- Şirketimizin karşılaşılabileceği risklerin erken saptanması ve etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulması amacıyla Yönetim Kuruluna tavsiyede bulunmak üzere 3 üyeden oluşan bir Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş, Komite Başkanlığına Bağımsız Üye Prof. Dr. Ahmet Zeyyat Hatipoğlu, Komite Üyeliklerine üye İzzet Garih ve üye Vedat Aksel Alaton seçilmiştir. Riskin Erken Saptanması Komitesi 2016 yılında 6 defa tam üye sayısı ile toplanmış ve toplantı sonuçları bir raporla Yönetim Kuruluna sunulmuştur.
- Yönetim Kurulu bünyesinde mevcut olan Denetimden Sorumlu Komitenin Başkanlığına Bağımsız Üye Prof. Dr. Ahmet Zeyyat Hatipoğlu, Üyeliğine ise Bağımsız Üye İzzet Cemal Kişmir seçilmiştir. Denetimden Sorumlu Komite 2016 yılında 5 defa tam üye sayısı ile toplanmış ve toplantı sonuçları bir rapor ile Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuklarına ilişkin bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) kamuya açıklanmış olup ayrıca Şirketimiz internet sitesinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Komitelerin tamamı icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulunun yapılması gereği Bağımsız Yönetim Kurulu üye sayısı 3 kişidir. Oluşturulan komitelerin başkanları ve Denetimden Sorumlu Komitenin tamamının bağımsız üyelerden oluşması gerektiğinden, bazı bağımsız üyeler birden fazla komitede görev almaktadır.

5.4 Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturmuştur. Karşılaşılması muhtemel riskler Holding Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Denetim Danışma ve Onay Kurulu (DDO) ve Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Söz konusu Kurulda iç kontrol mekanizmasının Topluluk genelinde kurulması, geliştirilmesi ve güncel tutulması kararı alınmıştır. Bu karara uygun olarak, iç kontrol mekanizmasının kurulmasına nezaret edilmesi ve işlerliğinin denetlenmesi konusunda Topluluk Denetim Grubu görevlendirilmiştir. Denetim Grubu onayını aldığı yıllık denetim planları gereğince belirli periyotlarda iç kontrol mekanizmasını denetlemekte ve tespit ettiği konular ile görüşlerini üst yönetime bildirmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite de söz konusu hususları inceleyerek, Denetim Danışma ve Onay Kuruluna önerilerde bulunmaktadır. Denetim Danışma ve Onay Kurulu, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite alınması gereken önlemleri belirlemekte ve Genel Koordinatör aracılığı ile gerekli talimatları şirket yöneticilerine vermektedir.

5.5 Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketin vizyonu; yarattığı fark ile büyüyen, öncü, güçlü ve saygın bir dünya şirketi olmaktır.

Şirketin misyonu ise; evrensel değerleri ilke edinerek, farklı iş modelleri ile beklentileri aşmak ve Alarko'yu geleceğe taşımaktır.

Stratejik hedefler, Genel Koordinatör tarafından hazırlanıp Denetim Danışma ve Onay Kurulu tarafından değerlendirilmekte ve Yönetim Kurulunun onayına sunulmaktadır. Onaylanan stratejik hedeflerle ilgili gerçekleşme düzeyleri, aylık raporlarla Denetim Danışma ve Onay Kurulu ile Yönetim Kuruluna sunulmakta, gerçekleşme oranları değerlendirilmektedir.

5.6 Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlan ücret ve benzeri menfaatlerin 2016 yılında brüt toplamı 17.686.104 TL'dir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları hakkında genel kurulda ayrı bir madde olarak pay sahiplerine bilgi verilmiş olup ayrıca Kamuya Aydınlatma Platformu (KAP) ve internet sitesinde de kamuya açıklanmıştır. Açıklama, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin toplam ücretleri bazında yapılmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerine verilen ödenek, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar bulunmamaktadır.

Şirketin herhangi bir Yönetim Kurulu üyesi ve yöneticilerine borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış ve lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
YÖNETİM KURULUNUN
YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Alarko Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Alarko Holding A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Topluluk" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Topluluk yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Topluluk'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Topluluk'un 10 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Topluluk'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Onur Unal, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Mart 2017
İstanbul, Türkiye

SONUÇ

Faaliyet Raporumuzun önceki bölümlerinde, Topluluğumuzun yıl içinde yapmış olduğu faaliyetlerin olabildiğince detaylı bir şekilde size sunulmasına özen gösterdik.

Siz Değerli Ortaklarımızın yakın desteği ve yol gösterici uyarıları bizim içi büyük bir enerji ve motivasyon kaynağı olmuştur.

Önümüzdeki yıllarda da çalışanlarımızın gayreti ve sizin desteğinizle Topluluğumuzu daha ileri seviyelere taşıyacağımıza inancımız tamdır.

Değerli heyetinize sevgi ve saygılarımızı sunarız.

Yönetim Kurulu

ALARKO MERKEZ

Muallim Naci Cad. No: 69
34347 Ortaköy, İstanbul
Tel: (0212) 310 33 00 - 227 52 00 Pbx
Faks: (0212) 260 71 78 - 227 04 27
web: www.alarko.com.tr
e-mail: info@alarko.com.tr
Ticaret Sicil Numarası: İstanbul, 118376
Mersis No: 0048003610100025

ANKARA BÜRO

Sedat Simavi Sokak. No: 48
06550 Çankaya, Ankara
Tel: (0312) 409 52 00 Pbx
Faks: (0312) 440 79 30

İZMİR BÜRO

Şehit Fethi Bey Cad. No: 55 Kat: 13
35210 Pasaport, İzmir
Tel: (0232) 483 25 60 Pbx
Faks: (0232) 441 55 13

ADANA BÜRO

Ziyapaşa Bulvarı Çelik Apt. No: 19/5-6
Kat: 1 01130 Adana
Tel: (0322) 457 62 23 Pbx
Faks: (0322) 453 05 84

ANTALYA BÜRO

Mehmetçik Mah. Aspendos
Bulvarı No:79/5 07160 Antalya
Tel: (0242) 322 00 29 - 322 66 64 Pbx
Faks: (0242) 322 87 66