

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

a) Raporun dönemi: 01.01.2011 – 31.12.2011

Ortaklığın unvanı: İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):

Görev Aldıkları Kurul	Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri Başlangıç ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Başkanı	Abdullah Turalı	Şirketi temsil ve ilzama müştereken yetkilidir.	30.03.2010	30.03.2013
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	Sedat Kurucan	Şirketi temsil ve ilzama müştereken yetkilidir.	30.03.2010	30.03.2013
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza	Mehmet Küsmez	Şirketi temsil ve ilzama müştereken yetkilidir.	30.03.2010	30.03.2013
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi	M.Şeref Kardeş	Bağımsız üye	22.04.2011	30.03.2013
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi	Ümit Güney	Bağımsız üye	30.03.2010	30.03.2013
Denetim Komitesi	Denetim Komitesi Başkanı	M.Şeref Kardeş	Bağımsız üye	26.04.2011	30.03.2013
Denetim Komitesi	Denetim Komitesi Üyesi	Abdullah Turalı	Şirketi temsil ve ilzama müştereken yetkilidir.	30.03.2010	30.03.2013
Kurumsal Yönetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Ümit Güney	Bağımsız üye	30.03.2010	30.03.2013
Kurumsal Yönetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Uğur Kurt	-	22.12.2010	30.03.2013

b) İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:

İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler pazar ve piyasa koşullarından meydana gelmektedir. Son dönemlerde gerek dünya gerekse ülkemizde baş gösteren piyasa dalgalanmaları ve yoğun rekabet ortamına rağmen distribütör firmamız İhlas Pazarlama A.Ş.'nin ülke sathına yayılmış yaygın bayi ağı ve pazarlama kadroları ile her gün müşterinin ayağına gidilmekte, ürünlerimiz anlatılmakta, tanıtılmakta ve ihtiyaç hissettirilmektedir.

Böylelikle, tüm dünyayı ve ülkemizi etkisi altına alan global ekonomik krize, belirsizliklere ve yoğun rekabete rağmen sürdürülebilir bir üretim ve satış politikası ile Pazar payını korumak mümkün olmaktadır.

Ürünlerimizin kalitesinin devamlılığı ve sürekli yaşam kalitesini yükseltmeye yönelik ürün iyileştirme, Ar-ge faaliyetleri ve satış sonrası hizmet kalitesiyle sürekli müşteri memnuniyeti hedeflenmektedir.

Kar dağıtım politikası f maddesinde yer alan kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporunda 1.bölüm 5.maddede yer almaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****c) İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:****Finansman Kaynakları**

İhtiyaç duyulan finansal kaynaklar şirket öz sermayesi ve yabancı kaynaklarla sağlanmaktadır. Şirket sermayesinin maliyeti ve vergisel yükümlülükleri nedeniyle daha kârlı olduğu durumlarda şirket yabancı kaynağa müracaat eder. Yabancı kaynaklar çok çeşitli şekillerde sağlanmakta olup bunlardan bir kaç; Banka kredisi, Leasing, Factoring ve Halka arz'dır.

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde sağlayarak karını ve piyasa değerini artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler şirketin üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına gidilmesi yolu ile optimal duruma getirmektedir. Şirket'in genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre ve değişken ve sabit faiz oranlı olarak dağılımları şirket yönetimi tarafından takip edilmektedir.

Kur riski yönetimi

Şirket'in gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

Faiz oranı riski yönetimi

Şirket sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır.

Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Şirket'in kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur. Ayrıca Şirket, ticari alacakları ile ilişkili olarak teminat temini yolu ile etkin risk yönetimi yapmaktadır.

Likidite riski yönetimi

Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Finansal riskten korunma amacına dönük işletmenin kur riskini yönetme dışında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır. Grup, türev ürünleri alım-satımı işlemi ile döviz ve/veya faiz oranı (sabit ve değişken) riskinden korunmak amacıyla swap işlemi yapmamaktadır.

ç) Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:

1975 yılında kurulan 1990'da üretime başlayan İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş., kuruluşundan bugüne insan sağlığı ve temel ihtiyaçlarını esas alan, ev hayatını kolaylaştıran pek çok küçük ev aletlerini yaygın ve etkili bir biçimde tüketici ile buluşturmuştur. Şirket güçlü teknik kadrosu ile Beylikdüzü Organize Sanayi Bölgesi'nde 21.000 m²'lik kapalı alana sahip iki tesiste **Temizlik Robotu Fabrikası, Şofben ve RO Su Arıtma Fabrikası, Halı Yıkama-Soba, Karbon Dolum ve Plastik Enjeksiyon Baskı Tesisleri**'nde üretim faaliyetlerini sürdürmektedir.

İhlas Ev Aletleri'nin başlıca ürünleri arasında temizlik robotu, reverse osmosis su arıtma sistemleri, banyo şofbeni, halı yıkama, sobalar ve elektronik terazi yer almaktadır. Satışlarımızın büyük bir bölümü doğrudan satış yerine kapıdan satış şeklinde gerçekleştiği ve henüz bu satışlar ölçümlendirilmediği için sektöre ve sektördeki yerimize ilişkin bağımsız bir

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

çalışmaya faaliyet raporumuzda yer verilememekle birlikte Şirket bu ürünlerin birçoğunda pazar lideri olarak, yurtiçi talebin önemli bir kısmını tek başına karşılamaktadır.

Ürün yelpazesi içinde ciro büyüklüğü açısından lokomotif ürün olarak yer alan ve 1996 yılında üretimine başlanan temizlik robotu gibi, "reverse osmosis" yöntemini kullanan bir teknoloji ile arıtma yapan su arıtma sistemi de piyasada lider bir konuma sahiptir.

İhlas Ev Aletleri ürünlerini Aura, Aura Cleanmax, Aura Roboclean, Aura Cebilon markaları ile müşterilerinin beğenisine sunmaktadır.

İhlas Ev Aletleri'nin yurt içinde tüm ürünleri, distribütör firma İhlas Pazarlama A.Ş. tarafından koşulsuz müşteri memnuniyetini önde tutan yaygın bayi ağı ve satış kanallarıyla müşterilerimize sunulmaktadır.

İhlas Ev Aletleri üretmekte olduğu ürünlerin **TSE, SGS, UL, KEMA KEUR, NMI** vb. ulusal ve uluslararası kalite standartlarına uyumu konusunda gerekli çalışmaları tamamlamış olup, ülkemizde de zorunlu hale getirilen, ürünlerin sağlık, güvenlik, çevre ve tüketiciyi korumayı amaçlayan **CE** markalama çalışmalarına uzun süre önce başlamış olup, üretimini bu standartlar doğrultusunda devam ettirmektedir. Bununla birlikte kanuni mecburiyet çerçevesinde asgari garanti süresi 2 yıl olmasına rağmen, tüm ürünlerde 3 yıl garanti vermektedir.

Sektöründe hep ilkleri gerçekleştiren İhlas Ev Aletleri yine, Aura Cebilon Reverse Osmosis Su Arıtma Sisteminin kalitesini belgelemek üzere Amerikan **NSF(NATIONAL SANITATION FOUNDATION)** kuruluşuna müracaat etmiştir. **NSF**, 55 yıl önce kurulan, bir dizi ev ve endüstriyel ürün için standartlar belirleyen, bağımsız, kar amacı gütmeyen bir ürün test etme ve sertifikalandırma kuruluşudur. Dünya Sağlık Örgütü (WHO) tarafından İçme Suyu Güvenliği ve Arıtımı için bir İşbirliği Merkezi olarak tanımlanmıştır. Yine su arıtma alanındaki yetkinliğini ve güvenilirliğini pekiştirmek üzere su arıtma endüstrisinde hizmet veren firmaları temsil eden Amerika merkezli **Water Quality Association** kuruluşuna üye olunmuştur. **Water Quality** ürün testleri, eğitim ve bilgi kaynağı sağlama konularında uluslar arası bir otoritedir.

İhlas Ev Aletleri ayrıca ihracatta göstermiş olduğu performansı ile iyi bir ivme yakalamış olup, Kazakistan, Polonya, Macaristan, Danimarka, Malezya, Özbekistan, S.Arabistan, Rusya, Almanya, Yunanistan, İtalya, Güney Afrika başta olmak üzere 34 ülkeye satış yapmakta olup bunun bölgesel dağılımı; %46 AB Ülkeleri, %45 Türk Cumhuriyetleri ve %9 diğer ülkelerdir.

Hisse senetleri 26.09.1996 tarihinden beri İMKB'de işlem gören İhlas Ev Aletleri'nin 2011 yılı sonu itibarıyla sermayesinin % 79,01 'i halka açıktır. İhlas Ev Aletleri hisse senetleri 01.10.2007 tarihinden itibaren İMKB ULUSAL 100 Endeksinde işlem görmektedir.

Şirketimiz 29.12.2010 tarihinden itibaren İMKB Kurumsal Yönetim Endeksi kapsamına dahil edilmiştir.

d) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar: Yoktur.

e) İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler: 21.yüzyılın tüm gereklerini yerine getirebilen, modern tedarik sistemleri ve otomasyon ile üretim yapabilen bir sanayi şirketi olmayı amaçlayan İhlas Ev Aletleri, üretmekte olduğu her ürününde piyasa lideri olmayı hedeflemektedir. Tasarım, üretim, pazarlama ve satış sonrası hizmette, kalite, hız ve farklılığıyla müşteri memnuniyetini sağlamış ülkenin önde gelen sanayi kuruluşlarından biri olmak Şirket'in en önemli hedefleri arasındadır.

f) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu: Şirketimiz, 31.12.2011 tarihinde sona eren 2011 yılı faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusunda; icracı ve icracı olmayan yönetim kurulu üyelerine, beş kişiden oluşan yönetim kuruluna ve iki bağımsız üyeye sahiptir.

İki bağımsız üyeden biri denetim komitesine, diğeri kurumsal yönetim komitesine başkan olarak görev yapmaktadır.

Bununla birlikte yönetim kurulu başkanı, aynı zamanda genel müdürlük veya CEO vazifesi üstlenmemektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim kurulumuzda, biri başkan ve ikisi bağımsız olmak üzere üç icracı olmayan, genel müdür ve mali işlerden sorumlu Murahhas Aza olmak üzere iki icracı üye yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi çalışmalarını kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri ve yönetim kurulunun yapılanması üzerine yoğunlaştırmıştır.

Bu kapsamda Etik İlkeler ve Kamuyu Aydınlatma Politikamız hazırlanmış olup, uyum raporunun ilgili bölümlerinde bilgilerinize sunulmaktadır. Yine bu kapsamda önem verdiğimiz ve kamuyu aydınlatma ve şeffaflık adına vazgeçilmez gördüğümüz ilkeler çerçevesinde, öngörülen bilgi ve belgeler güncel olarak internet sayfasında ilan edilmektedir.

Pay Sahibi ile ilişkiler biriminde bir personel görev yapmaktadır.

Denetim Komitesi'nin tavsiyesi ve Yönetim Kurulu kararı ile İç Denetim bölümü oluşturulmuş ve iç denetçi atanmıştır.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk gereği; gerek bölgesel, gerek yurt genelinde sosyal sorumluluk projeleri değerlendirilmektedir. İhlas Grubu olarak hareket noktamız "insanların hayırlısı, insanlara hizmet edendir" sözü olup bu çerçevede din, dil, ırk, cinsiyet, yaş ayrımı gözetmeksizin tüm hizmetlerimizin insanlığa faydalı olması öncelikli ilkemizdir. Uyum raporunda gözlemlenecek uygulanmayan ve uygulanamayan hususlar, ilkeler çerçevesinde Kurumsal Yönetim Komitesince belirlenmekte olup ilkelerin çoğunluğuna uyum sağlanmış ve uyum çalışmaları devam etmektedir. Uygulanmayan hususlardan kaynaklanan herhangi bir çıkar çatışması söz konusu değildir.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından yapılan derecelendirme çalışmaları neticesinde hazırlanan raporda; Şirketimizin Kurumsal Yönetim Uygulamalarını SPK düzenlemeleri kapsamında değerlendirerek, Şirketimizin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notu'nu 7.39, görünümünü ise Stabil olarak belirlemiştir. Dört ana bölümün sayısallaştırılmış uyum değerlerini ise;

- Pay sahipleri için 6.81,
- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık için 8.04,
- Menfaat Sahipleri için 6.83,
- Yönetim Kurulu ve Yöneticiler için 7.40 olarak belirlenmiştir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

İlkeler çerçevesinde Kurumsal Yönetim Komitesi tavsiye kararı ve Yönetim Kurulunun kararı ile oluşturulan "Pay Sahibi ile İlişkiler" birimi; münhasıran kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetip izlemekte ve yatırımcılar, finansal analistler, basın mensupları ve benzeri kesimlerin taleplerine cevap vermekte, kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır.

İletişim Bilgileri:

Birim Sorumlusu : Uğur Kurt
Telefon : 0 212 875 35 62 (155)
Faks : 0 212 875 39 87
E mail : yatirimci@iea.com.tr

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nin 8'nci maddesinin 1'nci fıkrasında belirtilen sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde Uğur Kurt görevlendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı sertifikasına sahiptir.

Yazışma Adresi : Mermerciler Sanayi Sitesi 7. Cad. No:12 34524 Beylikdüzü / İSTANBUL

Pay sahiplerinden gelen sorular genellikle hisse senedinin fiyat performansı, yeni yatırımlar ile şirketin ve iştiraklerin faaliyetlerine ilişkindir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Dönem içinde pay sahiplerinin, şirketten bilgi taleplerine ilişkin gerekli açıklama yukarıda yapılmıştır. Pay sahiplerinin bilgi talepleri, ilgili birim tarafından mevzuat ve ilkeler çerçevesinde değerlendirilmekte ve ivedilikle cevaplanmaktadır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelere ilişkin detaya "Şirket Bilgilendirme Politikası"nda geniş yer verilmiştir.

Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanmasına ilişkin bir düzenleme bulunmamakla birlikte gerek dönem içinde gerekse geçmiş dönemlerde özel denetçi atanmasına ilişkin bir talep olmamıştır.

3. Genel Kurul Bilgileri

Şirketimizin 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 22 Nisan 2011 Cuma günü saat 14:30'da şirket merkezinde yapılmıştır.

Toplantıya davet; mevzuat ve ilkeler çerçevesinde 28.03.2011 tarihinde İMKB'na Özel Durum Açıklaması ile Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 30 Mart 2011 tarih ve 7783 sayılı nüshasında, günlük Türkiye Gazetesi'nin 30 Mart 2011 tarih ve 14623 sayılı baskısı ile günlük Dünya Gazetesi'nin 30 Mart 2011 tarih ve 10573-9397 sayılı baskısında ilan yapılmıştır.

TTK'nın 372. maddesindeki toplantı nisapları uygulanmakta olup, 22.04.2011 tarihinde toplantıda menfaat sahipleri % 25,45 oranında iştirak etmiştir.

Genel kurul öncesi 2010 yılına ait yönetim kurulu raporu, denetçi raporu ile bağımsız denetim rapor özeti ve mali tablolar ile kar dağıtımına ilişkin teklif, şirket merkezinde web sayfasında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Genel kurulda pay sahipleri gündem dışında herhangi bir soru yöneltmemiş, yine pay sahipleri tarafından herhangi bir öneride bulunulmamıştır.

Bölünme, önemli tutarda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi kararların genel kurul tarafından alınması hususunda ana sözleşmeye hüküm konulmamış olup, şirket yönetim kurulu şirket ana sözleşmesinin maksat ve mevzuu bölümünde ifade edilen işleri gerçekleştirmek için, bölünme dışındaki diğer mal varlığına ilişkin hususlarda mevzuat ve ana sözleşme hükümlerine göre hareket etmekte ve SPK mevzuatı gereği özel durum açıklaması gerektiren hususları İMKB nezdinde kamuya duyurmaktadır.

Genel kurula katılımın kolaylaştırılması için mevzuat gereği iki hafta öncesinden ilan edilmesi gerekirken bu süre ilkeler çerçevesinde üç hafta olarak öngörülmüştür. Bununla birlikte şirketin internet sitesinde ilgili ilanlara yer verilmektedir.

Şirketin 22.04.2011 tarihli İmtiyazlı ve İmtiyazsız Pay Sahipleri Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Şirket ana mukavelesinin 3. (Maksat ve Mevzuu), 11. (İdare Heyeti Toplantıları) ve 12. (Şirketi İltizam) maddelerindeki T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı ve T.C.Sanayi Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından onaylanmış değişiklik katılanların oy birliğiyle kabul edilmiştir.

4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

OY : (5 Temmuz 1995 Tarihli 3821 Sayılı T.T.S.G.)

Madde 21 : Şirketin yapılacak Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda şirket ortaklarının veya vekillerinin sahip oldukları veya temsil ettikleri her hisse için bir oy hakkına sahiptirler.

OYDAN MAHRUMİYET : (5 Temmuz 1995 Tarihli 3821 Sayılı T.T.S.G.)

Madde 22 : Pay sahipleri kendisi veya eşi yahut usul ve furuu ile şirket arasındaki kişisel bir işe veya davaya ait görüşmelerde oy kullanamazlar.

Şirketle hakimiyet ilişkisini de getirmesi kaydıyla, karşılıklı iştirak içinde olan şirketlerin genel kurulda oy kullanmaları temsilname yoluyla sağlanmakta olup, azınlık payların yönetiminde temsiline ilişkin herhangi bir taleple karşılaşılmamıştır. Birikimli oy kullanma yöntemi ana sözleşmede mevcut değildir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

5. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizin kar dağıtım politikası aşağıdaki gibidir;

2010 ve izleyen yıllara ilişkin Kar Payı Dağıtım Politikasının; Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan yatırım harcamaları, çalışma sermayesi ihtiyacı ve karlılık durumu arasındaki hassas dengenin göz önünde tutularak yatırımcıların da temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiş olup, 22.04.2011 tarihinde yapılan genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur

a) Dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri gereğince ayrılması gereken yasal yedekler ayrılır ve dağıtılabilecek kar belirlenir.

b) Şirketimizin, Büyüme trendi, Karlılık durumu, Stratejik hedefleri, Yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır. Ortaklığımızın kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nca asgari kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul'un onayına sunulması her zaman mümkündür.

c) Kar dağıtım kararı verildiği takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulu'nca karara bağlanır ve Genel Kurul'un onayına sunulur.

d) Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

e) Ana sözleşmemizde yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

f) Kar payı ödemeleri ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket ana sözleşmesinin 30.nci maddesi dikkate alınarak kanuni süreler içerisinde Ortaklar Genel Kurulu'nun tasvibini müteakip yine Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

g) Ana Sözleşmemizin 29.ncu maddesine istinaden, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi halinde, Yönetim Kurulu kararı ile de ortaklarımıza temettü avansı dağıtılması imkânı mevcuttur

h) Şirket Yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.

ı) Kar dağıtımında Şirket yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir.

Şirket ana mukavelesinin kâr dağılımına ilişkin 29. ve kârın dağıtım tarihine ilişkin 30.cu maddesine göre;

KAR'IN DAĞITIMI : (29 Ocak 1999 Tarihli 4720 Sayılı T.T.S.G.)

Madde - 29 : Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi kar sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Kanuni Yedek Akçe :

a- % 5 i kanuni yedek akçe'ye ayrılır. (T.T.K. Madde 466/1)

Mali Yükümlülükler :

b- Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler ayrılır.

Birinci Temettü Hissesi :

c- Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü Hissesi :

d- Safi kardan a,b,c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya dönem sonu, kar olarak bilançoda bırakmaya yetkilidir. (T.T.K. 466/3 maddesi mahfuzdur.)

e- Yasa hükmü ile ayrılması gereken Yedek Akçeler ile Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka Yedek Akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü dağıtılmadıkça Yönetim Kurulu Üyeleri ile Memur, Müstahdem ve İşçilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

KARIN DAĞITIM TARİHİ : (21 / 08 / 1997 Tarihli 4359 Sayılı T.T.S.G.)

Madde - 30 : Şirket ortaklarına karın hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Yönetim Kurulu'nu teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Kârın ortaklara dağıtılmasında Sermaye Piyasası Mevzuatı Hükümleri'ne uyulur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

6. Payların Devri

Payların devri hususu şirket ana sözleşmesinde aşağıdaki gibi ifade edilmiştir;
HİSSE SENETLERİNİN DEVRİ : (5 Temmuz 1995 Tarihli 3821 Sayılı T.T.S.G.)

Madde 8:

Nama yazılı hisse senetlerinin devredebilmesi için önce kurucu hissedarlara rayiç bedeli üzerinden satın alınması teklif edilir kurucu hissedarlardan herhangi biri bir ay içerisinde satın almazsa ahara satılabilir. Bunun aksine yapılan tasarruflar hükümsüz olduğu gibi pay defterine dahi tescil edilemez.

Yukarı fıkrada yer alan hususlar rehin ve haciz hallerde ve hisse senetlerinin üzerinde başkaca aynı haklar kurulması halinde aynen uygulanır. Cebri İcra satışlarında da bu maddede yer alan öncelik hakları saklıdır. Bu öncelik haklarına riayet edilmediğinde İdare heyeti satış ve devir veya hak sahipliği değişikliğini pay defterine tescil etmeye yetkilidir.

Ancak T.C. Kanunlarının tatbikatından doğan haciz cebri icra miras ve sair aynı haklardan mütevellit satış devri ve intikal müzlem olan hisse senetleri önce rayiç bedeli üzerinden kurucu hissedarlara teklif edilir. Otuz gün süre ile cevap veremeyen tekliflerle ahara satışa izin verilmiş demektir.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

7. Şirket Bilgilendirme Politikası

Amaç:

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş. (İheva), ilgili kanunlar ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, hissedarların eş zamanlı eksiksiz, şeffaf ve doğru olarak bilgilendirmelerini sağlayacak şeffaf ve etkin bir bilgilendirme politikası izlemektedir. Ticari sır kapsamına girmeyen ve yasal olarak açıklanabilir hale gelmiş tüm bilgiler kamuya duyurulur. Bilgilendirme politikasında amaç, Şirket'in geçmiş performansını, gelecek beklentilerini, stratejilerini, ticari sır niteliğindeki bilgiler haricindeki hedeflerini ve vizyonunu kamuya, ilgili yetkili kurumlarla, mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ve pay sahipleriyle aktif ve açık bir iletişimle paylaşmaktır.

İheva, kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası Mevzuatı'na (SPK) ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) düzenlemelerine uyum göstermektedir. Bunun yanı sıra SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde en etkin iletişim politikasını uygulamayı amaçlamaktadır.

Yetki ve Sorumluluk:

İheva Bilgilendirme Politikası Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuştur. İheva'da kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altında olup, bilgilendirme fonksiyonunun koordinasyonu için Yatırımcı İlişkileri ve Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza görevlendirilmişlerdir. Söz konusu yetkililer Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu ile yakın işbirliği içinde bu sorumluluklarını ifa ederler.

Yöntem ve Araçlar:

Bilgilendirmeler özel durum açıklamaları, mali tablo ve raporlar, yıllık faaliyet raporları, internet sayfası, sunumlar, yatırımcı toplantıları ve bilgilendirme yazıları, basın bültenleri gibi bilgilendirme araçları ile yapılır. Temel Kamuyu aydınlatma yöntem ve araçları aşağıda belirtilmektedir;

İMKB ve hisselerin işlem gördüğü uluslararası borsalara iletilen özel durum açıklamaları

Periyodik olarak İheva hisselerinin işlem gördüğü İMKB ve diğer uluslararası borsalara iletilen mali tablo ve dipnotları, bağımsız denetim raporu ve beyanlar (Söz konusu raporlar aynı zamanda web-sitesinden istenildiği anda ulaşılabilir olacak şekilde yayınlanmaktadır. Faaliyet raporları ve finansal sunumlar da periyodik olarak gerek elektronik ortamdan gerekse web-sitesi aracılığı ile kamuya açıklanmaktadır.)

Yıllık faaliyet raporları (Söz konusu raporlar gerek basılı olarak gerekse web-sitesinde elektronik ortamda ilgililerin dikkatine sunulmaktadır.)

Kurumsal web-sitesi, (www.iea.com.tr)

T. Ticaret Sicil gazetesini ve gerektiğinde tirajı yüksek ulusal ve yerel gazeteler vasıtasıyla yapılan ilanlar ve duyurular

Yazılı ve görsel medya vasıtasıyla yıl içerisinde önemli gelişmelere paralel olarak yapılan basın açıklamaları

Yatırımcı ve analistlerle yüz yüze ya da telefon, elektronik posta, telefaks vb. iletişim araçları vasıtasıyla yapılan görüşme, iletişim yöntem ve araçları

Veri dağıtım kuruluşlarına yapılan açıklamalar.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Özel Durum Açıklamaları:

İhleva'nın özel durum açıklamaları, Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza gözetiminde hazırlanır, imza yetkisine haiz yöneticiler tarafından imzalanarak SPK ve İMKB'nin düzenlemeleri doğrultusunda bildirilir. Özel Durumların kamuya açıklanmasına kadar, söz konusu bilgilerin gizliliğinin sağlanmasına yönelik şirketimiz tarafından alınacak tedbirler aşağıdaki gibidir.

Şeffaflık ile Şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm Şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine önem verilmektedir. İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbir alınmaktadır. Döküman olarak Şirket genelinde yayımlanan "Etik Kurallar" İhleva çalışanlarının iş hayatındaki davranış biçimlerini açıkça ortaya koymaktadır.

Çalışma süresince öğrenilen, Şirket'e ait, gerekli kişiler dışında bilinmesi Şirketçe arzu edilmeyen, ticari sır olarak nitelendirilebilecek bilgiler "Şirket Bilgisi" olarak kabul edilir. Tüm çalışanlar İhleva'da çalışırken ve sonrasında Şirket bilgisini korurlar, doğrudan veya dolaylı olarak kullanmazlar.

Haber veya Söylentilerin Doğrulanması:

Basın yayın organlarında çıkan haber veya söylentilerde yer alan söz konusu bilgi daha önce özel durum açıklaması, izahname, sirküler, Kurulca onaylanan duyuru metinleri, finansal raporlar vasıtasıyla kamuya duyurulmuş bilgilerden oluşuyor ve ek bir bilgi içermiyorsa özel durum açıklaması yapılmasına gerek görülmemektedir.

Diğer taraftan Tebliğ uyarınca özel durum açıklaması yapılması yükümlülüğü doğurmayan fakat şirketimiz tarafından söz konusu haber ve söylentilere ilişkin bir açıklama istenmesi durumunda konu Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza tarafından gündeme getirilir ve özel durum açıklaması olarak kamuya duyurulur.

Tebliğ uyarınca özel durum açıklaması gerektiren bir husus içeriyor ise Borsa işlemlerinin kesintiye uğramaksızın devamı ve seansın sürekliliğinin sağlanması amacıyla Kurul veya ilgili borsa tarafından herhangi bir uyarı, bildirim veya talep beklenmeksizin ortaklıkça, seans başlangıç saatinden önce, en geç saat 09:00'a kadar Borsaya iletilmesi hususunda gerekli özen gösterilir.

Mali Tabloların Kamuya Açıklanması:

İhleva'nın mali tabloları Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenmiş hükümler çerçevesinde hazırlanır ve Uluslararası Denetim Standartlarına göre bağımsız denetimden geçirilerek kamuya açıklanır. Mali tablolar ve dipnotları kamuya açıklanmadan önce Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Denetim Komitesi'nden alınan uygunluk görüşüyle Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur ve sorumlular tarafından doğruluk beyanı imzalandıktan sonra mali tablolar, dipnotları ve bağımsız denetim raporu Sermaye Piyasası Kanunu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemeleri doğrultusunda İMKB'ye iletilir. Mali tablolar ve dipnotlarına geriye dönük olarak İhleva web-sitesinden Yatırımcı bölümünden ulaşılabilir. Ayrıca Yatırımcı İlişkileri Birimi finansalların daha iyi açıklanmasını teminen periyodik olarak bilgi notları ya da finansal veri ve rasyolara ilişkin sunumlar hazırlayarak web-sitesinde yayınlamaktadır.

Faaliyet Raporu:

Faaliyet Raporunun içeriği uluslararası standartlara; Sermaye Piyasası mevzuatına ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanmakta ve Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilmektedir. Faaliyet raporu web-sitesi aracılığı ile kamuya açıklanır.

Dileyen sermaye piyasası katılımcıları Faaliyet Raporunun Türkçe ve/veya İngilizce basılı halini Yatırımcı İlişkileri Biriminden temin edebilirler.

İdari Sorumluluğu Bulunan Kişilerin Belirlenmesi:

İçsel bilgilere erişimi bulunan idari sorumluluğa sahip kişiler, ulaşabildikleri bilginin kapsamına göre belirlenir.

Buna göre, şirketin işlerinin sadece bir bölümü hakkında detaylı bilgiye sahip olan ve bütüne ilişkin bilgileri kısıtlı olan yönetici ve diğer personel içsel bilgilere ulaşan kişi kapsamında değerlendirilmez.

Ancak, şirketin bütününe yönelik ve sadece bugüne ilgili değil, gelecek planları ile ilgili detaylı bilgiye sahip olan, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Departman Sorumlularının bazıları, daha çok merkezde görevli bazı üst düzey yöneticiler, içsel bilgilere erişebilir personel kapsamında değerlendirilir.

Bu kriterlere göre hazırlanan liste, SPK'nın ilgili tebliği hükümlerine uygun olarak talep edilmesi halinde Kurula ve ilgili Borsaya gönderilir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Web-sitesi ve İçeriği:**

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alması gereken bütün bilgiler İheva web-sitesinde Kurumsal, İnsan Kaynakları ve Yatırımcı başlıkları altında derlenmiştir. Web-sitesinde bulunan bilgilerin büyük kısmı hem Türkçe hem İngilizce olarak verilmektedir. Web-sitesinde izlenebilecek önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir:

- Şirket Profili
- Tarihçe
- Misyon & Vizyon
- Kalite Yönetimi
- İnsan Kaynakları Politikamız
- Faaliyet Raporları
- Bilgilendirme Politikası
- Kar Dağıtım Politikası
- Etik İlkelerimiz
- Sosyal Sorumluluk Politikamız
- İçsel Bilgilere Erişimi Olanlar Listesi
- İçerden Öğrenenlerin İşlemleri
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- Ortaklık Yapısı
- İmtiyazlı Paylar
- İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar
- Yönetim Kurulu ve Komiteler
- Üst Yönetim
- Organizasyon Şemamız
- Genel Kurul
- Finansal Bilgiler
- Özel Durum Açıklamaları
- Sıkça Sorulan Sorular
- Sunumlar
- Hisse Performansı
- Ana Sözleşme
- Ticaret Sicil Bilgileri
- İzahname
- Halka Arz Sirkülerleri
- Hisse Senedi Bilgileri

T. Ticaret Sicil Gazetesi ve Günlük Gazeteler Vasıtasıyla Yapılan İlanlar ve Duyurular:

Sermaye Piyasası Kanunu, T.Ticaret Kanunu ve Esas Mukavelemiz gereği; Genel Kurul, Sermaye artırım ve temettü ödemesine ilişkin duyurular gerek T.Ticaret Sicili gazetesi, gerekse günlük gazeteler vasıtası ile yapılmaktadır.

Basın tarafından, yaşanan çeşitli gelişmeler ve genel akış ile ilgili olarak sorular ya da bilgi talepleri ise yazılı olarak değerlendirmeye alınır ve mutlaka olumlu ya da olumsuz yanıt verilir.

Yatırımcı ve Analistlerle Yapılan Toplantı ve Görüşmeler:

İheva'da gerek mevcut gerekse potansiyel pay sahipleri ile ilişkilerin düzenli bir şekilde yürütülmesi, yatırımcı sorularının en verimli şekilde cevaplanması ve şirket değerinin artırılmasına yönelik çalışmaların yürütülmesi için Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuştur. Pay Sahipleri ile ilişkiler bu birim ve Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza ile koordineli çalışarak yürütülmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından düzenli olarak güncellenen web-sitesi ve internet ortamından pay sahiplerine dağıtılan bilgilendirme notları ile de pay sahiplerinin ve analistlerin İheva'ya dair gelişmeleri yakından takip edebilmeleri sağlanmaktadır.

İleriye Dönük Beyanatlara İlgili Açıklamalar:

Bilgilendirme politikaları ile ilgili olarak zaman zaman İhlas Holding A.Ş. ve/veya Şirket yetkilileri ileriye dönük beyanatlarda bulunabilir. Şirketin yazılı dokümanlarında yer alan ileriye dönük beyanatlara belli varsayımlara göre yapılmaktadır; riskler, belirsizlikler ve diğer faktörlerden dolayı gerçekleşen sonuçlar ileriye dönük beyanatlardaki beklenen sonuçlardan ciddi boyutlarda farklılık doğurabilir; bu konuda yatırımcı topluluğu uyarılmaktadır

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****8. Özel Durum Açıklamaları**

Şirket 2011 yılı faaliyet döneminde SPK düzenlemeleri uyarınca 23 adet özel durum açıklaması yapmış olup, SPK tarafından açıklama talep edilmemiştir.

Şirket hisse senetleri yurt dışında işlem görmemektedir.

SPK tarafından özel durumların zamanında yapılmaması nedeniyle herhangi bir yaptırım uygulanmamıştır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin internet adresi www.iea.com.tr dir.

İnternet sitemizde, ticari ve tanıtım maksatlı bilgilerin yanında SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan tüm bilgiler mevcuttur.

10. Gerçek Kişi Nihai Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin gerçek kişi nihai hakim pay sahibi / sahiplerinin dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle kamuya bir açıklama yapılmamış olup, sermaye artırımlarında SPK'na izahname sirkülerinde ilgili maddede beyan edilmiştir.

31.12.2011 tarihi itibarıyla, şirketimizde sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişilerin durumu aşağıdaki gibidir;

Pay Sahibi	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	(*)Dolaylı Pay Sahibi	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	17,60	33.681.000	İhlas Holding A.Ş.	16,88	32.302.834
İhlas Holding A.Ş.	7,32	14.000.000	Diğer	0,72	1.378.166
Halka Açık	74,83	143.205.723			
Diğer	0,25	483.278			
TOPLAM	100	191.370.001	TOPLAM	17,60	33.681.000

11. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi kamuya duyurulmamıştır. İlkeler çerçevesinde Denetim Komitesinin yaptığı çalışmalar neticesinde; içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler aşağıdaki gibi tespit edilmiştir;

Adı Soyadı	Görevi
Abdullah Turalı	YKB, Denetim ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Sedat Kurucan	YKBV, Genel Müdür
Mehmet Kösmez	YKÜ, Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza
M.Şeref Kardeş	YKÜB, Denetim Komitesi Başkanı
Ümit Güney	YKÜB, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Mahmut Kemal Aydın	Ana Ortaklık Mali İşler Koordinatörü
Ali Tubay Gölbaşı	Ana Ortaklık Finans Koordinatörü
Ömer Şaban Kamber	Ar-Ge Sorumlusu
Bülent Kaya	Tedarik Sorumlusu
Erkan Adıgüzel	Operasyon Sorumlusu
Mustafa Salih Yazıcı	İnsan Kaynakları Temsilcisi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Metin Cahit Koyu	IT Sorumlusu
Uğur Kurt	Stratejik Planlama, Kurumsal Yönetim Komite Üyesi
Mehmet Ercan Akgün	İç Denetim Birim Sorumlusu
Turgut Sayar	Murakıp
Muhammet Muammer Gürbüz	Bağlı Ortaklık Genel Müdür
Abdullah Tuğcu	Bağlı Ortaklık Mali İşler Müdürü
Av.Zafer Karslıoğlu	Avukat
Salim Akgül	İrfan YMM A.Ş. Sorumlu Ortak Baş Denetçi
Şükrü Yavuz	Pür Bağımsız Denetim Sorumlu Ortak Başdenetçi
Hüseyin Perviz Pür	Pür Bağımsız Denetim Sorumlu Ortak Başdenetçi
Ercan Çardak	Pür Bağımsız Denetim Başdenetçi
Uğur Yıldırım	Pür Bağımsız Denetim Başdenetçi
Nilgün Karataş	Pür Bağımsız Denetim Denetçi
Serkan Terzi	Pür Bağımsız Denetim Denetçi
Faruk Çardak	Pür Bağımsız Denetim Denetçi Yardımcısı
Funda Songül Şahin	Pür Bağımsız Denetim Denetçi Yardımcısı
Gürsoy Orman	Pür Bağımsız Denetim Denetçi Yardımcısı
Özkan Yavuz	Pür Bağımsız Denetim Denetçi Yardımcısı
Şükrü Fehim Demiray	Yönetim Kurulu Sekreteryası
Şevket Güleç	JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. Rating Komite Üyesi
Ceyhun Kır	JCR Rating Komitesi Üyesi

YKB : Yönetim Kurulu Başkanı
YKBV : Yönetim Kurulu Başkan Vekili
YKÜ : Yönetim Kurulu Üyesi
YKÜB : Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsız

12. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgi talep etmeleri durumunda mevzuat ve ilkeler çerçevesinde bilgilendirilmeleri öngörülmektedir.

Bu kapsamda; çalışanlar, tedarikçiler, bayiler ve satış sonrası servis elemanları eğitim toplantıları ve bültenler ile sık sık bilgilendirilmekte ve sinerji oluşmasına katkı sağlanmaktadır.

Şirketimizde menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmeler ile düzenlenen hakları garanti altındadır.

13. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı hususunda; üretim, tedarik, satış sonrası ve yönetimin katıldığı haftalık genişletilmiş kalite toplantıları ile ürün, satış sonrası hizmetler ve yönetim kalitesi masaya yatırılmakta, devam eden projelerin geldiği son durum gözden geçirilmekte ve menfaat sahiplerinin yönetime katılımı teşvik edilmektedir.

Başta şirket çalışanları olmak üzere, menfaat sahiplerinin yönetime katılımını destekleyici mekanizma ve modellerin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilmesi öngörülmektedir. Başlangıç olarak şirket çalışanlarına öğrenen şirket,

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

öğrenmeyi öğrenme, değişim, insan ilişkileri ve iş vb. konularda uzman kadrolar tarafından eğitimler verilmek suretiyle çalışanların yönetimde etkin rol almasına yönelik adımlar atılmıştır. Çalışanlara yönelik mesleki eğitim faaliyetlerine devam edilmektedir.

14. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin insan kaynakları politikası; insana yapılan hiçbir yatırımın karşılıksız kalmayacağı düşüncesinden yola çıkarak, sürekli gelişime açık, öğrenen, verimli ve yüksek performansa sahip bir takım oluşturmaktır. Bununla birlikte SPK, Kurumsal Yönetim İlkeleri, III – 4. maddesi çerçevesinde;

- Eşit koşullarda kişilere eşit fırsat sağlanması,
- Çalışanların özlük hakları, kariyer ve şirket imkanlarına ilişkin bilgilendirilmesi,
- Çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşullarının sağlanması,
- Çalışanlar arasında ayırım gözetilmemesi ve çalışanların kötü muamelelere karşı önlem alınması,

Husuları şirket yönetim kurulumuzun tam bir mutabakatla benimsediği ve uygulamaya ilişkin takipçisi olduğu ilkelerdir.

İnsan kaynakları politikası çerçevesinde çalışanlar ile ilişkileri yürütmek üzere “İnsan Kaynakları Temsilcisi” olarak Sayın Mustafa Salih Yazıcı görev yapmaktadır.

Çalışanlardan özellikle ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet alınmamıştır.

Yönetim Kurulu 22.12.2010 tarihinde Personel ile ilgili olarak mevcut düzenlemelerin revize edilerek bir personel yönetmeliği oluşturulması, tayin, terfi, yükselme, ödüllendirme, motivasyon ve cezalandırma (ihtar, kınama, işten çıkarma vb) gibi hususların düzenlenerek bu yönetmelikte yer alması hususunda İnsan Kaynakları bölümü tarafından hazırlanan taslak çalışma değerlendirilmiş, Şirket Kalite El Kitabına ilave edilerek karar tarihinden itibaren uygulamaya koymuştur.

15. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbiri almakla mükelleftir.

Bu kapsamda;

- Müşteri tarafından satın alınan mal ve hizmete ilişkin; nihai tüketici, ilgili sivil toplum veya kamu kuruluşlarından gelen talep ve şikayetler öncelikli olarak gündeme alınmakta ve müşteri memnuniyeti göz önünde bulundurularak çözüm üretilmektedir.
- Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulması; üretmekte olduğumuz ürünlerin TSE, Kema Keur, UL vb. uluslar arası kalite standartlarına uyumu konusunda gerekli çalışmalar tamamlanmış olup ürünlerimiz sağlık, güvenlik, çevre ve tüketiciyi koruma kanunlarında zorunlu şartları içeren CE işaretlemesi ile ürünlerimizin, amacına uygun kullanılması halinde insan can ve mal güvenliği, bitki ve hayvan varlığı ile çevreye zarar vermeyeceği, diğer bir ifade ile güvenli bir ürün olarak müşterinin beğenisine sunulmaktadır.
- Standardın altında kalan mal ve hizmetlerin telafi ve tazmin edilmesi, üretim proses ve kalite kontrol sistemimizde standardın altında ürün çıkmaması için şirket içi prosedürlerde gerekli tedbirler alındığı gibi tedarikçilerin tedarikçilerinde dahi iki kademe geriye doğru tedarikçiyle birlikte ortak tedbir politikaları uygulanmaktadır.
- Bununla birlikte her türlü tedbire rağmen standardın altında kalan mal ve hizmetler, telafi ve tazmin edilmektedir. Bu amaçla ürünlerimizde kanuni mecburiyet asgari 2 yıl olmasına rağmen, tüm ürünlerimizde 3 yıl garanti uygulanmaktadır.

16. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz; yaşam kalitesini iyileştirmek amacına ulaşmak, ekonomik gelişmeye destek verme ve çalışmalarında kanunlara, çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına uygun düzenlemeler ile etik ilkelere uymaya özen göstermektedir. Şirketimizde çocuk işçi çalıştırılmamakta, her türlü zorlayıcı ve baskı altında çalıştırma engellenmekte, işe alma ve çalıştırma süreçlerinde ayrımcılık yapılmamaktadır.

Şirketimiz çevre ile ilgili konularda zarar oluşmadan önleyici yaklaşımı desteklemektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimiz çevreye, bulunduğu bölgeye ve genel olarak kamuya yönelik sosyal çalışmaları takip etmekte, uygun projelere destek vermeyi ve öncülük yapmayı öngörmektedir.

Şirketimizde, Ambalaj Atıkları Yönetmeliği kapsamında atıklar kaynağında ayrıştırılmakta olup ambalaj atıkları lisanslı firmalara verilmek suretiyle değerlendirilmektedir.

Şirketimizin, Ambalaj Atıkları Yönetmeliği kapsamında, daha etkin bir çevre sorumluluğunun yaygınlaştırılması için; TÜKÇEV(Tüketici ve Çevre Vakfı İktisadi İşletmesi) ile ambalaj atığı belgelendirme sözleşmesi bulunmakta olup TÜKÇEV sözleşmeden doğan yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.

- TÜKÇEV; çevre sorunları ve ambalaj atıklarına ilişkin; T.C. Çevre ve Orman Bakanlığı ile diğer kamu kurumları tarafından yayınlanan yönetmelikler ve yasal düzenlemeler ile Avrupa Birliği ve diğer gelişmiş ülkelerdeki mevzuat ve çalışmalarla ilgili olarak firmayı bilgilendirecektir.
- TÜKÇEV; firmalarla yaptığı sözleşmeler karşılığı elde edilen gelirini, ambalaj atıklarının kaynağında azaltılması, ambalaj atıklarının ayrı toplanması, geri kazanımı, geri dönüşümü çevre sorunları ve çevre duyarlılığının geliştirilmesiyle ilgili olarak kamuoyunu bilinçlendirmek; geri kazanım konusunda projeler geliştirmek ve eğitim faaliyetleri yapmak için kullanacaktır. Yapılan tüm etkinliklerden firma bilgilendirilecektir.
- TÜKÇEV; yönetmelik hükümleri gereği, Firma'nın ambalaj atığı geri kazanım yükümlülükleriyle ilgili, Firmayla uzlaşılan malzeme cins ve miktarının yönetmelik çerçevesinde toplatılıp, geri dönüşüm ve geri kazanımının yerine getirildiğini, Sözleşme tarafı firma adına T.C. Çevre ve Orman Bakanlığı'na belgelendirecektir.
- TÜKÇEV; söz konusu hizmetler için T.C. Çevre ve Orman Bakanlığı'ndan çevre lisansı veya geçici çalışma izni almış firmalar ile çalışacaktır.
- TÜKÇEV; dönem sonu itibarıyla; Firmanın geri kazanım yükümlülüğüne ilişkin belgeleri; Sözleşme tarafı firma adına T.C. Çevre ve Orman Bakanlığı'na bildirecektir.

Dönem içinde çevreye verilen herhangi bir zarar bulunmamaktadır. Yine şirketimize ilişkin çevresel etki değerlendirme raporu gerektiren bir durum bulunmamaktadır.

Türkiye'nin önde gelen sanayici, işadamları ve yöneticilerinin; kaliteli, seçkin ve bilgili genç insan kaynağı ile buluşma noktası olan, bu yıl Sayın Vedat Akgiray, Sayın Hüseyin Erkan, Sayın Hüseyin Aydın, Sayın Temel Kotil, vb. katılımcıların gençlerle tecrübelerini paylaştıkları, 23-24 Haziran tarihleri arasında Haliç Kongre Merkezi'nde düzenlenen Kariyer Zirvesi'ne sponsor olunmuştur.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**17. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Adı Soyadı	Görevi
Abdullah Turalı	YKB, Denetim Komitesi Üyesi
Sedat Kurucan	YKBV, Genel Müdür (İcracı Üye)
Mehmet Küsmez	YKÜ, Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza (İcracı Üye)
Ümit Güney	YKÜB, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
M.Şeref Kardeş	YKÜB, Denetim Komitesi Başkanı

YKB : Yönetim Kurulu Başkanı

YKBV : Yönetim Kurulu Başkan Vekili

YKÜ : Yönetim Kurulu Üyesi

YKÜB : Yönetim Kurulu Üyesi Bağımsız

Yukarıda ifade edildiği gibi şirketimiz yönetim kurulu icracı ve icracı olmayan üyeler olarak ayrılmış, yönetim kurulu başkanı ile genel müdür aynı kişi olmayıp, yönetim kurulu üyelerinin yarısından fazlası icracı değildir. Bununla birlikte 5 kişilik yönetim kurulumuzda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. Bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları aşağıda yer almaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

BAĞIMSIZLIK BEYANI

- İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş. (şirket) veya iştiraki, İhlas Holding A.Ş. ve grup içi şirketlerden biri ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu,
- Son iki yıl içerisinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığımı,

Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

Ümit Güney

BAĞIMSIZLIK BEYANI

- İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş. (şirket) veya iştiraki, İhlas Holding A.Ş. ve grup içi şirketlerden biri ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında son iki yıl içinde istihdam, sermaye veya ticaret anlamında doğrudan veya dolaylı bir menfaat ilişkisinin kurulmamış olduğunu,
- Son iki yıl içerisinde bağımsız denetim sürecinde yer almadığımı,

Mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğumu beyan ederim.

M.Şeref Kardeş

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin 2011 yılı faaliyet döneminde bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında görev veya görevler alması genel kurulda ilgili TTK hükümlerine göre düzenlenmiş, mevzuat dışında herhangi bir sınırlandırma bulunmamaktadır.

18. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aranan asgari niteliklere ana sözleşmede yer verilmemekle birlikte teamül; SPK, Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölüm 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5 maddelerinde yer alan, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip, mali suçlardan ötürü hüküm giymemiş, şirketin faaliyet alanı ve yönetim konusunda bilgili, tercihen yüksek öğrenim görmüş kişilerin yönetim kurulunda görev alması şeklindedir. Tüm yönetim kurulu üyelerimiz yukarıdaki asgari niteliklere sahiptir.

19. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketin misyon ve vizyonu internet sitemiz ve faaliyet raporu ile kamuya duyurulmaktadır.

Vizyonumuz

Bilgi, teknoloji ve vizyona sahip insan kaynakları oluşturarak yenilik ve değişikliklere ayak uydurabilen, fırsatları iyi değerlendirebilen, ev aletleri vb. ürün ve hizmetlerin temininde know-how sahibi bir organizasyon meydana getirmektir.

Misyonumuz

Müşteri odaklı faaliyetleriyle ev aletleri vb. ürün ve hizmetlerin teminindeki saygınlığını dünyada yaygın hale getirerek global bir organizasyon haline gelmek; böylece insanların yaşam kalitesini artıran ürün ve hizmetleri daha hızlı, daha ucuz, daha kaliteli sunmaktır.

Stratejik Hedefler

Şirket yönetim kurulu, yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri onaylamaktadır. Stratejik hedefler ilgili birim sorumlularınca oluşturulmakta, genel müdür başkanlığında yine tüm birim sorumlularınca tartışılıp, değerlendirilmekte ve yönetim kuruluna sunulmak üzere karara bağlanmakta ve yönetim kurulunun onayı ile uygulamaya alınmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim kurulu, şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını periyodik ve düzenli olarak gözden geçirmektedir.

20. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirket yönetim kurulu risk yönetimi ve iç kontrol sistemine ilişkin gerekli işlem ve prosedürlerin hazırlanması ile ilgili birimin oluşturulması için denetim komitesini görevlendirmiştir.

Denetim Komitesi tavsiye kararı ve 01.12.2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile İç denetim birim sorumlusu olarak Mehmet Ercan Akgün atanmıştır.

Bugünün rekabetçi global ekonomisinde değişik türden risklerin yönetimi oldukça önem kazanmıştır. Devlet, pay sahipleri, müşteriler ve toplum; işletmelerden güvenilirlik ve verimli bir kontrol düzeni beklemektedir.

Menfaat sahiplerinin risk yönetimine ilişkin beklentilerini karşılamak ve şirketimizin riskleri fırsata çevirmesi için; şirket bünyesinde denetim komitesi tarafından oluşturulacak ekibin karşılaştığımız önemli riskleri ortaya çıkartacak, bu risklere karşı çözümler geliştirip, büyüme ve gelişme için gereken fırsatları belirlememiz için gerekli desteği sağlayacak şekilde organize edilmesi öngörülmektedir.

21. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları mevzuat, etik ilkeler ve şirket içi prosedürler ile belirlenmiş olup, şirket esas sözleşmesinde aşağıdaki şekilde yer almaktadır.

A)Yönetim Kurulunun Görev ve Sorumlulukları

Şirket Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur.

Şirket tarafından verilen evrakların ve yapılacak anlaşmaların geçerli olabilmesi için bunların şirket ünvanı altına şirketi temsil ve ilzama yetkililerce imzalanmış olması lazımdır. Şirketi temsil ve ilzam edecek imzalar Genel Kurul tarafından tayin ve tespit edilir.

Yönetim Kurulu, üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu, işlerin gidişine bakmak, kendisine arz olunacak hususları hazırlamak, bütün önemli konular da ve özellikle bilançonun tanzimi hakkında rapor vermek ve kararlarının tatbik edilmesini gözetmek üzere, üyelerden gerektiği kadar komite veya komisyon kurabilir.

Şirket işleri gerektirdiği takdirde Yönetim Kurulu üyeleri kendi arasında Murahhas Üye veya Üyeler seçerek işlerin bir bölümünü onlara bırakabilir.

Yönetim Kurulu, Müdürler tayini yoluyla da şirketi temsil ve ilzam edebilir.

Yönetim Kurulu; gerekli defterleri tutmak ve belirlenen zaman içinde geçen iş yılına ait bilançoğu kanun hükümleri gereğince tanzim ve genel kurul toplantısından en az on beş gün önce pay sahiplerinin incelemesine sunar.

Yönetim Kurulu her iş yılı sonunda bilançodan başka şirketin ticari, mali ve iktisadi durumunu ve yapılan iş ve işlemlerin özetini gösterir bir rapor tanzim eder ve dağıtılacak kazanç miktarı ile yedek akçeyi teşkil edecek miktarın tayinine dair, teklif evrakını hazırlayarak Genel Kurul'a sunar. Rapor ve teklif evrakı, genel kurul toplantısından en az 15 gün önce pay sahiplerinin tetkikine arz olunur.

Yönetim Kurulu üyeleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan veya yayınlanacak Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum için gerekli çalışmaları yapar.

B)Yönetim Kurulu Üyelerinde Aranacak Asgari Özellikler

Yönetim kurulu üyeliğine prensip olarak, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan kişiler aday gösterilir ve seçilir. Sermaye Piyasası mevzuatı, sigortacılık mevzuatı, bankacılık mevzuatı, kara paranın aklanmasının önlenmesine dair mevzuat ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan ve/veya taksirli suçlar hariç olmak üzere beş yıldan fazla hapis yahut zimmet, nitelikli zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, resmi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

evrakta sahtecilik, hizmet nedeniyle inancı kötüye kullanma, dolanlı iflas nitelikli kaçakçılık suçları; resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma veya devlet sırlarını açığa vurma, resmi sahte evrak tanzimi suretiyle vergi kaçakçılığı suçlarından dolayı, 5 yıl üzeri ağır hapis cezasına mahkumiyeti kesinleşenler, (yönetim kurulu üyesi seçildiği tarihten itibaren geriye doğru son beş yıllık süre içinde belirtilen işbu suçları işlediğinden bahisle yargılaması yapıp, kesinleşen mahkumiyet kararı alanlar olduğu takdirde,) bu kişiler yönetim kurulu üyeliklerinden derhal istifa ederler ve kesinleşen mahkumiyet kararlarından itibaren 5 yıl süre ile, yönetim kurulu üyesi olamazlar. Bu nitelikleri taşıyanlar, beş yıl süre ile, yönetim kurulu üyesi seçilemezler.

Yönetim kurulu üyesi, şirketin faaliyet alanı ve yönetimi konusunda bilgili, özel sektör veya kamuda çalışmak sureti ile deneyim kazanmış, nitelikli kişiler arasından seçilir.

Yukarıda belirtilen genel çerçeve içerisinde; yönetim kurulu üyeliği adaylarında ayrıca aranacak asgari nitelikler aşağıda yer almaktadır;

- a- Mali tablo ve raporları okumak ve analiz edebilmek,
- b- Şirketin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olmak,
- c- Yönetim Kurulunun, ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantılarının tamamına katılma olanağına ve kararlılığına sahip olmak.

22. Yönetim Kurulu Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantılarının usulü ve sıklığı, toplantı ve karar nisabı, Kurul kararlarına itirazda bulunma yöntemi ve Kurul kararlarının geçerliliğine ilişkin hususlar, TTK 330 hükümleri çerçevesinde yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, önceki Kurul toplantısında, gelecek kurul toplantısında tekrar görüşüleceği karara bağlanan konulardan ve Şirketin üst yönetiminin belirlediği konulardan oluşmaktadır. Herhangi bir kurul üyesi, üst yönetime bildirmek suretiyle gündeme başka konuları da ekleyebilir. Kurulca görüşülmesi gerekli olan konular Yönetim Kurulu sekreteryasına bildirilir ve gelecek toplantının gündemini oluşturmak amacıyla bir araya getirilir.

Yönetim Kurulu en az ayda bir defa olağan toplantı yapmaktadır, ancak bununla birlikte Yönetim Kurulu Üyeleri olağanüstü durumların ortaya çıkması üzerine ve gündemdeki önemli konularla ilgili olarak karar almak üzere de toplanabilir. Başkan, Başkan Yardımcısı, ve her Kurul üyesi, toplantıdan en az bir (1) gün önce diğer bütün kurul üyelerine ihbarda bulunmak suretiyle, kurulu toplantıya çağırma ve/veya ilgili toplantının gündemine, ele alınmasını istediği konuları ekleme hakkına sahiptir. Bu toplantılara ilişkin davetler mail veya telefon ile Yönetim Kurulu sekreteryası tarafından iletilir.

Yönetim Kurulu sekreterliği, Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı uzman bir personel tarafından gerçekleştirilmektedir. Toplantılar sırasında yöneltilen bütün sorular ve ele alınan bütün konular toplantı tutanaklarına kaydedilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri prensip olarak her toplantıya katılırlar.

Ancak Şirketin faaliyetleri ile ilgili önemli konularda toplantıya bütün yönetim kurulu üyeleri fiilen katılır. Aşağıda yer alan gündem maddeleri, ancak yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılan yönetim kurulu üyeleri tarafından onaylanabilir:

- Şirketin faaliyet göstereceği konuların belirlenmesi
- Genel kurulun olağan/olağanüstü toplantıya çağırılması ve toplantının organizasyonu ile ilgili konular,
- Genel kurula sunulacak yıllık faaliyet raporunun kesinleştirilmesi,
- Yönetim kurulu başkanının, başkan vekilinin seçilmesi ve yeni üye atanması,
- İdari birimlerin oluşturulması veya faaliyetlerine son verilmesi,
- İcra başkanının/genel müdürün atanması veya azledilmesi,
- Komitelerin oluşturulması,
- Şirketin temettü politikasının, dağıtılacak dönem karı miktarının tespit edilmesi,
- Sermaye artırımı veya azaltımı,
- Yönetim Kurulu Başkanı da dahil olmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerinden her biri bir oya sahiptir ve hiçbir üyenin ağırlıklı oyu yoktur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

23. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

2011 yılı faaliyet dönemi içinde yönetim kurulu üyeleri için şirketle işlem yapma yasağı uygulanmamakla birlikte bunun neticesi olarak herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

24. Etik Kurallar

Yönetim Kurulumuz;

Şirketimiz sermaye piyasasının her şeyden önce güvene dayalı olduğunu, bu açıdan etik ilkelerin son derece gerekli olduğunu ancak bu ilkelerin başına hukukun üstünlüğü ve bunun savunulmasının konulması gerektiğini; Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirket Genel Müdürü'nün, Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza'nın, Muhasebe-Finans bölüm yöneticilerinin;

1. Kamuya açıklanan veya şirketin kayıtlı olduğu sermaye piyasaları düzenleyicilerine gönderilen tüm rapor ve belgelerde tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılır açıklamalar yapacaklarını,
2. Şirketin kendisinin ve hissedarları ile ilişkilerinde bağlı olduğu tüm yasalar, yönetmelikler ve ilkelere uygun davranacaklarını,
3. Bu etik ilkelerin sadece lafzına değil ruhuna uygun hareket etmeyi temin edeceklerini ve şirketin tüm faaliyetlerinde yasalara ve şirket politikalarına uygunluğun temelini oluşturacağı bir iş kültürünü oluşturmaya gayret edecekleri öngörülmektedir.

Bununla birlikte,

Henüz kamuya duyurulmamış olan mali tablolara ilişkin bilgileri içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler Etik İlkeler çerçevesinde bu bilgileri kamuya açıklayamaz.

Yönetim Kurulu Üyesi, Şirket ile ilgili gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgileri kamuya açıklayamaz.

Çalışanlarımız;

- Dürüst, güvenilir, etik ve ahlaki değerlere özen gösteren, bu değerlerden hiçbir şekilde taviz vermeyen kişilerdir,
- Görevli oldukları birim veya bölümde görevlerini şirket yararına disiplinli, özenli ve özverili, objektif ve gizlilik ilkelerine bağlı olarak yerine getirirler,
- Şirket karlılığı ile pazar payının artırılması için görevlerini en iyi şekilde yerine getirirler,
- Konuşma, davranış ve giyim tarzları her zaman makul ve ölçülüdür,
- Her türlü ilişkilerinde saygılı, ölçülü, mütevazı, aktif ve olumlu davranarak şirket içi ve dışı muhataplarını olumlu etkilerler,
- Genelde yasalara, mesleki ilkelere ve ilgili mevzuata titizlikle uyarlar,
- Farklı fikir, bakış açısı ve önerileri uzlaşmacı bir tavırla değerlendirerek şirket için en etkili, sağlam ve uygun kararları alırlar,
- Yasal olmayan her türlü faaliyetten uzak dururlar,
- Adalet, doğruluk, dürüstlük, güvenilirlik ve sosyal sorumluluk prensiplerine aykırı davranışlarda bulunmazlar,
- Görevlerini gerçekleştirirken diğer çalışanlar ile saygılı ve özenli iletişim kurmak suretiyle ortak amaçlar yönünde işbirliği yaparlar,
- Kendilerine yapılan menfaat sağlamaya yönelik teklifleri derhal reddetmek, yetkili makamlara ve amirlerine bildirmekle yükümlüdürler,
- Mevcut veya potansiyel müşteri ve tedarikçilerden teamül dışında hediyeler almamakla yükümlüdürler.

Bir üretim şirketi olarak dünya kalite standartlarını yakalamak, enerji tüketimi ve çevre ile barışık ürünler ortaya koymak, ürünlerimizin ergonomik ve insanın günlük hayatını kolaylaştıracak şekilde tasarımını sağlamak, kaliteyi kontrol etmek yerine üretmek tüm yönetim ve çalışanlarımızın ortak hedefidir.

Etik İlkeler Uyumun Kontrolü

- Çalışanlar, Etik İlkelerin herhangi bir şekilde ihlalini önlemek için gerekli tedbirleri almalıdır.
- Çalışanlar, Etik İlkelerin ihlalinden şüphelendikleri zaman durumu yöneticilere ya da İç Denetim Birim Sorumlusuna bildirmelidir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- İç Denetim Departmanı Hukuk(veya Şirket Avukatları), Muhasebe-Finans, İnsan Kaynakları ve diğer departmanlarla iş birliği içinde Etik İlkeler, Şirket politika ve prosedürlere uygunluğu sağlar.
- İç Denetim Birim Sorumlusu, Denetim Komitesi'ne doğrudan rapor verir ve bağımsız görüş sunar.

Etik İlkelerin İhlali Halinde Uygulanacak Yaptırımlar

Etik İlke ihlallerinin soruşturulması, hassas ve uzmanlık gerektiren bir konu olduğundan buradaki sorumluluk Denetim Komitesine aittir.

- İç Denetim Birim Sorumlusu, ihlalleri ve alınan düzeltici, önleyici faaliyetleri düzenli olarak Denetim Komitesine bildirir.
- Çalışanlara ilişkin iddialar suç teşkil eder nitelikte ise Hukuk Departmanı veya Şirket Avukatları ile birlikte hareket eder, soruşturmayı birlikte yürütürler.

Pay sahipleri, müşteriler, tedarikçilerimiz ve personelimizden oluşan menfaat sahiplerimizin, şirketimizin yasal ya da şirket etik değerlerine uygun olmadığını düşündüğü işlemleri iletmek üzere, Denetim Komitesine yönlü olan, başvuru sahibinin bilgilerinin gizli tutulduğu, başvurunun Denetim Komitesinde değerlendirildikten sonra gerekli yaptırımların oluşturulması ve sonuçlarından başvuru sahibine bilgi verilmesi üzerine etik@iea.com.tr adresi oluşturulmuştur.

Disiplin Cezaları

- Şirketimiz, Etik İlkelerin ihlali durumunda Personel Yönetmeliği çerçevesinde, ihlalin niteliğine ve özelliklerine en uygun disiplin cezasının belirlenmesi hususunda çaba gösterecektir.
- Genel olarak ilk defa işlenen ve ağır olmayan bir suç için bir ihtar yazısı gönderilecektir.
- Daha ciddi ihlallerde kınama veya iş akdinin feshi gibi cezalar söz konusu olabilir.
- Disiplin cezaları sadece Etik İlkelerin ihlali halinde verilmez. Personel Yönetmeliğinde yer alan diğer hususlara ilişkin uygulamalarda mevcuttur.

25. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

- Şirket yönetim kurulunda ilkeler çerçevesinde denetim komitesi ve kurumsal yönetim komitesi oluşturulmuştur. Komiteler, 2 üyeden oluşmakta, başkanları bağımsız üyelerden diğer üyeleri ise icracı olmayan yönetim kurulu üyesi ve SPK Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisans sahibi uzman bir personelden meydana gelmektedir.
- 2011 yılı faaliyet döneminde denetim komitesi 5 toplantı yapmış ve toplantı neticesinde alınan tavsiye kararı yönetim kurulu tarafından benimsenmiştir.

26. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

- Yönetim kurulu üyelerine, genel kurul tarafından belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.
- Performansa dayalı ve şirket performansını yansıtacak bir ödeme şekli bulunmamaktadır.
- Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.
- Üçüncü bir şahıs aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış, lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

g) Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri: Şirket araştırma ve geliştirme faaliyetlerine düzenli olarak devam etmekte olup 2011 yılı faaliyet döneminde 1.032.997 TL harcama yapmıştır. Şirketin 11 adet patent tescili, 54 adet tasarım tescili ve 26 adet marka tescili bulunmaktadır.

ğ) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri: Yoktur.

h) Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı: Hisse Senedi 191.370.001 TL

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

i) İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi: İstanbul Sanayi Odasının hazırlanmış olduğu “2010 Yılı İkinci 500 büyük Firma” listesinde 345. sırada yer almaktadır.

ii) Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği: Şirketimiz, ana faaliyet konusu kapsamında, kapasite artışı öngörülen Halı Yıkama Makinesi ve Islak Kuru Süpürge üretimi ile ilgili olarak 2.453.271 TL tutarında makine ve teçhizat yatırımını kapsayan; 453.346 TL vergi avantajı sağlayan 14.07.2010 tarih ve 97297 nolu Yatırım Teşvik Belgesi T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından verilmiştir. Bu kapsamda Mermerciler San.Sitesi.2.Bulvar No:11 Beylikdüzü / İstanbul adresinde ek işyeri kiralanmış olup, seri üretime başlanmıştır.

j) İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar:

Mamul Grubu	01.01.2010 – 31.12.2010		01.01.2011 – 31.12.2011	
	Adet	Kapasite Kullanım Oranı (%)	Adet	Kapasite Kullanım Oranı (%)
Su Arıtma Grubu	92.978	93	99.320	99
Şofben Grubu	189.711	63	167.010	56
Şofben Grubu Yarı Mamul	194.314		171.636	
Temizlik Robotu	66.879	67	69.191	69
Temizlik Robotu Yarı Mamul	55.165		60.792	
Terazi	4.016	57	2.283	33
Soba Grubu	28.779	58	22.550	45
Halı Yıkama Süpürge Grubu	8.386	12	6.870	10
Çaymatik	0		5.841	58
Toplam	640.228		605.493	

k) Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve produktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:

Mamul Grubu	01.01.2010.-31.12.2010	01.01.2011.-31.12.2011
	Adet	Adet
Su Arıtma Grubu	92.978	99.305
Şofben Grubu	189.694	166.580
Şofben Grubu Yarı Mamul	192.714	170.837
Temizlik Robotu	67.075	69.190
Temizlik Robotu Yarı Mamul	55.165	60.792
Terazi	4.016	2.283
Soba Grubu	28.779	22.221
Halı Yıkama Süpürge Grubu	6.859	6.182
Çaymatik	0	5.839
Toplam	637.280	603.229

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İ) Bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar:

Açıklama	Tutar (TL)
Dönen Varlıklar	164.268.072
Diğer Dönen Varlıklar	14.549.302
Stoklar	40.909.003
Toplam Varlıkları	285.802.815
Kısa Vadeli Yükümlülükler	75.161.693
Toplam Yükümlülükler	82.347.705
Özkaynaklar	203.455.110
Satış Gelirleri	99.508.540
Faaliyet Karı/ (Zararı)	(27.747.970)
Dönem Karı/(Zararı)	(25.924.366)
Açıklama	Oran
Aktif Karlılığı Oranı	-
Özvarlık Karlılığı	-
Net Kar Marjı	-
Faaliyet Kar Marjı	-
Cari Oran	2,19
Asit Test Oranı	1,45
Kaldıraç Oranı	0,29

m) İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler: Üretim girdilerinde kullanılan ithal malzemelerin yerine yerli ikame çalışmaları devam etmekte olup finansal yapının kur riskinden korunması hedeflenmektedir.

n) Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi: Üst yönetimde yıl içinde değişiklik yapılmamış olup, görev başında bulunanların;

Adı Soyadı	Görevi	Mesleki tecrübe
Ömer Şaban Kamber	Teknik Departman Sorumlusu	Yüksek Makine Mühendisi
Bülent Kaya	Tedarik Departman Sorumlusu	Yüksek Fizik Mühendisi
Erkan Adıgüzel	Operasyon Departman Sorumlusu	İşletme Uzmanı
Adem Cengiz Baday	Kalite Departman Sorumlusu	Elektrik Mühendisi
M.Ercan Akgün	Malzeme ve Müşteri Yönetimi Departman Sorumlusu	Mali Müşavir
Mustafa Salih Yazıcı	İdari İşler ve İnsan Kaynakları Departman Sorumlusu	Kamu Yönetimi Uzmanı

o) Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler: Dönem başında çalışan sayımız 304'dür. Dönem içerisinde 11 kişi işe alınmış, 30 kişi işten ayrılmıştır. 2011 yılı faaliyet dönemi sonunda personel sayımız 285'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur. Dönem içerisinde personele sağlanan hak ve menfaatlerin toplamı 6.952.883 TL'dir.

ö) Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler: Bağış yapılmamıştır.

p) Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi: Merkez adresimiz dışında Mermerciler San.Sit. 7.Cad. No: 12 ve Mermerciler San.Sit. 2.Bulvar No:11 Beylikdüzü İstanbul adresinde olmak üzere toplam 21.000 m² kapalı alana sahip fabrika adresinde üretim yapılmaktadır. Ayrıca Aynalı Çeşme Mevkii Ilgaz Cad. No:2 Ömerli Köyü Hadımköy Çatalca adresinde lojistik olarak kullanılan depo bulunmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

r) Konsolidasyona tabi işletmelerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgilerle (karşılıklı iştirak):
Konsolidasyona dahil işletmeler ile İhlas Ev Aletleri A.Ş. arasında karşılıklı iştirak ilişkisi yoktur.

s) Konsolide finansal tabloların hazırlanma süreciyle ilgili olarak; grubun iç denetim ve risk yönetim sistemlerinin ana unsurlarına ilişkin açıklamalar: Şirketin iç kontrol yapısı, işletmenin amaçları, risklerin belirlenmesi ve kontrol faaliyetlerinin birbirleriyle ilişkilendirildiği bir yapıyı içermektedir. Ayrıca, grup amaçlarına ulaşılmasını engelleyecek her türlü riskin en aza indirgenmesine odaklanmıştır. Bu amaçla oluşturulan **iç kontrol sisteminin unsurları** üç grupta toplanmıştır.

1- Kontrol Çevresi

Yönetimin düşüncesi ve yaklaşımı,
İşletmenin Organizasyon yapısı,
Yönetim kurulu ve denetim komitesinin işlevi,
Yetki ve sorumlulukların dağılımı,
Yönetimin kontrol yöntemleri,
İşletmenin personel politikaları, prosedürleri, personel yapısı ve durumu,
Dış etkenler.

2- Muhasebe Sistemi

İşletmenin muhasebe sistemi ve yapısı,
Kayda alınan işlemlerin gerçekten var olup olmadığı,
İşlemlerin verilmiş olan yetkiye dayanılarak yapıp yapılmadığı,
Gerçekleşen işlemlerin kayıtlara alınıp alınmadığı,
İşlemlerin uygun bir biçimde değerlendirilip değerlendirilmediği,
İşlemlerin doğru hesaplara kaydedilip kaydedilmediği,
İşlemlerin zamanında kayıt altına alınıp alınmadığı,
İşlemlerin tablo ve raporlara gerektiği biçimde yansıtılıp yansıtılmadığı,
İşletme faaliyetlerine uygun bir biçimde oluşturulmuş hesap planının olup olmadığı,
Hesapların işleyişini yeterli bir biçimde açıklayan muhasebe yönetmeliğinin olup olmaması,
Etkin bir Bütçe sistemi, Faaliyetlere uygun olarak düzenlenmiş maliyet muhasebesi sistemi, Hareketleri kontrol altında tutan belge akış düzeni

3- Kontrol Prosedürleri

Görevlerin ayrılığı ilkesi,
İşlem ve faaliyetlere ilişkin uygun yetkilendirme,
Doküman ve kayıtların uygunluğu,
Varlıklar ve kayıtlara üzerinde fiziki kontrol,
Performansa yönelik bağımsız kontroller.
İç denetim komitesinin gözetimi altında iç denetçiler tarafından grubun iç denetim yapısı denetlenmektedir. İç denetim faaliyetlerinin yürütülmesi aşamasında grubun amaçlarına ulaşmasında ortaya çıkabilecek engellerin tespit edilmesi ve değerlendirilmesi amacıyla risk değerlendirme süreci mevcuttur. **Risk değerlendirme sürecinin unsurları** şunlardır:
Amaç ve hedeflerin belirlenmesi,
Risk tolerans düzeyinin belirlenmesi,
Kontrollerin belirlenmesi,
Kontrollerin değerlendirilmesi,
Kontrollerin geliştirilmesi,
Sürekli gözetim.

Sedat Kurucan
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili ve Genel Müdür

Mehmet Küsmez
Yönetim Kurulu Üyesi
Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza