

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

a) Raporun dönemi: 01.01.2012 – 30.09.2012

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.	31.05.2012	31.05.2015
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür	Sedat Kurucan	Şirketi temsil ve ilzama müştereken yetkilidir.	31.05.2012	31.05.2015
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza	Mehmet Küsmez	Şirketi temsil ve ilzama müştereken yetkilidir.	31.05.2012	31.05.2015
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi	H.Alev Volkan	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2012	31.05.2015
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi	Tolga Sönmez	Bağımsız üye	31.05.2012	31.05.2015
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi	Salman Çiftçi	Bağımsız üye	31.05.2012	31.05.2015
Yönetim Kurulu	Yönetim Kurulu Üyesi	Ahmet Olgun	Bağımsız üye	31.05.2012	31.05.2015
Denetim Komitesi	Denetim Komitesi Başkanı	Salman Çiftçi	Bağımsız üye	31.05.2012	31.05.2015
Denetim Komitesi	Denetim Komitesi Üyesi	Tolga Sönmez	Bağımsız üye	31.05.2012	31.05.2015
Kurumsal Yönetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Ahmet Olgun	Bağımsız üye	31.05.2012	31.05.2015
Kurumsal Yönetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	H.Alev Volkan	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2012	31.05.2015

- Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket dışında yürüttükleri görevler:

Abdullah Turalı**Yönetim Kurulu Başkanı**

İhlas Pazarlama A.Ş., İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş., Bisan Bisiklet Moped Otomotiv San.Tic A.Ş., Bisiklet Pazarlama San.ve Tic. A.Ş. ve Okan Tekstil San. ve Tic. A.Ş. 'lerinde Yönetim Kurulu Başkan Vekili, İhlas Madencilik A.Ş., Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi ve Ticaret A.Ş., Atmaca Gıda Üretim ve Ticaret A.Ş. ve Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.'lerinde Yönetim Kurulu Üyesi, Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya Sanayi Ticaret Ltd. Şirket Müdürü, Detes A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

Sedat Kurucan**Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür**

İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Mehmet Küsmez**Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza**

Şirket dışında yürüttüğü bir görev bulunmamaktadır.

H.Alev Volkan**Yönetim Kurulu Üyesi**

İhlas Holding A.Ş. Mali İşler Koordinatör Yardımcısı, Sermaye Piyasası Mevzuatına Uyum ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları Yöneticisi olarak görev yapmaktadır.

Tolga Sönmez**Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye**

Boer Elektronik'te Mali İşler Koordinatörü olarak görev yapmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Salman Çiftçi****Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye**

Alman Hastaneler Grubunda Muhasebe Grup Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Ahmet Olgun**Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye**

Telpa Telekomünikasyon Tic. A.Ş. Teknik Servis Müdür Yardımcısı olarak görevini yürütmektedir.

- Şirket Yönetim Kurulu 2012 yılı III. ara döneminde 20 adet toplantı yapmış olup, üyelerin tamamı toplantılara katılmıştır.
- Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle verilen idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.
- 30.09.2012 tarihi itibarıyla Grup ile ilgili özet dava ve icra bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Adet	Tutar
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	13	157.588
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	10	466.122
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar	24	345.953
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	5	57.427

- Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları bulunmamaktadır.
- Şirket dönem içerisinde, Yönetim Kurulu Üyelerine 55.600 TL. Üst Düzey Yöneticilere ise 291.534 TL. ücret ödemiştir.

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 hissettirililmektedir.

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.

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.

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

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 piyasa faiz oranları üzerinden rekabetçi bir ortamda 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 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.

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

İhlas Ev Aletleri üretmekte olduğu ürünlerin 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 Aura Cebilon Compact Reverse Osmosis System'inin bütün parçaları, hammaddesine varıncaya kadar 3 senelik uzun bir araştırma ve testten sonra **NSF(NATIONAL SANITATION FOUNDATION)** tarafından sertifika almaya hak kazanmıştır. **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 uluslararası bir otoritedir.

İhlas Ev Aletleri ayrıca ihracatta göstermiş olduğu performansı ile iyi bir ivme yakalamış olup, IHEVA ürünleri Kazakistan, Polonya, Almanya, Macaristan, Malezya, Özbekistan, S.Arabistan, Rusya, Yunanistan, İtalya, Güney Afrika, Güney Kore, Hong Kong başta olmak üzere 34 ülkede satılmaktadır. Bu satışların bölgesel dağılımı; %55 Türk Cumhuriyetleri, %36 AB ülkeleri ve %9 diğer ülkelerdir.

Hisse senetleri 26.09.1996 tarihinden beri İMKB'de işlem gören İhlas Ev Aletleri'nin 2012 yılı III. ara faaliyet dönemi sonu itibarıyla sermayesinin % 74,83'ü 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: 30.09.2012 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Kasım 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Grup'un ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.

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:

1. Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Beyanı

Şirketimiz, SPK Seri IV No:56 tebliğ ile yeniden düzenlenmiş olan "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu" 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgi ve onayına sunulmuştur.

Şirketimiz, 30.09.2012 tarihinde sona eren 2012 yılı III. ara faaliyet döneminde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusunda; icracı ve icracı olmayan yönetim kurulu üyeleri, yedi kişiden oluşan yönetim kuruluna ve üç bağımsız üyeye sahiptir. SPK Seri IV No:57 Tebliğ çerçevesinde Yönetim Kurulunda bir kadın üye bulunmaktadır.

Üç 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.

Yönetim kurulumuzda, biri başkan, biri Yönetim Kurulu Üyesi ve üç bağımsız olmak üzere beş icracı olmayan, genel müdür ve mali işlerden sorumlu murahhas aza olmak üzere iki icracı üye yer almaktadır.

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

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

Bu kapsamda Etik İlkeler ve Kamuyu Aydınlatma Politikamız hazırlanmış olup, uyum raporunun ilgili bölümlerinde bilgilerin 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 İlişkiler 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 7.68, görünümünü ise Stabil olarak belirlemiştir. Dört ana bölümün sayısallaştırılmış uyum değerlerini ise;

- Pay sahipleri için 7,27
- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık için 8,05
- Menfaat Sahipleri için 7,07
- Yönetim Kurulu ve Yöneticiler için 7,92 olarak belirlenmiştir.

BÖLÜM 1- PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımın Kolaylaştırılması

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.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği" ile tarif edilen Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin başlıca görevleri aşağıda yer almaktadır;

- a) Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- b) Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- c) Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- ç) Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak,
- d) Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak,
- e) Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

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.

İletişim Bilgileri:

Birim Sorumlusu : Uğur Kurt

Telefon : 0 212 875 35 62 (155)

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

Faks : 0 212 875 39 87
E mail : yatirimci@iea.com.tr
Yazışma Adresi : Mermerciler Sanayi Sitesi 7. Cad. No:12 34524 Beylikdüzü/İstanbul

3. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Dönem içinde pay sahiplerinin, genel olarak Şirket'in faaliyetleri ve borsa performansı hakkında sorular ilgili mevzuat çerçevesinde cevaplanmıştır. 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.

4. Genel Kurula Katılım Hakkı

Şirketimizin 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 31 Mayıs 2012 Perşembe günü saat 10:00'da şirket merkezinde yapılmıştır.

Toplantıya davet; mevzuat ve ilkeler çerçevesinde 07.05.2012 tarihinde İMKB'na Özel Durum Açıklaması ile Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 07 Mayıs 2012 tarih ve 8062 sayılı nüshasında, günlük Türkiye Gazetesi'nin 8 Mayıs 2012 tarih ve 15028 sayılı baskısı ile günlük Dünya Gazetesi'nin 08 Mayıs 2012 tarih ve 10573-9397 sayılı baskısında ilan yapılmıştır.

6762 sayılı TTK'nın 372. maddesindeki toplantı nisapları uygulanmakta olup, 31.05.2012 tarihinde toplantıda menfaat sahipleri % 25,19 oranında iştirak etmiştir.

Genel kurul öncesi 2011 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.

Şirketin 31.05.2012 tarihli Olağan Genel Kurul ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısında Şirket ana mukavelesinin 3. (Maksat ve Mevzuu), 4. (Şirketin Merkezi ve Şubeleri), 6. (Sermaye ve Payların Nev'i), 7. (Yönetim Kurulu), 10. (Yönetim Kurulunun Süresi), 12. (Yönetim Kurulunun Görevleri ve Temsil İlam), 13. (Yönetim Kurulunun Ücreti), 17. (Genel Kurul), 19. (Toplantıda Komiser Bulunması), 20. (Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisabı), 24. (İlan), 26. (Esas Sözleşme Değişikliği), 27. (Senelik Raporlar), 32. (Bakanlığa Gönderilecek Ana Mukavele), 33. (Kanuni Hükümler), 34. (Sermaye Piyasası Araçları) maddelerindeki T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı ve T.C.Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından onaylanmış değişiklik oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılmaktadır.

Şirketin internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde pay sahiplerine duyurulur.

a) Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı,

b) Şirketin ve şirketin önemli iştirak ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde planladığı şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerindeki değişiklikler ve bu değişikliklerin gerekçeleri ile değişikliğe taraf olan tüm kuruluşların son iki hesap dönemine ilişkin faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları,

c) Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa, azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilecek kişiler hakkında bilgi;

d) Pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri,

e) Gündemde esas sözleşme değişikliği olması durumunda ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, esas sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri.

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

(c) bendinde geçen yükümlülüğün yerine getirilmesi ile ilişkili olarak, yönetim kurulu üyeliklerine aday gösterilecek kişilerin; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda, şirket faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi, genel kurul toplantı ilanının yapıldığı tarihten sonraki 1 hafta içerisinde şirket tarafından kamuya açıklanır.

Genel kurul gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilir. Gündemde “diğer”, “çeşitli” gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilir. Genel kurul toplantısından önce verilecek bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilir.

Genel kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilir. Bu amaçla esas sözleşmede yer almak kaydıyla, toplantı pay sahiplerinin sayısal olarak çoğunlukta bulunduğu yerde yapılır.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunurlar.

Gündem hazırlanırken, pay sahiplerinin şirketin Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'ne yazılı olarak iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri konular, yönetim kurulu tarafından dikkate alınır. Yönetim kurulunun pay sahiplerinin gündem önerilerini kabul etmediği hallerde, kabul görmeyen öneriler ile ret gerekçeleri genel kurul toplantısında açıklanır.

Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen gösterir. Pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilir. Toplantı başkanı genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlar. Sorulan sorunun gündemle ilgili olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 30 iş günü içerisinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından yazılı olarak cevaplanır.

Şirket bağış ve yardımlara ilişkin politikasını oluşturarak genel kurulun onayına sunar. Genel kurul tarafından onaylanan politika doğrultusunda dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilir.

Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilir ve bu hususta esas sözleşmeye hüküm konulabilir.

5. Oy 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.

6. Azınlık Hakları

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

7. Kar Payı Hakkı

2011 ve izleyen yıllara ilişkin Kar 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 edilmiştir.

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'na belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında kar dağıtımı yapılacaktır.

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

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) Yönetim kurulunun, genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile karın kullanım şekline ilişkin bilgi ayrıca pay sahiplerine sunulur ve faaliyet raporunda, izahname ve sirkülerlerde yer alır.

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

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

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

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

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

Şirket ana mukavelesinin kâr dağıtımına ilişkin 29. ve kârın dağıtım tarihine ilişkin 30. 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) 4/17

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 kârdan 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.

31.05.2012 tarihinde yapılan 2011 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında dönem sonucu ile ilgili yönetim kurulu önerisi;

Şirketimizin 2011 yılı faaliyetleri sonucu,

a. Yasal Kayıtlara göre hazırlanmış mali tablolarda 4.366.842,90 TL dönem zararı mevcuttur.

b. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No 29 sayılı tebliğ hükümlerine göre hazırlanan konsolide finansal raporlarda dönem zararı 26.171.540 TL dir.

Bu itibarla 2011 yılı hesap sonuçları ile ilgili olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmaması ve söz konusu zararın gelecek dönemlerde elde olunacak karlardan mahsup edilmesine genel kurul'da oy birliğiyle kabul edilmiştir.

8. 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 fıkra 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.

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

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

BÖLÜM 2- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları****9. 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 görevlendirilmiştir. 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 ulaşılabilecek 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 gazetesi 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

Özel Durum Açıklamaları:

İHEVA'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.

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

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. Dökümanite edilerek Şirket genelinde yayımlanan "Etik Kurallar" IHEVA 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 IHEVA'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:

IHEVA'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 Kamuyu Aydınlatma Platformuna iletilir. Mali tablolar ve dipnotlarına geriye dönük olarak IHEVA 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 bugünle ilgili değil, gelecek planları ile ilgilide 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.

Web-sitesi ve İçeriği:

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

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

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 Sirküleri
- 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:

IHEVA'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 KAP da yer alan güncel bilgilerin yanı sıra direkt iletişimle (yüz yüze, telefon ya da e posta ile) pay sahiplerinin ve analistlerin IHEVA'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**

10. Özel Durum Açıklamaları

Şirket 30.09.2012 tarihinde sona eren 2012 yılı III. ara faaliyet döneminde SPK düzenlemeleri uyarınca 25 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.

11. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

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

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılır ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve/veya tutarlı olur; çelişkili veya eksik bilgi içermez. Şirket antetli kağıdında internet sitesinin adresi yer alır.

Şirketin internet sitesinde; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve halka arz sirkülerleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekaleten oy kullanma formu yer alır. Ayrıca şirketin kar dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, bağış ve yardım politikası, ilişkili taraflarla işlemlere ilişkin bilgiler, şirket tarafından oluşturulan etik kuralları, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere ilişkin ücret politikası ile Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komiteler ve komitelerin görev alanları ve çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu bilgilerine yer verilir. Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilir.

Şirketimiz internet sitesinde yer alan bilgiler, yabancı yatırımcıların da faydalanması açısından ayrıca İngilizce olarak da hazırlanmıştır. İnternet sitesinin Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkiler Bölüm'lerinin bilgi güncellenmesi, içeriğinin değiştirilmesi ve ilaveler yapılması Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin sorumluluğundadır.

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.

Kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanır.

Şirket yıllık faaliyet raporunda, asgari olarak, aşağıdaki bilgilere yer vermeye azami özen göstermektedir.

-Faaliyet konusu,

-Faaliyet gösterdiği sektör hakkında bilgi ve sektör içindeki yeri,

-Finansal durumu ve faaliyet sonuçlarına ilişkin analiz ve değerlendirme,

-Varsa derecelendirme kuruluşunun değerlendirmesi,

-Faaliyetleriyle ilgili öngörülebilir risklere ilişkin detaylı açıklama,

-Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Yöneticilerinin; özgeçmişleri, görev ve sorumlulukları, şirket dışında yürüttükleri görevler ve münhasıran bu konuda şirketçe belirlenen kurallara uyulup uyulmadığı,

-Yönetim Kurulu üyeleri arasında görev dağılımı, yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri

-Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,

-Yönetim Kurulu komitelerinin komite üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,

-Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,

-Varsa mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında verilen önemli nitelikteki idari yaptırım ve cezalara ilişkin açıklamaya,

-Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,

-Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,

-Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye,

- %5'i aşan karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,

-Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

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

-Yönetim hâkimiyetini 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 işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler hakkında bilgi;

-Şirketin kar dağıtım politikası,

-Yönetim kurulunun, genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgi

- İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında bilgi

- Yönetim Kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olması karar verilmesi durumunda, gerekçeli açıklama,

- Yönetim Kurulu, şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumludur. Bunun sağlanamadığı durumlarda söz konusu hususun gerekçeleri,

- Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler,

12. 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.

30.09.2012 tarihinde sona eren 2012 yılı III. ara faaliyet döneminde, 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	Enver Ören	2,47	4.726.748
İhlas Holding A.Ş. *	7,32	14.000.000	Halka Açık Kısım	20,63	39.480.659
Halka Açık	74,83	143.205.723	Diğer	1,82	3.473.593
Diğer	0,25	483.278			
Toplam	100	191.370.001	TOPLAM	24,92	47.681.000

13. 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
Sedat Kurucan	YKBV, Genel Müdür
Mehmet Küsmez	YKÜ, Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza
H.Alev Volkan	YKÜ, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Tolga Sönmez	YKÜB, Denetim Komitesi Üyesi
Ahmet Olgun	YKÜB, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Salman Çiftçi	YKÜB, Denetim 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
Metin Cahit Koyu	IT Sorumlusu

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

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
Şükrü Fehim Demiray	Yönetim Kurulu Sekreteryası
Şevket Güleç	JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. Rating Komite Üyesi
Ceyhun Kır	JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. Rating Komite Üyesi
Hayati Çiftlik	İrfan YMM A.Ş. , Bağımsız Denetim, Sorumlu Ortak Baş Denetçi
Salim Akgül	İrfan YMM A.Ş. , Bağımsız Denetim, Sorumlu Ortak Baş Denetçi
Erkut Yavuz	İrfan YMM A.Ş. , Bağımsız Denetim, Kıdemli Denetçi
Uğur Çalışkan	İrfan YMM A.Ş. , Bağımsız Denetim, Denetçi Yrd.
Mehmet Emin Akgül	İrfan YMM A.Ş. , Bağımsız Denetim, Denetçi
Rüstem Avcı	İrfan YMM A.Ş. , Bağımsız Denetim, Kıdemli Denetçi
Sezgin Selci	İrfan YMM A.Ş. , Bağımsız Denetim, Denetçi Yrd.

BÖLÜM 3- MENFAAT SAHİPLERİ**14. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası**

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.

15. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

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, 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.

16. Şirketin 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,

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

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

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.

17. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

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.

18. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

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,

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

- 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.
- 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.

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.

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, daha etkin bir çevre sorumluluğunun yaygınlaştırılması, 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; TÜKÇEV(Tüketici ve Çevre Vakfı İktisadi İşletmesi) ile ambalaj atığı belgelendirme sözleşmesi bulunmaktadır.

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

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

20 Haziran Çarşamba günü düzenlenen Kariyer Zirvesi'ne Gençlik ve Spor Bakanı **Suat Kılıç**, İhlas Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili **A. Mücahid Ören**, Doğuş Holding ve Garanti Bankası Yönetim Kurulu Başkanı **Ferit Şahenk**, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Başkanı **Vedat Akgiray**, İstanbul Valisi **Hüseyin Avni Mutlu**, TurkcellGeo'su **Süreyya Ciliv**, Bimeks Yönetim Kurulu Başkanı **Murat Akgiray**, Medya Derneği Başkanı ve Karikatürist **Salih Memecan** ve Türkiye Gazetesi Spor Yazarı **Sadık Söztutan** vb. katılımcıların gençlerle tecrübelerini paylaştıkları Kariyer Zirvesi'ne sponsor olunmuştur.

BÖLÜM 4- YÖNETİM KURULU**19. Yönetim Kurulunun İşlevi**

Adı Soyadı	Görevi
Abdullah Turalı	YKB
Sedat Kurucan	YKBV, Genel Müdür (İcracı Üye)
Mehmet Küsmez	YKÜ, Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza (İcracı Üye)
H.Alev Volkan	YKÜ, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Tolga Sönmez	YKÜB, Denetim Komitesi Üyesi
Salman Çiftçi	YKÜB, Denetim Komitesi Başkanı
Ahmet Olgun	YKÜB, Kurumsal Yönetim 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 7 kişilik yönetim kurulumuzda 3 bağımsız üye bulunmaktadır. Bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları aşağıda yer almaktadır.

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Ev Aletleri İmal. San. ve Tic. A.Ş. ve ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hissimlarım arasında, son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

Son beş yıl içinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak olmadığımı, çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek, Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim. 02.05.2012

Tolga Sönmez

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Ev Aletleri İmal. San. ve Tic. A.Ş. ve ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hissimlarım arasında, son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

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

Son beş yıl içinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak olmadığımı, çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek, Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim. 02.05.2012

Salman Çiftçi

BAĞIMSIZLIK BEYANI

İhlas Ev Aletleri İmal. San. ve Tic. A.Ş. ve ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrı hısımlarım arasında, son beş yıl içinde doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

Son beş yıl içinde, başta şirketin denetimini, derecelendirmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmamış ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Son beş yıl içinde, Şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak olmadığımı, çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek, Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı beyan ederim. 02.05.2012

Ahmet Olgun

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin 2012 yılı III. ara 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.

20. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları ve Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Yönetim Kurulu toplantılarının usulü ve sıklığı, toplantı ve karar nisabı, Kurul kararlarına itirazda bulunma yöntemi ve Kurul kararlarının geçerliliğine ilişkin hususlar, 6762 sayılı TTK 330. madde 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

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

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 azatımı,
- Yönetim Kurulu Başkanı da dahil olmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerinden her biri bir oya sahiptir ve hiçbir üyenin ağırlıklı oyu yoktur.

21. Yönetim Kurulunun Yapısı

Şirket ana mukavelemizin 7. maddesinde Yönetim Kurulu'nun tarifi aşağıdaki gibidir.

"Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından seçilecek en az beş, en çok onbir üyeden meydana gelen bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu üye kriterleri, seçimi, görev süreleri ve çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir. Yönetim Kurulu bünyesinde komitelerin oluşturulması, komitelerin görev alanları, çalışma esasları Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve diğer mevzuat hükümlerine göre gerçekleştirilir."

22. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Şirket yönetim kurulunda ilkeler çerçevesinde denetim komitesi ve kurumsal yönetim komitesi oluşturulmuştur. Komiteler, 2 üyeden oluşmakta, başkanları bağımsız üyelerden diğer üyeleri ise yine bir bağımsız üye ve icracı olmayan yönetim kurulu üyesinden meydana gelmektedir.

19.04.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.12.2011 tarih ve Seri: IV No:56 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin 4.5.1. maddesi gereğince, "Aday Belirleme Komitesi", "Riskin Erken Saptanması Komitesi" ve "Ücret Komitesi"nin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

30.09.2012 tarihinde sona eren 2012 yılı III. ara faaliyet döneminde denetim komitesi 4 toplantı yapmış ve toplantı neticesinde alınan tavsiye kararı yönetim kurulu tarafından benimsenmiştir.

23. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Politikası aşağıdaki gibidir;

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatta yer alan hükümlere uyulur.

Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerine Kurumsal Yönetim Komitesince belirlenen ücretler Genel Kurul bilgi ve onayına sunulduktan sonra yürürlüğe girer.

Söz konusu ücretin tespitinde, kişilerin toplantı, toplantı öncesi ve sonrası hazırlık ve görevlerini yerine getirmek için harcayacakları zaman dikkate alınır. Ayrıca her toplantı için katılanlara ödenecek huzur hakkı da Genel Kurul tarafından belirlenir.

Yönetim Kurulu Üyesi şayet ayrıca icrada da görevli ise bu görevi için şirketin mali durumu ve genel piyasa şartları göz önünde bulundurularak ayrıca ücret ödemesi yapılır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretlendirilmesinde de bu kriterler

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

dikkate alınmakla beraber, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretlerinin; bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına dikkat edilir.

Ücret politikasının amacı, iş büyüklüğü, performans, işe katkı, bilgi ve beceri yetenekleri ön plana çıkartılarak ücretlendirmenin yapılması, şirket içi ve şirket dışı ücret dengesi ve piyasada rekabet edilebilirliğin sağlanarak çalışanların motive edilmesi ve bağlılıklarının artırılması ve şirketimiz hedeflerine ulaşılmasını sağlayacak şekilde işgücünün şirketimize kazandırılmasını sağlamaktadır.

g) Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri: Şirket araştırma ve geliştirme faaliyetlerine düzenli olarak devam etmekte olup 2012 yılı III. ara faaliyet döneminde 924.139 TL harcama yapmıştır. Şirketin 11 adet patent tescilli, 54 adet tasarım tescilli ve 26 adet marka tescilli bulunmaktadır.

ğ) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ (Seri: IV, No: 56-57) çerçevesinde Ana Mukavele'nin gözden geçirilmesi neticesinde;

Şirketin 31.05.2012 tarihli Olağan Genel Kurul ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısında Şirket ana mukavelesinin 3. (Maksat ve Mevzuu), 4. (Şirketin Merkezi ve Şubeleri), 6. (Sermaye ve Payların Nev'i), 7. (Yönetim Kurulu), 10. (Yönetim Kurulunun Süresi), 12. (Yönetim Kurulunun Görevleri ve Temsil İzamı), 13. (Yönetim Kurulunun Ücreti), 17. (Genel Kurul), 19. (Toplantıda Komiser Bulunması), 20. (Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisabı), 24. (İlan), 26. (Esas Sözleşme Değişikliği), 27. (Senelik Raporlar), 32. (Bakanlığa Gönderilecek Ana Mukavele), 33. (Kanuni Hükümler), 34. (Sermaye Piyasası Araçları) maddelerindeki T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı ve T.C.Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından onaylanmış değişiklik oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

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

ı) İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi: İstanbul Sanayi Odasının hazırlanmış olduğu "2011 Yılı İkinci 500 Büyük Firma" listesinde 495. sırada yer almaktadır.

i) 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	01.01.2011 – 30.09.2011		01.01.2012 – 30.09.2012	
	Adet	Kapasite Kullanım Oranı (%)	Adet	Kapasite Kullanım Oranı (%)
Su Arıtma Grubu	80.939	81	76.942	77
Şofben Grubu	121.149	40	93.230	31
Temizlik Robotu	57.154	57	41.016	41
Terazi	1.677	24	895	13
Soba Grubu	6.210	12	11.600	23
Halı Yıkama-Süpürge Grubu	5.882	8	5.482	8
Çaymatik	4.220	42	3.548	35
Toplam	277.231		232.713	

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:

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

Mamul Grubu	01.01.2011.-30.09.2011	01.01.2012.-30.09.2012
	Adet	Adet
Su Arıtma Grubu	80.135	76.815
Şofben Grubu	120.590	92.666
Temizlik Robotu	56.830	41.007
Terazi	1.673	895
Soba Grubu	6.189	11.898
Halı Yıkama-Süpürge Grubu	4.362	6.164
Çaymatik	4.188	3.544
Toplam	273.967	232.989

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	223.316.153
Diğer Dönen Varlıklar	10.262.339
Stoklar	37.501.478
Toplam Varlıkları	320.140.704
Kısa Vadeli Yükümlülükler	84.483.831
Toplam Yükümlülükler	90.604.180
Özkaynaklar	229.536.524
Satış Gelirleri	74.580.301
Faaliyet Karı/ (Zararı)	34.987.284
Dönem Karı/(Zararı)	28.657.331
Açıklama	Oran
Aktif Karlılığı Oranı	0,09
Özvarlık Karlılığı	0,12
Net Kar Marjı	38,42
Faaliyet Kar Marjı	46,91
Cari Oran	2,64
Asit Test Oranı	2,08
Kaldıraç Oranı	0,28

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
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 285'dir. Dönem içerisinde 15 kişi işe alınmış, 30 kişi işten ayrılmıştır. 2012 yılı III.ara faaliyet dönemi sonunda personel sayımız 270'dir. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur. Dönem içerisinde personele sağlanan hak ve menfaatlerin toplamı 5.309.042 TL'dir.

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

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 İlgez Cad. No:2 Ömerli Köyü Hadımköy Çatalca adresinde lojistik olarak kullanılan depo bulunmaktadır.

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 yapılıp 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 ulaşılmasında 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.