



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

Arzum

16 Ağustos 2024

İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti	3
Derecelendirme Metodolojisi	5
Şirket Hakkında	6
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ	8
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması	8
Bilgi alma ve inceleme hakları	9
Azlık hakları	9
Genel kurul	9
Oy hakkı	10
Kâr payı hakkı.	11
Payların devri	11
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	12
Kurumsal İnternet Sitesi.	12
Faaliyet Raporu	13
Bağımsız Denetim	14
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ	15
Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası	15
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi.	15
Şirketin insan kaynakları politikası	15
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler	16
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk	17
Sürdürülebilirlik	17
4. KISIM: YÖNETİM KURULU.	18
Yönetim kurulunun işlevi.	18
Yönetim kurulunun faaliyet esasları.	18
Yönetim kurulunun yapısı.	19
Yönetim kurulu toplantılarının şekli.	19
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler.. . . .	19
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar	21
Notların Anlamı	22

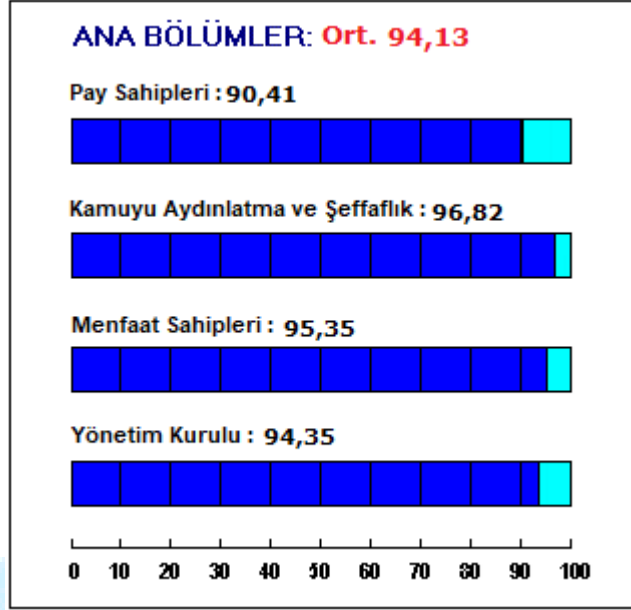
ARZUM ELEKTRİKLİ EV ALETLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.



9,41



YÖNETİCİ ÖZETİ



Arzum Elektrikli Ev Aletleri San. ve Tic. A.Ş'nin (Arzum) Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunun derecelendirilmesine ilişkin bu rapor, şirket nezdinde yapılan ayrıntılı incelemelerimizde elde edilen sonuçlardan yararlanılarak hazırlanmıştır. SAHA bu derecelendirme çalışmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alan yeni metodolojisini kullanmıştır.

Arzum, şirketimizce yapılan Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmasının sonucunda **9,41** notu ile derecelendirilmiştir. Arzum'un kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda gerçekleştirmiş olduğu çalışmalar göz önüne alınarak, şirketin kurumsal yönetim derecelendirme notu yukarıdaki şekilde belirlenmiştir.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks ülkeleri; hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. Arzum, SAHA'nın 12 Temmuz 2023 tarihinde yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (DKYE) göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayınladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

Pay Sahipleri başlığı altında **9,04** alan Arzum'da pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmakta olup bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütmektedir. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata ve düzenlemelere uygundur. Oy hakkında imtiyaz veya üst sınır yoktur. Şirketin kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası ve bağış politikası vardır. Şirket esas sözleşmesinde azınlık hakları konusunda ve halka açık anonim şirketler için öngörülen oranın (%5) aynen benimsenmesiyle yetinilmiştir. Öte yandan şirket esas sözleşmesinde ve genel kurul iç yönergesinde Genel Kurul toplantılarına söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medyanın katılımına dair bir düzenlemenin bulunmaması, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazının bulunması ve A grubu payların devrine kısıtlama getirilmiş olması gibi iyileştirmeye açık alanlar mevcuttur.

Arzum, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffalık** başlığı altında **9,68** almıştır. Şirketin, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma" maddesinde belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur ve önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Faaliyet raporu da kapsamlı ve bilgilendiricidir. Bağımsız Denetim şirketi ile ilişkiler ilkelere uygun olarak yürütülmektedir. Öte yandan Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler faaliyet raporunda toplu olarak verilmiş olup kişi bazında açıklanması esastır.

Arzum, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,54** almıştır. Arzum menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almış, ihlâl halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanmıştır. Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulup şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller kısmen geliştirilmiştir, ancak söz konusu modeller esas sözleşmeye konmamıştır. Şirketin yazılı bir insan kaynakları politikası vardır. Arzum, mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uymakta ve standardın korunmasına özen göstermektedir. Bu amaçla kaliteye ilişkin belirli garantiler sağlanmaktadır. Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır. Dönem içinde şirketin kamu idareleri tarafından yükümlü tutulduğu herhangi bir uygulama veya çevreye zarardan dolayı hiçbir aleyhte bildirim söz konusu olmamıştır. Şirkette sendika bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu başlığından **9,44** alan Arzum'un vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir ve yönetim kurulu şirketin gereksindiği tüm görevleri yerine getirmektedir. Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı aynı kişi değildir. Yönetim kurulu altı üyeden oluşmuş ve iki bağımsız üye, iki kadın üye ve iki icracı üye bulunmaktadır. Bağımsız üyelerin belirlenmesinde Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görüşü alınmış ve SPK kriterlerine uyulmuştur ve yazılı bağımsızlık beyanları vardır. Yönetim kurulunun görevleri esnasında kusurları ile sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bedel ile sigorta ettirilmiş ve ilgili KAP açıklaması yapılmıştır. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları şirketin internet sitesinde açıklanmıştır. Şirket, yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamaktadır.

Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensipler "uygula, uygulamıyorsan açıkla" prensipleridir. Ancak bu prensiplerin bazıları tavsiye niteliğindedir ve uygulanıp uygulanmaması isteğe bağlıdır. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmadı ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 330 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için şirketlerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Pay Sahipleri: %25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: %25

Menfaat Sahipleri: %15

Yönetim Kurulu: %35

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İlkeler"e uyum düzeyi ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

Şirket Hakkında

Arzum Elektrikli Ev Aletleri San. Ve Tic. A.Ş	
	Yönetim Kurulu Başkanı Murat Kolbaşı Mali ve Kurumsal İşlerden Sorumlu Genel Müdür Ş.Arda Altınok
Defterdar Mahallesi Otakçılar Cad. Sinpaş Flatofis No:78 İç kapı No: 34 Eyüpsultan / İstanbul Tel: (0212) 467 80 80 www.arzum.com.tr	Yatırımcı İşleri Müdür Yardımcısı Merve Temel yatirimci@arzum.com

Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket"), 1977 yılında Güney İthalat Anonim Şirketi adıyla Kazım Kolbaşı, Kemal Kolbaşı, İbrahim Kolbaşı tarafından kurulmuştur. Daha sonra 1993 ve 2005 yıllarında sırasıyla Arzum Dış Ticaret Anonim Şirketi ("Arzum Dış") ve Felix Elektrikli Ev Aletleri Anonim Şirketi ("Felix"), Arzum Elektrikli Ev Aletleri Anonim Şirketi'nin ürünlerini pazarlamak amacıyla kurulmuştur. Her üç şirket de Kolbaşı ailesinin yönetimi ve kontrolü altında bulunmaktaydı. 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Şirket, Arzum Dış ve Felix'in tüm hisselerini satın almıştır. 29 Aralık 2008'de Şirket ve diğer iki kuruluş tek bir yasal tüzel kişilik olarak Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi adı altında birleşmiştir. 14 Nisan 2008 ve 4 Mart 2009'da, Şirket'in sırasıyla, %38 ve %11 hisseleri Turkish Household Appliances BV ("Turkish Household")'a satılmıştır. 9 Aralık 2013'de Turkish Household Appliances BV ("Turkish Household")'nin %49 oranındaki hissesi SDA International S.a.r.l ("SDA International")'a satılmıştır. 2014 yılında, SDA International'ın %1,49'luk payı diğer ortaklara devredilmiştir. 2020 yılında ise, SDA International'ın %47,51'lik payı halka arz olmuştur.

Şirket, toptancılar, perakendeciler, zincir mağazalar aracılığıyla ve e-ticaret üzerinden elektrikli ev aletleri ticareti faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirket "ARZUM" kodu ile Borsa İstanbul'da BIST TÜM-100 / BIST TÜM / BIST İSTANBUL / BIST HİZMETLER / BIST 500 / BIST TEMETTÜ / BIST ANA / BIST TİCARET endekslerine dâhil bulunmaktadır.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 160.000.000.- TL olup rapor tarihi itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki şekilde oluşmaktadır:

Ortakların Ünvanı / Adı	Pay Grubu	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi
Talip Murat Kolbaşı	A	3.449.692	10,710
Ali Osman Kolbaşı	A	3.066.392	9,520
Yasemin Rezzan Kolbaşı	A	2.710.472	8,415
Zeynep Figen Peker	A	2.710.472	8,415
Aliye Kolbaşı	A	1.971.250	6,119
Filiz Kolbaşı	A	314.852	0,977
Bora Kolbaşı	A	314.853	0,978
İbrahim Buğra Kolbaşı	A	314.853	0,978
Kayra Kolbaşı	A	314.853	0,978
Rengin Yağan	A	1.259.411	3,910
Halka Açık Paylar	B	15.782.900	49,000
TOPLAM		32.210.000	100,000

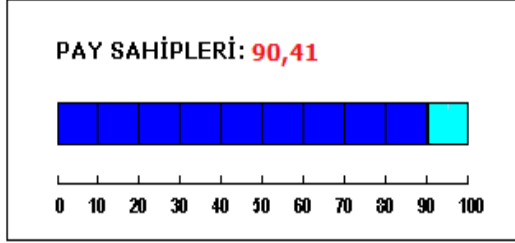
Şirket Esas sözleşmesine göre A Grubu payların devri sınırlandırılmıştır.

2 Temmuz 2024 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurul aşağıdaki gibi oluşmuştur:

İsim	Görevi
Talip Murat Kolbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı - İcracı
Yasemin Rezzan Kolbaşı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ali Osman Kolbaşı	Yönetim Kurulu Üyesi
Arif Emre Ünal	Yönetim Kurulu Üyesi - İcracı
Cenk Serdar	Bağımsız Üye / Riskin Erken Saptanması Kom. Başkan / Kurumsal Yönetim Kom. Üye / Denetim Kom. Üye
Server Gamze Çuhadaroğlu	Bağımsız Üye / Denetim Kom. Başkan / Kurumsal Yönetim Kom. Başkan / Riskin Erken Saptanması Kom. Üye

Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahiplerinin belirlediği adaylar arasından seçilecektir.

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesi" çerçevesinde muamele edilmekte
+	Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı sınırlandırılmamış
+	Oy hakkında imtiyaz veya üst sınır yok
+	Oy hakkının kullanımı kolay bir şekilde sağlanmakta
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmaktadır
+	Detaylı bir kâr dağıtım politikası belirlenmiş
=	Azınlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış
-	A Grubu payların Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmakta
-	A Grubu payların devrinde kısıtlama var

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Arzum'un pay sahipleri ile ilişkileri Mali ve Kurumsal İşlerden Sorumlu Genel Müdür'e bağlı Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından yürütülmektedir.

Bölüm çalışanlarının şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması için

aktif ve istekli oldukları gözlemlenmiştir.

Ortaklık organlarının yanı sıra "Yatırımcı İlişkileri Bölümü", başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta ve aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir;

a. Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmaktadır.

b. Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi talepleri yanıtlanmaktadır.

c. Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılması sağlanmaktadır.

d. Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanlar hazırlanmaktadır.

e. Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak yılda beş kez yönetim kuruluna rapor sunmaktadır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Bunlara ek olarak; Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisi Sn. Merve Temel'in Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğinde geçen lisanslara sahip olduğu gözlenmiştir.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:

Ortaklık yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştıracı işlem yaptığı yönünde bir bulguya rastlanılmamıştır.

Şirketle ilgili her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında ve özenli bir şekilde verilmiş olup bu yönde alınmış bir ceza/uyarı bulunmamaktadır.

Şirketin bilgilendirme politikası oluşturarak genel kurul bilgisine sunmuş ve internet sitesinden kamuya ilan etmiştir.

1.3. Azınlık Hakları:

Azınlık haklarının kullanılmasında azami özen gösterilmektedir. Ancak, azınlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış, şirket mevzuatta halka açık şirketler için öngörülmüş olan oranları aynen benimsemiştir.

Blok hissedarın çıkarlarının şirket çıkarları ile çeliştiğine dair herhangi bir bulguya rastlanılmamıştır.

1.4. Genel Kurula Katılım Hakkı:

02.07.2024 tarihinde yapılan olağan genel kurula ait toplantı ilânı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yapılmıştır.

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde

toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği açıkça belirtilmiştir.

Bunların yanı sıra, şirketin gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırladığı görülmüştür.

Aşağıdaki dokümanlar genel kurul toplantısına davet için yapılan ilân tarihinden itibaren, şirketin merkez ve şubeleri ile elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır;

- a. yıllık faaliyet raporu,
- b. mali tablo ve raporlar,
- c.gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler,

Ortaklığın kurumsal internet sitesinde aşağıdaki hususlar pay sahiplerine duyurulmaktadır;

- a. Açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, şirket sermayesindeki imtiyazlı paylar hakkına bilgi
- b. Yönetim kurulu üyelerinin azil ve değiştirme gerekçeleri ile birlikte adayların; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttükleri görevler, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve benzeri hususlar hakkında bilgi,

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi

ibareler yer almamaktadır. Genel kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.

Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanının özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği ve toplantı başkanının genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağladığı tarafımızca gözlenmiştir.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası adına yapması veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi ile ilgili olarak izin verilmesi genel kurul gündemine dahil edilmiştir.

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 bulunmuşlardır.

Bağış ve Sponsorluk Politikası hazırlanarak genel kurul onayına sunulmuştur. Ayrıca; genel kurul toplantısında dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi

verilmiştir.

Genel kurul toplantısına şirketin bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi katılmaktadır.

Ancak, Genel kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılması hususunda esas sözleşmede veya genel kurul iç yönergesinde bir hüküm bulunmamaktadır.

1.5. Oy Hakkı:

Arzum'da oy hakkında imtiyaz yoktur ve şirket oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınmakta ve sınır ötesi de dâhil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlamaktadır.

Ancak Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin yarısı A Grubu pay sahiplerinin aralarında oy çoğunluğu ile belirlediği adaylar arasından seçilecektir. A Grubu pay sahiplerinin belirleyeceği adaylar arasından seçilecek yönetim kurulu üye sayısı hiçbir zaman Yönetim Kurulu üyelerinin toplam sayısının yarısını geçemez. Yönetim Kurulu'nun üye tam sayısının tek sayı olması ve dolayısıyla yarısının küsuratlı olması halinde A Grubu pay sahipleri tarafından atanacak Yönetim Kurulu üyelerinin sayısı, aşağıya yuvarlanır. Söz konusu A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bağımsız üyeler haricindeki üyelerden olacaktır. A Grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilecek Yönetim Kurulu üyeleri dışındaki üyelerin seçilmesi için Genel Kurul'da şirketin toplam çıkarılmış sermayesini temsil eden oyların %51'inin olumlu oyu gerekir.

Yönetim Kurulu Başkanı A Grubu Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir.

1.6. Kâr Payı Hakkı:

Şirketin belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika, genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş, faaliyet raporunda yer almış ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Şirketin kâr dağıtım politikası yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmektedir.

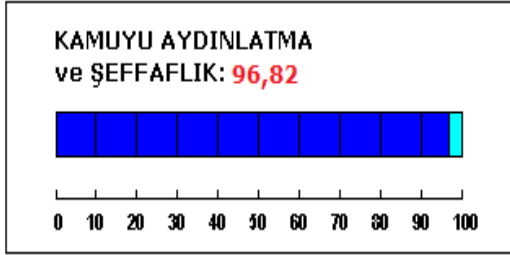
Ayrıca, esas sözleşmede kar payı avansı ile ilgili hüküm bulunmaktadır.

1.7. Payların Devri:

Şirket Esas sözleşmesine göre A Grubu payların devri sınırlandırılmıştır. Bu çerçevede A Grubu paylar üzerinde Türk Ticaret Kanunu madde 492 ve devamında bulunan hükümler çerçevesinde bağlam bulunmakta olup, söz konusu paylar miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebrî icra yoluyla gerçekleşecek devirler saklı kalmak kaydıyla, yalnızca Kolbaşı Ailesi'nden oluşan A Grubu pay sahiplerine devredilebilecektir.

B Grubu paylar Yönetim Kurulunun kabulü gerekmeksizin TTK ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde serbestçe devredilebilir ve borsada satılabilir.

2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



SİNOPSİS

+	Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi var
+	Bilgilendirme Politikası yeterlidir
+	İnternet sitesi kapsamlı ve kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendirici
+	Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun yapılmakta
+	Uluslararası yatırımcılar için hazırlanmış İngilizce internet sitesi bulunmaktadır
+	Gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri kamuya açıklanmış
-	Faaliyet raporunda yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler kişi bazında açıklanmamış

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Ortaklığın kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil 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 diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kar dağıtım politikası, bağış politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilmektedir.

Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanmakta ve asgari koşul olan 6 ayda bir güncellenmektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken, özel durum ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri Türkçe'nin yanı sıra eş anlı İngilizce olarak da KAP'ta açıklamaktadır.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile benzer içerikte İngilizce olarak da hazırlanmıştır.

Şirketin internet sitesinde ayrıca; yatırımcı sunumları, komitelerin çalışma esasları, özel durum açıklamaları başlığı altında önemli yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon /misyon, sermaye artırım bilgileri, haber alanı, genel kurul iç yönergesi, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler ve başlıca rasyo analizlerine yer verilmiştir.

Ancak, kurumsal sosyal sorumluluk/sürdürülebilirlik raporları, yatırımcıları ilgilendirecek olay/gelişmelere ilişkin takvim ve İnsan kaynakları politikasına ait bilgi bulunmamaktadır.

2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamıştır. Faaliyet raporunda;

- a. Raporun dönemi, ortaklığın ünvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- b. 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),
- c. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
- d. İşletmenin birimlerinin nitelikleri, yıl içerisindeki faaliyetlerine ilişkin genel açıklamalar ve yıl içinde görülen gelişmeler,
- e. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,
- f. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,
- g. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler,

- h. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,
 - i. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ve varsa bunlara ilişkin hesap dönemi içindeki değişiklikler
 - j. Personel ve işçilere sağlanan tüm menfaatler, personel sayısı bilgileri,
 - k. İmtiyazlı paylara ve payların oy sayısına ilişkin açıklamalar,
 - l. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,
 - m. Kar dağıtım politikası
 - n. Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar
 - o. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,
 - p. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylara
- yer verilmiştir.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak;

- a. Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- b. Yönetim kurulu komitelerinin üyeleri,
- c. Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna
- d. Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- e. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,

- f. Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,
- g. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

yer verilmiştir.

Bunlara karşın yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş olup Kurumsal Yönetim İlkeleri açısından bu bilginin kişi bazında verilmesi esastır.

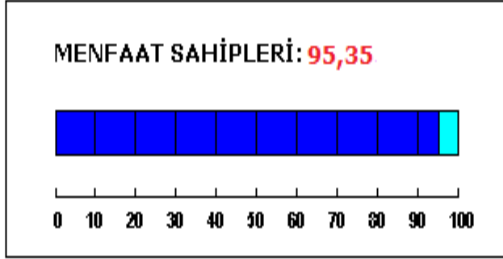
2.3. Bağımsız Denetim:

Şirketin bağımsız denetimini yapan kuruluş; KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'dir.

Son dönemde bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı durumlar olmamıştır. Bununla birlikte Bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı beyan edilmiştir.

Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir. Bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, şirkete aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmış
+	Etkin bir İnsan Kaynakları politikası var
+	Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulmakta
+	Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmakta.
+	Etik kurallar kamuya açıklanmış
+	Mal/hizmetlerinin satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirler alınmış
+	Şirket kamuya ve çevreye saygılı
=	Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar var ancak esas sözleşmeye konulmamış
-	Yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması bulunmamaktadır.

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Arzum menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almıştır. Bunun dışındaki durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korunmaktadır. Hakların

ihlâli halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanmıştır.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli şekilde bilgilendirmek amacıyla, şirketin internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır.

Şirketin kurumsal yönetim yapısının başta çalışanlar olmak üzere tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletmesine imkân verecek yapıda olduğu görülmüştür.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Arzum, başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirmiştir, ancak söz konusu model ve mekanizmalar esas sözleşmede yer almamaktadır.

3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası:

Arzum İnsan Kaynaklarının stratejisi, Arzum'un vizyon, misyon ve stratejisine uyumlu olarak;

- Yetenek kazanımı ve yeteneğin elde tutulması,
- Yeni dönem çalışma modellerinin hayata geçirilmesi,
- Yüksek performans kültürünün oluşturulması,
- İşveren markasının güçlendirilmesi
- Dijitalleşmenin şirket kültürüne adaptasyonunun sağlanması,

- Verimliliğin artırılması odak alanlarından oluşmaktadır.

Arzum, tüm paydaşlarına karşı sorumluluklarını en iyi şekilde yerine getirmeyi ön planda tutmakta ve çalışanlarına değer vermektedir. Şirket, bu bağlamda çalışan ihtiyaçlarını ve beklentilerini sürekli olarak takip etmekte ve yeni nesil İnsan Kaynakları uygulamalarını hayata geçirmektedir.

Arzum'un İnsan Kaynakları Stratejisinin odak alanlarından biri, yüksek performanslı bir şirket olma hedefidir. Bu strateji, çalışanların yüksek performans sergilemelerini, yaratıcılıklarını artırmalarını ve inovatif düşünciyi teşvik eden bir çalışma ortamı oluşturmayı amaçlamaktadır.

Her kademedeki tüm çalışanlar, her yıl, performans değerlendirme sürecine dahil olmaktadır.

Arzum'un hedefleri, İcra Kurulu Başkanından başlayarak tüm çalışanlara performans hedefi olarak yansıtılmaktadır. Bu yaklaşım ile her çalışanın görev alanına uygun olarak şirket sonuçlarına katkı sağlamasını amaçlanmaktadır. Yılda bir kez belirlenen hedefler, çalışanın bir üst yöneticisi tarafından sürekli olarak gözlemlenmekte ve hedefin gerçekleşmesi süreci düzenli bir şekilde takip edilmektedir. Yılsonunda, belirlenen somut kriterlere dayanarak hedeflerin ve çalışan yetkinliklerinin değerlendirilmesi yapılmaktadır. Sadece hedeflere ulaşma değil, aynı zamanda bu hedeflere ulaşma süreci de değerlendirilen kriterler arasındadır. Performans değerlendirme sürecinin sonuçları, eğitim ve gelişim planları ile ücret artışlarına yönelik kararlarda kullanılmaktadır.

Arzum'da işe başlayan her çalışanın, şirketi ve çalışma arkadaşlarını hızlıca tanıyabilmesi ve adaptasyon sürecini başarılı bir şekilde tamamlayabilmesi

için kapsamlı bir oryantasyon programı uygulanmaktadır

Arzum'da ücretlerin belirlenmesinde dil, din, ırk ve cinsiyet ayrımı yapılmamaktadır. Ücret politikaları, bağımsız ve uluslararası danışman şirketlerinin ilgili coğrafyalarda yaptıkları ücret ve yan haklar araştırmalarına dayanmaktadır. Çalışanın rolü, görev kapsamı ve sorumluluklarına göre ücret ve yan haklar belirlenmektedir.

Ancak, Yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması bulunmamaktadır.

3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

Arzum, müşteri memnuniyetini stratejik hedeflerinden biri olarak benimsemekte ve bu memnuniyeti ölçmek amacıyla müşterilere dokunduğu her iletişim kanalında (çağrı merkezi, teknik servis, e-ticaret sitesi vb.) Müşteri Tavsiye Skoru (Net Promoter Score-NPS) metodolojisini kullanmaktadır. Arzum, bu NPS puanını konsolide ederek Arzum NPS adını verdiği bir genel memnuniyet puanı oluşturmakta, tüm birimlerin ve üst yönetimin katılımıyla aylık olarak düzenlenen memnuniyet toplantılarıyla bu puanı değerlendirmektedir. Bu toplantılar, müşteri memnuniyetinin sürekli olarak takip edilmesini ve iyileştirme alanlarının belirlenmesini sağlayarak şirketin müşteri odaklı yaklaşımını güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine de özen gösterilmektedir.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Etik değerleri oluşturan Arzum, mütēterilerinin memnuniyetini, kıt doğal kaynakların etkin kullanılarak evrensel kalite ve standartlarda ürün, hizmetler sunmayı ve ekonomik sosyal gelişime katkıda bulunmayı amaçlayan etik kurallar şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

Son bir yılda şirketin kamu idareleri tarafından yükümlü tutulduğu herhangi bir uygulama yoktur. Sivil toplum örgütleri ve kamusal nitelikli sosyal kuruluşlar ile ilişkiler iyi düzeydedir.

3.6. Sürdürülebilirlik:

Arzum, sürdürülebilir iş modelinde, üretimde kaynak tasarrufu ve geri dönüşüm gibi temel iki konuyu odağına almıştır. Şirket ayrıca, e-atık konusuna da büyük önem vermektedir.

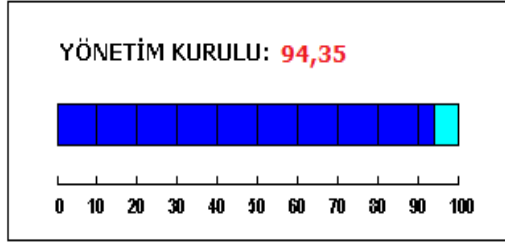
Şirket kaynaklarını tasarruflu kullanmayı ve çevreye olan olumsuz etkiyi azaltmayı amaçlamakta olan Arzum, sorumlu marka kimliği ile 2020’de “Ürün Yenileme” projesini hayata geçirmiştir. Bu kapsamda, satış iadesi olarak gelen, sıfır tüketici kullanımına sahip olan ürünler yenilenmekte ve parçalama yöntemiyle yedek parça olarak tüketiciye tekrar sunulmaktadır. Arzum böylece, hurdaya giden ürünleri üretime yeniden kazandırmaktadır.

Yenilenmesi uygun olmayan, hiç kullanılmamış ürünler ise parçalandıktan sonra sağlam olan parçaları alınmakta ve arızalı ürün onarımında kullanılmaktadır. Arzum, 2022 yılında ürün parçalama yöntemiyle iade ürünlerden 163.208 adet hiç kullanılmamış yedek parça kazanmıştır.

Ek olarak; bütün tedarikçilerinin çevre yönetmeliklerine tam uyumlu olmasına

dikkat eden Arzum, ürün tarafında da enerji regülasyonlarını çok iyi takip etmektedir. Daha az enerji tüketen, daha az karbon ayak izi olan ürünler için efor harcayan Arzum, önümüzdeki yıllarda da çalışmalarına, sürdürülebilirlik odağı ile devam edecektir.

4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS

+	Şirketin misyon, vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiş
+	Yönetim kurulu etkin ve nitelikli üyelerden oluşuyor
+	Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına esas sözleşmede yer verilmiş
+	6 kişiden oluşan Yönetim Kurulunda 2 Bağımsız, 2 İcra üyesi bulunmaktadır
+	Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri ihdas edilmiş
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmış
+	Yönetim kurulunda %33 oranında iki kadın üye bulunmaktadır
+	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmiş ve bu husus KAP'ta açıklanmıştır.

4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulu; aldığı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetmekte, şirketi

bu prensiplerle idare ve temsil etmektedir.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir ve şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürüttüğü kanaati hâsıl olmuştur.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır.

Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmıştır. Bu çerçevede, yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkileri net bir biçimde ayrıştırmıştır ve bu ayrım Yönetim Kurulu İç Yönergesinde yazılı olarak ifade edilmiştir.

Yönetim kurulu şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaşılmasında öncü rol oynamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmiş ve bu husus KAP'ta açıklanmıştır.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

Şirketin yönetim kurulu altı üyeden oluşmuştur. Şirket yönetim kurulunda iki icracı yönetim kurulu üyesi bulunurken diğer üyeler icracı olmayan yönetim kurulu üyeleridir. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip iki bağımsız üye vardır.

Kurumsal yönetim komitesi yönetim ve pay sahipleri de dâhil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunmuştur. Bağımsız üye adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir.

Yönetim kurulunda % 33 oranında iki kadın üye bulunmaktadır. Buna ek olarak; kurumsal yönetim ilkelerinin tavsiye niteliğindeki, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmesi, bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Yönetim kurulu şirket işlerine yetecek sıklıkta toplanmaktadır. Yönetim Kurulu olağan toplantılarını yeterli sayıda gerçekleştirmekte olup, yönetim kurulu üyeleri olağanüstü durumlarda

da bir araya gelerek önemli gündem maddeleri üzerinde görüşmekte ve karar alabilmektedir. 2023 yılında Yönetim Kurulu 29 toplantı gerçekleştirmiş ve katılım oranı %74 olmuştur.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterilmekte olup, şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Ancak bu durum üyenin şirket'teki görevini aksatmamaktadır.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Denetim komitesinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Tüm komitelerin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamaktadır. Komitelerde icracı üye bulunmamaktadır. Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına mümkün olduğunca özen gösterilmiştir.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilmekte ve görüşlerini alabilmektedirler.

Komitelerin toplanma sıklıkları tarafımızca yeterli bulunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Ayrıca, yatırımcı ilişkileri biriminin çalışmalarını gözetmektedir.

Denetim Komitesi; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır.

Denetim Komitesi ayrıca şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemektedir.

Komite bunlara ek olarak kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir. Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin

görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir.

Ayrıca denetim komitesi üyelerinin tebliğde geçen niteliklere sahip olduğu kanaati oluşmuştur.

Denetim komitesinin çalışma esasları ve hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir. Ayrıca, toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılmıştır.

Şirketin bağımsız denetimini yapan kuruluş; KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketidir. Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, denetim komitesinin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi biçiminde gerçekleşmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir. Buna ek olarak, Komite şirketin varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik olarak hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi kurulmamış olup bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışma esaslarına dâhil edilmiştir. Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması ile değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularıyla üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini yapmıştır.

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

Bu amaçla hazırlanan ücretlendirme politikası, şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme plânları kullanılmamaktadır.

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

Yöneticiler verilen görevleri ifa edebilmeleri için, gerekli profesyonel nitelikleri haiz olduğu kanaati oluşmuştur.

Yöneticiler görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, şirket içi düzenlemelere ve politikalara uymaktadırlar.

Yöneticilerin, şirket hakkındaki gizli ve kamuya kapalı bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullandıklarına dair karine yoktur. Şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmiş, haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur. Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili düzenleme bulunmaktadır.

Yöneticilere verilecek ücret, kişilerin nitelikleriyle ve şirketin başarısına yaptıkları katkıyla orantılı olup, piyasa koşullarına göre belirlenmiştir.

Yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci şirketin iç düzenlemelerinde yazılı olarak belirlenmiştir.

Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
8	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dahil edilmek hak edilmiştir.
6 - 7	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaafılar vardır. Yatırımcı güveni zedelenabilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Arzum Elektrikli Ev Aletleri San. ve Tic. A.Ş. işbirliğiyle sağlanan ve hem de Arzum Elektrikli Ev Aletleri San. ve Tic. A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilâflar da Saha A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve web sitesinde yayınlamıştır (www.saharating.com).

© 2024, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve Arzum Elektrikli Ev Aletleri San. ve Tic. A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

İrtibat:

S. Suhan Seçkin

suhan@saharating.com

Ali Perşembe

apersembe@saharating.com

M. Metin Tosun

mtosun@saharating.com

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş

Valikonağı Cad., Hacı Mansur Sok., Konak Apt. 3/1, Nişantaşı, İstanbul

Tel: (0212) 291 97 91, Faks: (0212) 291 97 92 • info@saharating.com •

www.saharating.com