

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

## Bölüm I – KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler uyarınca belirlenen Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanmasına büyük önem vermekte olup Kurumsal Yönetim'in, Şeffaflık, Adillik, Sorumluluk ve Hesap verilebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı daima kendisine ilke edinmiştir. Şirketimiz, bu ilkelerin uygulanmasının şirketimize, pay sahiplerine ve nihayetinde ülkemize getireceği faydaların bilincindedir. 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17.1) belirtilen Kurumsal Yönetim İlkelerine uymak ve bu hususta örnek bir şirket olabilmek için uygulamalarımız sürekli biçimde gözden geçirilmekte ve gerekli iyileştirmeler yapılmaktadır. Şirketimiz uygulanması zorunlu olan ilkelerin tamamını uygulamaktadır. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2014 tarih ve 2014/02 sayılı Bülteni'nde belirtildiği üzere, Kurul'un aynı tarih ve 2/35 sayılı kararında belirtilen formatta hazırlanmaktadır. Kurumsal yönetim ilkelerinden uygulanması zorunlu olmayan "yönetim kurulunda kadın üye bulundurma" ilkesine uyum sağlanmamış olup kadın üye oranı ile ilgili hedef bir zaman belirlenmemiştir. İlgili ilkeye uyum sağlanmamış olması sebebi ile bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması oluşmamıştır.

## Bölüm II – PAY SAHİPLERİ

### 2.1.Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimizde, halka açıldığımız günden itibaren faaliyet gösteren, bir Yatırımcı İlişkileri Bölümü bulunmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü faaliyetlerini sürdürürken Türk Ticaret Kanunu'na, Sermaye Piyasası mevzuatına, düzenleme, tebliğ ve ilkelerine uygun hareket etmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü, pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde düzenli olarak; şirketin faaliyetleri ve finansal durumuna yönelik olarak bilgilendirilmesinden ve pay sahipleri ile şirket yöneticileri arasındaki çift yönlü iletişimin yönetilmesinden sorumludur. Bu çerçevede Yatırımcı İlişkileri Bölümü;

- Şirket içerisindeki ilgili birimlere ve üst yönetime yönelik sermaye piyasalarındaki gelişmeler ve hisse senedi performansına ilişkin raporlama yapılması,
- Genel Kurul ile ilgili süreçleri mevzuata ve şirket esas sözleşmesine uygun şekilde yönetmek, Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamak ve pay sahiplerinin bu dokümanlara kolayca ulaşmasını sağlamak,
- Sermaye artırımları ile ilgili süreçleri yönetmek,
- Kar dağıtımı ile ilgili süreçleri yönetmek,
- Şirketimizi Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Borsa İstanbul (BİST) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) gibi kurumlar nezdinde temsil etmek ve bu kurumlarla irtibatı sağlamak,

## 2.1.Yatırımcı İlişkileri Bölümü (devamı)

- Yönetim Kurulu, Genel Kurul ve Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Komite Toplantılarına ilişkin kayıtları tutmak,
- Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği (VII-128.6), Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) ve diğer ilgili düzenlemeler gereğince gerekli özel durum açıklamalarını Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") göndermek,
- Yasal düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası mevzuatını takip etmek,
- Şirketin uyum sağlaması gereken konu ve hususlar ile ilgili olarak üst yönetimi bilgilendirmek,
- Çeyrek ve yıllık bazda olmak üzere yılda 4 kez finansal raporları hazırlamak,
- Kurumsal Yönetim Tebliği'ne (II-17.1) yönelik çalışmaların yapılması ve takibi,
- Analist, fon yöneticileri ve pay sahiplerini şirket hakkında bilgilendirmek,
- Esas sözleşmeyi güncel mevzuata uygun hâle getirmek için çalışmalar yapmak,
- Çeyrek ve yıllık bazda olmak üzere yılda 4 kez İngilizce ve Türkçe olarak Yatırımcı Sunumu hazırlamak,
- Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) gereğince İçsel Bilgiye Erişimi Olan Kişi Listesi'ni hazırlamak,
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2010/30 sayılı Haftalık Bülteni ile 540 ve 541 numaralı Genel Mektup gereğince Fiili Dolaşımda Olmayan Ortak Bildirimi'ni yerine getirmek,
- Kar Payı Tebliği (II-19.1) gereğince Kar Dağıtım Politikası'nı, Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) gereğince Bilgilendirme Politikası'nı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Ücret Politikası'nı revize etmek,
- Pay sahiplerimizden gelen soru ile bilgi taleplerini yanıtlamak ve bu bilgileri güncel olarak tutmak,

çalışmalarından sorumludur.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. maddesi gereğince Yönetim Kurulu'na 2014 yılında yürütülen faaliyetlere ilişkin 14 Ocak 2015 tarihinde "Yatırımcı İlişkileri Yıllık Faaliyet Raporu"nu sunmuştur. Raporunda, birimin yıl içinde yürüttüğü başlıca faaliyetlerden; genel kurul ve faaliyet raporu çalışmaları, düzenleyici kuruluşlardan gelen bilgi taleplerinin cevaplandırılması, esas sözleşme değişiklikleri, e-genel kurul çalışmaları, internet sitesi ve e-şirket platformu çalışmaları, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'a yapılan bildirimler ve yatırımcılardan gelen soruların cevaplandırılması konularında özet bilgiler verilmiş ve kısa bir değerlendirme yapılmıştır.

2014 yılı içerisinde yatırımcılardan yaklaşık 23 adet şirket hisse değerindeki değişimler, şirket yatırımları ve finansal tabloların değerlendirilmesi konularında bilgi talebi gelmiştir. Talepler telefon ve elektronik posta aracılığı ile alınmış, özel durumların kamuya açıklanması prensiplerine dayanarak cevaplandırılmıştır.

## 2.1.Yatırımcı İlişkileri Bölümü (devamı)

### Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Mehmet Rifat Saydı

Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı :205250

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzm. Lisansı :700648

### Bütçe ve Raporlama Müdürü

Ahmet Çetin

Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı :205277

### Muhasebe Müdürü

Nilgün İçen

Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı :205260

### İletişim Bilgileri:

Tel :0212 355 48 00

Faks : 0212 275 40 01

Email: [yatirimci@karel.com.tr](mailto:yatirimci@karel.com.tr)

[investor@karel.com.tr](mailto:investor@karel.com.tr)

## 2.2.Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinin şirketimiz ile ilgili bilgilere kolay ve ayırım gözetmeksizin ulaşabilmeleri amacıyla kamuya açıklanan tüm bilgiler, şirketimiz internet sitesinde ([www.karel.com.tr](http://www.karel.com.tr)) “yatırımcı köşesi”nde pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. Yıl içerisinde pay sahiplerini ilgilendirecek her türlü bilgi özel durum açıklamaları ile duyurulmakta, Yatırımcı İlişkileri Bölümü’ne intikal eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç cevaplandırılmaktadır.

Şirket esas sözleşmesinde özel denetçi atanması hakkında bir madde düzenlenmemiş olmakla birlikte, pay sahiplerinin bu yönde bir talebi de olmamıştır. Ayrıca şirket faaliyetleri, Genel Kurul’da tespit edilen Bağımsız Denetçi ve Kanuni Denetçiler tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

## 2.3.Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, internet sitesinin “yatırımcı köşesi” bölümü, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu’nun (MKK) Elektronik Genel Kurul portalı vasıtası ile asgari üç hafta önceden yapılmakta, ayrıca Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmaktadır. Genel Kurul öncesi; vekaletname, yıllık finansal raporlar, gündem, kar dağıtım tablosu, esas sözleşme tadil metni vb. belge ve bilgiler e-Şirket, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve kurumsal web sitemiz aracılığıyla pay sahiplerine duyurulur.

2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 20 Ağustos 2014 tarihinde, katılımın kolaylaşması amacıyla şirket merkezi olan Esentepe Mah. Kore Şehitleri Cad. Yzb. Kaya Aldoğan Sokak No:16 34394 Şişli

### **2.3.Genel Kurul Toplantıları (devamı)**

İstanbul adresindeki Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Müdürlük binasında ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun ("MKK") Elektronik Genel Kurul sisteminde (e-GKS) %70,39 oranında katılım ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul İl Müdürlüğü'nün 19.08.2014 tarih ve 20476 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi M. Zafer Karakoç gözetiminde yapılmış olup toplantıya medyadan katılım olmamıştır. 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantı gündemine pay sahiplerinin şirketin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri herhangi bir konu olmamıştır. Toplantı esnasında katılımcılardan gelen soru olmamıştır. Olağan Genel Kurul toplantısında şirketin 2013 yılında yapmış olduğu bağışlar ayrı bir gündem maddesi olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

20 Ağustos 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında "Yönetim Kurulu Üyelerine TTK'nın 395. ve 396. maddelerinde yazılı bulunan hususlarda yetki verilmesine" oybirliği ile karar verilmiştir. Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazır bulunanlar listesi toplantının hemen akabinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") bildirilmiş ve kurumsal web sitesinde (www.karel.com.tr) Genel Kurul Toplantıları başlığı altında ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun web sitesindeki (www.mkk.com.tr) e-Şirket Portalı'nda yayınlanmıştır. Bunun yanı sıra Genel Kurul toplantı tutanağı, 01.09.2014 tarih ve 8643 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Yıl içerisinde yapılan bağış ve yardımların tutarı, Şirketin Yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Şirket, çeşitli dernek vakıflara 2013 yılında toplam 34.343,39 TL bağış yapmıştır.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları, şirketimiz veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamış ve/veya şirketimizin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir.

### **2.4.Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirket esas sözleşmesinin 10. maddesi (c) bendine göre, A ve B Grubu payların herbirinin 15 (onbeş), C Grubu payların ise herbirinin 1 oy hakkı vardır.

Şirket ortakları arasında iştirakimiz olan tüzel kişi bulunmamaktadır. Birikimli oy kullanma hakkı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğinde halka açık anonim ortaklıkların ihtiyarına bırakıldığı için bu yöntemle halihazırda şirket esas sözleşmesinde yer verilmemiştir.

## 2.5.Kar Payı Hakkı

Şirketin kar dağıtım politikası, Sermaye Piyasası Kurulu düzenleme ve tebliğleri doğrultusunda, şirketin işletme sermayesi ve yatırım gereksinimleri dikkate alınarak pay sahiplerinin yatırımlarına nakit ve/veya pay olarak makul bir getiri sağlanmasıdır.

Kâr Dağıtım Politikası, kâr payı dağıtımına ilişkin yapılan özel durum açıklaması ile birlikte KAP sistemine gönderilmekte ve Genel Kurul toplantısında hissedarların bilgisine ve onayına sunulduktan sonra internet sitemizin “yatırımcı köşesi” bölümünde ve faaliyet raporlarında açıklanmaktadır.

Şirket karına katılma konusunda esas sözleşmede imtiyaz bulunmamaktadır. 20.08.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, SPK hükümlerine göre yıl içinde yapılan 34.343,39 TL’lik toplam bağışın 13.857.682,22 TL’nin üzerine eklenmesi ile oluşan 13.892.025,61 TL’nin birinci temettü matrahı olarak belirlenmesine, 2013 yılı birinci temettü karşılığı olan 4.320.000,00 TL’nin pay olarak dağıtılmasına, dağıtımın sermayeye ilave yoluyla bedelsiz pay şeklinde olmasına, (Bu tutar 1,00 TL nominal değerinde beher hisse için net ve brüt eşit olmak üzere yaklaşık 0,08 TL’ye tekabül etmektedir) kalan karın olağanüstü yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir. 17.09.2014 tarihinde SPK’dan borsa ihraç belgesi alınmış ve 26.08.2014 tescil işlemi ile kar dağıtımını gerçekleştirilmiştir.

## 2.6.Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinin 6. Maddesi (c) uyarınca;

(I) Borsada işlem görmeyen halka kapalı nitelikte nama yazılı payların devri Pay devirleri, yönetim kurulunun alacağı onay kararı ile hüküm ifade eder. Pay sahiplerinin üçüncü kişilere yapacakları pay devirleri için şirket, aşağıda gösterilen önemli sebeplerden birini veya Türk Ticaret Kanunu’nun 493. Maddesinde sayılan önemli sebepleri ileri sürerek pay devirleri ile ilgili onay istemlerini reddedebilir.

1. Sermaye Piyasası Mevzuatı’na göre şirketin yönetim kontrolüne ilişkin değişikliğe yol açması,
2. Şirketin ekonomik bağımsızlığını koruması amacı doğrultusunda şirket sermayesinin toplamda % 5’ini bulan ya da bu oranı aşan miktarda payı doğrudan veya dolaylı olarak herhangi bir kişi veya birlikte hareket eden kişiler tarafından iktisap edilmek istenmesi;
3. Şirketle rekabet içinde olan başka şirket veya işletme (rakip) ile rakiplerin sahibi, işleteni, ortağı (özel veya girişim sermayesi fonları ve bunların ortakları da dahil) veya sıfatı ne olursa olsun yöneticisi veya çalışanı konumunda olan kişilerin veya bu kişilerin eşleri ile alt ve üstsoyunun veya anılanların doğrudan veya dolaylı olarak hakimiyetine sahip oldukları şirketlerin pay iktisap etmek istemesi,
4. 5411 sayılı bankacılık kanununun 8. maddesinde tanımlanan kuruculara aranan şartların payları devir almak isteyenler tarafından sağlanamıyor olması Yönetim Kurulu, payları kendi veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek onay istemini reddedebilir. Bu takdirde Türk Ticaret Kanunu’nun 493.maddesinin 5 ve 6 fıkra hükümleri uygulanır.

## 2.6. Payların Devri (devamı)

Devreden ortağın belirlenen gerçek değeri öğrendiği tarihten itibaren bir ay içinde paylarını devretmeyi kabul etmediğini bildirmesi halinde kendisi şirket ortağı kalmaya devam eder. Paylar; miras, mirasın paylaşımı, eşler arasındaki mal rejimi hükümleri veya cebri icra gereği iktisap edilmişlerse, şirket payları edinen kişiye payların gerçek değeri ile kendi veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına devralmayı önerdiği takdirde onay vermeyi reddedebilir.

(II) Borsada işlem gören halka açık nitelikte nama yazılı payların devri

Şirketin borsada gören nama yazılı paylarının devirleri bakımından Sermaye Piyasası Mevzuatı'ndaki düzenlemeler uygulanır.

## Bölüm III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesinin adresi [www.karel.com.tr](http://www.karel.com.tr) dir. Şirketimizin internet sitesinin “yatırımcı köşesi” bölümünde pay sahiplerine yönelik bilgiler aşağıdaki başlıklar altında sunulmuştur;

- Özet Bilgiler
- Bilgi Toplumu Hizmetleri
- Faaliyet Raporu
- Finansal Tablo ve Dipnotları
- Şirket Sunumu
- Yatırımcı Sunumu (Türkçe ve İngilizce)
- Bilgilendirme Politikası
- Ücret Politikası
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- Ticaret Sicil Bilgileri
- Esas Sözleşme
- Ortaklık Yapısı
- Yönetim Kurulu
- Kurumsal Yönetim Komitesi
- Denetim Komitesi
- Riskin Erken Saptanması Komitesi
- Genel Kurul Toplantıları
- Kar Dağıtım Politikası
- Özel Durum Açıklamaları
- İzahname ve Halka Arz Sirküleri
- Duyurular
- Hisse Bilgileri
- Sıkça Sorulan Sorular
- Yatırımcı İlişkileri İletişim

### **3.1.Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği (devamı)**

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklama güncel olarak kurumsal web sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. İnternet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususlara yer verilmektedir.

Şirket internet sitemizde yer alan “yatırımcı köşesi” bölümümüz temel olarak Türkçe hazırlanmış olup şirket sunumu ve yatırımcı sunumu dosyalarımız İngilizce dilinde de hazırlanmış ve yatırımcılarımızın ilgisine sunulmuştur.

### **3.2.Faaliyet Raporu**

Karel faaliyet raporu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, mevzuatta belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanmaktadır. Şirketimiz faaliyet raporunda SPK'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin “Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık” maddesinin 2.2 başlığı gereğince faaliyet raporunda olması gereken maddelerine yer verilmektedir.

## **Bölüm IV – MENFAAT SAHIPLERİ**

### **4.1.Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirket ile doğrudan ilişki içinde bulunan üçüncü kişiler, toplantılar ve diğer haberleşme araçları ile bilgilendirilmektedir. Şirket menfaat sahiplerini Özel Durum Açıklamaları ile sürekli olarak bilgilendirmektedir. Ayrıca Genel kurul toplantılarımızın tüm menfaat sahiplerine açık olması, internet sitemizde detaylı olarak verilen bilgiler, kapsamlı faaliyet raporlarımız ve bilgilendirme politikamız kapsamındaki uygulamalarımız ile sadece pay sahiplerinin değil tüm menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi amaçlanmaktadır. Şirket menfaat sahipleri yazılı olarak bilgi talep edebilecekleri gibi şirketin internet sitesi aracılığı ile [yatirimci@karel.com.tr](mailto:yatirimci@karel.com.tr) adresini kullanarak bilgi talep etmeleri halinde yanıtlanmaktadır. Menfaat sahipleri öneri, şikayet, bilgi talebi gibi konuları telefon, e-posta ve faks yoluyla Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile paylaşmakta olup, gerektiğinde bu konular Yatırımcı İlişkileri Bölümü aracılığıyla Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetim Komitesi'ne ulaştırılır.

### **4.2.Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir düzenleme bulunmamaktadır. Bununla birlikte, çalışanlar, iş ortakları ve diğer menfaat sahipleri öneri ve beklentilerini toplantı ve anketler vasıtasıyla üst yönetime aktarma imkanına sahiptir.

### **4.3.İnsan Kaynakları Politikası**

Karel'in insan kaynakları politikası, başarının ancak nitelikli insangücünün uygun işe istihdam edilmesi, çalışanın kurum hedeflerine yönelik gelişimi için zemin oluşturulması, bu kişilerin sürekliliğinin sağlanması ve yatırımın insana yapılması yoluyla elde edileceğine inanması olarak özetlenebilir.

### **4.3.İnsan Kaynakları Politikası (devamı)**

Şirket, her çalışanın ayrı bir değer olduğunu kabul eder ve kurumsal kültürünün önemli bir parçası olarak görür. Kurumsal yapımız içinde, işveren ve işgörenlerin memnuniyetinin, modern yönetim yaklaşımını, verimliliği ve birlikteliği olumlu yönde etkilediğini bilir ve buradan hareketle insan kaynakları uygulamalarını bilimsel yaklaşımlarla ve yaratıcı fikirlerle geliştirmeyi ve hayata geçirmeyi amaçlar. Bu uygulamaların sistematik olarak gerçekleştirilmesini hedefler.

Şirket işe alım sürecinden başlayarak çalışanların performanslarını geliştirmek amacıyla eğitim, seminer vb gerçekleştirir. Çalışanların memnuniyetini periyodik olarak ölçer ve sonuçlar doğrultusunda iyileştirme-geliştirme faaliyetlerini organize eder ve gerçekleştirir. Şirket içinde ve dışında sportif, kültürel ve sosyal faaliyetler düzenler.

Çalışanlar ile ilişkileri Yöneticiler ve İnsan Kaynakları Departmanı yürütür. Ayrıca Üst Düzey Yöneticiler, İnsan Kaynakları Departmanı ve toplam 21 üyeden oluşan 2 adet İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulu bulunmaktadır. Bu Kurul 3 ayda 1 kez toplanmakta, çalışanların ihtiyaçlarını, istek ve önerilerini üst yönetime iletmelerine imkan tanımaktadır. Dönem içinde çalışanlardan ayrımcılık konusunda şikayet gelmemiştir.

### **4.4.Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Karel sosyal sorumluluk kapsamında meslek liseleri, meslek yüksek okulları ve üniversitelerin teknik eğitim fakültelerinde haberleşme elektroniği üzerine eğitimler vermekte, bu yolla bilime ve teknolojik gelişime katkıda bulunmaktadır.

Şirket Ankara Sanayi Odası ve KOSGEB Çevre Laboratuar'ından deşarj ve emisyon alanlarında aldığı "ÇED olumlu kararı" ile, faaliyetlerini çevreye zarar vermeden sürdürmektedir. Bu konuda şirket aleyhine açılmış dava yoktur.

Şirket ve çalışanları için oluşturulan etik kurallar işe yeni başlayan çalışanlara oryantasyon programları aracılığı ile aktarılır. Ayrıca işe başlayan çalışanların sözleşmelerinde şirket etik kuralları açıklanmıştır. Bu kurallar internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmamıştır.



## Bölüm V – YÖNETİM KURULU

### 5.1.Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirket'imizin 24 Temmuz 2012 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda aşağıdaki kişiler üç yıl süre ile Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmiştir.

#### Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Ünvanı	Bağımsızlık	İcracı/İcracı Olmayan
Ali Sinan Tunaoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız değil	İcracı
Serdar Nuri Tunaoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili	Bağımsız değil	İcracı
Şakir Yaman Tunaoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız değil	İcracı
İsmail Aydın Günter	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız değil	İcracı Olmayan
Refik Zekai Diri	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız değil	İcracı Olmayan
Mete Kabatepe	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	İcracı Olmayan
Engin Arıkan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız	İcracı Olmayan

#### YÖNETİM KURULU

##### Ali Sinan Tunaoğlu

1955 yılında doğdu. 1973 yılında Ankara Fen Lisesi'nden, 1978 yılında ODTÜ Elektrik Müh. Bölümü'nden mezun oldu ve 1979 yılında aynı bölümden yüksek lisans derecesini aldı. 1978-1982 ve 1982-1986 yılları arasında ODTÜ Elektrik Müh. Bölümü'nde araştırma görevlisi olarak çalıştı. 1981-1986 yılları arasında kurduğu Mikrotek isimli şirket ile bir takım endüstriyel elektronik cihazların ve son iki yıllık dönemde küçük kapasiteli elektronik telefon santrallarının üretimini yaptı. 1986 yılından bugüne Karel'de kurucu ortak olarak çalışmaktadır.

ALİ SİNAN TUNAOĞLU, halen Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almaktadır.

##### Serdar Nuri Tunaoğlu

1957 yılında doğdu. 1975 yılında TED Ankara Koleji'nden, 1979 yılında ODTÜ Makina Müh. Bölümü'nden mezun oldu ve 1981 yılında aynı bölümden yüksek lisans derecesini aldı. 1979-1980 yılları arasında ODTÜ Bilgisayar Müh. Bölümü'nde araştırma görevlisi olarak çalıştı. 1980-1981 yılları arasında Schlumberger Overseas SA şirketinde Fransa ve Nijerya'da saha mühendisi olarak çalıştı. 1982-1984 yılları arasında Parsan A.Ş.'de Bilgi İşlem Bölümünü kurdu ve 1984-1986 yılları arasında Mikrotek bünyesinde telefon santralları konusunda çalıştı. 1986 yılından bugüne Karel'de kurucu ortak olarak çalışmaktadır.

SERDAR NURİ TUNAOĞLU, halen Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür olarak görev almaktadır.

## 5.1.Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu (devamı)

### **Şakir Yaman Tunaoğlu**

1962 yılında doğdu. 1980 yılında Ankara Fen Lisesi'nden, 1984 yılında Boğaziçi Üniversitesi Elektrik Müh. Bölümü'nden mezun oldu. 1986 yılında Michigan Technological University'den yüksek lisans derecesini aldı. 1984-1986 yılları arasında aynı üniversitede asistan olarak çalıştı. 1986 yılından bugüne Karel'de kurucu ortak olarak çalışmaktadır.

ŞAKİR YAMAN TUNAOĞLU, halen Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır.

### **İsmail Aydın Günter**

1943 yılında İstanbul'da doğdu. İtalyan Lisesi ve Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye ve İktisat Bölümünden mezun oldu. Maliye Bakanlığı bünyesinde önce Hesap Uzman Muavini, sonra Hesap Uzmanı olarak çalıştığı yedi yılın ardından, 1974 yılında merkezini Adana'dan İstanbul'a taşıyan ve yeni teşkilatlanmaya başlayan Sabancı Holding'te Malî Danışman, Mali İşler Koordinatörü ve Mali İşler ve Finansman Başkanı görevlerinde 8 yıl boyunca görev aldı. Sabancı Holding'in I-Bimsa, Cignasa Sigorta, BNPAK Dresdner Finansal Kiralama ve Brisa şirketlerinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde bulundu. Aydın Günter, 1994 yılında kurduğu Günter Yeminli Malî Müşavirlik Ltd. Şti. girişimi ile çeşitli şirketlere mali müşavirlik, yeniden yapılanma, halka arz ve yabancı ortaklıklar gibi alanlarda hizmet sunmakta olup bazı malî kurumlarda ve sanayi kuruluşlarında Yönetim Kurulu üyesidir.

İSMAİL AYDIN GÜNTER, halen Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır. Şirket dışında yürüttüğü görevler arasında Danışmanlık ve Yönetim Kurulu Üyeliği yer almaktadır.

### **Refik Zekai Diri**

1961 yılında İstanbul'da doğdu. 1981 yılında Alman Lisesi'nden, 1985 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun oldu. 1986-1994 yılları arasında "Dimak Makine ve Dişli Ltd." şirketinde üretim müdürü olarak çalıştı. Daha sonra 1994-2004 yılları arasında "Karel Elektronik San. ve Tic. A.Ş." 'de 10 yıl süreyle Kalıp işletmesi müdürü ünvanı ile çalıştı. 2004 yılından bugüne kadar uzanan süreçte ise "Karel Kalıp Sanayi A.Ş." 'de sırasıyla Kalıp işletmesi müdürü, Direktör ve Genel Müdür olarak görev aldı.

REFİK ZEKAİ DİRİ, halen Karel Kalıp Sanayi A.Ş.'nde Genel Müdür olarak görev almaktadır. Şirket dışında yürüttüğü görevler arasında Şirket Yöneticiliği yer almaktadır.

## 5.1.Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu (devamı)

### **Mete Kabatepe**

1961 yılında Bursa’da doğdu. 1979 yılında Ankara Fen Lisesi’nden, 1983 yılında Boğaziçi Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünden mezun oldu. 1985 yılında Rensselaer Polytechnic Institute Bilgi ve Sistem Mühendisliği bölümünden yüksek lisans, 1992 yılında Rensselaer Polytechnic Institute Bilgi ve Sistem Mühendisliği bölümünden doktora derecesini aldı. 1992 – 1995 yılları arasında Motorola’nın Massachusetts, Amerika’da Bilgi Sistemleri Grubunda araştırma mühendisi olarak görev almış, 1995 – 2000 yılları arasında Motorola Türkiye’de GSM Şebekeleri Bölümünde yönetici olarak çalışmıştır. 2000 – 2010 yılları arasında Cisco Systems Türkiye’de önce Genel Müdür Yardımcılığı, Genel Müdürlük ve Satış Direktörlüğü yapmış, sonra çeşitli uluslararası görevler üstlenmiştir. Aynı zamanda 1998’ten beri Boğaziçi Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümünde yarı zamanlı öğretim görevlisidir.

Şirket dışında yürüttüğü görevler arasında Şirket Yöneticiliği ve Öğretim Üyeliği yer almaktadır.

### ***Bağımsızlık Beyanı***

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında “bağımsız üye” olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığımı,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- d) Şirket sermayesinde sahip olduğum payın oranının %1’den az olduğunu ve bu payların imtiyazlı olmadığını/ Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,
- e) Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- g) Gelir Vergisi Kanunu’na göre Türkiye’de yerleşik sayıldığımı,
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,

Mete KABATEPE

## 5.1.Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu (devamı)

### **Engin Arıkan**

1955 yılında Manisa’da doğdu. 1972 yılında Manisa Anadolu Lisesi’nden, 1978 yılında ODTÜ Elektrik ve Elektronik Mühendisliği bölümünden mezun oldu. 1978 yılında ODTÜ Elektrik ve Elektronik Mühendisliği bölümünde Öğretim Üyesi olarak M.Sc. çalışmalarına başladı. 1981 yılında M.Sc. çalışmalarını bitirip, aynı bölümde Mikrodalga Teorisi ve Elektromanyetik Alanlar konusunda PhD çalışmaları yapmıştır. ODTÜ Elektrik Elektronik Mühendisliği Bölümünde 1990 yılı Eylül ayına kadar Öğretim Üyesi olarak araştırma yapan, lisans ve yüksek lisans dersleri veren Engin ARIKAN, çeşitli uluslararası araştırmalara ve konferanslara katılmıştır. Engin ARIKAN, ODTÜ Elektrik ve Elektronik Mühendisliği Bölümündeki görevini savunma sanayine odaklanmak için Eylül 1990 tarihinde bırakmıştır. Bu tarihten sonra, Engin ARIKAN, 1990-2000 yılları arasında MİKES A.Ş.’de kurucu ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak, Türk F-16 ve F-4 uçaklarının elektronik harp sistemlerinin üretimi ve uçaklara entegrasyonu projelerinin gerçekleştirilmesine aktif olarak katılmıştır. Engin ARIKAN, Aralık 2000’de MİKES’teki hisselerini karşılıklı “gentilmenlik anlaşması” çerçevesinde MİKES’teki ortaklarına devredip, telekomünikasyon sektöründe faaliyet göstermek için MİKES’teki görevlerinden ayrılmıştır. Engin ARIKAN Şubat 2001 yılında MİKOM Mikrodalga Komünikasyon Sistemleri A.Ş.de kurucu ortak ve Murahhas Aza olarak yer almış ve halen bu görevde çalışmaktadır. 2001-2006 yılları arasında Gantek Teknoloji Bilişim Çözümleri A.Ş.’de Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği, 2009-2012 yılları arasında ise MÜDEK’te Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. Engin ARIKAN’ın çeşitli dergilerde ve konferanslarda telekomünikasyon, mikrodalga, antenler ve savunma elektronik sistemleri konularında yayınlanmış makaleleri vardır ve halen MÜDEK Mühendislik Eğitim Programları Değerlendirme ve Akreditasyon Derneği ve IEEE Microwave Theory & Techniques, Communications Society aktif üyesidir.

Şirket dışında yürüttüğü görevler arasında Yönetim Kurulu Üyeliği yer almaktadır.

### ***Bağımsızlık Beyanı***

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında “bağımsız üye” olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak %5 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

### 5.1.Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu (devamı)

- d) Şirket sermayesinde sahip olduğum payın oranının %1'den az olduğunu ve bu payların imtiyazlı olmadığını/ Şirket sermayesinde pay sahibi olmadığımı,
  - e) Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
  - f) Kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibariyle tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
  - g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
  - h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
  - i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,
- beyan ederim.

Engin ARIKAN

Şirketimizde aday gösterme komitesi bulunmamakta olup, bu komitenin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi 27.07.2012 tarihinde oluşturulmuş olup, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin aday gösterildiği tarih olan 24.07.2012'de komitenin henüz oluşturulmamış olması sebebiyle, bağımsız adaylar Yönetim Kurulu'na Yönetim Kurulu Başkanı tarafından sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu'nda görev alacak üyeler ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilmiştir. Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesine göre şirket işleri 5, 6 veya 7 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu'nda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunmaktadır. İcrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyesi, Yönetim Kurulu üyeliği haricinde şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmayan ve şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan kişidir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu 2'si bağımsız toplam 7 üyeden oluşmaktadır. Bağımsız üyelerimizin 28 Haziran 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında ve 24 Temmuz 2012 tarihli Genel Kurul toplantısında sunulan bağımsızlık beyanları yıl sonu faaliyet raporunda ve şirket internet sitesinin "yatırımcı köşesi"nde, tüm üyelerimizin özgeçmişleri ile birlikte yayınlanmıştır. 2014 yılı içerisinde bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Üyeler şirketin ilişki içerisinde bulunduğu şirketlerin yönetimlerinde de yer almaktadır. Üyelerin şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış veya sınırlandırılmamıştır.

## **5.2.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu, faaliyetlerini Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere şeffaf, hesap verilebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür. Yönetim Kurulu; ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşlerini de dikkate alarak, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirgeyebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturur.

Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) çerçevesinde, Yönetim Kurulu, şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin sağlanmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynar ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile yakın işbirliği içerisinde olur.

Yönetim Kurulumuz 2014 yılı içinde çeşitli konularda 24 adet karar almıştır. Bu toplantıların tamamına asgari dört (4) üye katılmıştır ve toplantıya katılanların oy birliği ile karar alınmıştır. Esas sözleşmeye göre toplantıya ait davet, Yönetim Kurulu Başkanı veya Başkan Vekili tarafından, toplantı tarihi, saati, yeri ve toplantı gündemi de bildirilerek, toplantı tarihinden en az 7 gün önce faks, mektup veya elektronik posta yoluyla yapılabilir.

Toplantılarda her türlü görüş ortaya konmakta olup, belirli bir karara karşı oy olduğu takdirde, bu bilgi gerekçeleriyle birlikte toplantı tutanağına geçirilmektedir. 2014 yılı içinde yapılan toplantılarda toplantı tutanağına geçirilen karşı görüş bulunmamaktadır. Ayrıca Yönetim Kurulu üyelerinin soruları, kendilerine verilen cevaplarla birlikte toplantı tutanağına yazılmaktadır. Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisabında Türk Ticaret Kanunu ve şirket esas sözleşmesi hükümleri dikkate alınmaktadır.

Yönetim Kurulu toplantılarında gündem, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst yönetimin öneri ve yönlendirmeleri ile belirlenmektedir. Karel Yönetim Kurulu Üyelerinin her birinin tek bir oy hakkı vardır. Üyelere ağırlıklı oy hakkı veya veto hakkı tanınmamıştır. Yönetim Kurulu Üyelerinin görevleri esnasındaki olası kusurları ile şirkette sebep olacakları olası zarar sigorta ettirilmemiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Kurul'da gündemin Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrası ile ilgili maddesinde oy kullanmamaktadırlar.

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

Yönetim Kurulumuzun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirebilmesini teminen ve Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) ekinde belirtilen Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumun sağlanması amacıyla Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş olup, komiteler faaliyetlerini belirlenen prosedürler çerçevesinde yürütmektedirler. Komitelerimiz tarafından bağımsız olarak yapılan çalışmalar sonucunda alınan kararlar Yönetim Kurulu'na öneri olarak sunulmakta, nihai karar Yönetim Kurulu tarafından alınmaktadır.

### 5.3.Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı (devamı)

Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirmektedir. Bu komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte ve kamuya açıklanmaktadır.

SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereğince Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilmelidir. Bir Yönetim Kurulu Üyesinin birden fazla komitede yer almamasına özen gösterilmektedir. Bununla beraber, üç komitenin başkanı da Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olduğu için ve Denetimden Sorumlu Komite'nin tüm üyelerinin bağımsız üye olması gerekliliğinden ötürü Denetimden Sorumlu Komite'nin üyeleri birden fazla komitede görev almaktadır. Ayrıca, İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev alamaz.

#### Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Ünvanı	Niteliği
Engin Arıkan	Denetim Komitesi Başkanı	İcracı olmayan, bağımsız
Mete Kabatepe	Denetim Komitesi Üyesi	İcracı olmayan, bağımsız

Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda Denetim Komitesi için öngörülen görevleri yerine getirmektedir. Bu kapsamda, şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Denetim Komitesi, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmek zorunda olup, yılda en az 4 defa ve gerektiğinde daha sık toplanır. Mevcut durumda Denetim komitesi birisi başkan olmak üzere 2 Bağımsız Yönetim Kurulu üyesinden oluşmaktadır.

#### Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Ünvanı	Niteliği
Mete Kabatepe	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	İcracı olmayan, bağımsız
İsmail Aydın Günter	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	İcracı olmayan, bağımsız olmayan
Mehmet Rıfat Saydı	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	İcracı, bağımsız olmayan

### 5.3.Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı (devamı)

Kurumsal Yönetim Komitesi, şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izler, henüz uygulamaya konulmamış ilkelerin uygulanamama gerekçelerini inceler, Yönetim Kurulu'na uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunur ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetir.

Yönetim Kurulu için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapılması, Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapılması ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerin Yönetim Kurulu'na sunulması ile Yönetim Kurulu üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalarının belirlenmesi, şirketin varlığını, gelişimini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklere ilişkin gerekli önlemlerin uygulanması da Kurumsal Yönetim Komitesi'nin sorumluluğundadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi ayrıca, Yönetim Kurulu üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, ücretlendirme kriterlerini, şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak performansa dayalı olarak belirler ve belirlenen ücretlendirme kriterlerine ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu'na sunar. Yönetim ve pay sahipleri tarafından önerilenler de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak Yönetim Kurulu'nun onayına sunar. Mevcut durumda Komite'de birisi başkan olmak üzere 3 üye bulunmaktadır. Komite, yılda 4 defa ve gerektiğinde daha sık toplanır.

#### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Ünvanı	Niteliği
Engin Arıkan	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	İcracı olmayan, bağımsız
Mete Kabatepe	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	İcracı olmayan, bağımsız
İsmail Aydın Günter	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	İcracı olmayan, bağımsız olmayan
Mehmet Rıfat Saydı	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	İcracı, bağımsız olmayan

Yönetim Kurulumuzun 06.06.2014 tarihli toplantısında Türk Ticaret Kanununa, Sermaye Piyasası Mevzuatına ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Mevcut durumda Komite'de birisi başkan olmak üzere 4 üye bulunmaktadır. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına göre, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çalışma esasları, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek riskleri erken teşhis etmek, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktır. Riskin Erken Saptanması Komitesi, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir. Komite yılda dört kez ve gerektiğinde daha sık toplanmaktadır.



#### **5.4.Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmaktadır. Bu kapsamda Yönetim Kurulu, kendi bünyesinde 2 bağımsız üyeden oluşan bir Denetim Komitesi ve 2 bağımsız üye olmak üzere 4 üyeden oluşan bir Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturmuştur. Denetim Komitesi ihtiyaç duyduğunda risk yönetimi ve iç kontrol yönetimi ile ilgili sorun ve çözüm önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmaktadır. Ayrıca, Yönetim Kurulumuz tarafından Türk Ticaret Kanunu'na, Sermaye Piyasası mevzuatına ve SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin tebliğlerine uyum amacıyla Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

#### **5.5.Şirket'in Stratejik Hedefleri**

Karel misyonunu, yürüttüğü Ar-Ge çalışmaları sonucu yeni ürün geliştirme ve bu ürünlere paralel olarak Pazar yaratmak, pazarı büyütmek, satış ve satış sonrası hizmetleri organize etmek olarak belirlemiştir. Şirketin vizyonu, Ar-Ge faaliyetlerini geliştirerek, haberleşme elektroniği alanında Ortadoğu ve Afrika ile Türkiye'deki lider konumunu sürdürmek; kendi sektöründe dünyadaki ilk 10 firma arasına girmek; ülkenin sosyal ve ekonomik kalkınmasına katkıda bulunmak olarak tanımlanabilir. Yönetim Kurulu en üst seviyede karar alma organı olma niteliğiyle, şirketimizin misyonu ve vizyonu doğrultusunda yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri kurul toplantılarında değerlendirmektedir ve onaylamaktadır. Düzenli aralıklarla gerçekleştirilen toplantılarda Yönetim Kurulu üyeleri, belirlenen hedefler ile gerçekleşen faaliyetleri karşılaştırmakta, mevcut durum gözden geçirilmekte, bu şekilde dönem performansları takip edilmektedir. Gerekli görüldüğü takdirde yeni stratejiler belirlenmektedir.

#### **5.6.Mali Haklar**

Yönetim Kuruluna sağlanacak mali haklar Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak görüşülmektedir. Karel Genel Kurulu 20.08.2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında İcracı Yönetim Kurulu Üyesi Ali Sinan Tunaoglu'na brüt 8.100,00 TL/ay, İcracı Yönetim Kurulu Üyesi Serdar Nuri Tunaoglu'na brüt 8.100,00 TL/ay, İcracı Yönetim Kurulu Üyesi Şakir Yaman Tunaoglu'na 8.100,00 TL/ay, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Mete Kabatepe'ye brüt 4.320,00 TL/ay ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Engin Arıkan'a brüt 4.320,00 TL/ay ödenmesine, İcracı olmayan Yönetim Kurulu Üyeleri İsmail Aydın Günter ve Refik Zekai Diri'ye herhangi bir ücret ödenmemesine oy birliğiyle karar vermiştir. Ayrıca üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar mali tablo dipnotlarımızda açıklanmaktadır.

SPK'nın "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen 'Ücretlendirme Politikası' 02.07.2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerimizin bilgisine sunulmuş ve kurumsal web sitesinde (www.karel.com.tr) yayınlanmıştır. Şirketin üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar, 01 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 tarihleri için 5.932,513 TL'dir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, prim ve SGK işveren payını içermektedir. Şirket herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi veya üst düzey yöneticisine borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır. Ayrıca üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta veya lehine kefalet vermemektedir.