

**Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**  
**2006 Yılı**  
**Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

**1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gereklerini yerine getirmeye özen göstermektedir. Sözkonusu ilkelere uyum çalışmaları 2006 yılında başlamış olup, önümüzdeki dönemlerde de uyum çalışmaları sürdürülecektir.

**Bölüm – I Pay Sahipleri**

**2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi**

Şirketimiz pay sahipleri ile ilişkilerden sorumlu birim oluşturmuştur. Yatırımcı ilişkileri birimi ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

Mehmet Rifat Saydı (Mali ve İdari İşler Direktörü)  
Duygu Taşdelen (Mali ve İdari İşler Uzmanı)

İletişim Bilgileri:

Tel :0212 288 31 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)

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi, yatırımcıların doğru ve zamanında bilgilendirilmesi amacıyla özel durum açıklamalarının yapılması, yatırımcıların sorularının yanıtlanması, genel kurul, sermaye artırım, kar dağıtım işlemleri ve Kamuyu Aydınlatma Projesi ve Merkezi Kaydi Sistem uygulamasının yürütülmesi ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çalışmalarını yürütmektedir.

Ekim 2006 tarihinde halka arz olan Karel, analist toplantıları ve yatırımcılar ile görüşmelerine 2007 yılı içerisinde başlamıştır.

### **3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

2006 yılı içerisinde yatırımcılardan yaklaşık 10 adet şirket hisse değerindeki hareketler, 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. Şirket internet sitesinin yenilenmesi ile ilgili çalışmalar devam etmekte olup yatırımcıların bilgilendirilmesinde elektronik ortam etkin olarak kullanılacaktır.

Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanması hakkında bir madde düzenlenmemiş olup dönem içinde özel denetçi atanmasına ilişkin herhangi bir talep olmamıştır.

### **4. Genel Kurul Bilgileri**

2006 yılı içerisinde 05 Mayıs 2006 tarihinde 2005 yılı hesap ve faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Şirketin 14.000.000 YTL'lik sermayesine tekabül eden 14.000.000 adet hisse toplantıda asaleten temsil edilmiştir. Toplantıya davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde nama yazılı pay sahiplerine elden teslim edilerek, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle yapılmıştır. Genel kurullarda pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmakta, sorulara şirket yönetimi cevap vermektedir. Pay sahiplerinin sormuş oldukları sorulara ve önerilere ilişkin cevaplara genel kurul tutanağında yer verilmektedir. Genel kurul tutanakları TTSG'de tescil ve ilan edilmektedir.

Bölünme, önemli oranda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların genel kurul tarafından alınması konusunda ana sözleşmede hüküm bulunmamaktadır.

Genel Kurula katılımı kolaylaştırmak için toplantı ulaşımın elverişli olduğu bir mahalde yapılmaktadır. Genel Kurul Tutanakları Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmış, ayrıca şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

### **5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirket ana sözleşmesinin 10. maddesi (c) bendine göre, A Grubu payların herbirinin 100, B grubu payların herbirinin 25 ve C Grubu payların herbirinin 1 oy hakkı vardır.

Şirket ortakları arasında iştirakimiz olan tüzel kişi bulunmamaktadır. Birikimli oy kullanma yöntemine ana sözleşmede yer verilmemiştir.

## **6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı**

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

Şirket karına katılma konusunda ana sözleşmede imtiyaz bulunmamaktadır. 2006 yılı içinde şirketimiz kamuya kar dağıtım politikası açıklamamıştır. Ancak ana sözleşmemizin 14. maddesinde kar dağıtım politikası açıklanmıştır. 2006 yılı içerisinde yapılan genel kurulda 2005 yılı karının dağıtılmayarak Olağanüstü Yedekler hesabında tutulmasına karar verilmiştir.

## **7. Payların Devri**

Şirket ana sözleşmesinin 6/c bendinde payların devri düzenlenmektedir. Söz konusu maddeye göre sermayenin bir kısmını temsil eden ve İMKB’de işlem görmeyen A ve B grubu nama yazılı paylar, payların ciro edilip devir alana teslimi suretiyle devredilirler. Nama yazılı payların her türlü devri Yönetim Kurulu’nun onayına tabi olup Pay Defteri’ne kaydedilmesi gerekmektedir. Yönetim Kurulu, TTK’nun 404 ve 418. maddeleri hükümleri saklı kalmak şartı ile ana sözleşme hükümlerine veya kanuna aykırı pay devirlerini kayıttan imtina edebilir. A ve B Grubu nama yazılı her bir paya “İşbu senette somutlaşan paylardan hiçbiri Ana Sözleşme hükümlerine uygun şekilde olmadıkça satılamaz, devredilemez, temlik olunamaz, terhin edilemez, ipotek veya sair takyitlerle sınırlandırılmaz, iradi olarak veya hibe, tasfiye ya da sair suretlerle elden çıkarılamaz” şerhi konulacaktır:

Hamiline yazılı C Grubu paylar ise bu madde kayıtlarına bağlı olmaksızın TTK ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre serbestçe devredilebilir.

## **Bölüm – II Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık**

### **8. Şirket Bilgilendirme Politikası**

Şirketimiz mevzuat ile belirlenen bilgilendirme yükümlülüklerinin dışında Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.2.2.'de belirtildiği şekilde bilgilendirme politikası oluşturmamıştır. Kamuyu bilgilendirme amacıyla yapılan açıklamalar Kamuyu Aydınlatma Projesi kapsamında SPK ve İMKB'ye iletilmekte, ayrıca basın bültenleriyle medya bilgilendirilmektedir. Şirket web sayfası yenileme çalışmalarının tamamlanmasıyla bilgilere internet üzerinden de ulaşılabilecektir.

### **9. Özel Durum Açıklamaları**

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2006 yılı içerisinde 4 özel durum açıklaması yapılmıştır. Dönem içinde SPK veya İMKB'den ek açıklama istenmemiştir. Zamanında yapılmamış özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

### **10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

[www.karel.com.tr](http://www.karel.com.tr) adresli şirket internet sitesinden aşağıdaki bilgilere ulaşılmaktadır;

- Ticaret Sicil Bilgileri
- Ortaklık yapısı
- Yönetim Kurulu
- Ana sözleşme
- Mali raporlar
- İzahname ve Sirküler seti
- Sıkça sorulan sorular

Devam etmekte olan düzenlemeler neticesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan diğer bilgiler de internet sitesinde yer alacaktır.

### **11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/ Sahiplerinin Açıklanması**

Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Pay Sahibi</b>	<b>Sermaye Payı (YTL)</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>
Ali Sinan Tunaoğlu	4,180,167	22.97
Serdar Nuri Tunaoğlu	4,187,166	23.01

Sakir Yaman Tunaoglu	4,187,167	23.01
Diğer	10,500	0.06
Halka Açık Kısım	5,635,000	30.96
<b>Toplam</b>	<b>18,200,000</b>	<b>100.00</b>

## 12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketin Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticileri içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerdir. Bu kişiler izahname ve SPK bildirimleri aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

## Bölüm – III Menfaat Sahipleri

### 13. Menfaat Sahiplerinin Duyurulması

Şirket ile doğrudan ilişki içinde bulunan üçüncü kişiler, toplantılar ve diğer haberleşme araçları ile bilgilendirilmektedir. Bayiler ve diğer dağıtım kanallarıyla şirket faaliyetlerini duyuran toplantı ve seminerler düzenlenmekte, web sitesinde duyurular ve yeniliklerle ilgili bilgi verilmektedir. Çalışanlar düzenlenen toplantılar ve elektronik posta yoluyla bilgilendirilmektedir.

### 14. 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.

### 15. 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. 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 11 işçi temsilcisinden oluşan İşçi Sağlığı ve İşyeri Güvenliği Kurulu bulunmaktadır. Bu Kurul ayda 1 kez toplanmakta, çalışanların ihtiyaçlarını, istek ve önerilerini üst yönetime iletmelerine imkan tanımaktadır. Dönem içinde çalışanlardan ayrımcılık konusunda şikayet gelmemiştir.

#### **16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler**

Şirketimiz müşteri memnuniyetini sağlamak ve devamlı kılmak amacıyla, ürün ve hizmetlerini sürekli geliştirmeyi, müşteri ihtiyaçlarını tespit ederek zamanında ve eksiksiz ürün ve hizmet sunmayı temel ilke edinmiştir. Bu doğrultuda bayi, yetkili servis ve diğer müşterilerine yeni ürünlerin tanıtımı, satış sonrası servisler ve benzeri konularda periyodik eğitimler vermekte, müşteri geribildirimleri ile hizmetlerini iyileştirici tedbirler almaktadır.

#### **17. 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.

#### **Bölüm – IV Yönetim Kurulu**

#### **18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Ali Sinan Tunaoğlu

Başkan

Serdar Nuri Tunaoğlu

Başkan Yardımcısı, Genel Müdür

Şakir Yaman Tunaoglu

İsmail Aydın Günter

Üye

Bağımsız Üye

Şirket Yönetim Kurulu 1'i bağımsız toplam 4 üyeden oluşmaktadır. Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesine göre Şirket, 4 veya 6 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Mevcut 3 pay sahibi Yönetim Kurulu üyesi olduğundan, 4 kişiden oluşan Şirket Yönetim Kurulu'nda 1 bağımsız üye bulunmaktadır. Üyeler şirketin ilişki içerisinde bulunduğu şirketlerin yönetimlerinde de yer almaktadır. Bu durumun şirket menfaatine olacağı düşünülmüştür. Üyelerin şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış veya sınırlandırılmamıştır.

#### **19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Şirket yönetim kurulu üyeleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümü 3.1.1., 3.1.2. ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklere sahiptir. Ancak üyelere aranan söz konusu nitelikler şirket ana sözleşmesinde yer almamaktadır.

#### **20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile 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.

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

Yönetim Kurulu, işleyiş ve etkinliğin kontrolünü sağlamaya yönelik kendi bünyesinde 2 üyeden oluşan bir Denetim Komitesi kurmuştur. Denetim Komitesi ihtiyaç duyduğunda risk yönetimi ve iç kontrol yönetimi ile ilgili sorun ve çözüm önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

## **22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Şirket ana sözleşmesinin “Yönetim Kurulu Toplantıları, Görev Taksimi ve Temsil ve İlam” başlıklı 8. maddesinde Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumlulukları belirlenmiştir. Yöneticilerin yetki ve sorumlulukları şirket bünyesinde oluşturulan “Organizasyon El Kitabı” ve “Görev Yetki Tablosu”nda açıklanmıştır.

## **23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu şirketin faaliyeti ile ilgili önemli konularda, gerekli gördüğü durumlarda Başkan veya Başkan Yardımcısı tarafından yapılan çağrı ile toplanır. 2006 yılı içerisinde 19 adet yönetim kurulu toplantısı yapılmıştır. Toplantıya çağrı, gündemi de ihtiva etmek üzere, e-mail, taahhütlü mektup veya faks aracılığı ile toplantı gününden en az 7 gün önce yapılır. Yönetim Kurulu'nun bilgilendirilmesini sağlamak üzere bir Yönetim Kurulu Sekreterliği bulunmamaktadır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü 2.17.4. maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılım sağlanmıştır. Toplantı esnasında yönetim kurulu üyeleri tarafından yöneltilen sorular karar zaptına geçirilmemiş, sadece nihai karar zapta yazılmıştır. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamaktadır.

## **24. Şirketle Muamele Yapma ve Yetki Yasağı**

Türk Ticaret Kanunu'nun şirketle muamele yapma yasağı ve rekabet yasağı hakkındaki 334. ve 335. maddelerinde yazılı izinler Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu üyelerine verilmiştir.

## **25. Etik Kurallar**

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 konuda kamuya açıklama yapılmamıştır.

## **26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla denetimden sorumlu Denetim Komitesi oluşturulmuştur. Denetim Komitesi 1'i bağımsız 2 yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır. 2006 döneminde İsmail Aydın Günter ve Şakir Yaman Tunaoglu Yönetim Kurulu tarafından Denetim Komitesi'ne seçilmiştir. Yönetim Kurulu bünyesinde ayrı bir Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmamıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinin Yönetim Kurulu'na uygulanması uygun görülmüştür.

## **27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 8. maddesine göre Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul'ca saptanacak aylık veya yıllık ücret ödenir. Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri icrada aldıkları görev ve yetkiler doğrultusunda belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu üyelerinin mali haklarının tespitinde yönetim kurulu üyelerinin performanslarına dayalı veya şirketin performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş ve kredi kullandırmamış, ayrıca üçüncü kişiler aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamıştır.