

**BŞH EV ALETLERİ  
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**01.01.2020-31.12.2020 DÖNEMİ  
YÖNETİM KURULU  
YILLIK FAALİYET RAPORU**

## 30 MART 2021 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığının oluşturulması,
2. Genel Kurul toplantı tutanağının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığına yetki verilmesi,
3. Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2020 yılı Faaliyet Raporunun okunması, müzakeresi ve onaylanması,
4. 2020 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Rapor Özeti'nin okunması ve müzakeresi,
5. 2020 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
6. Yönetim Kurulu üyelerinin ve Denetçi Şirketin 2020 yılı faaliyet ve hesaplarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri,
7. Yönetim Kurulu'nun 2020 yılı karı ile geçmiş yıllar karı hakkındaki önerisinin karara bağlanması,
8. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,
9. Türk Ticaret Kanunu gereğince şirket faaliyet ve hesaplarını incelemek üzere Yönetim Kurulu tarafından seçilen Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin onaylanması,
10. Sermaye artırımını hususunda yönetim kuruluna verilen yetki süresinin uzatılması kapsamında Şirketimiz esas sözleşmesinin Kayıtlı Sermaye başlıklı 7. maddesinin değiştirilmesi hakkında karar alınması,
11. Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddelerinde belirtilen konularda, faaliyetlerde bulunabilmesi için ilgili mevzuatta belirtilen kişilere izin verilmesi,
12. Dilekler.



**Building a better  
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Kat: 2 -3-4 Daire: 54 -57-59  
34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No: 479920  
Mersis No: 0 -4350 -3032 -6000017

## **YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

### **BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na**

#### **1) Görüş**

BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1/1/2020-31/12/2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### **2) Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### **3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Şirket'in 1/1/2020-31/12/2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 17 Mart 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### **4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



**Building a better  
working world**

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

### **5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ferzan Ülgen'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ferzan Ülgen, SMMM  
Sorumlu Denetçi

17 Mart 2021  
İstanbul, Türkiye

**BSH EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01.01.2020 – 31.12.20 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU**

**1- GENEL BİLGİLER**

RAPORUN DÖNEMİ	: 01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020
ORTAKLIĞIN ÜNVANI	: BSH EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş
TİCARET SİCİLİ NUMARASI	: 128825
MERKEZ ADRESİ	: Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Cad. No:51, 34771 Ümraniye/İstanbul/Türkiye
TELEFON	: +90 216 5289000
FAX	: +90 216 5289999
E-POSTA ADRESİ	: <a href="mailto:kurumsal.iletisim@bshg.com">kurumsal.iletisim@bshg.com</a>
ŞUBE ADRESİ	: Yıldırım Beyazıt Mahallesi, BSH Caddesi No:72 Çerkezköy/Tekirdağ
TELEFON	: +90 282 7483000
FAX	: +90 282 7265396
İNTERNET SİTESİ ADRESİ	: <a href="http://www.bsh.com.tr">www.bsh.com.tr</a> ve <a href="http://www.bsh-group.com.tr">www.bsh-group.com.tr</a>

**A- HAKKIMIZDA**  
**BSH EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**



BSH Grubu 40 fabrikasında ürettiği inovatif beyaz eşya aletlerini 50 ülkedeki 80'in üzerinde şirketi aracılığıyla tüketicilere ulaştırıyor. Bu 40 fabrikadan en büyüğü ise Çerkezköy, Tekirdağ'da bulunuyor. 550.000 m2 alana kurulu Çerkezköy tesisi 6,7 milyon birim üretim ve sevkiyat kapasitesine sahip. 2005 yılından bu yana yaptığı 1 milyar Euro'nun üzerindeki yatırımla Türkiye'nin yabancı yatırımlı en büyük beyaz eşya şirketi konumunda bulunan BSH Türkiye, markaları Bosch, Siemens, Gaggenau ve Profilo ile enerji verimliliği ve inovasyonda dünya şampiyonu ürünlerini ülkemizde geliştiriyor, üretiyor ve başta Avrupa ülkeleri olmak üzere tüm dünyaya ihraç ediyor.

2020 yılı itibariyle, BSH Grubu Afrika, Orta Doğu, Orta Asya, Ukrayna, Rusya ve Beyaz Rusya ve Asya Pasifik bölgelerindeki 4,6 milyar nüfusa sahip 130 ülkedeki 13 iştirakin ve 9 fabrikanın sorumluluğunu BSH Türkiye'ye verdi.

Her gün 3 patentli buluşa imza atan BSH Türkiye için inovasyon, teknolojiyi yaratma sürecinin vazgeçilmez bir parçası. Bu doğrultuda 2008 yılındaki yasal düzenleme çerçevesinde Türkiye'nin ilk Ar-Ge Merkezi sertifikasına sahip olan BSH Türkiye, ülkemizde geliştirdiği patentli teknolojilere sahip inovatif ürünleri dünya pazarlarına ihraç ediyor. Son 10 yılda Ar-Ge mühendisi sayısını %300 arttıran BSH Ev Aletleri, dünya şampiyonu ürünler yaratacak Ar-Ge ve üretim çalışmaları ile sektörün geleceğini şekillendiriyor.

BSH Servis, BSH Türkiye'nin yaklaşık 3.000 bayisinde satılan Bosch, Siemens, Gaggenau ve Profilo markalı Ev Aletlerine yönelik satış öncesi ve sonrasında keşif, montaj, bakım/onarım, ek garanti ve aksesuar satış hizmetlerini sunmaktadır. Tecrübeli ekibi, güçlü teknolojik altyapısı ve müşteri odaklı profesyonel uygulamaları ile bayi ve tüketicilerin talep ve beklentilerini yerine getiren BSH Servis, Türkiye geneline yayılmış 4 Bölge Müdürlüğü, 8 Fabrika Merkez Servisi 350 Yetkili Servisinde görevli 3.500 üzerindeki çalışanı ile sektörde öncü ve örnek konumundadır.

**„We Are BSH“**

## **YOL GÖSTERİCİ İLKELERİMİZ**

### **AMACIMIZ**

„Ulaşmak istediğimiz nokta“

Yenilikçi ev aletlerimiz, sıra dışı markalarımız ve üstün çözümlerimizle tüm dünyada yaşam kalitesini artırmaktayız.

### **MOTİVASYONUMUZ**

„Bizi teşvik eden unsur“

Dünya genelinde tüketicilerin ilk tercihi olmak istiyoruz. Sorumlu bir şekilde büyüme ve doğal kaynaklarımızı korumaya katkı sağlamaktayız.

### **STRATEJİK ODAK NOKTALARIMIZ**

„Başarmamıza yardımcı olacak etkenler“

#### **Tüketici odaklı olmak**

Tüketiciler işimizin merkezindedir. Tüm değer zincirindeki faaliyetlerimizin tamamına odaklanarak tüketicilerin ihtiyaçlarına hizmet etmekteyiz. Tüm mecralarda bütünlüklü bir kullanıcı deneyimi sunmaktayız.

#### **Marka potansiyellerini güçlendirmek**

Tüketicileri derinlemesine anlayarak, markalarımızın toplam değerini en üst düzeye çıkarmaktayız. Geniş marka portföyümüzü kullanarak, farklı tüketici gruplarının ihtiyaçlarına başarıyla hitap etmekteyiz.

#### **Dijital dönüşümü ve kullanıcı deneyimini ilerletmek**

Tüm değer zincirinde sektörümüzün dijital dönüşümünü yürütmekteyiz. İnternet bağlantılı ürün ve hizmetlerimizle, ürün yaşam döngüsü boyunca olağanüstü bir kullanıcı deneyimi sunmaktayız.

#### **Yeniliğe öncülük etmek ve portföyü genişletmek**

Ev aletleri piyasasında yenilikte lider olmaya çabalamaktayız. Büyüme hedeflerimize ulaşmak için ürün ve çözüm yelpazemizi genişletip derinleştirmekteyiz.

#### **Operasyonel mükemmelliği sağlamak**

Yaptığımız her işte yalın hareket etmekteyiz. Birinci sınıf verimlilik, çeviklik ve kalite için gayret etmekteyiz.

#### **Özgün liderlik göstermek**

Değerlerimiz eylemlerimize yön vermektedir. Liderler olarak, bizler rol modeliz. Çalışanlarımıza yetkiler kazandırmakta ve tutku ve empati ile iş birliği içinde çalışmaktayız.

## **GÜÇLÜ YÖNLERİMİZ**

“Bizi özgün kılan noktalar”

#### **Güçlü bir küresel ağda olağanüstü çalışanlar**

Ekibimiz son derece kararlı, profesyonel ve küresel çapta bağlantılıdır. Birbirimizden öğrenerek kendimizi sürekli geliştirmekteyiz. Tüketicilerimiz, ürünlerimiz ve sektör hakkında geniş bilgi birikimine sahibiz.

## **Üstün teknoloji ve kalite**

Üstün kalite ve güvenilirlikte ürünler tasarlayıp üretmekteyiz. İleri teknolojide uzmanlığımız ve tüketicilere dair geniş bilgi birikimimiz sayesinde yenilikler getirmekteyiz.

## **Benzersiz marka portföyü**

Markalarımız sahip olduğumuz tutkuyu aktarmaktadır ve ev aletleri piyasasında en güçlü konumdadır. Marka portföyümüz tüketicilerimizin çeşitliliğine ve ihtiyaçlarına hizmet etmektedir. Bu tüketicilerimiz için en büyük değeri sunmamızı mümkün kılmaktadır.

## **Güvenilir ortaklıklar**

Müşterilerimiz ve tedarikçiler ile uzun süreli ve mükemmel ortaklıklar yürütmekteyiz. İş birliğimiz güven ve karşılıklı saygıya dayalıdır.

## **Sürekli gelişim anlayışı**

Amacımız en iyisi olmak ve tüm beklentileri aşmaktır. Sürekli geliştirme amacıyla daima kendimize, ürünlerimize ve süreçlerimize meydan okumaktayız.

## **DEĞERLERİMİZ**

“Dayandıığımız temeller”

### **Gelecek ve sonuç odaklılık**

Faaliyetlerimiz sonuç odaklıdır. Bu geleceğimizi güvence altına almamızı sağlamaktadır. Aynı zamanda, şirketin ve kurumun sosyal girişimleri için sağlam bir temel oluşturmaktadır.

### **Sorumluluk ve sürdürülebilirlik**

Şirketimizin çıkarı doğrultusunda sorumlu bir şekilde hareket ederken, aynı zamanda faaliyetlerimizin sosyal ve ekolojik etkisini de göz önünde tutmaktayız.

### **Girişim ve kararlılık**

Kendi inisiyatifimizle hareket etmekte, girişimci sorumluluklar almakta ve hedeflerimizi kararlılıkla izlemekteyiz.

### **Açıklık ve güven**

Önemli şirket sorunlarını zamanında ve açık bir şekilde iletmekteyiz. Güven üzerine kurulu bir ilişki için en iyi temel budur.

### **Adillik**

Meslektaşlarımız ve iş ortaklarımızla adil bir şekilde iş yapmakta ve bunu kurumsal başarımızın temeli olarak görmekteyiz.

### **Güvenilirlik, itibar, yasalara uygunluk**

Yalnızca yapabileceklerimizi vaat etmekte, anlaşmaları bağlayıcı olarak kabul etmekte ve tüm ticari işlerimizde yasalara uymaktayız.

### **Çeşitlilik**

Çeşitliliği yanında getirdiği zenginlikten ötürü takdir ve teşvik etmekte ve bunu başarımız için esas olarak görmekteyiz.





## **b) Yönetim Kurulu**

Rudolf Adalbert KLÖTSCHER	Yönetim Kurulu Başkanı
Haluk KAYA	Yönetim Kurulu Başkanı Vekili
Konrad Vincenzo Mwinda DR. PAGENSTERT	Yönetim Üyesi
BSH Hausgeräte GmbH	Yönetim Kurulu Üyesi
(Adına Temsilcisi: (Jürgen Julius STRZIGA	

Şirket Yönetim Kurulu, 4 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri, Esas Sözleşmenin 10. ve 11. maddeleri uyarınca üç yıl süreyle ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere 27.03.2020 tarihli Olağan Genel kurul toplantısında seçilmişlerdir. Genel kurulda alınan kararların tamamı yerine getirilmiştir.

## **c) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri (İcra Kurulu)**

### **Rudolf Adalbert Klötscher (01.01.2020 tarihinden itibaren İcra Kurulu ve Yönetim Kurulu Başkanı)**

1993 yılında, Georg - Simon - OHM Nürnberg Yüksekokulu'ndan, İşletme Bölümü Yüksek Lisansı ile mezun olan Rudolf Adalbert Klötscher, BSH bünyesinde ilk iş tecrübesine, 1996 yılında Ürün Müdürü olarak başlamıştır. 25 yılı aşkın süredir, BSH bünyesinde birçok üst düzey yöneticilik görevini üstlenmiş olan Klötscher, en son sırasıyla BSH Avrupa ve Rusya Bölge Başkanlığı ve Tüketici Ürünleri Grup Başkanlığı görevlerini üstlenmiş, 2020 yılı başı itibarıyla de BSH Ev Aletleri ve Sanayi Ticaret A.Ş. İcra Kurulu Başkanlığı'na (CEO) atanmıştır.

### **Haluk Kaya (17.01.2020 tarihinden itibaren İcra Kurulu Üyesi ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili)**

Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan ve iş yaşamına Procter&Gamble'da başlayıp yurt içi ve yurt dışı olmak üzere çeşitli görevlerde bulunan Kaya, sırasıyla Arçelik'te Finans Direktörü, Assan ve Cadbury'de Yürütme Kurulu Üyesi ve CFO, Mondı Group'da Türkiye CEO'su ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, OMV Petrol Ofisi'nde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Bölgesel İcra Kurulu Üyeliği görevini yürütmekte olup, 01.02.2019 - 17.01.2020 tarih aralığında mevcut görevi uhdesinde kalmak üzere Norbert Wilhelm Maximilian KLEIN'dan boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Bölgesel İcra Kurulu Başkanlığı görevine atanmıştır. 17.01.2020 tarihinden itibaren Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Bölgesel İcra Kurulu Üyesi ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevini yürütmektedir.

### **Konrad Vincenzo Mwinda DR. PAGENSTERT (01.01.2019 tarihinden itibaren İcra Kurulu ve Yönetim Kurulu Üyesi)**

Imperial College, Londra Üniversitesi Makine Mühendisliği Fakültesini 1991 yılında bitirdikten sonra INSEAD, Fontainebleau (Fransa)'da İmalat alanında lisansüstü çalışmaları ve 1992 yılında Aachen Teknik Üniversitesinde (Almanya) Üretim Mühendisliği Alanında Yüksek Lisans ve 2004 yılında Cranfield Üniversitesinde (İngiltere) Endüstriyel ve İmalat Bilimi Alanında Doktorasını tamamlamıştır. 1993 yılından 1996 yılına kadar çeşitli şirketlerde çalışmasını takiben 1996 yılından 2005 yılına kadar BMW AG, Münih, 2005 yılından 2009 yılına kadar Robert Bosch Automotive Steering GmbH'da Direksiyon Sistemleri ve Bileşenleri Tesis Yöneticisi, 2009 yılından 2012 yılına kadar Whirlpool Corporation/İtalya'da Başkan Yardımcısı, 2012 yılından 2013 yılına kadar Leica Microsystems GmbH'da Operasyonlardan Sorumlu Başkan Yardımcısı, 2013 yılından 2015 yılına kadar KraussMaffei Technologies GmbH'da Baş Operasyon Yöneticisi ve Grup İdari Müdürü, 2016 yılından 2017 yılına kadar BOSAL ACPS GmbH'da İdari Müdür, 2017 yılından 2018 yılının Aralık ayına kadar Baş Operasyon Yöneticisi (COO) ve Grup İdari Müdürü olarak görev yapmıştır. 1 Ocak 2019'da BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Bölgesel Teknik İşlerden Sorumlu İcra Kurulu Üyeliğine ve 1 Şubat 2019 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevine atanmıştır. 17.01.2020 tarihinden itibaren Bölgesel Teknik İşlerden Sorumlu İcra Kurulu Üyesi ve Yönetim Kurulu üyesi olarak görevini yürütmektedir.

#### **d) Personel Bilgisi**

31.12.2020 itibariyle şirketimiz bünyesinde istihdam edilen toplam personel 8.391 kişidir. Bunlardan 2.383 adedi beyaz yaka, 6.008 adedi ise mavi yakadır.

İşyerimizde Türk-Metal sendikası ile üyesi bulunduğumuz MESS arasında 29 Ocak 2020 tarihinde imzalanan ve 01.09.2019-31.08.2021 dönemini kapsayan toplu sözleşme hükümleri uygulanmaktadır.

#### **2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilerine sağladığı, ücretler ve kısa vadeli menfaatlerin toplam tutarı 45.797.803 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin üst düzey yöneticilerine sağladığı sigorta teminatları ile diğer menfaatler tutarı yukarıdaki rakama dahildir.

#### **3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

5746 sayılı Kanun çerçevesinde BSH Türkiye Ar-Ge Merkezi 2020 yılı itibarı ile 12. faaliyet yılını tamamlamış, hakem ve komisyon denetlemelerinden başarıyla geçmiş ve 13. yıla yeni hedeflerle başlamıştır.

BSH Global Ar-Ge ve inovasyon ağının başlıca bileşenlerinden birini oluşturan Çerkezköy'deki Ar-Ge Merkezi, BSH Grubu'nun dünya çapındaki Ar-Ge faaliyetlerinde yıldan yıla daha fazla önem kazanmaktadır. Ar-Ge yetkinlik ve sorumluluklarına paralel olarak 2020 sonu itibarı ile 318 Ar-Ge çalışanı 4 farklı ürün grubunda 17 Proje yürütülmüştür. 2020 yılında yapılan Ar-Ge harcaması bir önceki yıla göre %8,2 artarak 106.532.407 TL'ye ulaşmıştır.

BSH Türkiye Ar-Ge Merkezi'nde, her yıl olduğu gibi üniversite sanayi işbirliği çalışmaları sürdürülmüş, gerek farklı akademisyenlerin akademik faaliyetlerinin gerekse kuluçka merkezi ve hızlandırıcılar bünyesindeki startup'ların çalışmalarının yürütülen projelere entegrasyonu için çalışmalar yürütülmüştür. Akademik dünyanın ve girişimcilik ekosisteminin Ar-Ge faaliyetlerine katma değer yaratacağı bir zemin hazırlamak için üniversiteler, teknoparklar, teknoloji transfer ofisleri ve kuluçka merkezleriyle çalışmalar planlanmıştır.

Bununla birlikte TÜBİTAK TEYDEB, Horizon 2020, Eureka gibi Ar-Ge teşvikleri ile ilgili farkındalığın ve bilgi birikiminin firma bünyesinde oluşturulması ve Ar-Ge projelerinin teşviklendirilmesi çalışmaları yönetilmiştir. Horizon 2020 programı kapsamında Avrupa'nın farklı ülkelerinden ortaklardan oluşan bir konsorsiyumla yapılan başvuru kabul edilmiş ve BSH Türkiye olarak ilk Avrupa Komisyonu destekli proje "frugal innovation" alanında başlatılmıştır. Yeni projelerin başvurusu için altyapı ve eğitim çalışmaları sürdürülmüştür.

#### **4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

##### **a) Yatırımlar**

2020 yılında toplam 502 milyon TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Yatırım harcamalarının 158 milyon TL'si Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında olup, Teşvik Belgelerimizde KDV İstisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti ve Vergi İndirimi teşviki bulunmaktadır. Ana yatırım alanları; yeni ürün kategorileri, fabrika üretim kapasitelerinin artırılması, IT, satış, pazarlama ve servis yatırımları ile tevsi ve modernizasyon yatırımına yönelik olmuştur.

##### **b) İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri**

İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakim ortağın Kurumsal Denetim Departmanı tarafından yürütülmektedir. Kurumsal Denetim Departmanı, hem belli bir plan çerçevesinde hem de gerektiğinde arızı olarak tüm departmanları denetleyerek tespit ettiği konular ile ilgili görüşlerini Yönetim Kurulu, İcra Kurulu ve diğer ilgililere rapor etmektedir.

Şirket faaliyet sonuçlarının bağımsız denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (EY-Türkiye) tarafından yapılmaktadır.

### c) İştirakler

Doğrudan İştirakler

<u>Ünvanı</u>	<u>Pay Oranı</u>
İflas Nedeniyle Tasfiye Halinde Pro-Eks Dış Ticaret A.Ş.	0,23
Müflis Telra Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,16
Ak Enerji A.Ş.	0,01

İştirakler satılmaya hazır finansal varlık aktif bir piyasada işlem görmediği için gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülememiş ve maliyet değeriyle gösterilmiş olup, 2020 yılsonu itibariyle finansal tablolara yansıtılmış tutarı 277.434 TL'dir. Dolaylı iştirak bulunmamaktadır.

### d) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Payına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz 2020 yılında kendi paylarını iktisap etmemiştir.

### e) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetime İlişkin Açıklamalar

Şirket faaliyetleri Kurumsal Denetçiler ve Genel Kurul tarafından atanan Bağımsız Dış Denetçi tarafından düzenli ve periyodik olarak denetlenmektedir. 2020 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (EY-Türkiye) tarafından gerçekleştirilmiştir.

### f) Şirket Aleyhine Açılan ve Mali Durumu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları

Bu konu ile ilgili açıklamalar bağımsız denetçi raporunun 11. dipnotunda "Karşılıklar, Taahhütler, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler" başlığı altında açıklanmıştır.

### g) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

### h) 2020 Yılı Hedeflerine Ulaşıp Ulaşılmadığı

2020 yılı için konulan hedeflere başarıyla ulaşılmıştır.

### i) Yıl İçerisinde Yapılan Genel Kurul Toplantısına İlişkin Bilgiler

Şirketin Genel Kurullarında alınan kararlar yerine getirilmekte olup, 27.03.2020 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Yıl içinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

### j) Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalar

Şirket ana sözleşmesinin 4/L maddesi uyarınca şirket yönetimi tarafından 2020 yılında çeşitli amaçlarla kurulmuş dernek, vakıf ve kişilere sosyal yardım amacıyla 1.243.456 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

### k) Türk Ticaret Kanunu Kapsamında Bağlı Şirket Raporu

2020 faaliyet yılında Şirketimiz doğrudan ve dolaylı hâkim ortakları ve/veya hâkim ortakların bağlı şirketleri ile veya hâkim ortaklarımızın yönlendirmesiyle, hâkim ortaklar ya da onlara bağlı bir şirketin yararına yapılmış hukuki bir işlem bulunmamaktadır. Yine, 2020 faaliyet yılında hâkim ortaklarımız ya da onlara bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem de bulunmamaktadır; bu sebeple denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir husus olmamıştır.

## 5- FİNANSAL DURUM

Şirketin bağımsız denetimden geçmiş son 2 yıllık özet finansal verileri aşağıdadır; (Tutarlar TL olarak sunulmuştur)

### a) Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

	31.12.2020	31.12.2019
Dönen Varlıklar	4.352.109.922	3.407.118.133
Duran Varlıklar	2.007.447.957	1.744.882.032
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>6.359.557.879</b>	<b>5.152.000.165</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.276.101.649	2.845.033.917
Uzun Vadeli Yükümlülükler	585.314.820	509.100.299
Özkaynaklar	2.498.141.410	1.797.865.949
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>6.359.557.879</b>	<b>5.152.000.165</b>

### b) Özet Kar/Zarar Tablosu (Gelir Tablosu)

	31.12.2020	31.12.2019
Satış Gelirleri	12.279.991.704	9.927.522.556
Faaliyet Karı	846.089.395	733.994.896
Vergi Öncesi Kar	712.159.793	464.441.632
Dönem Karı	732.146.661	517.194.267

Şirketimizin 2020 yılı cirosu, önceki dönemine göre % 24 artarak 12.280 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönem yurtiçi ciromuz % 35 artarak 5.709 milyon TL, yurtdışı ciromuz da % 16 artarak 6.571 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin aktif büyüklüğü 6.359 milyon TL olup, kısa ve uzun vadeli toplam borcu 3.861 milyon TL'dir. Şirketin özkaynakları 2.498 milyon TL'dir.

Şirket, 2.498 milyon TL tutarında öz kaynağa sahip bulunmakta olup, sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve borca batık durumu yoktur. Sağlıklı bir finansal yapısı vardır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle net borç / (özkaynaklar + net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Toplam Yükümlülükler	3.861.416.469	3.354.134.216
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	(275.111.978)	(98.775.300)
<b>Net Borç</b>	<b>3.585.992.261</b>	<b>3.255.358.916</b>
Özkaynaklar	2.498.141.410	1.797.865.949
<b>Özkaynaklar + Net Borç</b>	<b>6.084.133.671</b>	<b>5.052.975.393</b>
<b>Net Borç / (Özkaynaklar + Net Borç) Oranı</b>	<b>59%</b>	<b>64%</b>

Finansal Tablolar üzerinden hesaplanan 2020 ve 2019 dönemleri karşılaştırmalı temel bazı rasyolar aşağıda yer almaktadır.

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar	5,80%	4,68%
Net Dönem Karı / Özkaynaklar Toplamı	29,31%	28,77%
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,33	1,20
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar – Stoklar / Kısa Vadeli Borçlar)	0,92	0,88
Toplam Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar	1,55	1,87
Toplam Yabancı Kaynaklar / Aktif Toplam	0,61	0,65

**c) Kar Payı Dağıtım Politikası**

Şirketimizin kar dağıtım politikası; “Şirketimiz, her yıl ortaklarımıza bağışlar eklenmiş. net dağıtılabilir karın asgari % 20’si oranında tam ve nakit kar payı dağıtmayı hedeflemektedir. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu’na yetki verilerek mevzuat hükümleri çerçevesinde ilgili genel kurul toplantısının yapıldığı yılın Aralık ayının 30’una kadar ödenir. Bu kar dağıtım politikası, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre Şirket Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilebilir” şeklinde belirlenmiştir.

## **KAR DAĞITIM ÖNERİSİ**

### **Sayın Ortaklarımız,**

Şirketimiz Finansal Tabloları, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS")'na uygun olarak KGK tarafından yayımlanan "2019-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi" ilke kararı ile açıklanan formatlara uygun olarak düzenlemiştir.

Onbeş gündür tetkikinize hazır tutulan 2020 yılı faaliyet sonuçlarını gösteren ve TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan Finansal Durum ve Kar/Zarar tablomuzun incelenmesinden de görüleceği üzere;

Şirketimiz 2020 yılını 732.146.661 TL net kar ile kapatmış bulunmaktadır. Bu kardan, Kanun ve esas sözleşme gereği ayrılması gereken tutarlar düşüldükten sonra kalan kısmın tamamının dağıtılmayarak olağanüstü yedek akçe olarak şirket bünyesinde bırakılmasını önermekteyiz.

Sayın Ortaklarımız,

Önerimizi oylarınıza sunarken 2021 yılının Ülkemize ve Şirketimize hayırlı olması dileği ile Sayın Genel Kurulunuzu saygı ile selamlarız.

Saygılarımızla,

**Rudolf Adalbert KLÖTSCHER**  
**Yönetim Kurulu Başkanı**



#### d) Ev Aletleri Sektörü Değerlendirmesi

COVID-19 pandemisi sebebiyle zorlu geçen 2020 yılında beyaz eşya sektörü de dönemsel dalgalanmalar ile etkilenmesine rağmen değişen tüketici ihtiyaçları ve normalleşme kapsamındaki sektörel teşvik mekanizmalarının olumlu katkısı ile sektörde büyüme gerçekleşmiştir. Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği verilerine göre dört ana üründe Yurt İç Satışlar % 13 artarken, altı ana üründe de Yurt İç Satışlar % 16 oranında artmıştır.

Sektörel üretim adetlerinde 2020 Ocak-Aralık döneminde en fazla üretilen ürün 7.062.068 (-%6) adetle çamaşır makinesi olmuş, bunu 6.313.091 (-%2) adetle buzdolabı, 5.725.562 (%8) adetle bulaşık makinesi ve 5.334.880 (%1) adetle fırın takip etmiştir.

Sektör ihracatında 5.096.142 (-%10) adetle çamaşır makinesi başı çekerken, onu 4.456.233 (-%7) adetle buzdolabı izlemiştir. 2020 yılında 4.399.293 (+%0) adet fırın, 4.266.697 (+%9) adet bulaşık makinesi, 2.706.104 (+%14) adet kurutucu, 1.052.990 (+%47) adet derin dondurucu ihracatı yapılmıştır.

Türkiye beyaz eşya sektörü, iç satışları 2020 yılını, bulaşık makinesi, çamaşır makinesi, buzdolabı ve fırından oluşan dört ana kalemede yüzde 13 büyümeyle 6.477.831 adetle tamamlamıştır. Yine dört ana kalemede sektör ihracatı yüzde 3 daralmayla 18.218.365 adet olarak gerçekleşmiştir. Toplam beyaz eşya üretimi ise altı ana ürün grubunda 29.184.199 adet olarak gerçekleşirken, iç satış ve ihracat toplamı 29.728.125 adet olarak gerçekleşmiştir.

#### e) Şirket Performansı

BSH Türkiye, 2020 yılsonu itibarıyla dört ana ürün grubunda 5.432.292 adet üretim yapmıştır. Bunun 1.582.145 adedi soğutucu, 1.468.476 adedi çamaşır makinesi, 1.024.994 adedi fırın ve 1.356.677 adedi ise bulaşık makinesi kategorisinde gerçekleşmiştir.

Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Net Yurtiçi Satışları 5.709.312.364 TL'ye; Net Yurtdışı Satışları ise 6.570.679.340 TL'ye çıkmıştır. Toplam Net Satışlar %24 artışla 12.279.991.704 TL'ye ulaşmıştır. Toplam 7.418.738 adet olarak gerçekleşen satışlarda ilk sırayı 1.576.339 adetle buzdolabı almış, bu ürünü 1.569.862 adetle çamaşır makinesi, 1.359.040 adetle bulaşık makinesi, 1.033.728 adetle fırın izlemiştir.

#### f) Trend Ve Beklentiler

Türkiye ekonomisi için genel anlamda COVID-19 pandemisi sebebiyle zorlu geçen 2020 yılında beyaz eşya sektörü de dönemsel dalgalanmalar ile oldukça fazla etkilendi. Pandeminin çıktığı ilk dönemde, COVID-19 önlemleri kapsamındaki sokağa çıkma ve seyahat yasakları gibi uygulamalar ile birlikte halkın büyük bir kesimi belirsizlik, kaygı, endişe duyguları ile hareket etmek zorunda kaldı. Özellikle Nisan ve Mayıs aylarında beyaz eşya sektöründe toptan ve perakende satışlarda tarihteki en büyük daralmalar gerçekleşti. Haziran ayı ve sonrasında pandeminin kontrol altına alınmasıyla beraber COVID-19 normalleşme planı devreye sokuldu. Devlet destekli sosyal hayatı desteklemeye yönelik düşük faizli krediler ve konut kredi faizlerindeki ciddi düşüşün de pozitif etkisiyle Türkiye pazarında ertelenen beyaz eşya talebi aaz dönemiyle birlikte güçlenerek yılsonuna kadar devam etti. Evde kalmanın yoğunlaştığı bu dönem, tüketicilerin evdeki beyaz eşyaları yeniden keşfettiği bir dönem olarak belirginleşti. Evde farklı yemek lezzetlerini deneyimlemek, fırında ekmek yapmak, büyük alışverişleri tek seferde yapma ihtiyacıyla buzdolabının yoğun kullanımı, uzun süreli gıda depolamak için artan derin dondurucu ihtiyacı ön plana çıktı. Hijyen ve temizlik odağının ve evde geçirilen zamanın artmasıyla birlikte bulaşık, çamaşır ve kurutma makinesi kullanımı sıklıkla arttı. Tüm bu artan ihtiyaçlar, beyaz eşya sektöründeki büyümeye olumlu katkı sağladı. Tüm bu gelişmelerle birlikte, Nisan ve Mayıs aylarındaki daralma tamamıyla telafi edildi ve Türkiye Beyaz Eşya sektörü 8 Ana ürün grubu toplamında TÜRKBESED verilerine göre yurtiçi satışlarda 2019 yılına göre adet bazında yıllık %17 büyüdü.

2020 yılı sonunda gelen COVID-19 aşı çalışmalarının başarılı olduğu haberleri ile olumlu hava arttı. Faiz ve kur dengesinin normalleşmesi, istihdam, yatırım ve tüketime yönelik teşvik mekanizmaları beklentisiyle sektörün 2021 yılında da 2020 yılındaki gücünü devam ettireceği tahmin edilmektedir.

BSH dünyadaki en başarılı elektrikli ev eşyaları üreticilerinden biri. Bunun sebebi 50 yılı aşkın bir zamandır dünya çapında tüketicilere ilham veren kaliteli donanım cihazları üretiyor olmamız. Bu cihazlar gelecekteki başarımızın da temeli olmaya devam edecekler. Fakat şu anda, elektrikli ev eşyaları

endüstrisi – diğer birçok endüstri gibi – köklü bir değişim geçiriyor: dijitalleşme. Net bir hedefimiz var: 2030 yılına kadar BSH'yi, kalitesi kanıtlanmış ev eşyalarımıza ek olarak, çevrimiçi tüketiciler için dijital hizmetler ve mutfak deneyimleri alanlarında da endüstri lideri yapmak için daha da geliştirmek.

Bu hedefe ulaşmak için kendimizi yavaş yavaş değiştirmek istiyoruz: Şirketimizi sadece elektrikli ev eşyaları tedarik eden bir şirketten ev aletlerine ilaveten kişiselleştirilmiş dijital işlev, hizmet ve içerikler satan bir şirkete dönüştürmek istiyoruz. Ev eşyalarımızı internete bağlayabilmemizi mümkün kılan teknolojik ilerlemeler bu gelişmeye olanak sağladı. Öngörümüz 2020 yılında 20 milyar bağlı cihaz olacağı ve 2025 yılında tüm elektronik aletlerin bağlı olacağı yönünde. Akıllı ev pazarının 2030'da 400 milyar dolara ulaşması bekleniyor.

Hedefimiz BSH'nin gelecekte sadece bir Hardware [Donanım] firması olarak kalmaması ve bir Hardware+ firması hâline gelmesidir. Halihazırda neredeyse bir milyon bağlantılı ürün satmış durumdayız, ilk dijital servislerimizi ve Home Connect üzerinden dijital satınalma olanaklarını sunuyoruz ve tüketicilerin ihtiyaçlarına her zamankinden daha fazla odaklanıyoruz. "Hardware+" şirketi olma yolunda dijital hizmetler ve mutfak deneyimleri alanlarında çevrimiçi tüketiciler için endüstri lideri olmak istiyoruz.

Günümüzde tüketiciler farklı cihaz ve dijital kanallar aracılığıyla sürekli çevrimiçi ve bağlılar. Tüketiciler hayatlarının birçok alanında bağlı ve akıllı çözümler bekliyor. Aynı zamanda kendileri için kişiselleştirilmiş ürün ve servis beklentisi içinde ve kişiselleştirmeyi başarıyla gerçekleştiren kurum ve markaları daha çok tercih ediyorlar. Bu bağlamda nesnelerin interneti beyaz eşya kategorisinin önemli bir parçası haline gelmekte.

Değişen müşteri ihtiyaçlarını en iyi şekilde karşılayabilmek adına BSH olarak geçtiğimiz sene akıllı ev aletleri platformumuzdaki kameralı Home Connect buzdolabı serisini XXL kategorisine yaydık. i-Dos akıllı deterjan dozajlama sistemine sahip çamaşır makinesi serimizi genişlettik. Home Connect Platformu tüketicilerimize değişik BSH marka ve ürün kategorilerini aynı uygulama aracılığıyla yönetebilmesini, farklı kullanım amaçlarına hitap eden ve BSH olarak bizim tüketiciye çok daha kişiselleştirilmiş bir deneyim sunmamızı sağlıyor. Yani akıllı mutfaklarda tüketici ihtiyaçlarına hitap edecek tüm hizmetleri entegre bir şekilde tüketicimize ulaştırabiliyor. Bizim için bu platformun önemli kazanımlarından biri de açık inovasyon sayesinde farklı kurum ve start-up'larla beraber çalışarak çok kapsamlı bir ekosistem oluşturabilmek. Bu sayede tüketicilerimizin hayatını kolaylaştıracak birçok servis ve kullanım olanağını sunma imkânı yaratabiliyoruz. Büyük ilgiyle karşılanan ağ bağlantılı ürünlerimizin, bu yıldan itibaren yeni SystemMaster altyapısına sahip ürünlerle daha fazla evdeki yerini alacağını öngörüyoruz.

Tüm bunların yanı sıra üretim ve iş yapış süreçlerimizin dijitalleşmesi ve Endüstri 4.0 için de yoğun olarak çalışıyoruz. Bir üretim şirketi olarak ürettiğimiz yüksek miktardaki veriyi fabrikalarımızda en etkin şekilde kullanarak üretim, lojistik ve sipariş tarafında verimliliği arttırmaya yönelik çalışmalar yürütüyoruz. Aynı zamanda yaklaşık 300 mühendisimizin çalıştığı AR-GE merkezimize de yatırım yapmaya devam ediyoruz.

Türkiye, yüksek gelirli bir ülke haline gelmeyi ve dünyadaki ilk on ekonomi arasına girmeyi kendine hedef olarak belirledi. Bu hedeflere ulaşma yolunda Türkiye'nin ihracat performansı kuşkusuz itici güç olacaktır. Ekonomik büyümenin gerçekleşmesi için ihracatın rolünün artırılması gerekiyor.

Beyaz eşya sektöründe de sürdürülebilir büyüme için ihracat kuşkusuz kritik önem taşıyor. Özellikle gümrük vergileri yüksek olan ülkelerle serbest ticaret anlaşmaları imzalanırsa; Türkiye, beyaz eşya sektöründe tam anlamıyla bölgesel bir merkez haline gelebilir ve dünyada söz sahibi bir konuma da rahatlıkla ulaşır.

BSH olarak Türkiye'nin dinamizmine güveniyor, Türkiye'deki yatırımlarımızı hız kesmeden sürdürüyoruz. Türkiye'nin yabancı yatırımlı en büyük beyaz eşya şirketi unvanıyla; tüm paydaşların, sektör temsilcilerinin, çalışanlarımızın desteğini arkamıza alarak Türkiye'yi ihracatla destekli, beyaz eşya sektöründe bölgesel lider konumuna getirme vizyonuna katkıda bulunmaya devam edeceğiz. Uzun soluklu hedeflerimizden ve müşterilerimizin beklentilerinden yola çıkarak bölgelere/ülkelere özgü ürünleri piyasaya sunma ve pazarlama faaliyetleri yapacağız. 2021 yılında da donanım +, çevik organizasyon (agility), karlı büyüme, rekabetçi maliyet yapısı, sürdürülebilirlik ve dijital dönüşüm en önemli stratejik konularımız olacak.



## g) Üretim Ve Satış Miktarları

### i. Üretim Miktarı

2020 yılı üretim rakamları 2019 yılı ile mukayeseli olarak aşağıdaki şekildedir.

<b>MAMUL CİNSİ</b>	<b>2020 Adet</b>	<b>2019 Adet</b>	<b>Değişim %</b>
— Soğutucu	1.582.145	1.479.072	7
— Çamaşır Makinesi	1.468.476	1.699.368	-14
— Bulaşık Makinesi	1.356.677	1.316.244	3
— Fırın + Ocak	1.319.337	1.161.290	14
<b>Toplam</b>	<b>5.726.635</b>	<b>5.655.974</b>	<b>10</b>

Dört ana ürün grubunda ve toplam üretimde bir önceki döneme göre % 10 oranında artmıştır. Büyüme Soğutucu ürün kategorisinde % 7, Fırın ürün kategorisinde % 8, bulaşık makinesi ürün kategorisinde % 3, olarak gerçekleşmiştir. Çamaşır makinesinde küçülme % 14 olarak gerçekleşmiştir.

### ii. Satış Miktarı

2020 yılı satış rakamları 2019 yılı ile mukayeseli olarak aşağıdaki şekildedir.

<b>MAMUL CİNSİ</b>	<b>2020 Adet</b>	<b>2019 Adet</b>	<b>Değişim %</b>
— Soğutucu	1.576.339	1.503.646	5
— Çamaşır Makinesi	1.569.862	1.748.967	-10
— Bulaşık Makinesi	1.359.040	1.322.250	3
— Fırın	1.033.728	954.4887	8
<b>Toplam</b>	<b>5.538.969</b>	<b>5.529.351</b>	<b>6</b>

Dört ana ürünün toplam satış adetleri önceki döneme göre % 6 artarak 5.538.969 adet olarak gerçekleşmiştir.

## 6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

### a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

İşletmenin finansal kaynakları; şirketin özsermayesi, kullandığı krediler ve satıcı kredilerinden oluşmaktadır.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda finansman bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in finansman bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

## **Piyasa riski**

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, ürünlerin yurtdışı ülkelerine ihracatından doğan döviz kuru riskinden korunmak için kullanılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri kullanmaktadır. Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

## **Kredi riski**

Şirket, vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır.

Ticari alacakların önemli bir kısmı ilişkili şirketlerdendir. İlişkili olmayan şirketlerden olan riskin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması prensibi ile hareket edilmektedir. Bu kapsamda kullanılan teminatlar, teminat mektubu, gayrimenkul ipoteği ve çek-senet teminatlarıdır.

Teminatlar ile güvence altına alınmayan müşteriler için risk kontrolü müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesinin değerlendirilmesi sonucu bireysel limitler belirlenmekte ve söz konusu kredi limitlerinin kullanımı sürekli olarak izlenmektedir. Finansal varlıkların yönetiminde de aynı kredi risk yönetimi prensipleri ile hareket edilmektedir. Yatırımlar likiditesi en yüksek enstrümanlara yapılmakta, işlemin yapıldığı kuruluşun kredi notuna dikkat edilmektedir.

## **Likidite riski**

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetmektedir.

### **b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetim komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler**

Yönetim Kurulu, şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 378 inci maddesinde öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi denetçinin gerekli görüp talepte bulunmaması nedeniyle oluşturmamıştır.

## **7- DİĞER HUSUSLAR**

### **a) Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Önemli Olaylar**

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra meydana gelmiş önemli bir olay olmamıştır.

### **b) Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler**

Dönem içinde Esas Sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 26.02.2021 tarih ve 774 sayılı kararı ile; Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin; 7. maddesinin aşağıdaki Tadil Metnindeki gibi değiştirilmesine ve Genel Kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

**BŞH EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ESAS SÖZLEŞMESİ  
ESKİ ŞEKİL - YENİ ŞEKİL TADİL TASARISIDIR.**

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
<p><b>MADDE 7 – KAYITLI SERMAYE</b></p> <p>Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 17.03.2017 tarih ve 50035491-431.02-E-00023495461 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermayesi 120.000.000.- (Yüzyirmimilyon) Türk Lirası olup, her biri 1(bir) Kuruş itibari kıymetli 12.000.000.000 (Onikimilyar) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alınabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Gümrük ve Ticaret Bakanlığından izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 42.000.000.- (Kırkikimilyon) Türk Lirası'dır. Bu sermaye her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde toplam 4.200.000.000 (Dörtmilyarikiyüzmilyon) adet paydan oluşmaktadır. Pay senetleri nama yazılıdır. Pay Senetleri Yönetim Kurulu'nun alacağı karar ile birden fazla hisseyi kapsayan kúpürler halinde ihraç edilebilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, 2017-2021 yılları arasında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda nama yazılı paylar ihraç ederek, kayıtlı sermaye miktarına kadar çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir. Satılan payların bedelleri nakden ve peşinen alınır. Yönetim Kurulu, itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya yetkilidir.</p> <p>Yönetim Kurulu tarafından kayıtlı sermaye miktarına kadar yeni pay çıkarılarak sermayenin artırılması halinde, sermaye artırımına ilişkin karar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilir. Ayrıca şirketin internet sitesine konulur. Mevcut ortakların yeniden çıkarılacak payları almada rüçhan hakları vardır. Rüçhan haklarının kullanılması ile ilgili olarak T.T.K. Md. 461 uygulanır. Rüçhan hakkının kullanım şekli ve süresi Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak belirlenir.</p> <p>Yönetim Kurulunca yeni paylar çıkarılarak kayıtlı sermaye miktarına ulaşılması halinde yeni kayıtlı sermaye miktarının tespiti veya kayıtlı sermaye miktarının değiştirilmesi için Gümrük ve Ticaret Bakanlığından izin alınır ve esas sözleşmenin değiştirilmesi işlemlerine riayet olunur.</p>	<p><b>MADDE 7 – KAYITLI SERMAYE</b></p> <p>Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Ticaret Bakanlığı'nın 17.03.2017 tarih ve 50035491-431.02-E-00023495461 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirketin kayıtlı sermayesi 120.000.000.- (Yüzyirmimilyon) Türk Lirası olup, her biri 1(bir) Kuruş itibari kıymetli 12.000.000.000 (Onikimilyar) adet paya bölünmüştür.</p> <p>Ticaret Bakanlığınca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, <b>2021-2025</b> yılları (5 yıl) için geçerlidir. <b>2025</b> yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, <b>2025</b> yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alınabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Gümrük ve Ticaret Bakanlığından izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 42.000.000.- (Kırkikimilyon) Türk Lirası'dır. Bu sermaye her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde toplam 4.200.000.000 (Dörtmilyarikiyüzmilyon) adet paydan oluşmaktadır. Pay senetleri nama yazılıdır. Pay Senetleri Yönetim Kurulu'nun alacağı karar ile birden fazla hisseyi kapsayan kúpürler halinde ihraç edilebilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, <b>2021-2025</b> yılları arasında Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda nama yazılı paylar ihraç ederek, kayıtlı sermaye miktarına kadar çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir. Satılan payların bedelleri nakden ve peşinen alınır. Yönetim Kurulu, itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya yetkilidir.</p> <p>Yönetim Kurulu tarafından kayıtlı sermaye miktarına kadar yeni pay çıkarılarak sermayenin artırılması halinde, sermaye artırımına ilişkin karar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilir. Ayrıca şirketin internet sitesine konulur. Mevcut ortakların yeniden çıkarılacak payları almada rüçhan hakları vardır. Rüçhan haklarının kullanılması ile ilgili olarak T.T.K. Md. 461 uygulanır. Rüçhan hakkının kullanım şekli ve süresi Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak belirlenir.</p> <p>Yönetim Kurulunca yeni paylar çıkarılarak kayıtlı sermaye miktarına ulaşılması halinde yeni kayıtlı sermaye miktarının tespiti veya kayıtlı sermaye miktarının değiştirilmesi için Ticaret Bakanlığından izin alınır ve esas sözleşmenin değiştirilmesi işlemlerine riayet olunur.</p>

**BŞH EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
YÖNETİM KURULU KARARI**

**KARAR TARİHİ** : 26.02.2021  
**KARAR NO** : 778  
**KARARA KATILANLAR** : Rudolf Adalbert KLÖTSCHER  
Haluk KAYA  
Konrad Vincenzo Mwindi DR. PAGENSTERT  
BŞH Hausgeräte GmbH  
(temsilcisi Jürgen Julius STRZİGA)

**GÜNDEM** : 31.12.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin  
Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu 390/4. md. hükmü uyarınca imzaları üyeleri arasında sirküle edilmek suretiyle aşağıdaki kararları almıştır:

31.12.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun kabulüne karar verilmiştir.



**BAŞKAN**  
Rudolf Adalbert KLÖTSCHER  
99612453144

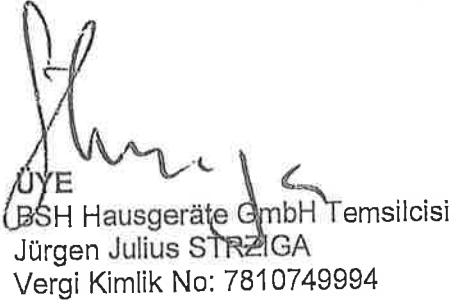
YÖNETİM KURULU



**BAŞKAN VEKİLİ**  
Haluk KAYA  
49375217828



**ÜYE**  
Konrad Vincenzo Mwindi  
DR. PAGENSTERT  
99408098276



**ÜYE**  
BŞH Hausgeräte GmbH Temsilcisi  
Jürgen Julius STRZİGA  
Vergi Kimlik No: 7810749994