

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

**01.01.2023-31.12.2023 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU
YILLIK FAALİYET RAPORU**



**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 Genel Kurulu'na

1) Görüş

BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1/1/2023-31/12/2023 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 1/1/2023-31/12/2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 19 Nisan 2024 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 yansıtabilecek 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 nakdî 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

19 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

29 NİSAN 2024 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığının oluşturulması,
2. Genel Kurul toplantı tutanağının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığına yetki verilmesi,
3. Yıl içinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yapılan atamanın Genel Kurul'un onayına sunulması,
4. Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2023 yılı Faaliyet Raporunun okunması, müzakeresi ve onaylanması,
5. 2023 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Rapor Özeti'nin okunması ve müzakeresi,
6. 2023 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
7. Yönetim Kurulu üyelerinin ve Denetçi Şirketin 2023 yılı faaliyet ve hesaplarından dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri,
8. Yönetim Kurulu'nun 2023 yılı karı ile geçmiş yıllar karı hakkındaki önerisinin karara bağlanması,
9. Yönetim Kurulu Üye adedinin ve görev sürelerinin belirlenmesi, belirlenen üye adedine göre seçim yapılması,
10. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,
11. Şirket Esas Sözleşmesi'nin Kayıtlı Sermaye ile ilgili 7. maddesinin değiştirilerek planlanan yatırımlarının karşılanmasına yönelik sermaye artırımı gerekliliği nedeniyle yeni kayıtlı sermaye tavan miktarının 12.210.000.000.- (Onikimilyarikiyüzonmilyon) TL'na çıkartılması ve yönetim kurulunun yetki süresinin uzatılmasına ve Tahvil veya Benzeri Menkul Kıymet Çıkarılması ilgili ilgili 9. maddesinin değiştirilmesine ilişkin Yönetim Kurulu önerisinin Genel Kurul'un onayına sunulması ve onaylanması,
12. Türk Ticaret Kanunu gereğince şirket faaliyet ve hesaplarını incelemek üzere Yönetim Kurulu tarafından seçilen Bağımsız Denetim Kuruluşu seçiminin onaylanması,
13. Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddelerinde belirtilen konularda, faaliyetlerde bulunabilmesi için ilgili mevzuatta belirtilen kişilere izin verilmesi,
14. Dilekler.

BSH EV ALETLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2023 – 31.12.2023 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

RAPORUN DÖNEMİ	: 01 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023
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	: kurumsal.iletisim@bshg.com
ŞUBE ADRESİ	: Yıldırım Beyazıt Mahallesi, BSH Caddesi No:72 Çerkezköy/Tekirdağ
TELEFON	: +90 282 7483000
FAX	: +90 282 7265396
İNTERNET SİTESİ ADRESİ	: www.bsh.com.tr ve www.bsh-group.com.tr

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



BSH Grubu 39 fabrikasında ürettiği inovatif beyaz eşya aletlerini tüm tüketicilere ulaştırıyor. BSH'nin dünya çapındaki en büyük üretim merkezlerinden birisi olan Çerkezköy Fabrikası, 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.

BSH Global Merkezi, BSH Türkiye'yi, üretim pazarlama ve ürün geliştirme alanlarında dünya çapında gösterdiği başarılı performansından dolayı bölgesel üs olarak seçmiştir.

BSH Türkiye böylece, Afrika, Orta Doğu, Orta Asya, Güneydoğu Asya, Ukrayna ve Hindistan dahil yaklaşık 130 ülkeyi kapsayan bir coğrafyanın yönetiminden sorumlu olmuştur.

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 3.500 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, 9 Fabrika Merkez Servisi 348 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 büyümekte 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 bütünsel 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

"Dayandığımız 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- ŞİRKETİN SERMAYESİ VE ORTAKLIK YAPISI

a) Sermaye

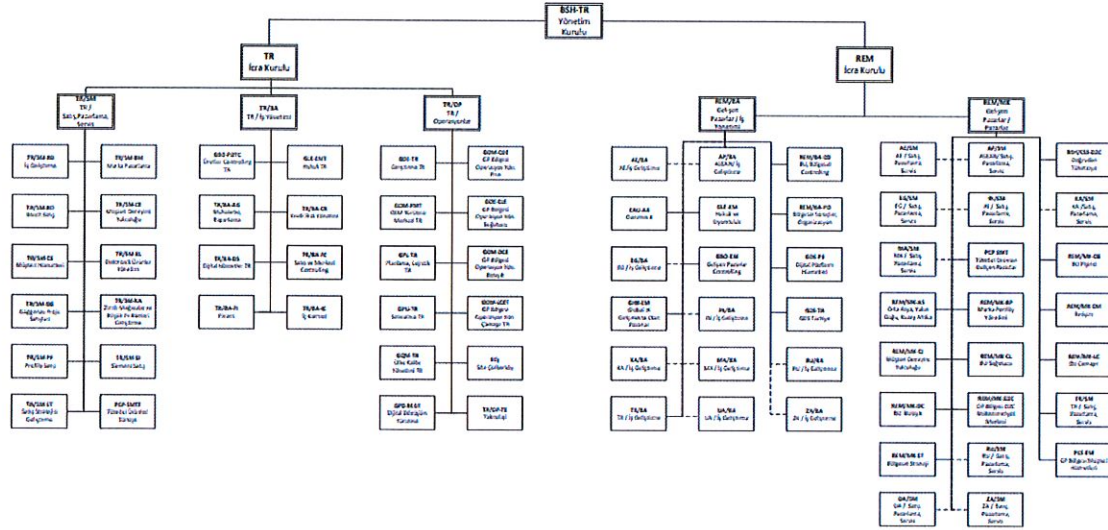
Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu'na göre Kayıtlı Sermaye sistemine tabi olup, Şirketimizin Kayıtlı Sermayesi 4.210.000.000.- TL, çıkarılmış sermayesi ise 2.442.000.000.-TL'dir. Sermayeyi temsilen ihraç edilen pay senetlerimizin tamamı nama yazılı olup, imtiyazlı pay yoktur.

b) Ortaklık Yapısı (31.12.2023 itibarıyla)

Ortağın Ticaret Unvanı	Hisse Tutarı (TL)	Hisse Oranı (%)	Nama/Hamiline
BSH Hausgeräte GmbH	2.441.654.323,20	99,986	Nama
Diğer Ortaklar (Halk Ortaklarımız)	345.676,80	0,014	Nama
TOPLAM	2.442.000.000,00	100,00	

C- ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI, YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Şirketin Organizasyon Yapısı



BSH Global Merkezi, BSH Türkiye'yi, üretim pazarlama ve ürün geliştirme alanlarında dünya çapında gösterdiği başarılı performansından dolayı bölgesel üs olarak seçmiştir. BSH Türkiye böylece, Afrika, Orta Doğu, Orta Asya, Güneydoğu Asya, Ukrayna ve Hindistan dahil yaklaşık 130 ülkeyi kapsayan bir coğrafyanın yönetiminden sorumlu olmuştur.

b) Yönetim Kurulu

Gökhan SİĞİN	Yönetim Kurulu Başkanı*
Sedef ATAMAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
BSH Hausgeräte GmbH	Yönetim Kurulu Üyesi
(Adına Temsilcisi: (Jürgen Julius STRZIGA)	

* 31.12.2023 tarihinde istifa eden Rudolf Adalbert Klötscher'in yerine 01.01.2024 tarihi itibarıyla Başkanlık görevine atanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu, 3 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 31.03.2022 tarihli Olağan Genel kurul toplantısında seçilmişlerdir. Genel kurulda alınan kararların tamamı yerine getirilmiştir.

c) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri (İcra Kurulu)

Gökhan Sığın (BSH Türkiye Yönetim Kurulu Başkanı ve Bölgesel İcra Kurulu Başkanı (REM-CEO))

Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünden mezun olan Gökhan Sığın, 1998 yılında Bristol Üniversitesi'nde İşletme alanında master yaptı. 25 yılı aşkın süredir BSH Türkiye bünyesinde önemli görevlerde bulunan ve 2015 yılında Dubai'ye giderek, BSH Ev Aletleri Ortadoğu CEO'su olarak görev yapan Gökhan Sığın, 2018 Ocak ayından 2023 Aralık ayına kadar BSH Türkiye CEO'luğunu ve Mayıs 2023 tarihinden itibaren Bölgesel ve Lokal İcra Kurulu Başkanlığı görevlerini birlikte yönetti. Planlama, pazarlama ve satış operasyonları başta olmak üzere iş dünyasında 27 yıllık bir deneyime sahip olan Sığın, Bölgesel İcra Kurulu Başkanlığı görevine ilave olarak 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren BSH Türkiye'nin Yönetim Kurulu Başkanlığını da yürütmektedir. Ayrıca Mart 2023 tarihinden itibaren Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKBESED)'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yapmaktadır.

Sedef Ataman (İcra Kurulu Üyesi ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili (REM-CFO))

Ortadoğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra aynı zamanda Araştırma Görevlisi olduğu Bilkent Üniversitesi'nden MBA derecesi ile 1991 yılında mezun oldu. İş yaşamına Procter & Gamble'da finans bölümünde başladı ve burada 28 yıl süren kariyerinde İngiltere, Türkiye, Orta Asya, Belçika ve İsviçre merkezlerinde çeşitli iş ünitelerinden ve bölgelerden sorumlu oldu. Son olarak İsviçre bazlı görevinde Ev Temizlik ürünleri Global CFO rolü ile P&G kariyerini tamamladı. İş hayatı boyunca çeşitli P&G ortaklıklarında ve ülkelerinde yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. 1 Mayıs 2021 tarihinden itibaren BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Bölgesel Mali ve İdari İşlerden Sorumlu İcra Kurulu Üyeliğine (CFO) ve Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevine atanmıştır.

Alper Şengül (BSH Türkiye Pazarlarından Sorumlu İcra Kurulu Başkanı (BSH-TR CEO))

Almanya Paderborn Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Alper Şengül, yüksek lisans derecesini de aynı bölümden aldı. BSH Ev Aletleri Grubu'na 1999 yılında planlama yöneticisi olarak katılan Şengül, ticari pazarlama, marka pazarlama ve satış gibi çeşitli alanlarda liderlik yaptı. Şengül, BSH'nin Münih'teki genel merkezinde satış kontrol ve İstanbul'da; Asya, CIS ve Kuzey Afrika bölgesel marka gibi sorumluluklar üstlendi. Şengül en son, 2018-2023 yılları arasında Güney Afrika CEO'luğu görevini yürüttü. İş dünyasındaki 25 yıllık kariyeri boyunca planlama, pazarlama ve satış operasyonlarına odaklanan Şengül, 1 Ocak 2024'ten beri BSH Türkiye büyüme stratejilerini, operasyonel ve iş geliştirme liderliğini yönetiyor.

Andreas H. Ströbl (BSH Türkiye Finansman ve İdari İşlerden Sorumlu İcra Kurulu Üyesi (BSH-TR CFO))

Landshut, Almanya'da bulunan Uygulamalı Bilimler Üniversitesinden 1995 yılında mezun olmuştur ve İşletme Yönetimi lisans derecesi bulunmaktadır. BSH Grubuna 2002 yılında katılmadan önce, uçak endüstrisi sektöründe kamu yönetimi danışmanı ve mali kontrolör olarak bir süre hizmet vermiştir. BSH şirketindeki kariyeri boyunca, BSH şirketinin Türkiye'deki üretim merkezinde (Çerkezköy fabrikada-2007-2010) ticari direktör olarak ve Kuzey Avrupa Satış Bölgesi Mali İşler Direktörü (Stockholm merkezi-2012-2016) olarak yurt dışındaki görevler de dahil olmak üzere, kurumsal ve yerel fonksiyonlarda birden fazla

yönetici pozisyonunda bulunmuştur. Bu görevlerinin hemen öncesinde de, Avrupa Bölgesel Piyasa Bölümünde Finans, Muhasebe ve Kontrol Başkanı olarak görev yapmıştır. 1 Haziran 2021 tarihinden itibaren BSH Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Lokal Finansman ve İdari İşlerden Sorumlu İcra Kulru Üyeliğine (CFO) görevine atanmıştır.

Hakan Mandalı (BSH Türkiye Teknik İşlerden Sorumlu İcra Kurulu Üyesi (BSH-TR COO))

Son 25 yıldır BSH bünyesinde önemli görevlerde bulunan Hakan Mandalı, 2020 Eylül ayından bu yana BSH Türkiye'de Operasyonlardan Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği görevini sürdürüyor. BSH Türkiye'nin tüm operasyon süreçlerinin başında olan Mandalı, ürün geliştirme ve planlama başta olmak üzere tedarik zinciri, kalite ve fabrika yönetimi gibi alanlarda deneyime sahiptir. BSH Türkiye'nin teknoloji ve operasyon alanındaki 5 fabrika ve 1 lojistik biriminin sorumluluğunu üstlenen Hakan Mandalı, Uludağ Üniversitesi Elektronik Mühendisliği bölümü mezunudur.

d) Personel Bilgisi

31.12.2023 itibariyle şirketimiz bünyesinde istihdam edilen toplam personel 8.399 kişidir. Bunlardan 2.601 adedi beyaz yaka, 5.798 adedi ise mavi yakadır.

İşyerimizde Türk-Metal sendikası ile üyesi bulunduğumuz MESS arasında 17 Ocak 2024 tarihinde imzalanan ve 01.09.2023-31.08.2025 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 315.020.279 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 2023 yılı itibarı ile 15. faaliyet yılını tamamlamış, hakem ve komisyon denetlemelerinden başarıyla geçmiş ve 16. yıla yeni hedeflerle başlamıştır.

BSH Global Ar-Ge 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 2023 sonu itibarı ile 400'den fazla Ar-Ge çalışanı ile 5 farklı ürün grubunda 15'ten fazla proje yürütülmüştür.

2023 yılında yapılan Ar-Ge harcaması bir önceki yıla göre %90 seviyesinde artarak 570 M TL seviyelerine ulaşmıştır.

Yine aynı sene içerisinde tescil edilen toplam 44 patent ile inovasyon anlamında yeni potansiyeller kayda geçmiştir.

BSH Türkiye Ar-Ge Merkezi'nde, her yıl olduğu gibi üniversite-sanayi işbirliği aktiviteleri sürdürülmüş, gerek farklı akademisyenlerle ortak projeler gerekse start-up ekosistemine yatırımlar konusunda çalışmalar yürütülmüştür.

Akademik dünyanın ve girişimcilik ekosisteminin Ar-Ge faaliyetlerine katma değer yaratacağı bir zemin hazırlamak için üniversiteler ve teknoloji transfer ofisleri ile çalışmalar planlanmıştır.

Bununla birlikte TÜBİTAK TEYDEB, Horizon, Eureka gibi Ar-Ge teşvikleri ile ilgili farkındalığın ve bilgi birikiminin firma bünyesinde oluşturulması ve Ar-Ge projelerinin teşviklendirilmesi çalışmalar gerçekleştirilmiştir.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Yatırımlar

2023 yılında toplam 1.925 milyon TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Yatırım harcamalarının % 65-70 oranında kısmı 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 yatırımlarına 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, 2023 yılsonu itibarıyla finansal tablolara yansıtılmış tutarı 299.883 TL'dir.

Dolaylı iştirak bulunmamaktadır.

d) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Payına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz 2023 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. 2023 yılı için bağımsız denetim faaliyetleri Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (EY-Türkiye) tarafından gerçekleştirilmiştir. Hesap dönemi içerisinde Kamu Denetimi yapılmamıştır.

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) 2023 Yılı Hedeflerine Ulaşıp Ulaşılmadığı

2023 yılı için konulan hedeflere başarıyla ulaşılmıştır.

i) Yıl İçerisinde Yapılan Genel Kurul Toplantısına İlişkin Bilgiler

Şirketin Genel Kurullarında alınan kararlar yerine getirilmekte olup, 31.03.2023 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 2023 yılında çeşitli amaçlarla kurulmuş dernek, vakıf ve kişilere sosyal yardım amacıyla 30.394.020,74 TL bağış ve yardımda bulunulmuştur.

k) Türk Ticaret Kanunu Kapsamında Bağlı Şirket Raporu

2023 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, 2023 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)

	31.12.2023	31.12.2022
Dönen Varlıklar	22.938.495.888	24.561.596.846
Duran Varlıklar	16.005.979.585	12.860.829.409
Toplam Varlıklar	38.944.475.473	37.422.426.255
Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.927.733.615	23.337.593.648
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.335.756.461	2.916.662.275
Özkaynaklar	17.680.985.397	11.168.170.332
Toplam Kaynaklar	38.944.475.473	37.422.426.255

b) Özet Kar/Zarar Tablosu (Gelir Tablosu)

	31.12.2023	31.12.2022
Satış Gelirleri	78.541.554.162	73.753.445.070
Faaliyet Karı	1.889.161.279	589.858.289
Vergi Öncesi Kar	2.919.678.033	219.811.751
Dönem Karı	4.232.145.765	-217.320.000

Şirketimizin 2023 yılı cirosu, önceki dönemine göre % 6 artarak 78.542 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönem yurtiçi ciromuz % 23 artarak 41.901 milyon TL, yurtdışı ciromuz da % 8 azalarak 36.640 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin aktif büyüklüğü 38.944 milyon TL olup, kısa ve uzun vadeli toplam borcu 21.263 milyon TL'dir. Şirketin öz kaynakları 17.681 milyon TL'dir.

Şirket, 17.681 milyon TL tutarında öz kaynağa sahip bulunmakta olup, sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve borca batık durumu yoktur. Sağlıklı bir finansal yapısı vardır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla net borç / (özkaynaklar + net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2023	31.12.2022
Toplam Yükümlülükler	21.263.490.076	26.254.255.923
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	-2.591.306.090	-2.877.319.540
Net Borç	18.672.183.986	23.376.936.383
Özkaynaklar	17.680.985.397	11.168.170.332
Özkaynaklar + Net Borç	36.353.169.383	34.545.106.715
Net Borç / (Özkaynaklar + Net Borç) Oranı	51%	68%

Finansal Tablolar üzerinden hesaplanan 2023 ve 2022 dönemleri karşılaştırmalı temel bazı rasyolar aşağıda yer almaktadır.

	31.12.2023	31.12.2022
Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar	3,72%	0,30%
Net Dönem Karı / Özkaynaklar Toplamı	23,94%	-1,95%
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Borçlar)	1,21	1,05
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar – Stoklar / Kısa Vadeli Borçlar)	0,87	0,68
Toplam Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar	1,20	2,35
Toplam Yabancı Kaynaklar / Aktif Toplam	0,55	0,70

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/IFRS")'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 2023 yılı faaliyet sonuçlarını gösteren ve TMS/IFRS'ye uygun olarak hazırlanan Finansal Durum ve Kar/Zarar tablomuzun incelenmesinden de görüleceği üzere; Şirketimiz 2023 yılını 4.232.145.765 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 2024 yılının Ülkemize ve Şirketimize hayırlı olması dileği ile Sayın Genel Kurulunuzu saygı ile selamlarız.

Saygılarımızla,

Gökhan SİĞİN
Yönetim Kurulu Başkanı

d) Ev Aletleri Sektörü Değerlendirmesi

2023 yılında beyaz eşya sektörü de dönemsel dalgalanmalar ile etkilenmesine rağmen değişen tüketici ihtiyaçları ile sektördeki toptan satışlar güçlenmiştir. Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği verilerine göre 8 ürün grubunda Yurt İç Satışlar 9,9% artmıştır, 4 ana üründe ise Yurt İç Satışlar % 9 oranında artmıştır. Kurutma Makinesi satışları, diğer ürünler içinde en yüksek büyüme oranıyla +113% artarak 838.106 adete ulaşmıştır.

Sektörel üretim adetlerinde 2023 Ocak-Aralık döneminde en fazla üretilen ürün 8.355.589 adetle çamaşır makinesi olmuş, bunu 7.715.819 adetle çamaşır makinesi, 5.893.647 adetle bulaşık makinesi ve 5.830.636adetle fırın takip etmiştir.

Sektör ihracatında 5.887.459adetle çamaşır makinesi başı çekerken, onu 5.200.107adetle buzdolabı izlemiştir. 4.775.700 adet fırın, 4.006.864 adet bulaşık makinesi, 2.364.394adet kurutucu, 955.765 adet derin dondurucu ihracatı yapılmıştır.

Türkiye beyaz eşya sektörü, iç satışları 2023 yılını, bulaşık makinesi, çamaşır makinesi, buzdolabı ve fırından oluşan dört ana kaleme yüzde 9 büyümeye 8.002.879adetle tamamlamıştır. Yine dört ana kaleme sektör ihracatı %10 azalarak 19.870.130 adet olarak gerçekleşmiştir.

Toplam beyaz eşya üretimi ise altı ana ürün grubunda -1% küçülerek 32.361.474 adet olarak gerçekleşirken, iç satış ve ihracat toplamı 32.729.188 adet olarak gerçekleşmiştir.

e) Şirket Performansı

2023 yılında beyaz eşya sektörü de dönemsel dalgalanmalar ile etkilenmesine rağmen değişen tüketici ihtiyaçları ile sektördeki toptan satışlar güçlenmiştir. Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği verilerine göre 8 ürün grubunda Yurt İç Satışlar 9,9% artmıştır, 4 ana üründe ise Yurt İç Satışlar % 9 oranında artmıştır. Kurutma Makinesi satışları, diğer ürünler içinde en yüksek büyüme oranıyla +113% artarak 838.106 adete ulaşmıştır.

Sektörel üretim adetlerinde 2023 Ocak-Aralık döneminde en fazla üretilen ürün 8.355.589 adetle çamaşır makinesi olmuş, bunu 7.715.819 adetle çamaşır makinesi, 5.893.647 adetle bulaşık makinesi ve 5.830.636adetle fırın takip etmiştir.

Sektör ihracatında 5.887.459adetle çamaşır makinesi başı çekerken, onu 5.200.107adetle buzdolabı izlemiştir. 4.775.700 adet fırın, 4.006.864 adet bulaşık makinesi, 2.364.394adet kurutucu, 955.765 adet derin dondurucu ihracatı yapılmıştır.

Türkiye beyaz eşya sektörü, iç satışları 2023 yılını, bulaşık makinesi, çamaşır makinesi, buzdolabı ve fırından oluşan dört ana kaleme yüzde 9 büyümeye 8.002.879adetle tamamlamıştır. Yine dört ana kaleme sektör ihracatı %10 azalarak 19.870.130 adet olarak gerçekleşmiştir.

Toplam beyaz eşya üretimi ise altı ana ürün grubunda -1% küçülerek 32.361.474 adet olarak gerçekleşirken, iç satış ve ihracat toplamı 32.729.188 adet olarak gerçekleşmiştir.

f) Trend Ve Beklentiler

2023 yılı Türkiye gündemindeki yoğun ve hareketli gündemler beyaz eşya pazarında da hareketlilik getirdi. Yılın ilk yarısındaki seçim atmosferi, seçim sonrasındaki ekonomik hareketlilik ve beraberindeki yüksek enflasyon dönemi, tüketici davranışlarında da etkili oldu.

2023 yılı şubat ayında yaşanan geniş kapsamlı üzücü deprem felaketi, ülke gündemini derinden etkilemiştir.

Aralık ayı ise 2023 yılının en hareketli ve en yüksek hacimli geçen perakende ayı oldu. Yıl içerisindeki yüksek enflasyonist ortam, tüketici davranışlarında talebin öne çekilmesini ve beyaz eşyanın neredeyse bir yatırım aracı gibi görülmesini sağladı. Artan kur etkisiyle hammadde, enerji maliyetleri ve dalgalı bir seyir gösteren lojistik maliyetleri, sektördeki perakende fiyat artışlarını da beraberinde getirdi. Tüm bu değişken şartlara rağmen hane halkının temel ihtiyaçlarından olan büyük beyaz eşya sektörü 6 ürün grubu toplamında 2023 yılında toptan satışlarda 14% büyüme rakamına ulaştı. 2023 yılında beyaz eşya sektörü ihracatında yaşanan daralma, iç pazardaki güçlü taleple dengelenmiş ve sektör güçlü istihdam sağlamaya devam etmiştir.

2024 yılında gerçekleşecek yerel seçimler öncesinde, yine tüketicilerin taleplerinin öne çekilmesi beklenmektedir. Seçimler sonrasındaki olası ekonomi politikalarının ve sektörel uygulamaların, yüksek istihdam sağlayan beyaz eşya sektörümüze yansımalarını yakından takip etmeye devam edeceğiz.

BSH dünyadaki en başarılı elektrikli ev eşyaları üreticilerinden biri. Bunun sebebi 50 yılı aşkın bir zamandır dünya çapında tüketicilere ilham veren kaliteli donanım cihazları ürettiğimiz 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. Akıllı ev pazarının 2030'da tüm dünyada 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 platformumuzda System Master alt yapısına sahip HomeConnect özellikli bulaşık makinesi serisini neredeyse bütün ürün gamına 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 AR-GE merkezimize de yatırımlar yapmaya ve istihdamı arttırmaya 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 yatırımları 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. 2024 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

2023 yılı üretim rakamları 2022 yılı ile mukayeseli olarak aşağıdaki şekildedir.

MAMUL CİNSİ	2023	2022	Değişim %
	Adet	Adet	
— Soğutucu	1.446.777	1.619.777	-10,7
— Çamaşır Makinesi	1.718.013	1.399.366	22,8
— Bulaşık Makinesi	1.217.734	1.250.745	-2,6
— Fırın + Ocak	1.299.670	1.440.308	-9,8
Toplam	5.710.196	5.710.196	-0,5

Dört ana ürün grubunda ve toplam üretimde bir önceki döneme göre % 0,5 oranında düşmüştür. Büyüme sadece çamaşır makinesi ürün kategorisinde % 22,8 olmuştur. Diğer tüm ürün kategorilerinde küçülme olarak gerçekleşmiştir.

ii. Satış Miktarı

2023 yılı satış rakamları 2022 yılı ile mukayeseli olarak aşağıdaki şekildedir.

	2023	2022	Değişim
<u>MAMUL CİNSİ</u>	<u>Adet</u>	<u>Adet</u>	<u>%</u>
— Soğutucu	1.466.530	1.622.207	-10,0
— Çamaşır Makinesi	2.017.745	1.466.013	38,0
— Bulaşık Makinesi	1.235.509	1.304.329	-5,0
— Fırın	1.032.886	1.146.527	-10,0
Toplam	5.752.670	5.539.07	13,0

Dört ana ürünün toplam satış adetleri önceki döneme göre % 13 büyüyerek 5.752.670 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 öz kaynak 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

Yönetim Kurulumuzun 29.03.2024 tarih ve 817 sayılı kararı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin Kayıtlı Sermaye ile ilgili 7. maddesinin değiştirilerek planlanan yatırımlarının karşılanmasına yönelik sermaye artırım gerekliliği nedeniyle yeni kayıtlı sermaye tavan miktarının 12.210.000.000.- (Onikimilyarikiyüzonmilyon) TL'na çıkartılması ve yönetim kurulunun yetki süresinin uzatılmasına ve Tahvil veya Benzeri Menkul Kıymet Çıkarılması ilgili ilgili 9. Maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine, karar verilmiştir. Bu değişiklik tasarıları 29 Nisan 2024 tarihli genel kurul toplantımızda ortaklarımızın onayına sunulacaktır.

ESAS SÖZLEŞME TADİL METNİ

ESKİ ŞEKİL	YENİ ŞEKİL
MADDE 7 – KAYITLI SERMAYE	MADDE 7 – KAYITLI SERMAYE
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.	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.
Şirketin kayıtlı sermayesi 4.210.000.000.- (Dörtmilyarikiyüzonmilyon) Türk Lirası olup, her biri 1(bir) Kuruş itibari kıymetli 421.000.000.000 (Dörtüzyirmibirmilyar) adet paya bölünmüştür.	Şirketin kayıtlı sermayesi 12.210.000.000.- (Onikimilyarikiyüzonmilyon) Türk Lirası olup, her biri 1(bir) Kuruş itibari kıymetli 1.221.000.000.000 (Birtirilyonikiyüzyirmibir- milyar) adet paya bölünmüştür.
Önceki çıkarılmış sermayeyi teşkil eden 842.000.000.- (Sekizyüzkırkikimilyon) TL sermayenin tamamı muvazaadan ari şekilde ödenmiştir.	Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 2.442.000.000.- (İkimilyardörtüzyükırkikimilyon) Türk Lirası'dır. Bu sermaye her biri 1 (bir) Kuruş itibari değerinde toplam 244.200.000.000 (İkiyüzkırkdörtmilyarikiyüzonmilyon) adet paydan oluşmaktadır. Pay senetleri nama yazılıdır. Pay Senetleri Yönetim Kurulu'nun alacağı karar ile birden fazla hisseyi kapsayan küpürler halinde ihraç edilebilir.
Bu defa nakden artırılan 1.600.000.000.-TL sermayenin tamamı şirket ortakları tarafından muvazaadan ari olarak taahhüt edilmiş ve artan 1.600.000.000.-TL sermayenin tamamı taahhüt eden ortaklar tarafından sermaye artırımının tescilinden önce nakden ve peşinen ödenmiştir.	Kayıtlı sermaye tavanı izni, 2024-2028 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2028 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2028 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya
Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 2.442.000.000.- (İkimilyardörtüzyükırkiki-milyon) Türk Lirası'dır. Bu sermaye her biri 1 (bir) Kuruş	

itibari değerde toplam 244.200.000.000 (İkiyüzkırkdörtmilyarikiyüz-milyon) adet paydan oluşmaktadır. Artan sermayeyi temsilen bastırılacak 160.000.000.000 (Yüzaltmışmilyar) adet pay senedinin tamamı nama yazılı olarak ihraç edilecektir. Pay Senetleri Yönetim Kurulu'nun alacağı karar ile birden fazla hisseyi kapsayan küpürler halinde ihraç edilebilir. Kayıtlı sermaye tavanı izni, 2022-2026 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2026 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2026 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alınabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı ve yeni bir süre için Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak genel kuruldan yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz. Yönetim Kurulu, 2022-2026 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. 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. Yönetim Kurulunca yeni paylar çıkarılarak kayıtlı sermaye miktarına ulaşılması halinde yeni kayıtlı sermaye miktarının tespiti veya kayıtlı sermaye miktarının değiştirilmesi için Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak Genel Kuruldan onay alınır ve esas sözleşmenin değiştirilmesi işlemlerine riayet olunur.	da yeni bir tavan tutarı ve yeni bir süre için Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak genel kuruldan yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda, Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz. Yönetim Kurulu, 2024-2028 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. 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. Yönetim Kurulunca yeni paylar çıkarılarak kayıtlı sermaye miktarına ulaşılması halinde yeni kayıtlı sermaye miktarının tespiti veya kayıtlı sermaye miktarının değiştirilmesi için Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak Genel Kuruldan onay alınır ve esas sözleşmenin değiştirilmesi işlemlerine riayet olunur.
MADDE 9 – TAHVİL VEYA BENZERİ MENKUL KIYMET ÇIKARILMASI	MADDE 9 – TAHVİL VEYA BENZERİ MENKUL KIYMET ÇIKARILMASI
Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde ve genel kurul kararı ile her nevi tahviller veya benzeri menkul kıymet çıkarabilir.	Şirket, yurtiçinde ve yurtdışında gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümlerine uygun olarak, her türlü tahvil, finansman bonusu ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilecek borçlanma araçları niteliğindeki diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç etmesi hususunda yönetim kurulu süresiz olarak yetkilidir. İhraç edilecek sermaye piyasası araçlarının limiti hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

b) Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

01.01.2023-31.12.2023 Döneminde, Yönetim Kurulumuzun 15.12.2022 tarih ve 801 sayılı kararı ile başlatılan nakit sermaye artırım ve rüçhan hakkı kullanım işlemlerinin 16.01.2023 tarihinde tamamlanması ile birlikte Şirketimiz esas sözleşmesinin 7. Maddesinin verdiği yetkiye istinaden Yönetim Kurulumuz 17.01.2023 tarih ve 803 sayılı kararıyla, Kayıtlı sermaye sistemi çerçevesinde şirketimizin çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit olarak 1.600.000.000.- TL artırımla suretiyle 842.000.000.- TL'den 2.442.000.000.-TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulumuzun bu kararı 20 Ocak 2023 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ettirilmiştir. Bu amaçla esas sözleşmemizin Kayıtlı Sermaye ile ilgili 7. Maddesi değiştirilmiştir.

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

KARAR TARİHİ : 29.03.2024
KARAR NO : 821
KARARA KATILANLAR : Gökhan SİĞİN
Sedef ATAMAN
BŞH Hausgeräte GmbH
(temsilcisi Jürgen Julius STRZIGA)

GÜNDEM : 31.12.2023 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:

31.12.2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun kabulüne karar verilmiştir.

YÖNETİM KURULU

BAŞKAN
Gökhan SİĞİN

BAŞKAN VEKİLİ
Sedef ATAMAN

ÜYE
BŞH Hausgeräte GmbH Temsilcisi
Jürgen Julius STRZIGA