

KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Şirket) 2017 yılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 27 Ocak 2014 tarih ve 2014/2 sayılı Haftalık Bülten'inde yayımlanan 2/35 sayılı kararıyla belirlenen formata uygun olarak hazırlanmış ve aşağıda bölümler halinde sunulmuştur.

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Müşterisine yakın, ürün kalitesinde tutkulu, çalışanların güven duyduğu, müşterilerin gönül bağı kurduğu, iş ortaklarının kalıcı olduğu bir kurum kültürü sahiplenmiş olan Mavi, faaliyetlerini şeffaflık, adalet, sorumluluk, hesap verebilirlik ve sürdürülebilirlik prensiplerinden hareketle yürütmektedir.

Şirket 15 Haziran 2017 tarihinde MAVİ sembolüyle Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamış ve bu tarihten itibaren SPK düzenlemelerine tâbi olmuştur. Şirket yürürlükte bulunan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında zorunlu olan ilkelere tam olarak uyum sağlamayı prensip olarak benimsemiştir. Zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerine de tam uyum amaçlanmakla birlikte, henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup şirketin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerinden şirkette uygulanmayan maddeler ve bunların gerekçelerine aşağıda yer verilmiştir. Bu ilkelere tam olarak uyum sağlanamaması nedeniyle şirketin maruz kaldığı çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Madde 1.5.2. Esas Sözleşme'de azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük oranda pay sahibi olanlara tanınmamış olup, genel uygulamalara paralel olarak azınlığa düzenlemelerdeki genel hükümler çerçevesinde haklar sağlanmıştır.

Madde 4.2.5. Şirkette Yönetim Kurulu başkanı ve genel müdür (CEO) farklı yöneticiler olup yetkileri net bir biçimde Şirket İç Yönergesi'nde ayrıştırılmıştır.

Madde 4.3.9. Yönetim Kurulu'nda bir kadın üye bulunmaktadır. Önümüzdeki yıllarda Yönetim Kurulu'ndaki kadın üye sayısının artırılması yönünde çalışmalar devam etmektedir.

Madde 4.4.7. Yönetim Kurulu üyeleri kariyerlerine duyulan güven ve yetkinlikleriyle, gizlilik prensipleri içerisinde şirkete önemli katkılar sunmakta olup, Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışındaki görevlerine yönelik sınırlandırma getirilmemiştir. Özellikle bağımsız üyelerin iş deneyimleri ve sektör tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı olması dolayısıyla böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamaktadır.

Madde 4.5.5. Şirket'in faaliyet hacmi ve idari ihtiyaçları gibi konuları değerlendirerek Yönetim Kurulu bağımsız üye sayısını iki olarak belirlemiştir. Üç adet komite bulunmakta olup, komite başkanlarının bağımsız üye olmasına ilişkin ilke açısından bağımsız üyelerin bu durumda birden fazla komitede görev alması zaruri olmuştur. Bu durum herhangi bir şirket içi çıkar çatışmasına yol açmamaktadır.

Madde 4.6.5. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul'da belirlenmekte olup, ayrıca finansal tablo dipnotlarında Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel şekilde toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

2. Pay Sahipleri

2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Paylarının halka arzından kısa bir süre sonra şirket bünyesinde yerli ve yabancı yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde doğru, tutarlı ve zamanında bilgilendirilmesi, şirketin bilinirliğinin ve kredibilitesinin artırılması, Yönetim Kurulu ile sermaye piyasası düzenleyicileri ve katılımcıları arasında çift yönlü iletişim ve bilgi alışverişinin sağlanması, pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata ve Esas Sözleşme'ye uyumun gözetilmesi, kamuyu aydınlatma yükümlülüklerinin her türlü mevzuata ve şirketin kamuyu aydınlatma politikasına uygun olarak yerine getirilmesi konularında faaliyet göstermek üzere Yatırımcı İlişkileri bölümü kurulmuştur. 26.07.2017 tarihinde, kıdemli Yatırımcı İlişkileri direktörü olarak Duygu İnceöz atanmış olup CFO Tuba Toprakçı Yılmaz'a rapor sunmaktadır. Kıdemli Yatırımcı İlişkileri direktörü, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı'na ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı'na sahip olup aynı zamanda şirketin Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir ve şirketin sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ile kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyon sağlamakla da görevlidir.

Yatırımcı İlişkileri bölümü, 2017 yılı içinde şirketle ilgili finansal, operasyonel ve stratejik gelişmelerin yatırımcı ve analistlerle paylaşılmasına yönelik iki kez şirket merkezinde analist toplantısı düzenlemiş, 10 adet yatırımcı konferansı ve roadshow'a katılmış, ayrıca şirket merkezinde 87 adet telekonferans ve toplantı gerçekleştirmiştir. Bu etkinlik ve toplantılarda yurtiçi ve yurtdışından toplam 160 farklı kurum ve fondan 237 farklı yatırımcı/analistle bir araya gelmiştir. Bunun yanı sıra yıl içinde üç kez çeyrekler bazında finansal sonuçların açıklanması amacıyla web yayını düzenlenerek yatırımcı ve analistlere sunum yapılmıştır. Belirlenen tarih ve saatte yayına katılmayan yatırımcı ve analistler için söz konusu toplantının kayıtları, deşifreler, ilgili yatırımcı sunumları ve konuşma esnasında Şirket yönetimine yönlendirilen soru ve yanıtlar şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır.

15 Haziran 2017 - 31 Ocak 2018 tarihleri arasında şirkete bilgi edinme amacıyla e-posta yoluyla yaklaşık 370 adet başvuru yapılmış, tüm sorular şirketin kamuyu aydınlatma politikasına uygun olarak, kamuya açık bilgiler paralelinde yanıtlanmıştır. E-posta yoluyla gelen başvurular haricinde telefon yoluyla da pek çok yatırımcı ve hissedar bilgilendirilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri bölümü, yürüttüğü çalışmalar hakkında Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na 01.03.2018 tarihinde bir rapor sunmuştur. Ayrıca, Yatırımcı İlişkileri bölümü sektör ve rakip şirketle ilgili gelişmeler üzerine Yönetim Kurulu'nu sürekli bilgilendirmektedir.

Yatırımcı İlişkileri bölümü yöneticisiyle ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Kıdemli Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Duygu İnceöz

Tel: 90 212 371 20 29

E-posta: duygu.inceoz@mavi.com

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta olup, ticari sır niteliğindeki dışındaki tüm bilgiler bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde pay sahipleri ile şirketin kamuyu aydınlatma politikası çerçevesinde paylaşılmaktadır.

Şirketin Yatırımcı İlişkileri bölümü, gerek pay sahiplerinin gerek diğer paydaşların farklı iletişim kanallarıyla kendisine ulaştırdığı bilgi taleplerini ve sorularını olabilecek en kısa zamanda, en etkin iletişim kanallarını kullanarak cevaplamaktadır. Diğer taraftan, pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının etkin kullanımını sağlamak için, şirketin resmi internet sitesinden (www.mavi.com) erişilen kurumsal sitesinde (www.mavicompany.com) Yatırımcı İlişkileri sekmesi bulunmaktadır. Yatırımcılar ve diğer menfaat sahipleri söz konusu sayfa üzerinden şirketle ilgili halka açıklanan tüm mali ve operasyonel verilere, özel durum açıklamalarına ve pay sahipliği haklarının kullanımına ilişkin tüm ilan ve duyurulara hem İngilizce hem Türkçe olarak ulaşabilmektedir. Ayrıca yatırımcı ilişkileri dağıtım listesine kayıt olan kişi ve kurumlar güncel operasyonel ve finansal açıklamalardan e-posta yoluyla da haberdar olabilmektedir.

Esas Sözleşme'de özel denetçi talep hakkı, bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olmakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu'nun 438'inci maddesi uyarınca her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olması halinde, bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, gündemde yer almasa bile, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, Genel Kurul'dan isteyebilir. Bugüne kadar pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır. Ayrıca şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da seçilen bağımsız denetçi tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirketin Esas Sözleşmesi'nin, Sermaye Piyasası Kanunu'nun amaç ve ilkeleri ve SPK düzenlemelerine uygun hale getirilmesi amacıyla gerekli olan değişiklikler SPK onayı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı onayı çerçevesinde şirket paylarının halka arz edilmesi öncesinde 22 Mart 2017 tarihinde şirketin genel merkezinde, Sultan Selim Mah. Eski Büyükdere Cad. No: 53 34418 Kağıthane, İstanbul adresinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiştir. Şirketin 2016 mali yılına ilişkin olağan Genel Kurul toplantısı ise şirket paylarının halka arz edilmesi öncesinde 26 Nisan 2017 tarihinde şirket merkezinde gerçekleştirilmiştir.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketin Esas Sözleşmesi, oy haklarıyla ilgili olarak herhangi bir imtiyaz tanımamaktadır. Olağan veya olağanüstü genel kurullarda her pay için bir oy hakkı tanınmaktadır.

Pay sahipleri genel kurullara, diğer pay sahiplerine ya da pay sahibi olmayan kişilere verdikleri vekâletle katılabilmektedir. Pay sahibi olan vekâlet sahipleri, kendi oylarının dışında, temsil ettikleri paylara ait olan her pay için oy kullanma hakkına sahip bulunmaktadır. Vekâletnamenin şekli SPK mevzuatına uygun olarak Yönetim Kurulu'nca belirlenerek ilan edilmektedir.

Şirket pay sahiplerinin oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınırken uluslararası da dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanması için gereken mekanizmalar oluşturulmuştur.

Bu bağlamda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin Genel Kurul'a ilişkin 10'uncu maddesinin e bendine göre, şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri, bu toplantılara Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilmektedir.

Esas Sözleşme'de azlık hakları için %5'ten daha az bir oran öngörülmemiş olmakla birlikte şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olmak üzere, azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermektedir. Şirketin ana hissedarlarıyla karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

2.5. Kâr Payı Hakkı

Şirketin kâr dağıtım esasları, Esas Sözleşme'nin "Kârın Tespiti ve Dağıtım" başlıklı 15. maddesinde düzenlenmiştir. Buna göre, şirket kâr tespit ve dağıtım konusunda Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun hareket eder. Şirket kârına katılım konusunda Esas Sözleşme'de pay sahiplerine tanınmış herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketin 05.06.2017 tarihinde KAP'ta açıklanan Halka Arz İzahnamesi'nde yer alan, Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş kâr dağıtım politikası aşağıda yer almaktadır. Kâr dağıtım politikası ilk olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmasını takiben kurumsal internet sitesi aracılığıyla da kamuya duyurulacaktır.

Kâr Dağıtım Politikası

Kâr payı dağıtım politikasının amacı şirketin ilgili mevzuata uygun olarak yatırımcılar ve şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politikanın izlenmesini sağlamak, yatırımcıları bilgilendirmek ve kâr dağıtım anlamında yatırımcılara karşı şeffaf bir politika sürdürmektir.

Kâr payı dağıtım kararına, kârın dağıtım şekline ve zamanına, Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine, şirket Genel Kurulu tarafından karar verilir. İlgili düzenlemeler ve mali imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, şirketin uzun vadeli stratejileri, iştirak ve bağlı ortakların sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Esas Sözleşme, TTK, SPK, II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği ve vergi düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir net dönem kârının asgari %30'luk kısmının pay sahiplerine ve kâra katılan diğer kişilere dağıtılması hedeflenmektedir. Kâr payı nakden ve/veya bedelsiz pay verilmesi şeklinde ve/veya bu iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılmasıyla dağıtılabilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kâr payı dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle de kâr payına ilişkin ödemeler yapılabilir. Kâr payı dağıtım işlemlerine, en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, Genel Kurul'da belirtilen tarihte başlanır. Esas Sözleşme uyarınca, Genel Kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı, kanunen müsaade edilmediği sürece geri alınmaz. Yönetim Kurulu'nun Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgilere kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve bu husus Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Kâr dağıtımlarına ilişkin Yönetim Kurulu önerisi veya kâr payı avansı dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu kararı, şekli ve içeriği ile kâr dağıtım tablosu veya kâr payı avansı dağıtım tablosu ile birlikte ilgili düzenlemeler kapsamında kamuya duyurulur. Ayrıca işbu kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi de kamuya duyurulur.

2.6. Payların Devri

Esas Sözleşme'de, pay sahiplerinin paylarını devretmesini zorlaştırıcı uygulamalar ve pay devrini kısıtlayan özel hükümler bulunmamaktadır. Şirket'in borsada işlem gören nama yazılı paylarının devirleri bakımından SPK düzenlemeleri uygulanır.

3. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık, tam, doğru ve eşzamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuş olan kurumsal internet sitesi adresi, yasal internet sitesi olan www.mavi.com üzerinden doğrudan linkle ulaşılabilen www.mavicompany.com'dur. SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında internet sitesinde yer alması gereken bilgilere Yatırımcı İlişkileri bölümünde

yer verilmekte olup, tüm bilgiler düzenli olarak güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesi ve Yatırımcı İlişkileri bölümünde verilen bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalarla aynı ve/veya tutarlı olup, çelişkili veya eksik bilgi içermez. İnternet sitesinde yer alan bilgilere İngilizce olarak da ulaşılabilir.

3.2. Faaliyet Raporu

Şirket tarafından hazırlanan yıllık ve ara dönem faaliyet raporları, şirketin faaliyetleri hakkında kamuoyunun tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, SPK'nın ilgili tebliği ve kurumsal yönetim ilkelerinde öngörülen bilgileri içerecek şekilde, asgari içerikte hazırlanmakta ve şirketin www.mavicompany.com internet sitesinde yayınlanmaktadır.

4. Menfaat Sahipleri

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Pay sahipleri ve sermaye piyasası katılımcılarının yanı sıra çalışanlar, müşteriler, bayiler, tedarikçiler, finans kuruluşları, şirkete yatırım yapmayı düşünebilecek potansiyel tasarruf sahipleri ve tüm diğer menfaat sahipleri de basın buluşmaları, basın bültenleri, faaliyet raporları, internet sitesi ve şirketin kamuyu aydınlatma politikası kapsamındaki uygulamalarıyla sürekli olarak bilgilendirilmektedir. Ayrıca gerekli görülen hallerde, kendileriyle olan ilişkilerin imkânlar dahilinde yazılı sözleşmelerle düzenlenmesine özen gösterilmektedir.

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat veya sözleşmeyle düzenlenmediği durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek korunmaktadır.

Kamuya ilişkin bilgilendirmeler basın buluşmaları, basın bültenleri ve röportajlarla yapılmakta, yayınlanan finansal basın bültenleri eşzamanlı olarak kurumsal internet sitesinden duyurulmaktadır.

Çalışanlara yönelik duyuru ve bilgilendirmeler, tüm şirket çalışanlarına e-posta yoluyla, aynı anda iletilmekte, ayrıca tüm çalışanların erişimi olan intranet ortamında (Maviletişim) da eşzamanlı yayınlanmaktadır. Kurumsal İletişim bölümü tarafından çalışanlarla iletişimin artırılması amacıyla *Maviletişim* ismiyle basılı bir kurumsal dergi de yayımlanmaktadır.

Şirketin iletişim kanalları, her türlü menfaat sahibinin ulaşımına açık olarak oluşturulmuş ve iletişim bilgileri aynı zamanda şirketin internet sitesinde ilan edilmiştir.

Menfaat sahiplerinin, Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetim Komitesi ile Yatırımcı İlişkileri bölümü üzerinden veya doğrudan e-posta, posta, telefon gibi kanallardan her zaman iletişime geçmesi mümkündür. Ayrıca menfaat sahipleri, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmadığını düşündükleri işlemleri Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetim Komitesi'ne, Mavi Etik Kurul aracılığıyla ulaştırabilmektedir. Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimleri gizlilik ilkesi çerçevesinde Denetim Komitesi tarafından değerlendirilir.

Menfaat sahipleri arasında çıkar çatışmaları ortaya çıkması veya bir menfaat sahibinin birden fazla çıkar grubuna dahil olması durumunda, sahip olunan hakların korunması açısından mümkün olduğunca dengeli bir strateji izlenmektedir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Mavi'de menfaat sahiplerinin yönetime katılımını teşvik etmek ve desteklemek amacıyla çok sayıda uygulama bulunmaktadır. Bu uygulamaların sürekli olarak geliştirilmesi hedeflenmektedir.

Çalışanlar:

Çalışanların bilgilendirilmesi ve yönetime katılımına yönelik olarak birçok tanımlı ve düzenli toplantı gerçekleştirilmektedir. Bunların başlıcaları şunlardır:

- MassMavi Toplantıları: Tüm merkez ofis çalışanlarının katılımıyla gerçekleşen, departmanların aylık iş planlarını birbiriyle paylaştığı toplantılardır.
- Yönetim Forumu Toplantıları: Tüm merkez ofis çalışanlarının katılımıyla, yılda iki kez gerçekleştirilen, şirketin yarıyıl sonuçlarının değerlendirildiği kapsamlı toplantılardır.
- GoForward Toplantıları: 2015'te verimli sonuçları alınan Adizes metodolojisinden kazanılan birikimle Mavi bünyesinde dokuz Go grubundan oluşan workshop serisi uygulamaya konulmuştur. Direktörlerin katılımıyla başlayan toplantılar, çok fonksiyonlu, çözüm odaklı proje grupları olarak müdürleri de bünyesine alır hale gelmiş ve şirketin tüm fonksiyonlarını kapsamıştır. Gojeans, Gowomen's & Accessories, Gomen's, Gocustomer, Gosales, Gooperations, Gointernational, Gosystem&E-commerce ve Gotalent başlıkları altındaki toplantılarda farklı konuların uzmanları da ağırlanmaktadır.
- GoSeason Toplantıları: Mağaza müdürlerine yılda iki kez sezon koleksiyonu ve ürün bilgisi eğitiminin verildiği toplantılardır. Sezonun öne çıkan ürünleri kategori yöneticileri tarafından aktarılır ve mağaza müdürlerinden geri bildirim alınır.
- Pazarlama Öncelikleri (Marketing Direction) Toplantıları: Marka stratejisi ve önceliklerinin müşteri, pazar, ürün ve rekabet analizleriyle birlikte değerlendirilerek, satış ve kategori departmanları başta olmak üzere yönetim ekipleriyle paylaşıldığı sezonluk toplantılardır.
- Mağazalar İçin Mavi Strateji ve Hedef Toplantıları: Her yıl mağaza müdürleri için üç, müdür yardımcıları için iki gün süren outdoor toplantılarıdır. Mavi direktörlerinin şirket stratejisini paylaştığı sunumlarla ortak Mavi hedeflerinin ve kültürünün oluşturulması sağlanmaktadır.

Bayiler:

Türkiye'nin farklı bölgelerinde ve yurtdışında bulunan bayilerle yılda dört kez düzenlenen toplantılarda şirket stratejisi ve hedeflerinin paylaşılmasının yanı sıra koleksiyon sunumları yapılmaktadır. Güncel gelişmelerle ilgili bilgilerin de paylaşıldığı bu toplantılarda, bayilerin görüşleri ilk elden alınmakta ve öneriler üzerine çalışmalar yapılmaktadır.

Tedarikçiler:

Şirketin tedarik zincirinin önemli bir halkası olan doğrudan ve dolaylı yaklaşık 130 tedarikçiyle, işbirliğini artırmaya yönelik olarak tedarikçi eğitimleri, denetim ve ziyaret uygulamaları bulunmaktadır. Bu uygulamalarla şirketin vizyonu, stratejisi, iş hedefleri ve gelecekteki aksiyonları hakkında genel bilgilendirme yapılarak, sosyal sorumluluk ve iş sağlığı güvenliği konularında şirketin tedarikçilerden beklentileri paylaşılmaktadır.

Müşteriler:

Şirketin en önemli önceliklerden biri En Mutlu Mavi müşterilerini yaratmaktır. Müşteri mutluluğunu her zaman odak noktasına koyan bu anlayışı, sahaya yayabilmek için şirkette GoCustomer adında özel bir proje grubu oluşturulmuştur. Pazarlama, insan kaynakları (İK), satış ve eğitim departmanlarında çalışanların aktif olarak yer aldığı proje grubu, yıl boyunca müşterilerine üst düzey ürün ve servis kalitesiyle mükemmel bir alışveriş deneyimi sunmak üzere çalışmalarını yürütmektedir.

Müşteriler, ürün ya da hizmetlerle ilgili geri bildirimleri, marka ve ürünlerle ilgili duygu ve düşünceleri, her türlü öneriyi, telefon, e-posta, sosyal medya kanalları ve mağazalar aracılığıyla şirkete iletebilmektedir. Şirket

bünyesindeki çağrı merkezi ekibi, bu kanallardan ulaşan bilgi akışını yönetmekte ve gerekli aksiyonları alarak müşterilere yanıt vermektedir. Müşterilerin ürün ya da ürün dışı şikâyetleri kaydedilip raporlanmaktadır. Bu raporların şirket içinde ilgili departmanlarla paylaşılması için toplantılar düzenlenmektedir.

Müşterilerin sosyal medyada marka hakkında yaptığı paylaşım ve konuşmaları takip edebilmek üzere üçüncü parti şirketten hizmet alınmaktadır. Bu hizmet sayesinde şirket hakkında yapılan tüm yazışmalar takip edilmekte, şirketle ilgili çok sayıda iç görüş toplanabilmekte ve cevap verilmesi gereken konulara hızlıca geri dönüş yapılabilir. Mavi hakkında sosyal medyada paylaşılan içeriklerin ve yapılan konuşmaların yaklaşık %96'sı olumludur.

Mavi marka bilinirliği, ürünleri ve reklam kampanyalarıyla ilgili olarak düzenli olarak yapılan araştırmalarla, markanın tüketici algısındaki konumu ve müşteri alışveriş alışkanlıklarıyla ilgili bilgi sağlanmaktadır. Şirketin sahip olduğu mağazalar ve bayilerini kapsayan gizli müşteri uygulaması ise bütün perakende satış noktalarının denetlenmesini ve verdiği hizmet kalitesinin raporlanıp takip edilmesini sağlamaktadır.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketin en önemli varlığı olan insan kaynağının en etkin ve verimli şekilde çalışabilmesi, motivasyonunun, maddi ve manevi tatmininin yakından takip edilmesi, önlemler ve politikalar üretilmesi şirketin temel amaçlarından. Şirketin insan kaynakları ilkeleri, en çok çalışmak istenen kurum olma hedefiyle oluşturulmuştur.

Şirket bünyesindeki İK süreçleri, Global İnsan Kaynakları direktörlüğüne bağlı İK ve organizasyonel gelişim, yetenek çekme ve işe alım, perakende İK ve idari işler ekipleri tarafından geliştirilmekte ve yürütülmektedir. Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere ayrıca bir temsilci atanmamış olup tüm iletişim kanalları tüm çalışanlara açıktır.

İK politikası ve uygulamaları, Mavi'nin stratejilerine uygun ve sürdürülebilir büyüme için gerekli performansı destekleyecek şekilde oluşturulmuş organizasyonel yetkinlik ve davranış özellikleri (Mavi Yetkinlik Modeli) ile tanımlanmıştır ve bu paralelde yönetilmektedir.

İK ilkeleri:

- Şirketi ileriye götürecek nitelikli gençleri ve tecrübeli profesyonelleri kazanmak,
- Çalışanların yetişmesine, gelişmesine, başarılı olmasına ve yükselmesine olanak sağlayacak sistemler oluşturmak ve yerleştirmek,
- Çalışanların gelişimine sürekli yatırım yapmak, eğitim ihtiyaçlarını belirleyerek, eğitim programlarını hazırlamak ve uygulamak,
- Çalışanların bilgi ve yeteneklerine uygun görevlerde çalışmasını sağlamak, iş etkinliğini ve çalışma verimini yükseltici düzenlemeler geliştirmek,
- Kariyer fırsatları ve ödüllendirme süreçleriyle çalışanların şirkete bağlılığını artırmak,
- Çevre, çalışan sağlığı ve iş güvenliği açısından güvenli, sağlıklı ve huzurlu bir çalışma ortamı yaratmak,
- Yeni pozisyon ihtiyaçlarını mümkün olduğunca mevcut insan kaynağından gidermek,
- Yeni personel alımında en uygun adayı sadece bugünün değil, gelecek günlerin ihtiyaçlarını da dikkate alarak seçmek, adaylara eşit fırsat sağlamak, kültürel çeşitliliği gözetmek.

Tüm İK süreçleriyle ilgili, çalışan görev tanımları ve performans, ödüllendirme kriterleri de dahil olmak

üzere yazılı politika ve prosedürler mevcuttur ve bu dokümanlar tüm çalışanların ulaşabildiği Maviletişim portalında tutulmaktadır. Ayrıca çalışanlara yönelik olarak periyodik bilgilendirmeler de e-posta sistemi ve intranet platformuyla gerçekleştirilmektedir.

İşe alım, eğitim ve gelişim, performans ve yetenek yönetimi, kariyer yönetimi, ücretlendirme ve diğer İK süreçlerinde köken, dil, din, ırk, cinsiyet ayrımı yapılmaksızın fırsat eşitliği politikası göz önünde bulundurularak çalışanlara eşit davranılmaktadır. 2017 faaliyet yılında çalışanlardan ayrımcılık konusunda hiçbir şikâyet alınmamıştır.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketin etik kuralları, "Mavi'de Biz ve İlkelerimiz" (Code of Conduct) başlıklı kitapçıkla düzenlenmiş ve şirket kurumsal internet sitesi ve intranet'inde tüm menfaat sahiplerine duyurulmuştur. Mavi çalışanları işyerinde etik olmayan bir davranışla karşılaştığında, şikâyetini kimlik ve iletişim bilgilerini vermek zorunda olmaksızın, Etik Hat üzerinden anonim bir şekilde iletebilmektedir. Öte yandan menfaat sahiplerinden müşteriler ve tedarikçiler de mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri telefon ya da e-posta mesajıyla Etik Kurul'a iletebilmektedir.

Mavi'de etik kuralların ihlaline dair şikâyet ve bildirimleri soruşturma ve çözümlenmeden sorumlu olan birim, CEO'ya bağlı olarak çalışan, üç asil ve iki yedek üyeden oluşan Etik Kurul'dur. Etik Kurul'un başkan ve üyeleri bağlı oldukları bölüm yöneticileri ve kurum içi hiyerarşiden bağımsız ve kimseden etkilenmeden hareket etmektedir. Kurula kimse tarafından baskı yapılamamakta ve aldığı kararlar derhal uygulamaya konmaktadır.

Şirket, sürdürülebilir toplumsal fayda yaratmayı ve gençlerden ilham alan sosyal sorumluluk etkinlikleri vasıtasıyla gençleri güçlendirmeyi hedeflemektedir. Bu bağlamda şirket, aşağıda belirtilenler de dahil olmak üzere, çeşitli sosyal sorumluluk projelerinde yer almaktadır:

- Şirket 2014 yılından bu yana Ekolojik Araştırmalar Derneği'nin (EKAD) çalışmalarına destek vererek Indigo Turtles projesiyle nesli tükenmekte olan deniz kaplumbağalarının korunmasına yardım etmektedir.
- Türk Eğitim Vakfı aracılığıyla her yıl şirketin yaşı kadar sayıda kız öğrenciye burs verilmektedir. 2017 yılında 27 öğrenci, üniversite eğitimleri boyunca desteklenmek üzere Mavi Burs projesinden yararlanmıştı.
- Birleşmiş Markalar Derneği'nin Türkiye'nin Markaları Türkiye'nin Çocuklarını Giydiriyor projesi kapsamında her yıl binlerce öğrencinin giydirilmesine destek verilmektedir.

5. Yönetim Kurulu

5.1 Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Şirketin Yönetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları Esas Sözleşme'de açıkça belirtilmiştir. Yönetim Kurulu temel olarak şirketin stratejik hedeflerini tanımlamakta, ihtiyaç duyacağı işgücü ile finansal kaynakları belirlemekte ve yönetimin performansını denetlemektedir.

Yönetim Kurulu'nda görev alan üyeler, icrada görevli olanlar ve olmayanlar olarak ikiye ayrılmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunu icrada görevli olmayan ve Yönetim Kurulu üyeliği haricinde şirkette herhangi bir idari görevi bulunmayan kişiler oluşturmaktadır.

Şirket altı üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil edilmektedir. Yönetim Kurulu

üyelerinin yarısı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. Ayrıca Yönetim Kurulu başkanı da A grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmektedir.

Yönetim Kurulu'na SPK'nın kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin esaslar çerçevesinde, yeterli sayıda bağımsız üye genel kurul tarafından seçilmektedir. Bağımsız üyelerin SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerinde yer alan şartları taşıması gerekmektedir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin görev süreleriyle ilgili olarak SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulmaktadır. 2017 yılında bağımsız üyelerin bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

2017 yılında Yönetim Kurulu'nda bir kadın üye yer almıştır. Önümüzdeki yıllarda Yönetim Kurulu'ndaki kadın üye sayısının artırılması Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından Yönetim Kurulu'na tavsiye edilmiş olup, bu yöndeki çalışmalar devam etmektedir.

Şirketin Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri 2017 yılı faaliyet raporunun "Yönetim Kurulu" başlığı altında yer almakta olup, şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu başkanlığı ve CEO görevleri ayrı kişiler tarafından yerine getirilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterilmekte olup, şirket dışında başka görev veya görevler almalarına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin iş deneyimi ve sektör tecrübelerinin yönetime önemli katkısı olması dolayısıyla böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamaktadır. Genel kurul öncesinde üyenin özgeçmişleriyle birlikte, şirket dışında yürüttüğü görevler de pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Mevcut durumda şirketin Yönetim Kurulu altı üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleriyle ilgili bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

| Adı Soyadı | Görevi | Grup İçinde Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı | Grup Dışında Aldığı Görevler ve Şirket Unvanı |
|-----------------------|--|---|---|
| Ragıp Ersin Akarlılar | Yönetim Kurulu başkanı İcracı değil | Mavi Amerika - Başkan Mavi Almanya - Denetleme Kurulu üyesi (supervisory board member) Mavi Kanada - Şirket sekreteri | - |
| Seymur Tari | Yönetim Kurulu başkan yardımcısı İcracı değil | - | Türk Ventures Adv. Ltd. İstanbul irtibat bürosunda yönetici. Medical Park Sağlık Hizmetleri A.Ş., Flo Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş., Koton Mağazacılık Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'de, DP Eurasia BV'de yönetim kurulları üyesi MNG Kargo A.Ş. Yönetim Kurulu başkanı |
| Fatma Elif Akarlılar | Yönetim Kurulu üyesi İcracı Global marka direktörü | Mavi Almanya - Yönetim Kurulu üyesi (management board member) | - |
| Ahmet Cüneyt Yavuz | Yönetim Kurulu üyesi İcracı CEO | Mavi Almanya - Yönetim Kurulu üyesi (management board member) Mavi Hollanda Yönetim Kurulu üyesi | - |
| Ahmet F. Ashaboğlu* | Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi İcracı değil | - | Koç Holding CFO'su Koç Topluluğu şirketlerinde Yönetim Kurulu üyesi |
| Nevzat Aydın* | Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi İcracı değil | - | Yemeksepeti Yönetim Kurulu üyesi ve CEO'su Allianz Danışma Kurulu üyesi Endeavor Yönetim Kurulu üyesi Networkdry Yönetim Kurulu üyesi Oak Bilişim Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu üyesi |

* 17 Temmuz 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, Yönetim Kurulu üyeliklerinden istifa eden Arif Kerem Onursal ve Hatice Hale Özsoy Bıyıklı'nın yerine, seleflerinin kalan görev sürelerini tamamlamak üzere bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak Ahmet F. Ashaboğlu ve Nevzat Aydın seçilmiş, bu seçimin Türk Ticaret Kanunu M. 363 gereğince yapılacak ilk toplantıda genel kurul onayına sunulmasına karar verilmiştir.

5.2. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, şirketin Esas Sözleşmesi'nde açıkça Yönetim Kurulu kararına bağlanmasını emrettiği hususların, ilgili birimlerce şirket üst yönetimi ve Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmesiyle belirlenmektedir. Yönetim Kurulu ayrıca şirket işlerinin gerektirdiği her zaman başkan ya da başkan vekilinin isteğiyle toplanmakta ve/veya karar almaktadır. Yönetim Kurulu 2017 yılı faaliyet döneminde toplam 74 adet karar almıştır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 390/1 fıkrası uyarınca gerçekleştirilen toplantılara genellikle bütün üyeler katılmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 390/4 fıkrası uyarınca, üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, Yönetim Kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı ile alınabilmektedir.

Yönetim Kurulu toplantılarında toplantı ve karar nisaplarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri uygulanır. Şirket esas sözleşmesinde Yönetim Kurulu üyelerine, Yönetim Kurulu toplantılarında, ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanıyan bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu toplantı tarihleri mali yılın başlangıcında belirlenmekte ve Yönetim Kurulu üyelerine iletilmektedir. Toplantılara çağrı ayrıca, telefon ve e-posta aracılığıyla yapılmaktadır. Yönetim Kurulu sekreterliği pozisyonu şirketin kıdemli hukuk direktörü tarafından gerçekleştirilmektedir.

Toplantılar sırasında yöneltilen bütün sorular, ele alınan bütün konular ve varsa alınan kararlar ile ilgili karşı oy gerekçeleri toplantı tutanaklarına kaydedilmektedir. Şirketin 2017 yılında almış olduğu kararlara karşı oy bulunmamaktadır.

2017 yılı faaliyet dönemi içinde bağımsız üyeler onaylamadığı için genel kurul onayına sunulması gereken herhangi bir ilişkili taraf işlemi veya önemli nitelikte işlem gerçekleşmemiştir.

Şirketin iştiraklerinin/bağlı ortaklıklarının Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerini de kapsayan teminat tutarı 25 milyon ABD doları olan Yönetici Sorumluluk Sigortası bulunmaktadır.

5.3. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir şekilde yerine getirmesini teminen, Yönetim Kurulu bünyesinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde 24 Mayıs 2017 tarihinde, Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuş, komitelerin görev alanları, çalışma esasları belirlenerek halka arz izahnamesi kapsamında kamuoyuna açıklanmıştır. Komitelerin çalışma esasları ayrıca şirketin kurumsal internet sitesinde ilan edilmiştir.

22 Ağustos 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla söz konusu komitelere üye atamaları yapılmış ve KAP'ta açıklanmıştır.

2017 yılında ayrıca Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bu görevleri de yerine getirmesi benimsenmiştir.

Komitelerin görevlerini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanmaktadır.

İcra üyeler komitelerde görev almamaktadır. Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan üç komitenin başkanlarının ve Denetim Komitesi üyelerinin bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden seçilme zorunluluğu bulunduğundan bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla komitede görev almaktadır.

Denetim Komitesi

| Adı, Soyadı | Komitedeki Unvanı | Bağımsız/İcracı |
|--------------------|-------------------|------------------------|
| Ahmet F. Ashaboğlu | Başkan | Bağımsız, icracı değil |
| Nevzat Aydın | Üye | Bağımsız, icracı değil |

Sermaye piyasası düzenlemeleri ve şirket Yönetim Kurulu'nca kabul edilmiş komitelerin çalışma esaslarına göre Denetim Komitesi kendisi için öngörülen görevleri yerine getirmektedir.

2017 yılında Denetim Komitesi, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin görüşlerini Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirdiği ve halka arz fiyatının belirlenmesinde esas alınan varsayımların gerçekleşmesine ilişkin değerlendirmelerini içeren toplam altı karar almıştır.

İç Denetim direktörlüğü 2017 yılında halka arz sürecinde kurulmuş olup, bağımsızlık ilkesi gereği şirket organizasyon yapısında, Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Denetim Komitesi'ne doğrudan raporlama yapmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

| Adı, Soyadı | Komitedeki Unvanı | Bağımsız/İcracı |
|--------------------|-------------------|------------------------|
| Nevzat Aydın | Başkan | Bağımsız, icracı değil |
| Ahmet F. Ashaboğlu | Üye | Bağımsız, icracı değil |
| Duygu İnceöz | Üye | - |

Kurumsal Yönetim Komitesi, şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, henüz uygulamaya konulmamış ilkelerin uygulanamama gerekçelerini inceleyerek Yönetim Kurulu'na uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunmak üzere kurulmuştur.

Komite 2017 yılında, şirketin kurumsal yönetim uygulamalarını ve kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporunu değerlendirmiş, ayrıca Yatırımcı İlişkileri bölümü faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu'na bilgi sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

| Adı, Soyadı | Komitedeki Unvanı | Bağımsız/İcracı |
|-----------------------|-------------------|------------------------------|
| Ahmet F. Ashaboğlu | Başkan | Bağımsız, icracı değil |
| Ragıp Ersin Akarlılar | Üye | Bağımsız değil, icracı değil |
| Tuba Toprakçı Yılmaz | Üye | - |

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere kurulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin yılda en az altı defa toplanması esas olup üye atamalarının yapıldığı 22 Ağustos 2017 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu'na iki kez yazılı bildirimde bulunmuştur. Ayrıca Yönetim Kurulu'nun kurumsal risk yönetimi konusunda bilgilendirilmesi ve bu kapsamda atılacak adımların ve alınacak aksiyonların belirlenmesi amacıyla çalışmalar yürütmüştür.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Türk Ticaret Kanunu'nun 378. maddesiyle SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyette bulunmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Riskin Erken Saptanması Komitesi, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yaparak Yönetim Kurulu'na destek vermektedir. Komite Yönetim Kurulu'na her iki ayda bir raporlama yapmakta ve bu rapor bağımsız denetim şirketine de gönderilmektedir. Yönetim Kurulu, Riskin Erken Saptanması Komitesi üzerinden şirketi etkileyen risklere dair düzenli olarak değerlendirmede bulunmaktadır.

Risk yönetimi ve raporlama sorumluluğu, CFO liderliğinde, diğer direktörlüklerle koordineli bir şekilde yürütülmektedir. Periyodik olarak hazırlanan raporlar ve yapılan toplantılarla riskler sorgulanmakta ve ayrıntılı bir şekilde değerlendirilmektedir. Şirket'in maruz kaldığı başlıca riskler, dış çevre riskleri, stratejik riskler, operasyonel riskler ve finansal riskler (kur, likidite, kredi, faiz ve emtia fiyat) olarak dört ana başlıkta takip edilmektedir.

Şirket ayrıca 05.01.2018 tarih 30292 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Bilgi Sistemleri Yönetimi Tebliği'ne tam uyum sağlamak için gerekli çalışmaları başlatmıştır.

İş akışları içerisinde yer alan standart tanımlar, görev tanımları, yetkilendirme sistemi, politikalar, yazılı prosedürler iç kontrol sistemini teşkil etmektedir. İç kontrol mekanizmasının yürütülmesinden, Şirket üst yönetimi ve bağlı ortaklıklarının üst yönetimi sorumludur. İç kontrol sistemi düzenli olarak İç Denetim Birimi tarafından değerlendirme ve denetime tabi tutulmaktadır.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulu, şirketin stratejik hedeflerini tanımlamakta, ihtiyaç duyulan insan ve finansal kaynakları belirlemekte ve yönetimin performansını denetlemektedir. Bu kapsamda şirketin bir yılı detaylı, iki yılı makro olmak üzere üç yıllık operasyonel ve finansal planlarını içeren iş planı (road map) hazırlanarak, her yıl iç ve dış dinamiklerdeki gelişmeler ışığında güncellenmektedir. Yılda bir kez önce c-level yöneticiler, sonrasında da tüm seviyedeki yöneticilerin bir araya geldiği GO toplantıları gerçekleştirilerek bu stratejiler tartışılmakta ve tüm organizasyonun kısa ve uzun vadeli hedeflerde mutabık kalması sağlanmaktadır.

Şirketin gelecek bir yıllık faaliyet dönemine ilişkin operasyonel ve finansal planlarını içeren işletme bütçesi, tüm birimlerin katılımıyla İlkbahar-Yaz ve Sonbahar-Kış dönemlerinden oluşacak şekilde iki aşamada hazırlanmaktadır. Tüm üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun hazır bulunduğu bütçe toplantılarında detaylı olarak tartışılarak son hali verilmekte ve onaylanmaktadır. Yönetim Kurulu, yılda dört defa yaptığı stratejik toplantılarla, şirketin üçer aylık dönemler itibarıyla finansal performansını bütçeye göre karşılaştırmalı olarak takip ederken stratejik konulardaki gelişmeleri de incelemekte ve idari yapının önerilerini de dikkate alarak yeni stratejiler geliştirip yatırım kararları almaktadır.

Yıl sonu performans değerlendirme sürecinde finansal ve operasyonel göstergelerin yanı sıra, şirket stratejilerinin hayata geçirilmesine yönelik hedeflerin gerçekleşme düzeyi de ölçülerek, bunların performans sistemine girdi teşkil etmesi sağlanmaktadır.

5.6. Mali Haklar

Şirkette Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esasları şirket ücretlendirme politikasında belirlenmiş olup söz konusu politika kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır. Şirket ücretlendirme politikası yapılacak ilk genel kurul toplantısında ortakların bilgisine sunulacaktır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin tespiti 2017 yılına ilişkin gerçekleştirilecek ilk olağan Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak yer alacaktır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya performansa dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.

2017 yılında Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdüre doğrudan raporlayan üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve ikramiye dahil tüm maddi menfaatlerin toplamı 32.160.000 TL tutarındadır. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.6.5. numaralı maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyeleri yanında üst düzey yöneticilere verilen ücretlerle sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Nevzat Aydın ve Ahmet F. Ashaboğlu'na ve Yönetim Kurulu başkanı Ragıp Ersin Akarlılar'a, Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere göreve başlamış oldukları 17.07.2017 tarihinden itibaren aylık net 8.000,00 TL huzur hakkı ödemesi yapılmasına karar verilmiştir.

Hiçbir Yönetim Kurulu üyesinin şirketten herhangi bir kredi veya borç alması ve bu kişiler lehine kefalet vb. teminat verilmesi söz konusu değildir.

HUKUKİ AÇIKLAMALAR

Kurumsal Bilgiler ve Sermaye Yapısı

Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Mavi" veya "Şirket") 1991 yılında kurulmuş olup kayıtlı adresi Sultan Selim Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:53 34418, Kağıthane, İstanbul'dur. Şirket 613 002 7985 vergi kimlik numarası ile Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'ne bağlı olup, 309315 ticaret sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na kayıtlıdır. Şirket'in resmi internet sitesi www.mavi.com ve şirketin resmi internet sitesinden erişilen kurumsal internet sitesi www.mavicompany.com'dur.

31 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1TL nominal değere sahip olan 49.657.000 adet hisseden meydana gelmektedir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 245.000.000 TL'dir.

Mavi 15 Haziran 2017 tarihinde MAVI sembolü ile Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. 31 Ocak 2018 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir :

| | % | 31 Ocak 2018 |
|---------------------------------|---------------|-------------------|
| Blue International Holding B.V. | 27,41 | 13,608,293 |
| Halka açık | 72,59 | 36,048,707 |
| | 100,00 | 49,657,000 |

Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

| İştirak Olunan Şirket | Ülke | Ortaklık Payı |
|------------------------------|------------|---------------|
| Mavi Europe AG | Almanya | 100,00% |
| Mavi Jeans Nederland BV | Hollanda | 100,00% |
| Mavi Jeans LLC Limited | Rusya | 100,00% |
| Mavi Kazakhstan LLP | Kazakistan | 100,00% |
| Eflatun Giyim Yat. Tic. A.Ş. | Türkiye | 51,00% |
| Mavi Jeans Canada | Kanada | 38,25% |
| Mavi Jeans Inc. | ABD | 51,00% |

Varsa Yıl İçinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Bilgileri

Yıl içinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

Bağlı Şirket Raporu

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesinin (1) ila (3) numaralı bentleri uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Mavi'nin hakim ortakları ve hakim ortakların bağlı şirketleri ile olan ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemekle yükümlüdür.

Bu kapsamda, şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 15 Mart 2018 tarihinde düzenlenen işbu Bağlı Şirket Raporu'nda Şirketimizin hakim ortakları ve hakim ortakların bağlı şirketleri ile 01.02.2017 - 31.01.2018 tarihli özel hesap döneminde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre her bir işlemde uygun bir karşı edimin sağlandığı ve Şirketimizi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeye gerektirecek herhangi bir işlem ya da önlem olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketimizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek büyüklükte Şirketimiz aleyhine açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri Hakkında Bilgiler

Esas Sözleşme'nin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun amaç ve ilkeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun hale getirilmesi amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No: 128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 6. maddesi hükmü çerçevesinde gerekli olan değişiklikler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nun izni çerçevesinde 22 Mart 2017 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiştir. Söz konusu Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar 7 Nisan 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili tarafından tescil edilmiş olup, Esas Sözleşme, 13 Nisan 2017 tarih ve 9305 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

2017 yılı içerisinde kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

01.02.2017- 31.01.2018 tarihli özel hesap dönemi içerisinde Şirketimiz tarafından iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesi Kapsamında Değerlendirme

Şirket sermayesinin Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi kapsamında karşılıksız kalıp kalmadığı değerlendirilmiş; 49.657.000 TL olan Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. çıkarılmış sermayesinin, 31 Ocak 2018 tarihi itibarıyla 13.608.293 TL olan ana ortaklığa düşen özkaynaklar ile varlığını fazlasıyla koruduğu ve net finansal borç/özsermaye çarpanı 0.45 olan Şirket'in borç yapısının sağlıklı bir şekilde faaliyetlerin devamına elverişli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

YÖNETİM KURULU



Ersin Akarlılar / Başkan



Seymur Tarı / Başkan Yardımcısı



Cüneyt Yavuz / Üye



Elif Akarlılar / Üye



Ahmet F. Ashaboğlu / Bağımsız Üye



Nevzat Aydın / Bağımsız Üye

YÖNETİM KURULU ÖZGEÇMİŞLERİ

Ersin Akarlılar | Başkan

Boğaziçi Üniversitesi'nden Ekonomi dalında lisans diplomasına sahip olan Akarlılar, finans ve uluslararası işletme yüksek lisans eğitimini New York Üniversitesi, Leonard N. Stern İşletme Fakültesi'nde tamamladı. 1991 yılında Mavi'de çalışmaya başlayan Akarlılar, 1996'da New York'ta kurduğu Mavi Amerika'da başkanlık görevini yürütüyor. 2008'in Ağustos ayında Mavi'nin Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmiş olup Temmuz 2017'den bu yana Mavi'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Seymur Tarı | Başkan Yardımcısı

INSEAD'dan MBA derecesi ve ETH Zürih'ten Makine Mühendisliği ve Robotik alanında lisans ve yüksek lisans dereceleri bulunan ve Turkven şirketinin kurucuları arasında yer alan, halihazırda Turkven'in CEO'su olan Tarı, 2000 yılından bu yana Şirket adına pek çok yatırıma öncülük etmiştir. Daha önce McKinsey & Company İstanbul ofisinde kurumsal portföy stratejisi alanında ve Caterpillar Inc.'in Cenevre ofisinde Avrupa, Ortadoğu, Afrika ve BDT bölgelerinden sorumlu ürün yöneticisi olarak görev yapmıştır. Tarı, Mavi'de dokuz, Dominos'da ise 7 yıl Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır ve halihazırda MNG Kargo şirketinde Yönetim Kurulu Başkanı ve Medical Park, Koton, Mavi, Flo ve Domino's şirketlerinin Yönetim Kurulları'nda başkan yardımcısıdır.

Cüneyt Yavuz | Üye

Siyaset Bilimi dalında Boğaziçi Üniversitesi'nden lisans ve Uluslararası İlişkiler dalında Johns Hopkins Üniversitesi'nden yüksek lisans diplomalarına sahip olan Yavuz, kariyerine 1992 yılında Procter & Gamble'da başlamıştır. Burada satış ve pazarlama alanlarında çeşitli üst düzey görevlerde bulunan Yavuz, 2003 yılında Polonya ülke başkanlığına atanmış ve 5 sene boyunca Varşova'da yaşamıştır. 2008 yılında CEO olarak Mavi'ye katılmış ve Mart 2017'de Yönetim Kurulu üyesi seçilmiştir.

Elif Akarlılar | Üye

Viyana Üniversitesi'nden Uluslararası Siyaset alanında lisans ve New York Üniversitesi'nden Görsel Kültür ve Tasarım Tarihi alanında yüksek lisans diplomalarına sahip olan Akarlılar, kariyerine 1991 yılında Mavi'de başlamıştır. Akarlılar, global marka direktörlüğü görevinden önce İstanbul ve New York'taki Mavi şirketlerinde ürün geliştirme ve marka yönetimi alanında çeşitli sorumluluklar üstlenmiştir. Ağustos 2008'den bu yana Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Ahmet F. Ashaboğlu | Bağımsız Üye

Makine Mühendisliği alanında Tufts Üniversitesi'nden lisans, Massachusetts Institute of Technology (MIT)'den yüksek lisans derecelerine sahiptir. 1994 yılında MIT'de Araştırma Görevlisi olarak iş hayatına başlayan Ashaboğlu, 1996-1999 yıllarında UBS Warburg, New York bünyesinde sermaye piyasaları alanında çeşitli görevlerde bulunmuştur. 1999-2003 yılları arasında McKinsey & Company, New York'ta danışman olarak görev yapmasının ardından 2003 yılında Türkiye'ye dönüş yapmış ve Finansman Grubu Koordinatörü olarak Koç Holding'de çalışmaya başlamıştır. Ashaboğlu, 2006 yılından bu yana Koç Holding'de CFO olarak görev yapmaktadır. Temmuz 2017'den bu yana Mavi'de Yönetim Kurulu üyesidir.

Nevzat Aydın | Bağımsız Üye

1976 yılında doğan Aydın, Boğaziçi Üniversitesi'nde Bilgisayar Mühendisliği bölümünü bitirdikten sonra San Francisco Üniversitesi'nden MBA derecesini almak üzere Silikon Vadisi'ne gitmiş ve "yemeksepeti.com" projesini hayata geçirmek üzere Türkiye'ye dönmüştür. Nevzat Aydın, Türkiye'nin ilk ve en büyük online yemek sipariş sitesi Yemeksepeti'nin CEO'su ve kurucu ortağıdır. Endeavor, TOBB Genç Girişimciler ve American Turkish Society'da Yönetim Kurulu Üyeliklerini sürdüren Aydın aynı zamanda Galata Business Angels Kurucu Üyesidir. Bu görevlerinin yanı sıra, Nevzat Aydın Mavi Giyim Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi ve Allianz Danışma Kurulu Üyesidir. Temmuz 2017'den bu yana Mavi'de Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

ÜST YÖNETİM ÖZGEÇMİŞLERİ

Cüneyt Yavuz | CEO

Siyaset Bilimi dalında Boğaziçi Üniversitesi'nden lisans ve Uluslararası İlişkiler dalında Johns Hopkins Üniversitesi'nden yüksek lisans diplomalarına sahip olan Cüneyt Yavuz, kariyerine 1992 yılında Procter & Gamble'da başlamıştır. Burada satış ve pazarlama alanlarında çeşitli üst düzey görevlerde bulunan Yavuz, 2003 yılında Polonya Ülke Başkanlığına atanmış ve 5 sene boyunca Varşova'da yaşamıştır. 2008 yılında CEO olarak Mavi'ye katılmış ve Mart 2017'de Yönetim Kurulu üyesi seçilmiştir.

Elif Akarlılar | Global Marka Direktörü

Viyana Üniversitesi'nden Uluslararası Siyaset alanında lisans ve New York Üniversitesi'nden Görsel Kültür ve Tasarım Tarihi alanında yüksek lisans diplomalarına sahip olan Elif Akarlılar, kariyerine 1991 yılında Mavi'de başlamıştır. Akarlılar, global marka direktörlüğü görevinden önce İstanbul ve New York'taki Mavi şirketlerinde ürün geliştirme ve marka yönetimi alanında çeşitli sorumluluklar üstlenmiştir. Ağustos 2008'den bu yana Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

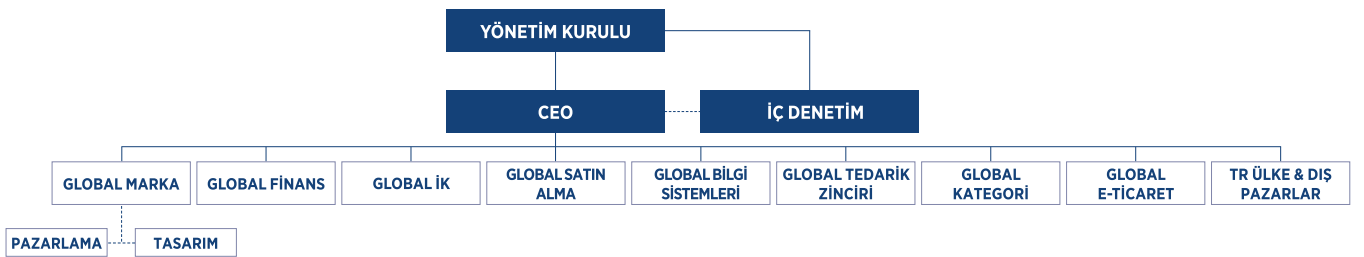
Tuba Yılmaz | CFO

19 yıldır Mavi'de çalışan ve Mavi Amerika'da çeşitli pozisyonlarda görev alan Tuba Yılmaz, 2016'da CFO olarak atanmıştır. Daha önce Demirbank ve Tarnak Nakliyat'ta görev yapan Yılmaz, İstanbul Üniversitesi'nden İşletme dalında lisans ve yüksek lisans diplomalarına sahiptir.

Savan Tüysüz | Türkiye Ülke ve Dış Pazarlar Direktörü

Savan Tüysüz, 2016 Ocak ayında Mavi'ye ülke müdürü olarak katılmıştır. Daha önce 2012'den itibaren, Reckitt Benckiser'de Türkiye satış direktörü olarak görev yapmış, Procter & Gamble'da çeşitli üst düzey yöneticilik pozisyonlarında çalışmıştır. Savan Tüysüz, Boğaziçi Üniversitesi'nden Uluslararası İlişkiler dalında lisans diplomasına sahiptir.

ORGANİZASYON ŞEMASI VE YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER



Yıl İçindeki Organizasyonel Değişiklikler

Global Marka Bölümünde Global Marka Direktörü (Chief Brand Officer - CBO)'ne bağlı olarak faaliyet gösteren Pazarlama ve Tasarım Direktörlükleri global hale getirilmiştir. Bununla birlikte Pazarlama Direktörü görev adı Global Pazarlama Direktörü (Chief Marketing Officer - CMO) ve Tasarım Direktörü görev adı Global Tasarım Direktörü (Chief Design Officer - CDO) şeklinde değiştirilmiştir.

Türkiye Ülke Direktörlüğü mevcut görevlerinin yanında Dış Pazarlar biriminin de sorumluluğunu üstlenmiştir. Bu doğrultuda Türkiye Ülke Direktörü görev adı Türkiye Ülke ve Dış Pazarlar Direktörü (Chief Commercial Officer (Turkey & Export Markets) olarak değiştirilmiştir. Uluslararası Pazarlar Bölümü'nün Türkiye Ülke Grubu'na entegre olması ile birlikte Uluslararası Pazarlar Direktörü (Chief International Markets Officer) Rusya Ülke Direktörü rolüne atanmıştır.

E-Ticaret Direktörlüğü global hale getirilmiştir. Bu doğrultuda E-Ticaret Direktörü görev adı Global E-Ticaret Direktörü (Chief E-Commerce Officer - CECO) olarak değiştirilmiştir.

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren İç Denetim Direktörlüğü kurulmuştur.

Global Finans Bölümü'nde Global Mali İşler Direktörü (Chief Financial Officer – CFO)'ne bağlı olarak faaliyet gösteren Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü kurulmuştur.

Mavi Hollanda Ofisi kapatılarak Mavi EU çatısı altında Almanya Ofisi'nden yönetilmeye başlanmıştır.

YÖNETİM KURULU DEĞERLENDİRMELERİ

Yönetim Kurulu'nun 2017 Yılı Finansal Durum ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Değerlendirmesi

Türkiye'deki makro görünümde iyileşme ile yükselen tüketici güven endeksi ve tüketici talebinin yanı sıra,

- Güçlü marka pozisyonlaması ve bilinirliği
- Müşteri bağlılığı ve frekansı
- Yeni müşteri kazanımı
- Doğru ürün, doğru fiyat, doğru zaman
- Üstün hizmet ve kalite unsurlarının etkisiyle 2017 mali yılında şirket hedef ve beklentilerinin de üstünde trafik artışı ve gelir büyümesi gerçekleşmiştir. Özellikle bire bir mağazalarda gözlenen güçlü büyüme (%22,8) verimlilik artışı ve kâr marjlarında iyileşmeyi beraberinde getirmiştir. 31 Ocak 2018'de sona eren 2017 mali yılında;

Grup'un konsolide satış hasılatı bir önceki yıla göre %36 büyüyerek, 1.782 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Brüt kâr %36 artarak 906 milyon TL'ye ulaşmış olup, brüt kâr marjı %50,9 olarak gerçekleşmiştir.

FAVÖK, 2016 yılına göre %48 büyüyerek, 252 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. FAVÖK marjı, 1,1 puan artarak %14,1 olmuştur.

31 Ocak 2017 itibariyle 178 milyon TL olan net borçluluk 31 Ocak 2018 de 112 milyon TL'ye gerilemiş olup Net Borç/ FAVÖK oranı x0,4 olmuştur.

2017 yılında, yeni mağaza açılışları ve mevcut mağazalarda yapılan genişletme çalışmalarını kapsamak üzere 73 milyon TL yatırım harcaması yapılmış, yatırım harcamaları satış gelirinin %4,1'i oranında gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları ve Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir biçimde yerine getirmesini teminen, 24 Mayıs 2017 tarihinde Mavi bünyesinde Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuş, komitelerin görev alanları, çalışma esasları belirlenerek halka arz izahnamesi kapsamında kamuoyuna açıklanmıştır. 22 Ağustos 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile söz konusu komitelere üye atamaları yapılmış ve KAP'ta açıklanmıştır.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, en az 3 ayda bir olmak üzere yılda dört defa toplanır, yapmış olduğu tüm çalışmaları yazılı hale getirir, kaydını tutar ve komite çalışmaları ile komite toplantılarına ilişkin sonuçlara ilişkin bilgileri

içerecek şekilde Yönetim Kurulu'na raporlama yapar. Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespit ve önerileri derhal Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir. Komitenin kararları Yönetim Kurulu'na tavsiye niteliğindedir.

Her türlü iç ve bağımsız denetimin yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınması, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğunun değerlendirilmesi, ilişkili taraf işlemlerinin incelenmesi, iç kontrol sisteminin etkin olarak uygulanması ve etik kurallara ilişkin uygulamaların gözetilmesinden sorumludur.

2017 yılında Denetim Komitesi, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin görüşlerini Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirdiği ve halka arz fiyatının belirlenmesinde esas alınan varsayımların gerçekleşmesine ilişkin değerlendirmelerini içeren toplam altı karar almıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izler, henüz uygulamaya konulmamış ilkelerin uygulanamama gerekçelerini inceleyerek Yönetim Kurulu'na uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunur, pay sahipleriyle ilgili ortaklığa ulaşan şikâyetleri inceler, sonuca bağlanmasını sağlar, kamuya yapılacak açıklamaların ve analist sunumlarının, yasa ve düzenlemeler başta olmak üzere, şirketin kamuyu aydınlatma politikasına uygun olarak yapılmasını sağlayıcı öneriler geliştirir. Mavi bünyesinde ayrıca bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi kurulmadığından, bu komitelerin görev ve sorumluluklarını da Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yerine getirmesi prensibi kabul edilmiştir. Komite çalışma ve önerilerini rapor haline getirerek yazılı olarak Yönetim Kurulu'na sunar.

Komite 2017 yılında şirketin kurumsal yönetim uygulamalarını ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nu değerlendirmiş, Yatırımcı İlişkileri Bölümü faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu'na bilgi sunmuştur. Ayrıca şirketin Yönetim Kurulu üyesi pozisyonları için uygun adayların taşınması gereken niteliklere ilişkin önerilerini ve kendisine iletilen bağımsız üye adaylarına ilişkin değerlendirmelerini içeren iki raporu Aday Gösterme Komitesi sorumlulukları kapsamında Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'na, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturması için görüş sunar. Teknik iflası erken teşhis ederek Yönetim Kurulu'nun bu konuda uyarılmasını sağlar. Ayrıca bu hususta alınması gereken önlemlere ilişkin önerileri geliştirir. Durum değerlendirmelerini içeren, varsa tehlikeleri işaret eden ve çareleri gösteren bir raporu her iki ayda bir Yönetim Kurulu'na gönderir. Hazırlanan bu rapor ayrıca denetçiye de gönderilir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin yılda en az 6 defa toplanması esas olup üye atamalarının yapıldığı 22 Ağustos 2017 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu'na Ekim ve Aralık aylarında iki kez yazılı bildirimde bulunmuştur. Ayrıca Yönetim Kurulu'nun Kurumsal Risk Yönetimi konusunda bilgilendirilmesi ve bu kapsamda atılacak adımların ve alınacak aksiyonların belirlenmesi amacıyla çalışmalar yürütmüştür.

RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL SİSTEMLERİ

Mavi'de risk yönetimi ve raporlama sorumluluğu, Global Finans Direktörlüğü liderliğinde, diğer direktörlüklerle koordinasyon içinde yürütülmektedir. Periyodik olarak hazırlanan raporlar ve yapılan toplantılarla riskler öncelik sıralamasına konmakta, ayrıntılı şekilde değerlendirilmekte ve gerekli aksiyon planları belirlenmektedir. Şirketin maruz kaldığı başlıca riskler, operasyonel riskler, finansal riskler (kur, likidite, kredi, faiz ve emtia fiyat), stratejik riskler ve dış çevre riskleri olarak dört ana başlıkta takip edilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesi ile Yönetim Kurulu, periyodik olarak bu riskler hakkında bilgilendirilmektedir.

Dış Çevre Riskleri

Ekonominin büyümesinde yavaşlama ve tüketici güven endeksindeki düşüş gibi makroekonomik gelişmeler, rekabetçi gücü azaltacak yasal düzenleme ve değişiklikler, faaliyet gösterilen ya da tedarik sağlanan ülkelerle olan ticareti olumsuz etkileyebilecek sosyal, hukuki veya siyasi istikrarsızlık ya da önemli mevzuat değişiklikleri Mavi'nin maruz kalabileceği başlıca dış çevre riskleri olarak sayılabilmektedir. Şirket dış çevre risklerine karşı azami koruma altında olabilmek adına faaliyet göstereceği pazarları çok dikkatli seçmekte, riskli coğrafi bölgelerde direkt yatırım yapmaktan kaçınmaktadır. Sahip olduğu arge ve inovasyon kültürü rekabetçi gücün korumasına hizmet etmektedir. Bunun yanı sıra borçluluk oranlarının düşük seviyelerde tutulması şirketin stratejik öncelikleri arasındadır.

Stratejik Riskler

Kısa, orta ve uzun vadeli iş planlarında yapılacak önemli varsayım ve ölçüm hataları, eksik yatırım yapma ya da yatırımları yanlış yönlendirme gibi şirketin gelecekteki varlığını ve sürdürülebilirliğini olumsuz etkileyebilecek konu ve kararlar başlıca stratejik riskler arasında bulunmaktadır. Mavi ilk yılı detaylı, son iki yılı makro olmak üzere üç yıllık stratejik yol haritaları yapmakta ve her yıl bu yol haritasını güncel gelişmeler ışığında gözden geçirerek güncellemektedir.

Operasyonel Riskler

İhtiyaç duyulan perakende alanının temin edilememesi nedeniyle büyüme planlarının gerçekleşmemesi, stokların etkin yönetilememesi sebebiyle işletme sermayesi ihtiyacının artması ve kârlılığın azalması, tedarikçilerin hizmetlerinde kesinti yaşanması veya hizmetlerinin durması gibi riskler operasyonel risklerin başında gelmektedir. Mavi operasyonel süreçlerini daha verimli hale getirmek için tüm sistemlerinde sürekli iyileştirmeler yapmaktadır. Bu amaçla fonksiyonlar arası faaliyet gösteren bir proje ekibi (Go Operations) kurulmuş olup üç yıldır ölçümlenebilen somut hedefler doğrultusunda çalışmalar yürütmektedir.

Finansal Riskler

Farklı para birimlerinden elde edilen varlıklar ve yükümlülükler bakımından döviz kuru riski, ABD doları, Avro, Rus rublesi ve Kanada doları gibi ilgili yabancı ülke para birimlerinin Türk lirası karşısındaki değer değişikliği, işletme sermayesi ihtiyacına paralel likidite ve nakit akışı problemleri başlıca finansal riskler arasındadır. Finansal risklerin kontrol altında tutulması için Net Finansal Borç/FAVÖK, likidite oranları, döviz pozisyonu ve borçların vade dağılımı başta olmak üzere çeşitli finansal göstergeler hem şirket bazında hem de konsolide ve kombine bazda takip edilmekte ve belirlenen limitler dâhilinde kalmaları sağlanmaktadır. Kur riskinin yönetilmesinde öncelikli olarak doğal korumada (natural hedge) olmak tercih edilmekle birlikte yurtdışından yapılan mal alımlarına ilişkin finansal hedge enstrümanları da kullanılmaktadır. (Mavi'nin konsolide gelirlerinin %18'i ABD doları ve Avro ağırlıklı olmak üzere yabancı para cinsindedir. Buna karşılık ürün tedarığının %20'si yurtdışından temin edilmektedir.)

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyeti Değerlendirmesi

İç Denetim Direktörlüğü 2017 yılında halka arz sürecinde kurulmuş olup, bağımsızlık ilkesi gereği şirket organizasyon yapısında, Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Denetim Komitesi'ne doğrudan raporlama yapmaktadır.

İç Denetim bölümünün görevleri, şirket ve bağlı ortaklıklarının finansal tablolarının güvenilirliğini ve doğruluğunu kontrol etmek, faaliyetlerin yasalara ve şirketin kabul edilmiş etik kurallarına uygun olarak yürütülmesini sağlamak, operasyonların etkinliği ve verimliliğini artırmak amacıyla süreçleri analiz ederek mevcut ve potansiyel riskleri tespit edip bu risklerin en aza indirilmesini sağlayacak çözümler bulunmasına katkıları sağlamaktır.

Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşlerini de dikkate alarak oluşturmaktadır. İş akışları içerisinde yer alan standart tanımlar, görev tanımları, yetkilendirme sistemi, politakalar, yazılı prosedürler iç kontrol sistemini teşkil etmektedir. İç kontrol mekanizmasının yürütülmesinden, şirket üst yönetimi ve bağlı ortaklıklarının üst yönetimi sorumludur. İç kontrol sistemi düzenli olarak İç Denetim Birimi tarafından değerlendirme ve denetime tabi tutulmaktadır.

FİNANSAL TABLOLAR SORUMLULUK BEYANI

T.C. BAŞBAKANLIK SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1. SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NİN 9. MADDESİ UYARINCA HAZIRLANAN

SORUMLULUK BEYANI

Şirketimizce hazırlanan ve Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetime tabi tutulan, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Finansal Raporlama Tebliği") uyarınca, Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve SPK tarafından belirlenen formatlar ile uyumlu olarak hazırlanan 01.02.2017 – 31.01.2018 dönemine ait yıllık finansal tabloların dipnotları ile birlikte (konsolide finansal durum tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu) SPK düzenlemeleri doğrultusunda;

- Tarafımızca incelendiğini,
- Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıtıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Finansal Raporlama Tebliği uyarınca hazırlanmış finansal tabloların konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını,

bilgilerinize sunar, yapılan açıklamadan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,
Mavi Giyim San. ve Tic. A.Ş.
Denetim Komitesi

FAALİYET RAPORU SORUMLULUK BEYANI

T.C. BAŞBAKANLIK SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1. SAYILI SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NİN 9. MADDESİ UYARINCA HAZIRLANAN

SORUMLULUK BEYANI

Şirketimizce, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") uyumlu olarak hazırlanan ve Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetime tabi tutulan 01.02.2017 – 31.01.2018 özel hesap dönemine ilişkin Faaliyet Raporu'nun, SPK düzenlemeleri doğrultusunda;

- Tarafımızca incelendiğini,
- Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, işin gelişimi ve performansını ve konsolidasyon kapsamındakiyle birlikte işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli risk ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını

bilgilerinize sunar, yapılan açıklamadan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,
Mavi Giyim San ve Tic. A.Ş.
Denetim Komitesi