



VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

**01 OCAK – 31 ARALIK 2009
DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

Şirketimizin, 2009 yılı faaliyetleri ve bu faaliyetlerimizin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış, Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tabloları ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

YÖNETİM KURULU ve DENETİM KURULU

Dönem içinde Yönetim ve Denetim Kurullarında görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (27.05.2009 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nca belirlenmiştir.)

YÖNETİM KURULU

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	27.05.2009	Mayıs-2010
Prof.Dr.Ekrem Pakdemirli	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	27.05.2009	Mayıs-2010
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	27.05.2009	Mayıs-2010
Dr.Recep Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi	27.05.2009	Mayıs-2010
Ömer Yüngül	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Başkanı	27.05.2009	Mayıs-2010
Enis Turan Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Üyesi	27.05.2009	Mayıs-2010
Bekir Cem Köksal	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Üyesi	27.05.2009	Mayıs-2010

Ahmet Nazif Zorlu

Yönetim Kurulu Başkanı

(1944 - Denizli) Kariyerine tekstil sektöründe aile şirketine başladı. İlk şirketi olan Korteks'i 1976 yılında kurdu. İzleyen yıllarda tekstil sektöründe yeni yatırımlara imza atan Ahmet Nazif Zorlu, 1990 yılında Zorlu Holding'i kurdu. 1994 yılında Vestel markasını satın alan Ahmet Nazif Zorlu, halen farklı sektörlerde hizmet veren 29 şirketin Yönetim Kurulu Başkanlığını veya Üyeliğini sürdürmektedir.

Prof. Dr. Ekrem Pakdemirli

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

(1939 - İzmir) Prof. Dr. Ekrem Pakdemirli 1987-89 yılları arasında Ulaştırma, 1989-90 yılları arasında Maliye Bakanlığı görevlerini yürütmüş, 1991 yılında Başbakan Yardımcılığı görevini üstlenmiştir. Bilkent, Başkent ve Ege Üniversitelerinde öğretim görevlisi olan Pakdemirli, Dokuz Eylül Üniversitesi'nde Rektör Yardımcısı, Başbakanlık Dış Ticaret Müsteşarlığı'nda Müsteşarlık görevlerinde bulunmuştur. Bugüne kadar 100'den fazla makalesi ve 10 kitabı yayınlanmıştır.

Olgun Zorlu

Yönetim Kurulu Üyesi

Olgun Zorlu İngiltere'de tamamladığı yüksek öğreniminin ardından 1986 yılında iş hayatına atılarak Zorlu Grubu'nun tekstil şirketlerinde yöneticilik deneyimi kazanmıştır. 1998 yılından itibaren Zorlu Holding Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaya başlamıştır. Bu görevinin yanı sıra, Vestel Beyaz Eşya Yönetim Kurulu Üyeliği ve Korteks Mensucat San.ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir.

Dr. Recep Yılmaz Argüden

Yönetim Kurulu Üyesi

(1958 - Eskişehir) Dr. Recep Yılmaz Argüden Ar-Ge Danışmanlık'ın Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmektedir. Deneyimleri özel sektörden, kamu sektörüne ve uluslararası kuruluşlara; sivil toplum örgütlerinden, akademik hayata kadar geniş bir yelpazeyi kapsamaktadır. 1988-90 yılları arasında Özelleştirme Programının sorumluluğunu yürütmüştür. Ekonomi konusunda Başbakan Başdanışmanlığı yapmıştır. Halen, Rothschild Yatırım Bankasının Türkiye Danışmanlığı görevinin yanı sıra yurt içinde ve dışında çeşitli kuruluşların yönetim kurullarında da görev alan Dr. Argüden, deneyimlerini Boğaziçi Üniversitesi'nde ve Koç Üniversitesi MBA programında strateji dersi vererek ve çeşitli gazete ve dergilerdeki köşe yazılarıyla ve kitaplarıyla paylaşmaktadır. Yaşam kalitesini yükseltme

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

konusundaki çalışmaları nedeniyle Dünya Ekonomik Forumu tarafından Geleceğin 100 Global Lideri arasına seçilmiştir.

Ömer Yüngül

Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı

(1955 - İzmir) 1978 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nü bitirdi. 1997 yılında Zorlu Grubu'na Beyaz Eşyadan Sorumlu İcra Kurulu Başkanı olarak katıldı. 3 Ocak 2000'de tüm Grubun üretiminden sorumlu İcra Kurulu Üyeliğine getirilen Ömer Yüngül halen Vestel Grubu İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Enis Turan Erdoğan

Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi

(1955 - Mersin) 1976 yılında İTÜ Makine Mühendisliği Bölümü'nü bitirmiştir. 1980 yılında İngiltere'de Brunel Üniversitesi'nde Üretim Yönetimi master programını tamamlamıştır. Türkiye'de farklı firmalarda görev yaptıktan sonra 1988 yılında Vestel Dış Ticaret'te Murahhas Üye olarak göreve başlamıştır. 1997 yılından beri Vestel İcra Kurulu Üyeliğini de yürütmektedir.

Bekir Cem Köksal

Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi

(1967 - Ankara) 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nü bitiren Köksal, 1990 yılında Bilkent Üniversitesi'nde yüksek lisansını tamamladı. 1990 ve 2001 yılları arasında bankacılık sektöründe görev yaptı. 1997 yılında Denizbank'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlayan Köksal, 2002 yılında Vestel'e Finanstan Sorumlu Başkan olarak katıldı. Halen Finanstan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

DENETİM KURULU

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>	
		<u>Başlangıç</u>	<u>Bitiş</u>
Şerif Arı	Denetçi	27.05.2009	Mayıs-2010
Ahmet Günaydın Hızarcı	Denetçi	27.05.2009	Mayıs-2010

DENETİM KOMİTESİ VE KURUMSAL YÖNETİM VE ATAMA KOMİTESİ

Vestel Beyaz Eşya A.Ş., Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim ilkeleri doğrultusunda, Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi ve Denetim Komitesini kurmuştur.

Komite üyeleri birden fazla komitede görev yapmamaktadır.

• Denetim Komitesi:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri X, No:19 Madde 3 tebliği uyarınca 23.03.2006 tarihli Genel Kurul kararı ile kurulmuştur. Finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır.

Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite en az iki üyeden oluşmaktadır.

Komite başkanı bağımsız üyeler arasından seçilmiştir ve seçiminde de belli niteliklere sahip olmasına dikkat edilmiştir. Komite Başkanının daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmektedir.

Denetim Komitesi Başkanı Prof.Dr.Ekrem Pakdemirli'dir ve bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Diğer üye Bekir Cem Köksal'dır.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

Denetim Komitesinin yılda en az 4 defa - her çeyrekte bir kez olmak üzere toplanmasına ilişkin esas sözleşmede düzenleme yapılmıştır.

• **Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi:**

23.03.2006 tarihli Genel Kurul kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkeleri Tebliği doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesini kurmuştur. Komite, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine olan uyumunu izlemek ve şirkete ilişkin atamalarda yönetim kuruluna önerilerde bulunmak üzere kurulmuştur.

Komite, Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen 2 kişiden oluşmaktadır. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Dr. Recep Yılmaz Argüden tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesinin diğer üyesi ise Olgun Zorlu'dur.

Kurumsal Yönetim Komitesinin yılda en az 3 kez toplanması esastır.

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

<u>ORTAKLAR</u>	<u>ORTAKLIK ORANLARI</u>	<u>HİSSE TUTARI</u>	<u>HİSSE ADEDİ</u>
Vestel Elektronik A.Ş.	%68,526312	130.199.992,0	130.199.992,0
Ahmet Nazif Zorlu	%0,000001	1,0	1,0
Olgun Zorlu	%0,000001	1,0	1,0
Şule Zorlu	%0,000001	1,0	1,0
Ömer Yüngül	%0,000001	1,0	1,0
Bekir Cem Köksal	%0,000001	1,0	1,0
Enis Turan Erdoğan	%0,000001	1,0	1,0
Ekrem Pakdemirli	%0,000001	1,0	1,0
Recep Yılmaz Argüden	%0,000001	1,0	1,0
İMKB'de Kote Edilen	%31,473684 *	59.800.000,0	59.800.000,0
TOPLAM	%100,000000	190.000.000,0	190.000.000,0

* %4,1 hisse Vestel Elektronik'e aittir.

SEKTÖRDEKİ GELİŞMELER

2008 yılının son çeyreğinde başlayan ve global bazda yaşanan finansal kriz etkilerini 2009 yılında da sürdürmeye devam etmiştir.

2009 yılının ilk çeyreğinde krizin etkilerini derinden hisseden iç piyasa satışları Bakanlar Kurulu'nun mart ayında beyaz eşyada ÖTV oranını üç aylık bir süre için %6.7'den %0'a düşürmesiyle birlikte ikinci çeyrekte hareketlenmeye başlamış ve bu hareketlenme, ÖTV oranının Haziran ayında yine 3 aylık bir süre için %2 seviyesinde tutulması kararıyla özellikle Eylül ayında olmak üzere üçüncü çeyrekte sınırlı olarak devam etmiştir. Bu kapsamda 2009 yılında sektör satışlarında tek haneli daralma gözlenmiştir. Bu dönemde dört ana üründe şirketimizin pazar payı yaklaşık %13 olarak gerçekleşmiştir.

Başlıca ihracat pazarı olan Avrupa'da 2008 yılının son çeyreğinde derinleşen kriz, etkilerini 2009 yılında da sürdürmeye devam ederken zayıf piyasa koşullarına ve azalan talebe paralel olarak beyaz eşya satışlarında çift haneli daralma gözlenmiştir. Zayıf piyasa koşulları dördüncü çeyrekte de etkisini göstermeye devam etse de, satışlardaki daralma bu dönemde azalarak devam etmiştir. Bu paralelde Avrupa Pazarı'nda beyaz eşya satışları 2009 yılında yaklaşık %11 oranında daralırken, dördüncü çeyrekteki daralma geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık %7 seviyelerinde gerçekleşmiştir. 2009 yılında, gerek coğrafi konumları dolayısıyla, gerekse Avrupa'da talebin daha düşük fiyatlı ürünlere kaymaya başlamasından dolayı avantajlı konumda olan Türk üreticileri ihracatlarını ve pazar paylarını artırmıştır.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

KAPASİTE VE ÜRETİM

Kapasite		
Ünite	Fabrika Kapalı Alanı (m2)	Üretim Kapasiteleri
Buzdolabı	148.916	3.200.000
Çamaşır Makinesi	40.733	2.200.000
Klima	15.750	600.000
Pişirici Cihazlar	33.650	1.250.000
Bulaşık Makinesi	15.750	500.000
Depo	57.000	-
TOPLAM	311.799	7.750.000

Üretim		
Ünite	Aralık 2008	Aralık 2009
TOPLAM	4.790.910	4.243.301

SATIŞLAR

Satışlar* (Adet)		
Ünite	Aralık 2008	Aralık 2009
TOPLAM	4.764.590	4.233.687

2009 yılında net satışlarımız 838.555.478 USD olarak gerçekleşmiş olup bu tutarın 603.756.112 USD'si ihracat tutarıdır.

Toplam satışların %57'ü Avrupa ülkelerine, %28'u yurtiçine, %15'isi diğer ülkelere yapılmıştır.

YATIRIMLAR

Aralık 2009 Yatırımlar

Yatırım Tutarı	(Milyon Dolar)
Buzdolabı Fabrikası	1,51
Çamaşır Makinesi Fabrikası	3,35
Klima Fabrikası	1,57
Pişirici Cihazlar Fabrikası	2,34
Bulaşık Makinesi Fabrikası	0,56
TOPLAM	9,33

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Ar-Ge, Vestel Beyaz Eşya'nın öncelikli rekabet üstünlüklerinden ve farklılaşma unsurlarından biridir. Yeni ve öncü teknolojilerin yaratılması, küresel tüketicilerin ihtiyaç-beğeni düzeyini yakalayan tasarımların ve ürünlerin geliştirilmesi, Vestel Beyaz Eşya'nın güçlü Ar-Ge ekibinin yetkinlik ve çabalarının sonucudur.

Vestel Beyaz Eşya'nın Araştırma ve Geliştirme Bölümü üretim konusuna göre ayrı ayrı Ar-Ge faaliyetleri sürdürmektedir. Her fabrikanın Ar-Ge faaliyetlerini yürüten birimlerinin yanında bütün ürünler için endüstriyel tasarım ve inovasyon çalışmaları yapan ve Genel Müdürlüğe bağlı Teknoloji Geliştirme Merkezi de bulunmaktadır. 2008 yılında 215 kişi olan Ar-Ge grubu, 31 Aralık 2009 da 205 kişidir.

Ar-Ge bünyesindeki ekipler;

- Yeni teknolojilerin inovasyonu veya uygulanması
- Yeni ürün tasarımları
- Çevre dostu üretim
- Ürün geliştirme
- Verimlilik artışı ve maliyet düşürme konularında çalışmalar sürdürmektedir.

Vestel Beyaz Eşya bünyesindeki Ar-Ge birimlerinin ve Teknoloji Geliştirme Merkezi'nin amacı kendi ürünlerini geliştirerek uluslararası pazarlarda rekabet gücünün artırılmasına ve müşteri memnuniyetinin sağlanmasına destek vermektir.

Ar-Ge birimleri, ayrıca ürünlere ve üretim yöntemlerine ilişkin teknik problemlerin çözülmesi konusunda da uzmanlaşmıştır.

Bu çerçevede Ar-Ge Birimleri ve Teknoloji Geliştirme Merkezi;

- Beyaz eşya ürünleri ile ilgili teknik, akademik, endüstriyel yayınları takip ederek sektörel yenilikleri ve gelişmeleri yakından takip etmektedir.
- Laboratuvarlarında temel araştırmalar yaparak elde ettikleri sonuçları inovatif özellikler olarak ürünlere uygulamaktadır.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

- Müşteri ziyaretleri ve fuar katılımlarıyla müşteri ihtiyaçları ve isteklerini yakından takip etmekte, bu doğrultuda ürünler tasarlamakta, varolan ürünlerin iyileştirme çalışmalarını yapmaktadır.
- Üretim parametrelerini iyileştirme çalışmaları ile daha fazla fonksiyonel özellik kazandırılmış ürünler tasarlanmaktadır.
- Deneme üretimleri yaparak yeni tasarlanan ürünlerin veya iyileştirilen ürünlerin üretim öncesi kalifikasyonunu gerçekleştirmektedir.

FİNANSAL RASYOLAR

Şirketin 2009 yılı faaliyetlerine ilişkin finansal tabloları, denetim raporları, özel durum açıklamaları ve faaliyet raporları İMKB'de yayınlanmış olup, <http://vesbe.vestelyatirimciliskileri.com/> web sitesinden ulaşılabilir.

Karlılık ve finansal durumumuza ilişkin oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

Karlılık-Oranlar	USD
Net Satışlar	838.555.478
İhracat/Satışlar	72%
Faaliyet Karı	109.313.381
VAFÖK	143.764.681
Net Dönem Karı	76.063.420
Yatırım Harcamaları	9.329.099
Ar-ge Giderleri/Satışlar	1,19%
Toplam Aktifler	614.769.095
Özkaynaklar	391.280.639
Net Borç	-10.459.803
Net Borç/Özkaynaklar	-3%
VAFÖK Marjı	17%

ÜST YÖNETİM

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

Adı ve Soyadı

İzzet Güvenir
Nedim Sezer
Alp Dayı
Hakan Akıncı
Serhat Tolga Sönmez
Kemal Özgür
Cevdet Yavuz
Erdal Haspolat

Görevi

İcra Kurulu Üyesi
Genel Müdür
Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
Satınalma Genel Müdür Yardımcısı
Buzdolabı Fabrika Müdürü
Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü
Pişirici Cihazlar - Klima Fabrika Müdürü
Bulaşık Makinesi Fabrika Müdürü

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

İzzet Güvenir İcra Kurulu Üyesi

1980 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Uçak Mühendisliği Bölümü'nü bitirdi. Beyaz eşya sektöründe farklı görevlerde bulunduktan sonra 1998 yılında Klima Fabrika Müdürü olarak Vestel ailesine katıldı. 2000 yılında Vestel Beyaz Eşya'da Genel Müdürlük görevine atanan Güvenir 2005 yılından beri Beyaz Eşyadan Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği yapmaktadır.

Nedim Sezer Genel Müdür

1982 yılında İ.T.Ü. Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1990 yılında İstanbul Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden sertifika aldı. 1985-1997 yılları arasında Peg Profilo A.Ş.'de Ar-Ge Müdürü olarak görev aldı. 1998'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev alan Sezer halen Vestel Beyaz Eşya'nın Genel Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Alp Dayı Genel Müdür Yardımcısı, Mali İşler

1985 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 2006 yılında California Üniversitesi'nden (UC,Berkeley) finans diploması aldı. 1987-1993 yılları arasında İzmir Demir Çelik Sanayi ve Tic. A.Ş.'de Finansman Müdürü olarak görev aldı. 1993-1999 yılları arasında da Raks Elektrikli Ev Aletleri San. ve Tic. A.Ş.'de Mali ve İdari İşler-Satınalmadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı. 1999'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev alan Dayı halen Vestel Beyaz Eşya'nın Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmekte ve Dokuz Eylül Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nde finans konusunda Öğretim Üyeliği görevini de yürütmektedir.

Hakan Akıncı Satınalma Genel Müdür Yardımcısı

1992 yılında İ.T.Ü. Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1996 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi'nde yüksek lisans programını tamamlayarak makine yüksek mühendisliği diplomasını aldı. 1999'dan beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev alan Akıncı halen Vestel Beyaz Eşya Satınalma Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Serhat Tolga Sönmez Buzdolabı Fabrika Müdürü

1994 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Elektrik & Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1994-1997 yılları arasında BSHG Buzdolabı Fabrikası Bakım Sorumlusu olarak görev alan Sönmez, 1997'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev almaktadır. Sönmez halen Vestel Beyaz Eşya Buzdolabı Fabrika Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Kemal Özgür Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü

1992 yılında İ.T.Ü. Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1995-1997 yılları arasında Peg Profilo A.Ş.'de Proje Mühendisi olarak görev alan Özgür 1997'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev almaktadır. Özgür halen Vestel Beyaz Eşya Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Cevdet Yavuz Pişirici Cihazlar - Klima Fabrika Müdürü

1985 yılında İ.T.Ü. Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1988 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Fen Bilimleri Enstitüsü'nde yüksek lisans programını tamamlayarak makine yüksek mühendisliği diplomasını aldı. 1990-2003 yılları arasında Türkiye'nin önde gelen beyaz eşya üreticilerinde çeşitli pozisyonlarda çalıştı. 2003 Yılında Vestel Beyaz Eşya'da Pişirici Cihazlar Projesi için çalışmaya başladı. Halen Vestel Beyaz Eşya'da Pişirici Cihazlar ve Klima Fabrika Müdürü olarak görev almaktadır.

Erdal Haspolat

Bulaşık Makinesi Fabrika Müdürü

1992 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1992-1993 yılları arasında tasarım mühendisi olarak Özmak Mak. San. Tic. A.Ş.'de görev aldı. 1993-1996 yılları arasında MKEK Elroksan A.Ş.'de tasarımdan sorumlu kişi olarak görev alan Haspolat, 1998'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev almaktadır. Haspolat halen Vestel Beyaz Eşya Bulaşık Makinesi Fabrika Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

ŞİRKETİN TEMETTÜ POLİTİKASI

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 29.04.2009 tarihinde şirket merkezinde yaptığı toplantıda alınan karar doğrultusunda, Şirket Yönetim Kurulu'nda belirlenen temettü politikası doğrultusunda 2008 yılı karı dahil olmak üzere hissedarlara net dağıtılabilir karın asgari %25'i kadar nakit veya hisse senedi şeklinde temettü olarak dağıtılması yönünde olan şirket politikamıza rağmen şu an yaşanmakta olan küresel kriz süreci dolayısıyla 2008 yılı karından SPK tarafından belirlenen 2008 yılı asgari kar dağıtım oranı (%20) bazında nakit temettü ödemesi kararlaştırılmıştır. Ulusal ve global ekonomik şartlar ve Şirket'in büyüme planına bağlı olarak dağıtılacak temettü miktarı Yönetim Kurulu tarafından her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında önerilecektir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

1- KURUMSAL YÖNETİM BEYANI

Vestel Beyaz Eşya A.Ş.'de 2005 yılında başlatılan Kurumsal Yönetim çalışmaları paralelinde şirket bünyesinde kurumsal yönetim mekanizmaları ilkeler doğrultusunda işletilmeye başlandı. Bu çalışmalar sırasında, ilk aşamada hissedarlara eşitlikçi, hesap verebilir, sorumlu ve şeffaf bir yapı sunabilmek amacı ile şirketin esas sözleşmesinde bir dizi değişikliğe gidildi. Yapılan bu değişiklikler ile azınlık hissedarlara Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen ancak pek az şirketin uygulamaya koyduğu haklar tanınırken, yönetim yapısında da "daha iyi yönetim" hedeflenerek radikal değişiklikler gerçekleştirildi. Kurumsal Yönetim uygulamaları esas sözleşme değişikliğinin ardından Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim mekanizmalarının kurulması ile devam ettirildi. Yönetim kurulunun etkinliği bağımsız üyeler ile artırılırken, Yönetim Kuruluna bağlı komiteler ile de yönetimde etkinliğin artırılması hedeflendi. Bunların yanı sıra, Şirketin bilgilendirme politikası yazılı olarak hazırlanarak Genel Kurul'da katılımcılara sunuldu. Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda kamuoyuna en fazla bilgiyi hızlı, eşzamanlı, doğru ve eksiksiz olarak vermek üzere bir web sayfası hazırlandı. Bu konudaki uygulamaları paralelinde Vestel Beyaz Eşya A.Ş., İngiltere merkezli düşünce kuruluşu AccountAbility ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk Enstitüsü işbirliğiyle Türkiye'de ikinci kez gerçekleştirilen ve Türkiye'nin ciro açısından en büyük 50 şirketinin yalnızca kamuya açık bilgilerinin analiz edildiği Accountability Etik Hesap Verebilirlik 2008 Türkiye Değerlendirmesi'nde 13. sırada yer aldı.

2009 yılında Vestel Beyaz Eşya A.Ş. bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu daha da geliştirmek üzere yapılan çalışmalar aşağıda kısaca yer almaktadır:

- Yatırımcı İlişkileri web sitesindeki bütün eksiklikler giderilerek SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun hale getirildi ve yatırımcıların ulaşmak isteyeceği her türlü bilgi web sitesine eklendi.
- 01.01.2009'dan itibaren, İç Denetim raporlarında Yönetim Kurulu ile paylaşılmış risklerin takibi için bir "Follow –up" süreci başlatıldı. Denetim Komitesi'nce de onaylanan süreçte, işaret edilen risklerin 4T yaklaşımında yani "Terminate", "Tolerate", "Treat" ve "Transfer" kriterlerinden bir yada birkaçının kombinasyonundan oluşan bir yaklaşımla süreç sahiplerinden takip etmeleri beklendi, bu doğrultuda benimsenen ve uygulanan risk yönetim yaklaşımları takip raporları ile Yönetim Kurulu ile uygun periyotlarda düzenli olarak paylaşıldı.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması esnasında Şirket yapısı ile uyuşmayan ve faaliyetleri engelleyebileceği düşünülen bazı ilkelere yer verilmemiştir. Söz konusu ilkeler ve bu ilkelere uyulmama sebepleri aşağıda özetlenmiştir:

- Birikimli oy uygulaması: Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemektedir. Ancak, Yönetim Kurulunda yer alan bağımsız üyeler vasıtasıyla birikimli oy yönteminin sağlayacağı temsil yerine getirilmektedir.
- Şirket esas sözleşmesinde özel denetçi atanması talebinin bireysel hak olarak düzenlenmesi: Özel denetçi atanması talebine ilişkin hak Türk Ticaret Kanunu Madde 356 ile düzenlenmiştir. Bu düzenleme hissedarlara mevzuat dolayısıyla tanınmış olduğu ve Kurumsal Yönetim İlkelerinde de "tercihan" uygulanacak ilkeler arasında yer aldığı için ayrıca esas sözleşme ile düzenlenmemiştir.
- Şirket esas sözleşmesinde "bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/ maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralınması veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesi" gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurulda alınacağına ilişkin düzenleme yapılmamıştır. Bunun nedeni, Şirketin içinde bulunduğu sektör gereği sık sık alım satım yapması veya kiralamasıdır. Gerçekleştirilecek her bir işlem için Genel Kurul toplantısı gerçekleştirmenin mümkün olmayacağı düşünüldükçe bu maddenin esas sözleşmeye eklenmesinden kaçınılmıştır. İşlemlerin hızlılığının sağlanması ve fırsatların kaçırılmasının önlenmesi için bu husus gerçekleştirilememektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması aşamasında Şirket Yönetim Kurulu, üst yönetimi ve tüm çalışanlar faaliyetlere destek vermiş ve çalışmalara katılmışlardır. Bu büyük destek ile Vestel Beyaz Eşya A.Ş., küçük veya büyük ayırım olmaksızın tüm ortaklarına karşı sorumlu, hesap verebilir, şeffaf ve eşitlikçi bir yönetim anlayışını oluşturmuştur.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2- PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş., pay sahipleri ile olan ilişkilerini Vestel Şirketler Grubu Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğü vasıtasıyla sürdürmektedir. Vestel Beyaz Eşya'nın pay sahipleri ile olan ilişkilerini yürüten direktörlük ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Bölüm Direktörü : Figen Çevik
Adres : Vestel Şirketler Grubu Zorlu Plaza 34310 Avcılar - İstanbul
Telefon : (212) 422 01 07
E-Mail : yatirimci@vestel.com.tr

- 2009 yılı içerisinde Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğünün, Vestel Beyaz Eşya A.Ş. adına yürütmüş olduğu başlıca faaliyetler aşağıda özet olarak yer almaktadır:
- Yatırımcılarla ve analistlerle yaklaşık 30 adet birebir görüşme yapılmıştır.
- Dönem içerisinde birime e-mail yolu ile yaklaşık 90 soru ve telefon ile yaklaşık 120 soru gelmiştir.
- Bu başvurulara yatırımcıların talebi doğrultusunda telefon, e-mail ve posta ile yazılı ve sözlü olarak cevap verilmiştir. Yapılan başvurulara Şirketin bilgilendirme politikası doğrultusunda açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmıştır.

3- PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

- 2009 yılını kapsayan dönem içerisinde pay sahipleri ve menfaat sahipleri tarafından çeşitli konularda bilgi talepleri ulaşmıştır. Bilgi taleplerin içeriğine ilişkin dağılım aşağıda yer almaktadır:

%10 hisse fiyatı
%20 çeşitli sorular
%70 faaliyet ve finansal performans

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

Yukarıda yer alan bilgi talepleri en kısa zaman içerisinde ve ayrıntılı olarak cevaplanmıştır.

- Şirket web sitesini 2007 yılı başlarında oluşturmuş ve pay sahipliği haklarının en önemlileri arasında yer alan "bilgi alma hakkının" en üst seviyede gerçekleştirilmesini sağlamak amacıyla SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde web sitesi için öngörülen bilgilerin tamamına yer vermiştir. Web sitesinin güncellenmesi ve takibine ilişkin sorumluluk Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğü'nün sorumluluğundadır.
- Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2009 dönemi içerisinde kullanılan araçlar Vestel Beyaz Eşya web sitesi ve özel durum açıklamaları olmuştur.
- Şirket esas sözleşmesinde özel denetçi atanması talebi düzenlenmemiştir. Bu hak TTK Madde 356 ile sermayenin %10'una sahip olan azınlık hissedarlar için düzenlenmiş olduğu için ayrıca düzenleme yapma gereği duyulmamıştır. Dönem içerisinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4- GENEL KURUL BİLGİLERİ

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. 2008 yılına ait Genel Kurul toplantısı 27 Mayıs 2009 tarihinde saat 11.00'de Zorlu Plaza Avcılar, İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.
- Toplantıya ait davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 04.05.2009 tarih ve 7303 sayılı nüshasında ve 04.05.2009 tarihli Milliyet Gazetesi ile 04.05.2009 tarihli Dünya Gazetesinde ve ayrıca şirketin www.vestel.com.tr adresinde ilân edilmek suretiyle ve önceden hisse senedi tevdi ederek adresini bildiren pay sahiplerine (şirketin tüm hisse senetleri hamiline yazılıdır) taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla Türkiye'nin yüksek tirajlı iki gazetesine ilan verilmiş ve Şirket web sitesinden, ilan dahil olmak üzere, Genel Kurula ilişkin her türlü bilgiye ulaşılması sağlanmıştır.
- Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında menfaat sahipleri ve medyanın katılımı olmamıştır.
- Şirketin toplam 190.000.000 YTL'lik sermayesine tekabül eden 190.000.000 adet hisseden 138.070.521 YTL'lik sermayeye karşılık 138.070.521 adet hissenin asaleten toplantıda temsil edilmiş olup, Genel Kurul %72,67 katılım oranı ile toplanmıştır. Vekaleten oy kullanan olmamıştır.
- Genel Kurul öncesinde yıllık faaliyet raporu, mali tablolar, esas sözleşme şirket merkezinde ve holding merkezinde pay sahipleri için hazır bulundurulmuştur. Ayrıca, bu bilgilerin tamamı Şirketin web sitesinde Genel Kurul İlanı ve gündem maddeleri ile birlikte yayınlanmıştır.
- Genel Kurulda pay sahiplerine soru sorma hakkı tanınmıştır. Pay sahiplerinden gelen tüm sorulara ayrıntılı olarak cevap verilmiştir. Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından herhangi bir öneri verilmemiştir.
- Şirket esas sözleşmesine "bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı/alımı, kiralınması" gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurulda alınacağına ilişkin düzenleme yapılmamıştır. Bunun nedeni, Şirketin içinde bulunduğu sektör gereği sık sık alım satım yapması veya kiralamasıdır. Gerçekleştirilecek her bir işlem için Genel Kurul toplantısı gerçekleştirmenin mümkün olamayacağı düşünülerek bu maddenin esas sözleşmeye eklenmesinden kaçınılmıştır. İşlemlerin hızliliğinin sağlanması ve fırsatların kaçırılmasının önlenmesi için bu husus gerçekleştirilememektedir.
- Genel Kurul tutanakları şirket merkezinde ve Holding Merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Ayrıca şirketin web sitesinde Genel kurullara yönelik her türlü ilan, belge ve doküman pay sahiplerinin ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

5- OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. esas sözleşmesinde herhangi bir gruba veya pay sahibine yönelik olarak oy hakkına ilişkin bir imtiyaz bulunmamaktadır.
- Şirketin iştiraki bulunmamaktadır. Bu nedenle, karşılıklı iştirak ilişkisi ve bu ilişkinin genel kurulda oylamaya yansması gibi bir durum oluşmamıştır.
- Şirket esas sözleşmesinde azınlık hissedarlara (%5) yönelik olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan haklar ile ilgili düzenlemeler gerçekleştirilmiştir.
- Azınlık hissedarları ve menfaat sahipleri yönetimde temsil edilmemektedir. Ancak azınlık hissedarlar başta olmak üzere tüm hissedarları ve menfaat sahiplerini eşit olarak temsil etmek üzere iki bağımsız yönetim kurulu üyesi Yönetim Kurulunda görev yapmaktadır.
- Şirket esas sözleşmesinde birikimli oy kullanma yöntemine ilişkin bir düzenleme yapılmamıştır. Ancak, Yönetim Kurulunda yer alan bağımsız üyeler vasıtasıyla birikimli oy yönteminin sağlayacağı temsil yerine getirilmektedir.

6- KÂR DAĞITIM POLİTİKASI VE KÂR DAĞITIM ZAMANI

- Şirket kârına katılım konusunda esas sözleşmede bir imtiyaz bulunmamaktadır. Her hisse eşit kâr payı hakkına sahiptir.
- Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 02.05.2008 tarihinde şirket merkezinde yaptığı toplantıda alınan karar doğrultusunda, Şirket Yönetim Kurulu'nda belirlenen temettü politikası doğrultusunda 2007 yılı kârı dahil olmak üzere hissedarlara net dağıtılabilir kârın asgari %25'i kadar nakit veya hisse senedi şeklinde temettü olarak dağıtılması kararlaştırılmıştır. Ulusal ve global ekonomik şartlar ve Şirket'in büyüme planına bağlı olarak dağıtılacak temettü miktarı Yönetim Kurulu tarafından her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında önerilecektir.
- Şirketin 2008 yılı Genel Kurul toplantı gündeminde (Madde 8) 2008 yılı karına ilişkin öneri katılımcılara açıklanmış, Genel Kurul'da oy birliği ile kabul edilmiş ve kar dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleştirilmiştir.

7- PAYLARIN DEVRİ

- Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan bir hüküm bulunmamaktadır. Esas sözleşme Madde 7 ile belirtildiği üzere "şirket hisse senetlerinin üçüncü kişilere devri Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde hiçbir koşula bağlı olmaksızın, tamamen serbesttir."

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8- ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

- Vestel Beyaz Eşya bilgilendirme politikası SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda oluşturulmuştur. Söz konusu politika 2008 yılında revize edilerek Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Revize edilen "Bilgilendirme Politikası" 28 Mayıs 2008 tarihinde yapılan 2007 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin ve katılımcıların bilgisine sunulmuştur. Bilgilendirme politikası web sitesi yolu ile de kamuya açıklanmıştır.

- Şirket bilgilendirme politikası özetle aşağıda yer alan konuları içermektedir. ;
- Kamuya yapılacak açıklamaların açık, eşzamanlı ve doğru olarak yapılması,
- Bilgilerin hangi sıklıkla ve hangi araçlar vasıtasıyla açıklanacağı,
- Yatırımcılarla yapılacak olan toplantılar ve bilgilendirmelerin içeriği
- Genel Kurul toplantılarına yönelik bilgilendirmenin içeriği
- Özel durum açıklamaları
- Basına ve medyaya yapılacak açıklamalar
- İçeriden Öğrenenlerin ticaretine ilişkin düzenlemeler
- Kâr dağıtımına ilişkin bilgilendirme
- Bilgilendirme yapabilecek yetkili kişiler
- Bilgilendirme kaynaklarının içeriği (web sitesi ve faaliyet raporu)
- Açıklama yapma yasağı olan dönemler
- Geleceğe yönelik yapılacak açıklamalar

- Bilgilendirme politikası Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş ve onaylanmıştır. Bilgilendirme Politikasının gözden geçirilmesinden, etkinliğinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Bilgilendirme politikasının gözetiminden ve takibinden ise Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğü sorumludur.

9- ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

- 2009 yılı içerisinde SPK düzenlemeleri uyarınca 7 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Açıklamalara yönelik olarak İMKB'den ek açıklama yapılmasına ilişkin bir talep gelmemiştir.
- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. hisse senetleri yurtdışında herhangi bir borsada işlem görmemektedir.
- Özel durum açıklamalarında bu güne dek bir gecikme yaşanmamış, zamanında yapılmayan bir açıklama olmamıştır.

10- ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. web sitesi 2007 yılı başlarında oluşturulmuştur. Web sitesi; pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık, net ve eş zamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuştur.
- SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm Madde 1.11.5'te yer alan başlıca bilgilere internet sitesinde yer verilmiştir.
- Web sitesinde yer alan bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir.
- Web sitesine www.vestel.com.tr adresinden ulaşılabilir.

11- GERÇEK KİŞİ NİHAİ HÂKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş.'nin nihai hakim ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

ORTAKLAR	ORTAKLIK ORANLARI	HİSSE TUTARI (YTL)	HİSSE ADEDİ
Vestel Elektronik A.Ş.	%68,526312	130.199.992,0	130.199.992,0
Ahmet Nazif Zorlu	%0,000001	1,0	1,0
Olgun Zorlu	%0,000001	1,0	1,0
Şule Zorlu	%0,000001	1,0	1,0
Ömer Yüngül	%0,000001	1,0	1,0
Bekir Cem Köksal	%0,000001	1,0	1,0
Enis Turan Erdoğan	%0,000001	1,0	1,0
Ekrem Pakdemirli	%0,000001	1,0	1,0
Recep Yılmaz Argüden	%0,000001	1,0	1,0
İMKB'de Kote Edilen	%31,473684*	59.800.000,0	59.800.000,0
TOPLAM	%100,000000	190.000.000,0	190.000.000,0

* %4,1 hisse Vestel Elektronik'e aittir.

- Şirketin ana ortağı Vestel Elektronik A.Ş.'nin %74.69'luk hissesi, %100'ü Ahmet Nazif Zorlu'ya ait Collar Holding BV'nin mülkiyetindedir.

12- İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. içeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata olan uyumun sağlanmasının yanı sıra Şirket içinde uygulanmak üzere "içeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin" bir politika oluşturmuştur.
- Şirketimizde içsel bilgilere düzenli erişimi olanların listesi SPK'nın Seri.VII No.54 tebliği uyarınca Yatırımcı İlişkileri birimi tarafından hazırlanır ve değişiklik olduğunda güncellenir. Listedeki kişiler, içsel bilgilerle ilgili olarak ilgili mevzuatta yer alan yükümlülükler ve bu bilgilerin kötüye kullanımı ve uygunsuz dağıtımı ile ilgili yaptırımlar konusunda ayrıca yazılı olarak imza karşılığı bilgilendirilir. Listedeki kişiler, kamuya açıklanmamış içsel bilgileri aile üyeleri dahil hiç kimseye açıklayamazlar ve İMKB'de işlem gören Şirket payları ile ilgili olarak kamuya açıklanmamış içsel bilgiye yönelik yorum yapamaz, görüş bildiremezler. İçsel bilgi ile ilgili yorum yapması veya üçüncü kişilere açıklama yapması halinde konu ile olarak Şirket tarafından derhal özel durum açıklaması yapılır.

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

13- MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

- Şirketin menfaat sahipleri; çalışanlar, tedarikçiler, finansman kaynakları ve kamu olmak üzere sınıflandırılabilir. Şirketin yurt dışı satışları Vestel Şirketler Grubu firmalarından biri olan Vestel Dış Ticaret A.Ş. (VDT), yurt içi satışları ise yine Grup firmalarından Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş. (VP) tarafından yapılmaktadır.
- Vestel Beyaz Eşya; iç pazar yoğunluklu olarak VP ve VDT ile müşteri ziyaretleri gerçekleştirmektedir. Bu birebir görüşmelerden ortaya çıkan değerlendirmelere göre müşteri memnuniyetini doğrudan gözlemlene ve şikayetler

yerinde değerlendirilmektedir. Gerektiği durumlar için iyileştirme çalışmaları yürütülmekte ve bu şirketler üzerinden ya da doğrudan Vestel Beyaz Eşya'ya ulaşan müşteri şikayetleri doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılmaktadır. Bunun dışında periyodik olarak VDT ve VP ile yapılan toplantılarda müşteri beklentilerini karşılamak, kalite seviyesine üst düzeye çıkartmak için yapılan çalışmalar görüşülmektedir. Belli dönemlerde bu iki şirket ve onların aracılığıyla nihai müşterilere memnuniyet anketleri yapılmaktadır.

- Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda periyodik olarak bilgilendirilmektedir. Çalışanlara yönelik olarak bilgilendirmeler gerek e-mailing gerekse intra-net sistemi ile sağlanmaktadır. Ayrıca bölümler arası periyodik toplantılar, çalışanlara yönelik periyodik toplantılar düzenlenmektedir. Menfaat sahipleri Şirketin bilgilendirme politikası çerçevesinde bilgilendirilmektedir.

14- MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

- Menfaat sahiplerinin yönetimde yer almasına ilişkin bir model geliştirilmemiştir. Ancak Şirketin en büyük menfaat sahiplerinden biri olan çalışanlar yönetimde yer alan ve aynı zamanda Vestel Grubu icra kurulunda yer alan üç üye ile temsil edilmektedirler. Ayrıca, üst düzey yöneticiler yönetim kurulu toplantılarına bilgi vermek üzere çağırılmaktadırlar.

- Pay sahiplerinin ve diğer menfaat sahiplerinin yönetimde temsili görevi ise Yönetim kurulunda yer alan iki bağımsız üye vasıtasıyla gerçekleştirilmektedir.

- İnsan Kaynaklarından sorumlu İcra Kurulu Üyesi çalışanlar grubunu Vestel Grubu İcra Kurulunda temsil etmektedir.

15- İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

- Şirket; işe alım, terfi, işten çıkarma, tazminat, kariyer planlaması, performans ölçüm sistemi, performans sonuçlarının ücretlendirmeye yansımaları, eğitim politikaları konularını kapsayan insan kaynakları politikasını yazılı olarak oluşturmuştur.

- Organizasyon içerisinde İnsan Kaynakları Birimi, İdari İşler ve İnsan Kaynakları Birimi olarak yapılandırılmıştır. Bu birim, insan kaynakları politikalarının oluşturulması, geliştirilmesi ve takibinden sorumludur. Ayrıca Zorlu Holding İnsan Kaynakları Koordinatörlüğü insan kaynaklarına ilişkin çalışmaları takip etmekte ve destek olmaktadır. Zorlu Holding İnsan Kaynakları Koordinatörü Vestel Grubunun İcra Kurulunda da yer almaktadır. Bu sayede çalışanlara ilişkin her tür konuda yönetime bilgi ulaştırmada süreklilik sağlanmaktadır.

- İnsan Kaynakları politikası kapsamında aşağıda yer alan hususlar uygulanmaktadır:

- İşe alım, terfi ve işten çıkarmaya ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. İşe alıma ilişkin olarak işe alım yönetmeliği, terfiye ilişkin kriterler ise terfi yönetmeliğinde ayrıntılı olarak belirlenmiştir. Şirkette yatay terfi ve dikey terfi olmak üzere iki tür terfi mekanizması bulunmaktadır.

- Vestel Grubu çalışanlarına yönelik, bireysel performansı esas alan, ancak aynı zamanda bölüm ve şirket sonuçları ile de bağlantı kuran, çalışanların bireysel, organizasyonun ise kurumsal gelişimine katkı sağlanmasını amaçlayan yeni bir performans değerlendirme sistemi dönem içinde devreye girmiştir. Yenilenen şekliyle ölçüm metodlarının daha objektif olması sağlanmıştır.

- Çalışanlara yönelik olarak periyodik bilgilendirme intra-net ve e-mail sistemi ile gerçekleştirilmektedir. Her birim kendi arasında belli periyotlarda toplantılar gerçekleştirmektedir. Bu toplantılar; üretim toplantıları (her sabah fabrikalarda), her Pazartesi (bölüm toplantıları), happy hour toplantıları (Cuma günleri), kalite yönetim toplantıları (her iki ayda bir), bütçe toplantıları (her ay), Ar-Ge yeni ürün toplantıları (her ay) olmak üzere düzenlenmektedir.

- Çalışanlara yönelik olarak kapsamlı eğitim programları uygulanmaktadır. Eğitim süreci tüm Vestel Şirketleri için ortak bir merkezden yürütülürken, tüm süreç intranet üzerinden gerçekleştirilmektedir. Eğitim programları çalışanların kariyerlerinde ilerlemelerini sağlayacak şekilde ve geniş kapsamlı olarak hazırlanmıştır. Çalışanların kariyer planlamaları ve istekleri doğrultusunda eğitim programları seçmelerine imkân tanınmaktadır.

- Çalışanlara yönelik oryantasyon programları düzenlenmektedir. Her bölümün ve pozisyonun programı farklı olarak oluşturulmuştur. Süre olarak ve içerik olarak farklılıklar arz etmektedir.

- Çalışan memnuniyetinin ölçümüne ilişkin çalışan memnuniyeti (beklenti-bulgu anketi) anketi yapılmaktadır. Bu anket her yıl yapılmakta ve sonuçları değerlendirilmektedir.

- Çalışanların veriminin artırılması ve performansın ölçülebilmesi amacıyla Şirket içerisinde performans kriterleri oluşturulmuştur. Şirket içerisinde farklı görev gruplarının olması nedeniyle her grup için farklı kriterler belirlenmiş

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

ve uygulanmaktadır. Performans kriterleri sübjektif ve objektif olmak üzere iki farklı kriter grubu dahilinde oluşturulmuştur. Performans ölçümü sonuçlarının ücretlendirmeye bağlanması bu sisteme dahil edilmiştir.

- Çalışanlara eğitim, kariyer oluşturma, terfi ve diğer konularda herhangi bir (etnik, dil, din, ırk, cinsiyet vs.) ayrım olmaksızın eşit davranılmaktadır.
- Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir. Çalışanlar arasında ayrımcılığa neden olabilecek uygulamalara karşı gerekli önlemler alınmış, çalışanlar hiçbir ayrım gözetilmeksizin eşit tutulmuştur.

16- MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş.'nin ana müşterileri Şirket tarafından yapılan üretimleri pazarlayan ve satışını gerçekleştiren Vestel Dış Ticaret A.Ş. ve Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.'dir. Bu nedenle mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışına yönelik olarak çalışmalar Grup içerisinde yer alan bu şirketlerin sorumluluğunda yer almaktadır.

17- SOSYAL SORUMLULUK

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. sosyal sorumluluk kapsamında ana ortağı Vestel Elektronik ve Zorlu Holding bünyesinde gerçekleştirilen çalışmalara katılmaktadır. Vestel Şirketler Grubu'nun da üyesi olduğu Zorlu Grubu 2007 yılında Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni imzalayarak kuruluşundan bu yana benimsediği ilkeleri ve değerlerini küresel sosyal sorumluluk boyutuna taşımada güçlü bir adım atmıştır.

- Vestel Beyaz Eşya, faaliyetlerinden kaynaklanan çevre etkisinin azaltılması, doğaya uyumlu ürünlerin pazara sunulması konularında sorumlu kurumsal vatandaş olarak yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Şirket, 2006 yılı Haziran ayından itibaren tüm ürünlerini RoHS direktifine (Restriction of the use of certain Hazardous Substances directive) uygun olarak üretmektedir. Buna göre, canlılar ve çevre üzerinde tehlike yaratan 6 ağır metalin (kurşun, cıva, kadmiyum, Krom+6, PBB, PBDE) ürünlerde kullanımı sınırlandırılmıştır. Vestel Beyaz Eşya, ülkemiz insanların daha sağlıklı ortamda yaşabilmesi konusunda hassasiyet gösterip ilgili yönetmelik Türkiye'de henüz yürürlüğe girmeden bu uygulamanın getirdiği maliyetleri göğüsleyerek iç pazara RoHS direktifine uygun ürünler vermeye başlamıştır.

- RoHS çalışmasına paralel olarak WEEE (Waste of Electrical and Electronic Equipment directive) çalışmaları yapılmaktadır. Bu yönerge uyarınca, her marka kendi ürünlerine ait atıkların toplanmasından ve geri dönüşümünden sorumlu olmaktadır. Şirketimiz, ilgili devlet organlarıyla koordinasyon yapıp WEEE yönetmeliğini en etkin bir şekilde uygulamak için gerekli hazırlıkları sürdürmektedir.

- Şirketimiz, küresel çevre sorumluluğu gereği, kurulduğu ilk günden beri ürünlerimizde ve üretim proseslerimizde, ozon tabakasını incelten veya sera etkisi yoluyla küresel ısınmaya yol açan kimyasalların kullanılmamasını ilke edinmiştir. Bu anlayış çerçevesinde buzdolabı ve klima üretimlerimizde ODP (ozone depletion potential) ve GWP (global warming potential) seviyeleri çok düşük gazlar kullanılmaktadır.

- Vestel Beyaz Eşya, çevre politikası ile çalışanların ve müşterilerin yaşam kalitesini koruyucu ve artırıcı bir yaklaşımı hedeflemektedir. Şirketimiz benimsemiş olduğu çevre politikası ışığında:

- Yeni ürün proje ve operasyon değerlendirmesinde çevre faktörünün dikkate alınmasını,
- Ürün tasarımında ve üretim süreçlerinde zararlı madde kullanımının azaltılması ve daha az kirletici özelliği bulunan maddelerin araştırılmasını,
- Atıkların azaltımı, tekrar kullanımı, geri dönüşümü ve geri kazanımı için çalışmalar yapılmasını,
- Verimlilik artışı ve yeni teknoloji kullanımını teşvik ile enerji, su ve doğal kaynakların tasarrufunun sağlanmasını,
- Uygun olduğu yerde geri dönüşümlü ambalaj malzemesinin kullanılmasını,
- Çevre bilincinin oluşturulması amacıyla etkinliklerin düzenlenmesini
- Yürürlükte bulunan çevreyle ilgili mevzuata ve idari düzenlemelere uymayı taahhüt etmektedir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

- Şirketimiz, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi belgesine sahiptir.

Ayrıca, doğal kaynakların ve elektriğin verimli kullanımı amacıyla A ve A+ sınıfı ürünlerin Vestel fabrikalarında üretimine öncelik verilmekte ve elektrik, su, deterjan, gaz gibi kaynakları daha az kullanan ürünler konusunda yoğun araştırma ve geliştirme faaliyetleri devamlı olarak sürdürülmektedir.

- Vestel Beyaz Eşya'nın iş güvenliği ve işçi/çalışan sağlığı konusundaki politikası:

- Çalışanlara karşı yasal yükümlülükleri, idari şartları ve üyesi bulunan kuruluşların kurallarını yerine getirir,
- Uluslararası standartlar, yeni teknolojiler ve çalışanların önerilerini uygulamalara yansıtarak sürekli gelişme sağlar.
- İş sağlığı ve güvenliği risk analizi yaparak oluşabilecek iş kazaları ve meslek hastalıklarını önleyici planlar hazırlar ve uygular.
- Çalışanlara potansiyel sağlık ve güvenlik riskleri konusunda doğru davranış alışkanlıkları kazanmaları için sürekli eğitim verir.
- İş kazalarının önlenmesi veya azaltılması için işyerlerindeki güvensiz durumları ve güvensiz hareketleri ortadan kaldırmak veya en aza indirmek, ayrıca çalışma koşullarını sık sık gözden geçirmek ve aksayan konularda tedbirlere başvurmak, bu tedbirler için kaynak sağlamak, değişen şartlara göre politikayı gözden geçirmek çalışma ilkesini oluşturur.
- Kazaların olmaması veya azaltılması için işin işçiye, işçinin de işe uygun olması prensibini benimser.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

18- YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

ÜYE	GÖREVİ	YAŞI	GÖREV SÜRESİ	ÜYELİK SINIFLANDIRMASI	EĞİTİM DURUMU	DAHA ÖNCE GÖREV YAPTIĞI YER
Ahmet Nazif Zorlu Ekrem Pakdemirli	Başkan Başkan Yardımcısı	65 70	1 yıl 1 yıl	İcrada Yer Almayan Üye Bağımsız Üye	İlkokul Üniversite	-Meclis Üyesi ve Bakanlık -Başbakan Yard. -Bilkent, Başkent ve Ege
				Üniversitesi Öğretim Üyesi		
Olgun Zorlu	Yön. Kurulu Üyesi	44	1 yıl	İcrada yer almayan üye	Üniversite	-Dokuz Eylül Üniversitesi Rektör Yard. -Grup şirketlerinde dönüşümlü olarak görev alma
Ömer Yüngül	Yön. Kurulu Üyesi	54	1 yıl	İcrada yer alan üye	Üniversite	-Vestel Beyaz Eşya (Genel Müdür)
Enis Turan Erdoğan Recep Yılmaz Argüden	Yön. Kurulu Üyesi Yön. Kurulu Üyesi	54 51	1 yıl 1 yıl	İcrada yer alan üye Bağımsız Üye	Üniversite Üniversite	-Ekinciler Holding -Başbakan Başdanışmanı -Erdemir Yönetim Kurulu Başkanlığı
Bekir Cem Köksal	Yön. Kurulu Üyesi	42	1 yıl	İcrada yer alan üye	Üniversite	-Vestel Elektronik Mali İşler Koordinatörü

- Yönetim Kurulunda yer alan 7 üyeden 4 'ü icrada yer almayan üye niteliğine, 3'ü ise icrada yer alan üye niteliğine sahiptir.
- Yönetim Kurulu Başkanı ve icra başkanı farklı kişilerdir. Yönetim kurulu başkanı Ahmet Nazif Zorlu, Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı ise Ömer Yüngül'dür.
- Yönetim Kurulu üyelerinden Ekrem Pakdemirli ve Yılmaz Argüden SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bağımsızlık Kriterlerine uygun olarak bağımsızlık niteliğine sahiptir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin faaliyet döneminde bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.
- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir.

19- YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

- Yönetim Kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri 3.1.1, 3.1.2, ve 3.1.3 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.
- Şirket esas sözleşmesi Madde 8 ile yönetim kurulu üyelerinin sahip olması gereken asgari unsurlar belirlenmiş ve uygulanmaktadır.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

- Yönetim Kurulu üyelerinin bugüne dek eğitim veya uyum programı almaya yönelik bir ihtiyaçları olmamıştır. Ancak gerek duyulması halinde eğitim ve uyum programları Kurumsal Yönetim Komitesince uygulanacaktır.

20- ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

- Vestel Grubu'nun misyon, vizyon, amaç ve değerleri web sayfası yolu ile kamuya açıklanmıştır.

Misyon: Teknolojik ürünlerle dünyayı fethetmek

Vizyon: Sektörümüzde dünyanın en güçlü üretim ve teknoloji grubu olmak

- Yönetim kurulu, yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri onaylamaktadır. Şirketin stratejik hedeflerine yönelik fikirler Yönetim Kurulu veya yöneticiler tarafından oluşturulabilir. Yönetim Kurulu oluşturduğu hedeflere ilişkin mutlaka yöneticilerin fikrine danışır. Yöneticiler tarafından oluşturulan hedefler ise öncelikle yönetim kademesinde tartışıldıktan sonra yönetim kuruluna sunulur ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanır. Stratejik hedeflere ilişkin yapılan toplantılara yöneticiler de davet edilebilir. Onaylanan hedeflere yönelik çalışma en kısa zaman içerisinde başlatılır. Hedeflere ulaşılma derecesi mali tablo dönemlerinde ve yılsonunda faaliyetler itibarıyla sonuçlar izlenerek ölçülür.
- Yönetim kurulu toplantılarında yılda en az bir kez olmak üzere, Şirketin stratejik hedeflerine ulaşma derecesinin, faaliyetlerinin ve performansının ölçüldüğü toplantılar gerçekleştirilir.

21- RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

- Şirket Yönetim Kurulu mevcut ve potansiyel riskleri ölçmek ve bunları çözümlmek amacıyla Şirket bünyesinde risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturmuştur. Şirket bünyesinde yer alan iç kontrol mekanizması SAP sistemi vasıtası ile oluşturulmuştur.
- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. Yönetim Kurulu Şirketin risklerini etkilerini en aza indireyecek bir risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasının oluşturulması ve bunun sağlıklı olarak işlemlerini sağlamakla sorumludur.
- Şirketin iç kontrol sistemi finansal, operasyonel ve uygunluk kontrolünün tamamını içermekte olup, belli aralıklarla riskin ölçümünü ve hangi seviyede olduğunu ölçümlemektedir. Bu mekanizmanın etkinliği belli aralıklarla gözden geçirilmesi sağlanmakta ve etkinliğin düşüşüne neden olabilecek aksamalar en kısa zamanda düzeltilmektedir.

22- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

- Yönetim kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları ayrıntılı olarak şirket esas sözleşmesi Madde 11'de yer almaktadır.

23- YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

- Yönetim Kurulu toplantı gündemlerinin Yönetim Kurulu başkanı ve üyeler tarafından oluşturulması esastır. Ancak, gündem maddelerine ilişkin yöneticilerden gelen talepler mutlaka dikkate alınır.
- Yönetim kurulu toplantılarının lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kez olmak üzere gerçekleştirilmesi Şirket esas sözleşmesi Madde 10 ile düzenlenmiştir. Yönetim kurulu 2009 yılı içerisinde toplam 25 toplantı gerçekleştirmiş ve bu toplantılara ilişkin olarak katılım oranı %88 olmuştur. Toplantılara katılımın artırılabilmesi amacıyla yılın başlangıcında toplantı tarihleri belirlenerek üyelere bildirilmiştir. Bu sayede üyelere, takvimlerini toplantılara göre ayarlama şansı tanınmıştır. Ayrıca, toplantılara katılımı artırmak amacıyla esas sözleşmeye "üst üste üç toplantıya özürsüz olarak iştirak etmeyen Yönetim Kurulu Üyesi de istifa etmiş sayılır." ibaresi eklenmiştir.
- Toplantılara ilişkin çağrı faks ve e-mail yolu ile yapılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Vestel Grubu bünyesinde oluşturulan sekreteryaya toplantı tarihinden en az bir hafta (yedi gün) önce Yönetim Kurulu üyelerini toplantı gündemi ve gündeme ilişkin dokümanları kendilerine ulaştırmak yolu ile bilgilendirmektedir.
- Yönetim Kurulu toplantılarında üyeler tarafından farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin karar zaptına geçirilmesi esastır. Ayrıca bağımsız üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin

karşı oy gerekçeleri kamuya açıklanır. Ancak, bugüne dek Yönetim Kurulu toplantılarında gerek bağımsız üyelerin gerekse diğer üyelerin farklı görüşlerde olduğu bir durum oluşmamıştır.

- SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölüm 2.17.4'üncü maddesinde yer alan yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılan yönetim kurulu üyeleri tarafından onaylanacak maddeler için üyelerin fiilen katılımı sağlanmaktadır.
- Yönetim Kurulu başkanın ve üyelerinin, olumlu veya olumsuz veto hakkı veya ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı dahil olmak üzere tüm üyeler eşit oy hakkına sahiptir.

24- ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

- Vestel Beyaz Eşya yönetim kurulu üyelerinin Türk Ticaret Kanunu 334 ve 335. maddesi gereği şirketle herhangi bir işlem yapmaları veya rekabet etmelerine ilişkin gündem maddesi her sene Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır. Ayrıca, bu iznin Genel kurula katılanların 3/4'ünün onayı ile gerçekleştirilebileceği hususu Şirket esas sözleşmesi Madde 11 ile düzenlenmiştir.
- 2009 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle gerçekleştirmiş oldukları bir işlem veya rekabet unsuru doğurabilecek bir husus veya bir çıkar çatışması olmamıştır.

25- ETİK KURALLAR

- Vestel Beyaz Eşya etik kuralları yazılı olarak hazırlanmış ve bilgilendirme politikası çerçevesinde web sitesi yolu ile kamuya açıklanmıştır. Etik kurallara ilişkin olarak çalışanlar bilgilendirilmiştir. Yönetim kurulu, şirket ve çalışanları için oluşturulmuş olan etik kuralların uygulanmasına azami ölçüde özen gösterilmektedir.

26- YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş., Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi ve Denetim Komitesini kurmuştur.
- Komite üyeleri birden fazla komitede görev yapmamaktadır.
- Denetim Komitesine ilişkin esaslar aşağıda yer almaktadır:
 - Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri X, no:19 Madde 3 tebliği uyarınca 23.03.2006 tarihli Genel Kurul kararı ile kurulmuştur ve finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır.
 - Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite en az iki üyeden oluşmaktadır.
 - Komite başkanı bağımsız üyeler arasından seçilmiştir ve seçiminde de belli niteliklere sahip olmasına dikkat edilmiştir. Komite başkanının daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmektedir.
 - Denetim Komitesi başkanı Ekrem Pakdemirli'dir ve bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Diğer üye Bekir Cem Köksal'dır.
 - Denetim Komitesinin yılda en az 4 defa -her çeyrekte bir kez olmak üzere toplanmasına ilişkin esas sözleşmede düzenleme yapılmıştır. (Madde 35) Denetim Komitesi 2009 yılında bu düzenlemeye uygun olarak 4 defa toplanmıştır.
 - Denetim Komitesinin kararları ve toplantı tutanakları yönetim sekreteryası vasıtasıyla tutulmakta ve arşivlenmektedir.
 - Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. 2009 yılında Denetim Komitesinin gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıdadır:
 - Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetleri takibi,
 - Mevcut ve potansiyel risklerinin takibi,
 - Finansal tabloların doğruluğu, yasalara uygunluğunu ve şeffaflığının gözetimi ve onayı
 - Bağımsız denetim faaliyetinin etkinliğinin ve performansının takibi,
 - İç denetim fonksiyonun ve etkinliğinin gözetimi,
 - Bağımsız denetçilerle toplantılar düzenlemek,
 - İç kontrol sisteminin etkinliği ve yeterliliğinin takibi,
 - İç kontrol sistemine ilişkin olarak elde edilen bulguların değerlendirilmesi ve Yönetim Kuruluna raporlanması,

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

- İç kontrole ve iç denetime ilişkin raporların incelenmesi ve onaylanması,
- Kurumsal Yönetim Ve Atama Komitesi:
 - 23.03.2006 tarihli Genel Kurul kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesini kurmuştur. Komite, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine olan uyumunu izlemek ve şirkete ilişkin atamalarda yönetim kuruluna önerilerde bulunmak üzere kurulmuştur.
 - Komite, Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilen 2 kişiden oluşmaktadır. Komite başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Yılmaz Argüden tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesinin diğer üyesi ise Olgun Zorlu'dur.
 - Kurumsal Yönetim Komitesinin yılda en az 3 kez toplanması esastır.
 - Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2009 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıdadır:
- Şirket bünyesinde kurumsal Yönetim ilkelerinin yerleştirilmesi çalışmaları,
- Yönetim kurulu yapısına ve etkinliğine ilişkin öneriler getirilmesi,
- Komitelerin yapısı, çalışma tarzının değerlendirilmesi ve önerilerde bulunulması
- Yatırımcı İlişkileri Biriminin yapılandırılması ve koordinasyonu.

27- YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

- Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçilere verilecek olan huzur hakkı her sene Genel Kurul tarafından belirlenmektedir.
- Vestel Beyaz Eşya Yönetim Kurulu üyelerine sektör emsallerine uygun olarak 2009 yılı Haziran ayı itibariyle toplam 60,000 YTL. (brüt) ödeme yapılmıştır. Denetçiler ise yıllık olarak 2,640YTL ücret almaktadır. 2010 yılına ilişkin tutarlar 2009 yılı Olağan Genel Kurulunda alınacaktır. Yönetim kurulu üyelerine başkaca bir menfaat sağlanmamaktadır.
- Yönetim kurulu üyelerine yönelik performans ölçümü ve buna bağlı bir ödüllendirme bulunmamaktadır.
- Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

2008 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimiz 2008 yılına ait Genel Kurul Toplantısı 27.05.2009 tarihinde Zorlu Plaza, 34310 Avcılar/İstanbul adresinde yapılmıştır.

Toplantıda:

2008 Net Karı : 30.816.495 TL

Yasal yedek (%5) : 1.838.180 TL

Dağıtılabilir kar : 30.816.495 TL'nin %100'üne isabet eden 30.816.495 TL'sinin gerekli yasal yedekler ve olağanüstü yedekler ayrıldıktan sonra kalan tutar olan 5.798.470 TL'sinin temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

Temettü dağıtımı 28/05/2009 tarihinde gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulu Üye sayısı 7 kişi olarak saptanmış ve Yönetim Kurulu'na bir yıl süre ile görev yapmak üzere Sn. Ahmet Nazif Zorlu, Sn. Olgun Zorlu, Sn. Ömer Yüngül, Sn. Bekir Cem Köksal, Sn. Enis Turan Erdoğan, Sn. Recep Yılmaz Argüden ve Sn. Ekrem Pakdemirli seçilmiştir.

Murakıp sayısı 2 olarak belirlenmiş ve bir yıl süre ile görev yapmak üzere Sn. Şerif Arı ve Sn. Ahmet Günaydın Hızarcı seçilmiştir.

2009 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu Üyelerinin herbirine yıllık 60.000 YTL brüt huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir.

2009 faaliyet yılı için murakıplardan herbirine yıllık 2.640 YTL brüt ücret ödenmesine karar verilmiştir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK - 31 ARALIK 2009

2009 yılı mali tablolarının bağımsız denetimi konusunda Engin Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.'nin görevlendirilmesine karar verilmiştir.

2008 yılı Genel Kurul tutanaklarına <http://vesbe.vestelyatirimciliskileri.com/> web sitemizden ulaşılabilir.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 29.04.2009 tarihli özel durum açıklamasında yer alan, şirket esas sözleşmesinde yapmış olduğu değişiklikle ilgili açıklama aşağıdadır:

"Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Sn. Ahmet Nazif Zorlu başkanlığında şirket merkezinde toplanmış, gündeminde bulunan konu müzakere edilerek aşağıdaki kararlar alınmıştır.

1. Şirket ana sözleşmesinin merkez ve şubeler başlıklı 3. maddesinin değiştirilmesine,
2. Yasal prosedürün tamamlanabilmesi için, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alınmasına,
3. Gerekli izinler alındıktan sonra esas sözleşmesinin 3. maddesinde değişiklik yapılmasına ilişkin tadil tasarısının Genel Kurul'un onayına sunulmasına,
4. Genel Kurul'un onayını müteakip Yönetim Kurulumuza verilen yetkiler çerçevesinde diğer kanun formalitelerinin tamamlanmasına,

Toplantıya katılan yönetim kurulu üyelerinin oybirliği ile karar verilmiştir."

Ana sözleşmenin "Merkez ve Şubeler" başlıklı 3. maddesinin yeni şekli aşağıda yer almaktadır.

YENİ METİN

Madde 3- Merkez ve Şubeler:

Şirketin merkezi İstanbul ili, Avcılar ilçesindedir. Adresi: Zorlu Plaza 34310 Avcılar-İstanbul'dur. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Şirket Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi vermek şartıyla yurt içinde ve dışında şubeler açabilir.