



VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

**01 OCAK – 31 ARALIK 2011
ARA DÖNEM
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 2011

Şirketimizin, 2011 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. (26.05.2011 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nca belirlenmiştir.)

YÖNETİM KURULU

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	26.05.2011	Mayıs 2012
Prof. Dr. Ekrem Pakdemirli	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	26.05.2011	Mayıs 2012
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	26.05.2011	Mayıs 2012
Dr. Recep Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi	26.05.2011	Mayıs 2012
Ömer Yüngül	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Başkanı	26.05.2011	Mayıs 2012
Enis Turan Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Üyesi	26.05.2011	Mayıs 2012
İzzet Güvenir	Yönetim Kurulu Üyesi	26.05.2011	Mayıs 2012

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 2011

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.

İzzet Güvenir

Yönetim Kurulu Üyesi

(1955 - İzmir) 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, 1 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla sürdürmekte olduğu Beyaz Eşya ve Vestel Rusya'dan Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği görevinden ayrılmıştır. Sn. Güvenir görevine Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmektedir.

DENETİM KURULU

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>	
		<u>Başlangıç</u>	<u>Bitiş</u>
Şerif Arı	Denetçi	26.05.2011	Mayıs 2012
Ahmet Günaydın Hızarcı	Denetçi	26.05.2011	Mayıs 2012

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 İzzet Güvenir'dir.

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

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

● **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

2011 yılında iç piyasada beyaz eşya satışları, 4 ana ürün (buzdolabı, çamaşır makinesi, fırın, bulaşık makinesi) bazında, bir önceki yıla göre %19 artarak 6.470.789 adet olarak gerçekleşmiştir.

Başlıca ihracat pazarı olan Avrupa'da olumsuz makro ekonomik koşullar paralelinde beyaz eşya talebi 2011 yılında zayıf seyretilmiştir. Bu dönemde, gerek coğrafi konumları dolayısıyla, gerekse Avrupa'da talebin daha düşük fiyatlı ürünlere kayma trendinden dolayı avantajlı konumda olan Türk üreticileri ihracatlarını geçen yılın aynı dönemine göre %5 oranında artırarak, pazar paylarını yükseltmeye devam etmiştir.

KAPASİTE VE ÜRETİM

Kapasite	
Ünite	Fabrika Kapalı Alanı (m2)
Buzdolabı	148.916
Çamaşır Makinesi	41.475
Klima	15.750
Pişirici Cihazlar	33.650
Bulaşık Makinesi	15.750
Termosifon	-
Depo	57.000
TOPLAM	312.541

2011 dönemine ait kapasite kullanım oranı %70 iken bu oran 2010 döneminde %63'dür.

Üretim

2011 yılında, üretim adetleri yönünden geçen yılın aynı dönemine göre %11'lik bir artış görülmektedir.

SATIŞLAR

2011 yılında, brüt satışlarımız 1.974.851 bin TL olarak gerçekleşmiş olup bu tutarın 1.265.268 bin TL'si ihracat tutarıdır. Toplam satışların %48'i Avrupa ülkelerine, %36'sı yurtiçine, %16'sı diğer ülkelere yapılmıştır.

Geçen yılın aynı dönemine göre net satışlarımız TL bazında %38,5 artış gösterirken adet bazında ise %12'lik bir artış olmuştur.

YATIRIMLAR

2011 Yılı Yatırımlar

Yatırım Tutarı	(Milyon Dolar)
Buzdolabı Fabrikası	24,08
Çamaşır Makinesi Fabrikası	8,02
Klima Fabrikası	1,54
Pişirici Cihazlar Fabrikası	6,58
Bulaşık Makinesi Fabrikası	9,98
TOPLAM	50,20

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. 2010 yılında 249 kişi olan Ar-Ge grubu, 31Aralık 2011 itibarıyla 262 kişidir.

Vestel Beyaz Eşya'nın Ar-Ge eksenini, işlevsel ve estetik tasarımlar ile enerji ve su tasarrufunu maksimize ederek kaynakları verimli kullanan, ekstra hijyen sağlayan çevreci teknoloji ve ürünlerin geliştirilmesi oluşturmaktadır.

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 çözümlenmesi 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.
- 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 tasarlamaktadır.
- Deneme üretimleri yaparak yeni tasarlanan ürünlerin veya iyileştirilen ürünlerin üretim öncesi kalifikasyonunu gerçekleştirmektedir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

FİNANSAL RASYOLAR

Şirketin 2011 yılına ilişkin finansal tabloları, denetim raporları, özel durum açıklamaları ve faaliyet raporları İMKB’de yayınlanmış olup, <http://vesbe.vestelyatirimciiliskileri.com/> web sitesinden ulaşılabilmektedir.

Karlılık ve finansal durumumuza ilişkin oranlarımız aşağıda yer almaktadır.(BİN USD)

Karlılık-Oranlar	USD(BİN)
Net Satışlar	1.181.538
İhracat/Satışlar	%64
Faaliyet Karı	35.841
VAFÖK	68.826
Net Dönem Karı	12.063
Yatırım Harcamaları	50.207
Ar-ge Giderleri/Satışlar	%1,31
Toplam Aktifler	649.540
Özkaynaklar	269.864
Net Borç	114.828
Net Borç/Özkaynaklar	%43
VAFÖK Marjı	%6

ÜST YÖNETİM

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

Adı ve Soyadı

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

Görevi

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

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 Sn. 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 Sn. 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.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

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 Sn. 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 Sn. Sönmez, 1997'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev almaktadır. Sn. 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 Sn. Özgür 1997'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev almaktadır. Sn. 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 Sn. Haspolat, 1998'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev almaktadır. Sn. 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 19.03.2007 tarihinde şirket merkezinde yaptığı 2007/8 sayılı toplantıda alınan karar doğrultusunda, Şirket Yönetim Kurulu'nda belirlenen temettü politikası doğrultusunda 2007 yılı karı dâhil olmak üzere hissedarlara net dağıtılabilir karın asgari %25'i kadar nakit veya hisse senedi şeklinde temettü olarak dağıtılması kararlaştırılmıştır. Ulusal ve Global ekonomik şartlar ve şirketin büyüme planına bağlı olarak dağıtılacak temettü miktarı Yönetim Kurulu tarafından her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında önerilecektir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

İÇİNDEKİLER

KURUMSAL YÖNETİM BEYANI

BÖLÜM 1 PAY SAHİPLERİ

- 1.1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi
- 1.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı
- 1.3. Genel Kurul Bilgileri
- 1.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları
- 1.5. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı
- 1.6. Payların Devri

BÖLÜM 2 KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

- 2.1. Şirket Bilgilendirme Politikası
- 2.2. Özel Durum Açıklamaları
- 2.3. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği
- 2.4. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması
- 2.5. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

BÖLÜM 3 MENFAAT SAHİPLERİ

- 3.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi
- 3.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı
- 3.3. İnsan Kaynakları Politikası
- 3.4. Müşteri ve Tedarikçiler ile İlişkiler Hakkında Bilgiler
- 3.5. Sosyal Sorumluluk

BÖLÜM 4 YÖNETİM KURULU

- 4.1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler
- 4.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri
- 4.3. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri
- 4.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması
- 4.5. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları
- 4.6. Yönetim Kurulu Üyelerinin Faaliyet Esasları
- 4.7. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı
- 4.8. Etik Kurallar
- 4.9. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
- 4.10. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

KURUMSAL YÖNETİM BEYANI

Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. 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 Ana Sözleşmesi'nde 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 Ana Sözleşme değişikliğinin ardından Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim mekanizmalarının kurulması ile devam ettirildi.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

Yönetim Kurulu'nun etkinliği bağımsız üyeler ile artırılırken, Yönetim Kurulu'na 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.

2011 yılında Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu daha da geliştirmek üzere yapılan çalışmalar aşağıda kısaca yer almaktadır:

- Ana sözleşme revize edilerek yatırımcıların bilgisine sunuldu.
- Yatırımcı İlişkileri web sitesinin tasarımı yatırımcıların bilgilere ulaşmasını kolaylaştırmak için yenilendi, aynı zamanda içeriği genişletildi.
- TTK ve TMS'ye uyum çalışmaları çerçevesinde, Vestel Şirketler Grubu içinde iç denetim fonksiyonunun yapısı ve görev alanları yeniden belirlendi. Bu kapsamda; İç Denetim fonksiyonu İç Denetim ile Mali Denetim ve Vergi Denetimi olmak üzere iki ana gruba ayrıldı. Uzun zamandır görev yapan İç Denetim Bölümü, bundan sonra sadece iş süreçlerinin denetiminden sorumlu olacaktır. Mali Denetim ve Vergi Bölümü ise; Şirketlerimizin hazırladığı tüm mali tabloların (dış raporlar ve yönetim raporları) doğruluğunu denetleyecek, bu konuda yönetim kurullarına güvence verecektir. Ayrıca İç Denetim organizasyonu kapsamında Bilgi Teknolojileri hakkında denetim çalışmalarına da 2012 yılı içinde başlanması hedeflenmektedir.
- Şirket bünyesinde Enerji Yönetim Sistemi kuruldu. Şirketimiz bu sistemi 2012 yılında faaliyete geçirmeyi hedeflemektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması esnasında Şirket yapısı ile uyum olmayan 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 Ana Sözleşmesi'nde 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 "tercihen" uygulanacak ilkeler arasında yer aldığı için ayrıca Ana Sözleşme ile düzenlenmemiştir.
- Şirket Ana Sözleşmesi'nde "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 düşünüldükten bu maddenin Ana Sözleşme'ye 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 San. ve Tic. A.Ş., ayırım yapmaksızın tüm ortaklarına karşı sorumlu, hesap verebilir, şeffaf ve eşitlikçi bir yönetim anlayışını oluşturmuştur.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

1.1. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş., pay sahipleri ile olan ilişkilerini Vestel Şirketler Grubu Yatırımcı İlişkileri ve

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

Kurumsal Finansman Direktörlüğü vasıtasıyla sürdürmektedir. Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş.'nin 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) 456 22 00
E-Mail : yatirimci@vestel.com.tr

- 2011 yılı içerisinde Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğü'nün, Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. adına yürütmüş olduğu başlıca faaliyetler aşağıda özet olarak yer almaktadır:
 - Yatırımcılarla ve analistlerle yaklaşık 100 adet birebir görüşme yapılmıştır.
 - Dönem içerisinde birime e-mail yolu ile 100'ün üzerinde soru ve telefon ile yaklaşık 100 soru gelmiştir.
 - 6 adet aracı kurum konferansına katılmıştır.

• 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.

1.2. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

- 2011 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

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. Bu kapsamda 2011 yılında Yatırımcı İlişkileri web sitesinin tasarımı yatırımcıların bilgilere ulaşmasını kolaylaştırmak için yenilenmiş, aynı zamanda içeriği genişletilmiştir.

• Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2011 dönemi içerisinde kullanılan araçlar Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. web sitesi olmuştur.

• Şirket Ana Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebi düzenlenmemiştir. Bu hak Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11. maddesi uyarınca halka açık anonim ortaklıklar için sermayenin %5'ine sahip olan azınlık hissedarlar için düzenlenmiş olduğu için ayrıca düzenleme yapma gereği duyulmamıştır. Dönem içerisinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

1.3. GENEL KURUL BİLGİLERİ

• Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. 2010 yılına ait Genel Kurul toplantısı 26 Mayıs 2011 tarihinde saat 11.00'de Zorlu Plaza Avcılar, İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.

• Toplantıya ait davet kanun ve Ana Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 29.04.2011 tarih ve 7805 sayılı nüshasında ve 29.04.2011 tarihli Milliyet Gazetesi ile 29.04.2011 tarihli Dünya Gazetesi'nde ve ayrıca şirketin www.vestel.com.tr adresinde ilan edilmek ve 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.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

- Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında menfaat sahipleri ve medyanın katılımı olmamıştır.
- Şirketin toplam 190.000.000,00TL'lik sermayesine tekabül eden 190.000.000 adet hisseden 139.975.916,00TL'lik sermayeye karşılık 139.975.916 adet hisse asaleten toplantıda temsil edilmiş olup, Genel Kurul %73,67 katılım oranı ile toplanmıştır. Vekaleten oy kullanan olmamıştır.
- Genel Kurul öncesinde yıllık faaliyet raporu, mali tablolar, Ana Sözleşme şirket merkezinde pay sahipleri için hazır bulundurulmuştur. Ayrıca, bu bilgilerin tamamı Şirketin web sitesinde Genel Kurul ilanı ve gündem maddeleri ile birlikte yayınlanmıştır.
- Genel Kurul'da 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 Ana Sözleşmesi'nde "bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı/alımı, kiralanması" gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul'da 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 Ana Sözleşme'ye eklenmesinden kaçınılmıştır. İşlemlerin hızlılığının sağlanması ve fırsatların kaçırılmasının önlenmesi için bu husus gerçekleştirilememektedir.
- Genel Kurul tutanakları şirket 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.

1.4. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. Ana Sözleşmesi'nde 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 Ana Sözleşmesi'nde 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 Ana Sözleşmesi'nde birikimli oy kullanma yöntemine ilişkin bir düzenleme yapılmamıştır. Ancak, Yönetim Kurulunda yer alan bağımsız üyeler vasıtasıyla birikimli oy yönteminin sağlayacağı temsil yerine getirilmektedir.

1.5. KÂR DAĞITIM POLİTİKASI VE KÂR DAĞITIM ZAMANI

- Şirket kârına katılım konusunda Ana Sözleşme'de bir imtiyaz bulunmamaktadır. Her hisse eşit kâr payı hakkına sahiptir.
- Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 19.03.2007 tarihinde şirket merkezinde yaptığı 2007/8 sayılı toplantıda alınan karar doğrultusunda, Şirket Yönetim Kurulu'nda belirlenen temettü politikası doğrultusunda 2007 yılı karı dâhil olmak üzere hissedarlara net dağıtılabilir karın asgari %25'i kadar nakit veya hisse senedi şeklinde temettü olarak dağıtılması kararlaştırılmıştır. Ulusal ve Global ekonomik şartlar ve şirketin büyüme planına bağlı olarak dağıtılacak temettü miktarı Yönetim Kurulu tarafından her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında önerilecektir.

- Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu’nun 21.04.2011 tarihinde şirket merkezinde yaptığı 2011/9 sayılı toplantıda alınan karar doğrultusunda Şirketin 2010 yılı Genel Kurul toplantı gündeminde (Madde 12) 2010 yılı karına ilişkin öneri katılımcılara açıklanmış, Genel Kurul’da oy çoğunluğu ile kabul edilmiş ve kar dağıtımı yasal süreler içinde gerçekleştirilmiştir.

1.6. PAYLARIN DEVRİ

- Şirket Ana Sözleşmesi’nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

2.1. ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. bilgilendirme politikası SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda oluşturulmuştur. Söz konusu politika 2010 yılında revize edilerek Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Revize edilen “Bilgilendirme Politikası” 26 Mayıs 2010 tarihinde yapılan 2009 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 tam, adil, doğru, zamanında, anlaşılabilir ve kolay ulaşılabilir bir şekilde eşzamanlı olarak yapılması,
 - Bilgilendirme politikasının oluşturulması, uygulanması ve geliştirilmesinden yetkili ve kamuyu aydınlatmadan sorumlu olan kişiler
 - Bilgilendirme yöntem ve araçları,
 - Finansal raporların kamuya açıklanması ve yetkili kişiler,
 - Özel durumların kamuya açıklanması ve yetkili kişiler,
 - Yazılı-Sözlü Açıklamalar-Basın Açıklamaları-Konferanslar ve Kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler,
 - Geleceğe yönelik yapılacak açıklamalar,
 - Açıklama yapma yasağı/sessiz dönem,
 - Web sitesi,
 - Haber, söylenti ve spekülasyonların takibi,
 - İdari sorumluluğu bulunan kişilerin belirlenmesinde kullanılan kriterler,
 - İçsel bilginin gizliliğinin korunması.

- Bilgilendirme politikası Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş ve onaylanmıştır. Bilgilendirme Politikasının uygulanması, geliştirilmesi ve takip edilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek finansal yönetim ve raporlamadan sorumlu yöneticiler ile Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü’nün sorumluluğundadır. Söz konusu yetkililer, Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu ile yakın işbirliği içinde bu görevlerini yerine getirirler.

2.2. ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

- 2011 yılı içerisinde SPK düzenlemeleri uyarınca 46 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Açıklamalara yönelik olarak İMKB’den ek açıklama yapılmasına ilişkin bir talep gelmemiştir.
- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. hisse senetleri yurtdışında herhangi bir borsada işlem görmemektedir.
- Özel durum açıklamalarında bu güne dek bir gecikme yaşanmamış, zamanında yapılmayan bir açıklama olmamıştır.

2.3. ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. 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. Bu kapsamda 2011 yılında Yatırımcı İlişkileri web sitesinin tasarımı yatırımcıların bilgilere ulaşmasını kolaylaştırmak için yenilenmiş, aynı zamanda içeriği genişletilmiştir.
- Web sitesine www.vestel.com.tr adresinden ulaşılabilir.

2.4. GERÇEK KİŞİ NİHAİ HÂKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

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

ORTAKLAR	ORTAKLIK ORANLARI	HİSSE TUTARI (TL)	HİSSE ADEDİ
Vestel Elektronik San. ve Tic.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 San. ve Tic. A.Ş.'ye aittir.

- Şirketin ana ortağı Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin %74.81'lik hissesi, %100'ü Ahmet Nazif Zorlu'ya ait Collar Holding BV'nin mülkiyetindedir.

2.5. İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. 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.VIII No.54 tebliği uyarınca Yatırımcı İlişkileri birimi tarafından hazırlanır, Merkezi Kayıt Sistemi'ne (MKS) iletilir ve değişiklik olduğunda MKS'de 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

3.1. 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 San. ve Tic. A.Ş., Grubun pazarlama şirketleri ile birlikte müşteri ziyaretleri gerçekleştirmektedir. Bu birebir görüşmelerden ortaya çıkan değerlendirmelere göre müşteri memnuniyetini doğrudan gözlemlene ve şikâyetler yerinde değerlendirilmektedir. Gerektiği durumlar için iyileştirme çalışmaları yürütülmekte ve bu şirketler üzerinden ya da doğrudan Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş.'ye ulaşan müşteri şikâyetleri 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 görülmektedir. 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.

3.2. 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 iki 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.

3.3. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

• İnsan Kaynakları süreçleri Zorlu Holding İnsan Kaynakları Koordinatörlüğü'ne bağlı Vestel İnsan Kaynakları Direktörlüğü tarafından yürütülmektedir. Direktörlük İnsan Kaynakları ve Eğitim Müdürlüğü ile İnsan kaynakları ve Endüstriyel İlişkiler Müdürlüğü olarak yapılandırılmış olup İdari İşler sorumluluğuna ait işler İnsan Kaynakları ve Endüstriyel İlişkiler Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Zorlu Holding İnsan Kaynakları Koordinatörü Vestel Grubunun İcra Kurulunda da yer almaktadır. Bu sayede çalışanlara ilişkin her tür konuda yönetime bilgi ulaştırmada süreklilik sağlanmaktadır.

• 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.

• 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.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

- 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 bir performans değerlendirme sistemine sahiptir. Performans değerlendirme sisteminin sonuçları ücretlendirme, eğitim ve kariyer gelişimi konularında kullanılmaktadır.
- Hay Group Grade sisteminin kriterleri dikkate alınarak iş değerlemesi yapılmış ve çalışanların kademe yapısı ortaya konmuştur. Bu yapı dikkate alınarak ücret politikası belirlenmiş ve günün koşullarına uygun uyarlamalarla yönetilen bir ücret sistemi kurulmuştur.
- Çalışanlara yönelik olarak kapsamlı eğitim programları uygulanmaktadır. Eğitim süreci tüm Vestel Şirketleri için ortak bir merkezden yürütülürken, tüm süreç intranet üzerinden gerçekleşmektedir. Eğitim programları çalışanların kariyerlerinde ilerlemelerini sağlayacak şekilde ve geniş kapsamlı olarak hazırlanmıştır. Çalışanların kariyer planlamaları ve istekleri doğrultusunda eğitim programları seçmelerine imkân tanınmaktadır.
- Vestel Grubu'nun özellikle mühendislik kadroları için "Vestel Teknoloji Akademisi" adı altında bir akademi kurulmuştur. Bu akademi ile 200'e yakın çalışana yüksek lisans ve doktora ile lisansüstü eğitim olanağı sağlanmaktadır. Bunun dışında "Managemet Trainee" programları her yıl düzenli olarak planlanıp uygulanmakta nitelikli yönetici yetiştirmeye yönelik çalışmalar bu ve benzeri programlar ile devam etmektedir
- Terfi ve yatay ilerleme olmak üzere iki ayrı kariyer gelişim yapısı kurulmuş olup, yönetmelikte belirlenen sürelerle sistem çalıştırılmaktadır.
- Çalışanlara yönelik oryantasyon programları düzenlenmektedir. Her bölümün ve pozisyonun programı farklı olarak oluşturulmuştur. Süre olarak ve içerik olarak farklılıklar arz etmektedir.
- Çalışanlara yönelik olarak periyodik bilgilendirme kurumsal portal 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 eğitim, kariyer oluşturma, terfi ve diğer konularda herhangi bir (etnik, dil, din, ırk, cinsiyet vs.) ayırım olmaksızın eşit davranılmaktadır.
- Çalışanlar arasında ayrımcılığa neden olabilecek uygulamalara karşı gerekli önlemler alınmış, çalışanlar hiçbir ayırım gözetilmeksizin eşit tutulmuştur. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

3.4. MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. 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.

3.5. SOSYAL SORUMLULUK

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. sosyal sorumluluk kapsamında ana ortağı Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. ve Zorlu Holding A.Ş. 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 San. ve Tic. A.Ş., 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

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

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 insanlarının 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.

- Enerji verimliliğinin, doğrudan doğal kaynakların tüketiminin engellenmesi açısından çevresel önemi nedeniyle şirketimiz bünyesinde ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi faaliyetlerinin ISO 14001 yönetim sistemine entegrasyonu gerçekleştirilmiştir.

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 San. ve Tic. A.Ş., 2011 yılında kurduğu Enerji Yönetim Sistemi’ni 2012 yılında faaliyete geçirmeyi hedeflemektedir. Şirketimiz Enerji Yönetim Sistemi bünyesinde:

- Enerji performansımızın sürekli iyileştirilmesi, çevresel ve ekonomik açıdan sürdürülebilir kılınması için Enerji verimli ve çevre dostu teknolojilerin kullanılmasını,
- Enerji Performansımızın Dünyadaki en iyisiyle ve benzerleriyle kıyaslanarak sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesi,
- Yenilenebilir enerji kaynaklarının kullanılmasını,
- Enerji tasarrufunda sürekli iyileştirme için paydaşlar arasında katılım ve yenilik kültürünün teşvik edilmesini,
- Yasal şartlara tam uyumun sağlanmasını,
- Enerji verimliliği iyileştirme alanlarının belirlenerek iç ve dış enerji verimliliği etütlerinin düzenli olarak yaptırılmasını,
- Enerji tüketimi hedeflerinin iyiye giden, iyileştirmeye yönelik tutturulması için, tüm çalışanların rol almasının sağlanmasını,
- Eğitim, seminer ve görsel afişlerle, enerji verimliliği konusunda bilinçlendirme çalışmalarının yapılmasını,

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

- Enerji tüketiminin optimize edilmesi için ekipman ve prosesin modifikasyonu, yenilenmesi ve iyileştirilmesi için yaratıcı fikirlerin desteklenmesini, taahhüt etmektedir.
- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş., Entegre Yönetim Sistemleri Politikası bünyesinde:
 - Çevresel bilinçlendirme faaliyetleri kapsamında
 1. Tüm çalışanlarına çevre ve enerji konusunda eğitim vermektedir.
 2. Tüm çalışanlarına çevre ve enerji konusunda hazırlanan kitapçıklar dağıtmıştır.
 3. Çalışanlarının görebileceği panolarda ve wc kapı arkalarındaki panolarda iki ayda bir değişen çevresel bilinçlendirme broşürleri dizayn etmektedir.
 - Sosyal sorumluluk ve atık yönetimi kapsamında Ege Üniversitesi Diş Hekimliği Fakültesi tarafından düzenlenen "Tane Tane Kapakları Toplayalım, Adım Adım Engelleri Aşalım" kampanyası Şirketin bünyesinde sürdürülmektedir. İki çalışanın yakınlarına toplanılan plastik kapaklarla tekerlekli sandalye alınmıştır.
 - Çevre ve Şehircilik Bakanlığı, Marmara Üniversitesi ve Tübitak desteği ile sürdürülen "Beyaz Eşya Sektörü Tehlikeli Atık Rehberi" projesine destek verilerek beyaz eşya sektöründe çıkan tehlikeli atıklar sınıflandırılmıştır.
 - MOSB bünyesinde Şirketimizi temsilen Çevre Yönetimi Sorumlusunun katıldığı Çevre Komisyonu kurulmuştur ve komisyon olarak Çevresel faaliyetler sürdürülmektedir.
- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş.'nin 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 işçiyeye, işçinin de işe uygun olması prensibini benimser.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

4.1. 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	68 73	1 yıl 1 yıl	İcrada Yer Almayan Üye Bağımsız Üye	İlkokul Üniversite	-Meclis Üyesi ve Bakanlık -Başbakan Yard. -Bilkent, Başkent ve Ege
				Üniversitesi Öğretim Üyeliği		
Olgun Zorlu	Yön. Kurulu Üyesi	47	1 yıl	İcrada yer almayan üye	Üniversite	-Dokuz Eylül Üniversitesi Rektör Yard. -Grup şirketlerinde dönüşümlü olarak görev alma
Ömer Yüngül	Yön. Kurulu Üyesi	57	1 yıl	İcrada yer alan üye	Üniversite	- Beyaz Eşya'dan sorumlu İcra Kurulu üyesi - Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Üyesi
Enis Turan Erdoğan Recep Yılmaz Argüden	Yön. Kurulu Üyesi Yön. Kurulu Üyesi	57 54	1 yıl 1 yıl	İcrada yer alan üye Bağımsız Üye	Üniversite Üniversite	-Ekinciler Holding -Başbakan Başdanışmanı -Erdemir Yönetim Kurulu Başkanlığı
İzzet Güvenir	Yön. Kurulu Üyesi	57	1 yıl	İcrada yer almayan üye	Üniversite	-Vestel Beyaz Eşya ve Vestel Rusya'dan Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği

• Yönetim Kurulunda yer alan 7 üyeden 5'i icrada yer almayan üye niteliğine, 2'si 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 Recep 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.

4.2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

- Yönetim Kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri 3.1.1, 3.1.2, ve 3.1.5 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.

- Şirket Ana Sözleşmesi Madde 8 ile yönetim kurulu üyelerinin sahip olması gereken asgari unsurlar belirlenmiş ve uygulanmaktadır.

- 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.

4.3. 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.

4.4. RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

- Şirket Yönetim Kurulu mevcut ve potansiyel riskleri ölçmek ve bunları çözümlemek 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 San. ve Tic. 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.

4.5. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

- Yönetim kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları ayrıntılı olarak şirket Ana Sözleşmesi'nin 11. maddesinde yer almaktadır.

4.6. 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 Ana Sözleşmesi'nin 10. maddesinde düzenlenmiştir. Yönetim kurulu 2011 yılı içerisinde toplam 13 toplantı gerçekleştirmiş ve bu toplantılara ilişkin olarak katılım oranı %93 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 ana sözleşmede "Yönetim Kurulundan izin almadan arka arkaya üç toplantıya katılmayan Yönetim Kurulu Üyeleri görevinden çekilmiş sayılır." ibaresi düzenlenmiştir.
- 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.

4.7. ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. 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 Ana Sözleşmesi'nin 11. maddesinde düzenlenmiştir.
- 2011 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle gerçekleştirmiş oldukları bir işlem veya rekabet unsuru doğurabilecek bir husus veya bir çıkar çatışması olmamıştır.

4.8. ETİK KURALLAR

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. 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.

4.9. YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. 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 Komitesi

- 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 İzzet Güvenir’dir.
- Denetim Komitesinin yılda en az 4 defa -her çeyrekte bir kez olmak üzere toplanmasına ilişkin Ana Sözleşme’de düzenleme yapılmıştır. (Madde 35) Denetim Komitesi 2011 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. 2011 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 fonksiyonunun 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,
 - İç kontrole ve iç denetime ilişkin raporların incelenmesi ve onaylanması.

Kurumsal Yönetim 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 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. Kurumsal Yönetim Komitesi 2011 yılında bu düzenlemeye uygun olarak 3 defa toplanmıştır.
- Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2011 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,

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

- Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin faaliyetlerinin gözden geçirilmesi ve bu kapsamda önerilerin sunulması.

4.10. YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

- Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçilere verilecek olan huzur hakkı her sene Genel Kurul tarafından belirlenmektedir.
- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu üyelerine sektör emsallerine uygun olarak 2011 yılında toplam 77.000,00TL brüt huzur hakkı ödemesi yapılmıştır. Denetçiler ise yıllık olarak 2.640,00TL brüt ücret almaktadır. 2012 yılına ilişkin tutarlar 2011 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.

2010 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2010 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısının 26.05.2011 günü saat: 11:00'de Zorlu Plaza, 34310 Avcılar/İSTANBUL adresinde yapılmıştır.

Toplantıda:

SPK tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak belirlenen, Şirketimizin, 2010 Ocak-Aralık dönemine ait "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarında yer alan dönem karından yasal yükümlülükler düşüldükten sonra, çıkarılmış sermaye üzerinden % 11,79 brüt kar dağıtımını teminen her 1,00 TL nominal değerli beher hisseye brüt 0,1179 TL, net 0,1002 TL olmak üzere 22.403.545 TL tutarındaki brüt nakit kar payı ödenmesine karar verilmiştir.

Temettü dağıtımı 30/05/2011 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. İzzet Güvenir, 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.

2011 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine yıllık 77.000 TL brüt huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir.

2011 faaliyet yılı için murakıplardan her birine yıllık 2.640 TL brüt ücret ödenmesine karar verilmiştir.

2011 yılı mali tablolarının bağımsız denetimi konusunda Engin Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.'nin görevlendirilmesine karar verilmiştir.

21.04.2011 tarih ve 2011/10 nolu Yönetim Kurulu kararında yer alan Şirket Ana Sözleşmesi'nin 5., 8., 10. ve 31. maddelerine ilişkin tadel metni kabul edilmiştir.

2010 yılı Genel Kurul tutanaklarına <http://vesbe.vestelyatirimciiliskileri.com/> web sitemizden ulaşılabilir.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 21.04.2011 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.

Şirket amaç ve konusunun gerçekleştirilebilmesi için antrepo açılması, işletilmesi ve gümrükleme işlemleri yapılmasına ilişkin Ana Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 5. maddesinin ve Yönetim kurulu üyesi sayımız, bağımsız yönetim kurulu üyesi seçiminde aradığımız kriterler ve Yönetim Kurulu'na bağlı çalışan komitelerimiz göz önüne alınarak hukuki alt yapının sağlanması amacıyla Ana Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8. maddesinin, "Yönetim Kurulunun Toplantıları, Vazife Taksimi" başlıklı 10. maddesinin ve "Yönetim Kurulunun Bağımsızlığı" başlıklı 31. maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine ve Ana Sözleşme değişikliği için gerekli işlemleri yapmak üzere Yönetime yetki verilmesine, toplantıda hazır bulunan üyelerin oy birliği ile karar verilmiştir.

Ana sözleşmenin 5., 8., 10. ve 31. maddelerinin yeni şekli aşağıda yer almaktadır.

YENİ METİN

Madde 5 - AMAÇ VE KONU

Şirketin amaç ve konusu;

Elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent ve bilumum beyaz eşyanın üretimidir. Şirket bu maksat ve gayelerinin tahakkuku için;bürolar, depolar açabilir, işletebilir, kiraya verebilir, kiralayabilir, devir alabilir ve devredebilir. Şirketin amacı ile ilgili olarak;

Her türlü ticari, mali ve sair alakalı ve lüzumlu bilcümle muameleleri ve işleri icra edebilir.

Marka, ihtira beratı, ustalık, lisans, patent ve sair her çeşit mülkiyet haklarını devir alabilir, bu hakları alabilir, elde edebilir, kendi haklarını devir edebilir, devir verebilir, kiralayabilir, bunlar üzerinde lisans ve know-how anlaşmaları yapabilir.

Şirket amacı ile ilgili, alakalı ve lüzumlu her türlü gayrimenkul, nakil vasıtası, tesis ve makinaları ve bunlara mütevellit aynı hakları satın alabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, işletebilir, ipotekli veya serbest hertürlü menkul ve gayrimenkul ile emtiayı alabilir; finansal kiralama yoluyla kiralayabilir.

Şirket, mevzuuna giren işler için ve işler ile iştigal etmek üzere, şirket kurabilir veya kurulmuş ya da kurulacak şirketlere kurucu ortak veya hissedar olarak iştirak edebilir, onların hisselerini, tahvillerini veya diğer menkul kıymetlerini aracılık faaliyeti ve portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydıyla satın alabilir, satabilir, mübadele edebilir, rehin gösterebilir, Şirketin işleri ile ilgili olarak başka özel ve tüzel kişilerle vergi kanunları ve sair mevzuatlar çerçevesinde ortaklıklar kurabilir ve ortak işler yapabilir.

Konusu ile ilgili her türlü sözleşmeleri akdedebilir, ihalelere iştirak edebilir, ihaleye çıkarabilir. Taahhüt işlerine girişebilir, bizzat yapabilir veya ahara ihale edebilir. Konusuyla ilgili her çeşit mal ve hizmetlerin alımı, satımı, ithalat ve ihracatını yapabilir.

Şirket, konusu ile ilgili ham, yarı mamul, mamul maddelerin işlemlerinde kullanılan makina, aksam, teferruat ve tesisatın ve bunların yedek parçalarının ithali, ihracı ve imalini yapabilir.

Şirket amacı ile ilgili olarak ithalat, ihracat, imalat, fason, dahili ticaret, komisyon, taahhütlük, iç ve dış uluslararası mümessillik, pazarlamacılık işlerini yapabilir.

Yerli ve yabancı şirket ve/veya hükmi şahıslarla ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kısa veya uzun vadeli konsorsiyumlar tesis edebilir, mali mesuliyet anlaşmasına dayanan işler yapabilir, her türlü bankalardan ve diğer her türlü kredi müesseselerinden kısa, orta, uzun vadeli her türlü kredi alabilir. Şirket faaliyetleri ile ilgili olan veya

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

bu faaliyetleri için faydalı bulunan ihtira haklarını ve beraatlarını, lisans ve imtiyazları, patentleri, telif haklarını, alametifarikaları, teknik yardım ve ruhsatları, know how'ları, ticaret ünvanlarını, markaları, işletme haklarını, işletme imtiyazlarını ve bunlar gibi çeşitli fikri ve gayrimaddi hakları alabilir, kendi namına tescilini talep edebilir, satabilir, kiraya verebilir, kullanabilir, kiralayabilir, ithalatçı ve ihracatçı belgesi alabilir.

Şirket amacı ile ilgili olarak, gümrük antrepoları açabilir, işletebilir ve gümrükleme işlemi yapabilir.

Şu kadar ki; Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Yukarıda sayılan hususlarla ilgili olarak yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamına giren ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamalar yapılır.

Şirket, yukarıda belirtilenlerden başka işlere girişmek istediği takdirde, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'un tasvibine sunulurken Anasözleşme değişikliği mahiyetinde olan bu karar için Sermaye Piyasası Kurulu ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alınır.

Madde 8- YÖNETİM KURULU

Şirket, Genel Kurul tarafından hissedarlar arasından seçilecek en az üç, en çok onbir kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur. Tüzel kişi hissedarlar, Yönetim Kurulu'nda birden fazla üye ile temsil edilebilirler. Bu takdirde tüzel kişi hissedarın temsilcisi olan her Yönetim Kurulu üyesinin, Yönetim Kurulu'nda bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada yer almayan üyelere düşer.

Yönetim Kurulu üyeleri Şirketin faaliyet alanı ve yönetimi konusunda ve sektör hakkında bilgili, tecrübeli ve tercihen yüksek öğrenim görmüş, mali, tablo ve raporları okuyup irdeleme yeteneği olan, Şirketin günlük ve uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olan, Yönetim Kurulunun ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantıların tamamına katılma olanağı ve kararlılığına sahip olan nitelikli kişiler arasından seçilir. Yönetim Kurulunda yer alan üyelerin yaş sınırı 75'tir. 75 yaşı aşan üyeler emekliye sevk edilir.

Madde 10- YÖNETİM KURULUNUN TOPLANTILARI, VAZİFE TAKSİMİ

Yönetim Kurulu, üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Süresi dolmuş bulunan başkan ve başkan vekilinin tekrar seçilmeleri caizdir. Yönetim Kurulu toplantısı lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kere olmak üzere Şirket merkezinde yapılır. Yönetim Kurulu toplantıları ve bu toplantılardaki toplantı ve karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabiidir.

Yönetim Kurulu üyelerinin imtiyazlı oy hakkı yoktur. Her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Yönetim Kurulu toplantılarına üyeler dışında, gündemi ilgilendiren konulara ilişkin açıklama yapmak ve üyelerin konu ile ilgili daha iyi bilgilendirilmelerini sağlamak üzere üst ve orta düzey yöneticiler davet edilebilir.

Toplantı çağrıları toplantı gününden en az 7 gün önce yapılır. Çağrı ile beraber gündem ve gündeme ilişkin belge ve bilgiler Yönetim Kurulu üyelerine yazılı olarak sunulur.

Yönetim Kurulu'ndan izin almadan, hangi sebep ve zaruretle olursa olsun, arka arkaya 3 (üç) toplantıya katılmayan Yönetim Kurulu üyeleri, görevlerinden çekilmiş sayılır.

Yönetim Kurulu üyesi, kendisinin, eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının menfaatini ilgilendiren Yönetim Kurulu toplantılarına katılamaz.

Madde 31- YÖNETİM KURULUNUN BAĞIMSIZLIĞI

Yönetim Kurulu'nda en az iki bağımsız üye bulunur. Yönetim Kurulu Başkanı veya Vekili bağımsız üyeler arasından seçilir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 31 ARALIK 2011

Bağımsız üyelerin nitelikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’ nde yer alan bağımsızlık şartlarına uygun olur.