

VESTEL

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

**01 OCAK – 31 MART 2010
DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2010 – 31.03.2010

Şirketimizin, 2010 yılı ilk çeyreğine ilişkin 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

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç</u>	<u>Bitiş</u>
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	27.05.2009	Mayıs-2010
Prof.Dr.Ekrem Pakdemirli	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	27.05.2009	Mayıs-2010
Mehmet Emre Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	27.12.2009	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
Olgun Zorlu	Yönetim 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 Başkanlığı'nı 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.

Mehmet Emre Zorlu

Yönetim Kurulu Üyesi

(1984 - İstanbul) Mehmet Emre Zorlu, 2006 yılında Koç Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliğini bitirmiş daha sonra 2007-2008 yıllarında İngiltere'de Essex Üniversitesi Yenilik ve Teknoloji Yöneticilik Master programına katılmıştır. Mehmet Emre Zorlu 2009 yılı itibari ile Vestel Şirketler grubunda çalışmaya başlamıştır.

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 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.

Olgun Zorlu

Yönetim Kurulu Üyesi

(1965 - Trabzon) Olgun Zorlu, lise öğreniminin ardından İngiltere'de tekstil ve iş idaresi konularında çeşitli programlara katıldı ve tekstil alanında staj yaptı. 1988 yılından itibaren Zorlu Grubu'nda yöneticilik görevine başladı. Grubun ana faaliyet alanlarından tekstil konusunda işletmecilik ve yöneticilik deneyimi kazanan Olgun Zorlu, Gruba bağlı diğer çeşitli şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yürütmektedir.

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 Elektronik A.Ş. Yönetim Kurulu, 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 17.05.2005 tarihli Yönetim Kurulu 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.

Komitenin bağımsızlığının sağlanmasını teminen komite başkanlığı görevinin bağımsız üyeler arasından seçilmesine karar verilmiştir. Komite Başkanının bağımsızlığının yanı sıra 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. Şirket esas sözleşmesinde de bu hususlara yer verilmiştir.

Denetim Komitesi Başkanı Prof.Dr.Ekrem Pakdemirli'dir ve bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Diğer üye Mehmet Emre Zorlu'dur ve icrada yer almayan üyeler arasında yer almaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2010 – 31.03.2010

Denetim Komitesinin yılda en az 4 defa - her çeyrekte bir kez olmak üzere toplanmasına ilişkin esas sözleşmede düzenleme yapılmıştır. Komitenin kararlarının ve toplantı tutanaklarının tutulmasından yönetim sekreteryası sorumludur.

Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

● **Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi:**

Vestel Elektronik A.Ş. 17.05.2005 tarihli Yönetim Kurulu 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.

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Yılmaz Argüden'dir ve bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Diğer üye Şule Zorlu'dur ve icrada yer almayan üyeler arasında yer almaktadır.

Komite üyelerinin niteliklerinin Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan Yönetim Kurulu üye niteliklerine uymasına özen gösterilmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesinin yılda 3 kez toplanması esastır.

Komite ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

31.03.2010 itibariyle, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay %
Collar Holding B.V. (Hollanda)	74,69
Diğer ortaklar (Halka açık)	25,31
	100,00

SEKTÖRDEKİ GELİŞMELER

2009 yılının son çeyreğinden itibaren gerek iç piyasada gerekse Türk üreticilerinin başlıca ihracat pazarı olan Avrupa'da talep yavaşta olsa toparlanma sinyallerini vermeye başlamıştır.

Talepte gözlenen iyileşme ve geçen yılın düşük baz etkisi paralelinde Şirketimizin ana faaliyet konusu olan ve 2010'nun ilk çeyreğinde yılında satışlarımızın yaklaşık %60'ını oluşturan TV segmentinde, iç piyasada adet bazında sektör satışları, ECID rakamlarına göre geçen yılın aynı dönemine göre %78 oranında artarak yaklaşık 416.500 adet (ithal ürünler hariç) olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde, ECİD rakamlarına göre TV sektöründe pazar payımız yaklaşık %54 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Türk üreticileri LCD TV ihracatlarını 2010 yılının ilk çeyreğinde de artırmaya devam etmiş, ECID sektör rakamlarına göre LCD TV ihracatı geçen yılın aynı dönemine göre %26 oranında artmıştır. Bu dönemde, Şirketimiz sektör LCD TV ihracatından %85 pay almıştır.

2010 yılının ilk çeyreğinde iç piyasada beyaz eşya satışları gerek 2009 yılında yaşanan küçülmenin baz etkisi sayesinde, gerekse talepteki toparlanma süreci paralelinde 4 ana ürün (buzdolabı, çamaşır makinesi, fırın, bulaşık makinesi) bazında bir önceki yıla göre %38 artarak 1.106.152 adet olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde dört ana üründe şirketimizin pazar payı yaklaşık %12,5 olarak gerçekleşmiştir.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2010 – 31.03.2010

Başlıca ihracat pazarı olan Avrupa'da beyaz eşya satışları özellikle Batı Avrupa Pazarı'nda gözlenen talepteki toparlanmaya paralel olarak 2010 yılının ilk çeyreğinde yaklaşık geçen yılın seviyelerine ulaşmıştır. Bu dönemde, gerek coğrafi konumları dolayısıyla, gerekse Avrupa'da talebin daha düşük fiyatlı ürünlere kaymaya başlamasından dolayı avantajlı konumda olan Türk üreticileri ihracatlarını geçen yılın aynı dönemine göre %24 oranında artırarak, pazar paylarını yükseltmeye devam etmiştir.

KAPASİTE VE ÜRETİM**Kapasite**

Ünite	Üretim Kapasiteleri
CRT TV	2.000.000
LCD TV	10.000.000
Dijital	4.000.000
Buzdolabı	3.700.000
Çamaşır Makinesi	2.700.000
Klima	600.000
Pişirici Cihazlar	1.250.000
Bulaşık Makinesi	500.000
TOPLAM	24.750.000

Üretim (Adet)

Ünite	Mar.10	Mar.09
TOPLAM	3.476.949	2.541.512

Satışlar (Adet)

Ünite	Mar.10	Mar.09
TOPLAM	3.094.290	2.816.012

2010 yılı ilk çeyrek dönemine ait satışların %76'sı ihracat tutarıdır.

Toplam satışların %66'sı Avrupa ülkelerine, %24'ü yurtiçine, %10'u diğer ülkelere yapılmıştır.

YATIRIMLAR

01.01-31.03.2010 dönemi için toplam yatırım tutarı net 10.58 milyon USD dir. Dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Yatırımlar Milyon USD
TV ve Elektronik Cihazlar	7,58
Beyaz Eşya	3,00
Toplam	10,58

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Vestel Elektronik Grubu'nda toplam 500'ün üzerinde Ar-Ge personeli görev yapmaktadır. Vestel müşteri bazlı çalışan farklı Ar-Ge lokasyonları ile çok sayıda projeyi aynı anda yürütebilme becerisine ve yatkınlığına sahiptir. Projeler; elektronik ve mekanik projeler olmak üzere 2 ana kategoride değerlendirilir ve yürütülür.

Bilimsel yaklaşımları, yeni metotları ürünlere dönüştürebilmek adına bir çok üniversitenin yetkin kadroları ile projelerde birlikte çalışmakta, yeni patentlerin oluşumu sağlanmaktadır. Bunun yanı sıra yurt içi ve yurt dışı laboratuvarlardan ve üniversitelerden test ve analiz hizmeti alınmaktadır.

Vestel Elektronik'in Ar-Ge faaliyetleri Manisa'da Merkez, High-End ve Dijital merkezleri,Cabot İzmir, İstanbul'da Vestek,Bristol-İngiltere'de Cabot UK tarafından yürütülmektedir.

Ar-Ge faaliyetlerinin ana odağını sayısallaştırma, yüksek çözünürlük, taşınabilir ve kolay bağlanabilir ürün teknolojileri oluşturmuştur.

Manisa Merkez ve High-End

CRT ve LCD televizyonlarda mekanik ve elektronik tasarım faaliyetleri Şirket'in Manisa'daki Merkez ve High-End Ar-Ge merkezlerinde yürütülmüştür. Merkezin faaliyetleri; ürün geliştirme safhasında endüstriyel tasarım, mekanik tasarım, donanım tasarım, yazılım tasarım, test ve doğrulama, patent ve proje destek gruplarından oluşan proje takımları tarafından gerçekleştirilmektedir.

Ar-Ge faaliyetleri standart CRT ürünlerde verimliliği artırmanın yanı sıra, mevcut ürünlere yeni özellikler eklemeyi hedeflemiştir. CRT donanım tasarımı projeleri, üretimdeki tüm mevcut modellerin ve şaselerin Safety 2007 (EN60065-yeni versiyon) uyumlaştırmasının yanı sıra, pazarlama maliyet rekabetini hedefleyen yeni tasarımlara da yönelmiştir.

2012 yılından itibaren ürünlere iki ayrı güvenlik standardının ekleneceği öngörülmektedir. Bu nedenle 2007 yılında Vestel ürünlerinde tüm güvenlik gereklerinin uygulanmasına başlanmıştır.

LCD ürünlere yeni teknolojileri uygulayarak ve verimlilik ve müşteri odağını artırarak ürün yelpazesini genişletmek amaçlanmıştır. Entegre dijital TV, HD hazır ve mevcut ürünlere tam kapsamlı yüksek çözünürlük çözümleri öncelikli konular olmuştur. IPTV ve TV-DVD'ler gibi yeni kombi projelerin yanı sıra, TFT TV hattında yeni görüntü performansı iyileştirme projeleri de başlatılmıştır. Çalışmalar sonucunda çok sayıda yeni mekanik ve elektronik ürün geliştirilmiştir.

Vestel henüz ülkemizde deneme sürecinde olan karasal sayısal yayıncılığa uygun bir televizyon yelpazesini sunmaya hazır hale gelmiştir ve bu alanda Avrupa'nın en önde gelen kurumudur.

FİNANSAL RASYOLAR

Şirketin 2010 yılı ilk çeyreğine ait finansal tabloları, denetim raporları, özel durum açıklamaları ve faaliyet raporları İMKB'de yayınlanmış olup, <http://vestelyatirimciiliskileri.com/> web sitesinden ulaşılabilmektedir.

Karlılık ve finansal durumumuzu ilişkin oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

Oranlar-Karlılık	(1.000 USD)
Net Satışlar	774.173
İhracat/Satışlar	76%
Faaliyet Karı	38.908
Brüt Kar Marjı	16%
VAFÖK	74.476
Net Dönem Karı	10.010
Toplam Aktifler	2.521.614
Özkaynaklar	749.578
Net Borç	155.593
Net Borç/Özkaynaklar	21%
VAFÖK Marjı	10%

ÜST YÖNETİM

31.03.2010 tarihi itibarıyla Şirketimiz İcra Kurulu kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Ömer Yüngül	İcra Kurulu Başkanı
Enis Turan Erdoğan	İcra Kurulu Üyesi
Cengiz Ultav	İcra Kurulu Üyesi
İhsaner Alkım	İcra Kurulu Üyesi
Levent Hatay	İcra Kurulu Üyesi
Özer Ekmekçiler	İcra Kurulu Üyesi
Cem Köksal	İcra Kurulu Üyesi
İzzet Güvenir	İcra Kurulu Üyesi
Necmi Kavuşturan	İcra Kurulu Üyesi

Ömer Yüngül

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.

[2] Enis Turan Erdoğan

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 yürütmekte olup global ticaret ve OEM satışından sorumludur.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2010 – 31.03.2010

[3] Cengiz Ultav

İcra Kurulu Üyesi

(1950 - Eskişehir) Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde Elektronik Mühendisliği alanında lisans ve master eğitimini tamamladı. Kariyerine Uluslararası Philips Enstitüsü'nde başlayan Ultav, Türkiye'de ve yurt dışında çeşitli elektronik firmalarının BT ve Ar- Ge bölümlerinde görev aldı. 1997 yılında Vestel'e Teknolojiden Sorumlu Başkan olarak katılan Ultav, halen Stratejik Planlama ve Teknolojiden Sorumlu İcra Kurulu Üyesidir.

[4] İhsaner Alkım

İcra Kurulu Üyesi

(1954 - Kırcaali) 1977 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Elektronik ve Haberleşme Mühendisliği Bölümü'nü bitirdi. Haberleşme ve elektronik sektörlerindeki görevlerinin ardından 1988 yılında Vestel ailesine katılan Alkım, 1998-2002 yılları içinde verdiği ara haricinde Vestel bünyesinde Ar-Ge ile ilgili çeşitli görevlerde bulundu. 2002 yılında yeniden Vestel'e katılan Alkım, Elektronik Ar-Ge'den Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

[5] Levent Hatay

İcra Kurulu Üyesi

(1963 - Oklahoma) 1984 yılında Dallas Southern Methodist Üniversitesi'nde Elektronik Mühendisliği bölümünü bitirdi. Mühendislik Yönetimi alanında master ve Süreçler Araştırması konusunda doktora eğitimi aldı. Aygaz ve Altinyıldız'daki görevlerinin ardından 1999 yılında Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama'ya Genel Müdür olarak katıldı. 2005'ten beri pazarlama-satış ve markalaşmadan sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

[6] Özer Ekmekçiler

İcra Kurulu Üyesi

(1957 - İzmir) Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nü bitirdi. Farklı sektörlerde üst düzey görevler aldıktan sonra 2000 yılında Vestelkom A.Ş 'de Genel Müdür görevine getirildi. 2005 yılından beri Vestel Elektronik, Vestelkom, Vestel Dijital ve Vestel Rusya'dan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

[7] Cem Köksal

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.

[8] İzzet Güvenir

İcra 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, 2005 yılından beri Beyaz Eşyadan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

[9] Necmi Kavuşturan

İcra Kurulu Üyesi

(1956 - Gaziantep) 1979 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesi'ni bitirdi. Bankacılık sektöründe çeşitli görevlerde bulundu. 1997 yılında DenizBank Yönetim Hizmetleri Grubu'nda Genel Müdür Yardımcısı olarak işe başladı. 2003 yılında Zorlu Holding İnsan Kaynakları Departmanına Koordinatör olarak atandı. 2005 yılından beri Vestel Grubu'nun İnsan Kaynaklarından Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

SİRKETİN TEMETTÜ POLİTİKASI

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 26.04.2010 tarihinde şirket merkezinde yaptığı toplantıda alınan karar doğrultusunda,

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2010 – 31.03.2010

Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili Seri XI Sıra 29 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ve Vergi Usul Kanunlarına göre hazırlanan mali tablolarda kar çıkmasına rağmen, Seri XI Sıra 21 nolu tebliğe uygun olarak 31.12.2003 tarihi itibarıyla yapılan enflasyon düzeltmesi sonucu mali tablolarda geçmiş yıl zararları çıkması ve 2009 yılı karının bu zarardan düşülmesi sonucu dağıtılacak kar kalmadığı için Genel Kurul'da kar dağıtılmamasının teklif edilmesine, toplantıya katılan yönetim kurulu üyelerinin oybirliği ile karar verilmiştir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Şirketimizin 2006, 2007, 2008 ve 2009 yıllarına ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporları <http://vestelyatirimciiliskileri.com/> web sitesinde ve yine bu yıllara ait Faaliyet Raporlarımız içinde yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur.

Vestel Elektronik A.Ş.'de 2004 yılı sonlarında başlatılan Kurumsal Yönetim çalışmaları paralelinde şirket bünyesinde kurumsal yönetim mekanizmaları ilkeler doğrultusunda işletilmeye başlandı. Bu konudaki uygulamaların bağımsız bir gözle incelenerek kamuya açıklanmasını sağlamak için lider uluslararası derecelendirme kuruluşlarından biri olan ISS Corporate Services Inc. (ISS)'ten son dört yıldır derecelendirme alınmaktadır. 2010 yılının ilk aylarında gerçekleşen "monitoring" çalışması paralelinde ISS Corporate Services Inc. (ISS) şirketimizin 10 üzerinden 8.5 (% 83,38) olan kurumsal yönetim derecelendirme notunu tekrar gözden geçirmiş ve notu değişmeyerek 8.5 (% 84,02) olarak açıklamıştır. Aldığımız bu yüksek not Vestel Grubu'nun kurumsal yönetim konusuna verdiği önemi ve bu alanda daha da ileriye gitme çabalarını bir kez daha teyit etmektedir.

Vestel, gerçekleştirmiş olduğu bu çalışmalar ve Kurumsal Yönetim ilkeleri'ne uyum konusundaki kararlılığı ile büyük küçük tüm hissedarlarına, tüm menfaat sahiplerine karşı sorumluluğunun bilincinde olduğunu göstermektedir. Vestel Elektronik'in Kurumsal Yönetim ilkeleri'nin şirket bünyesinde benimsenmesinin şirkete sağladığı olumlu katkıların bilincinde olarak tüm çalışanları ve üst yönetim kademesindeki yöneticileri ile birlikte Kurumsal Yönetim ilkelerine uyumu daha da geliştirmeyi bir hedef haline getirmiştir.

2009 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 26.04.2010 tarihili yönetim kurulu toplantısında aşağıdaki kararlar alınmıştır.

- 1- Şirketimizin 2009 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısının 26.05.2010 günü saat: 10:00'da Zorlu Plaza, 34310 Avcılar/İSTANBUL adresinde yapılmasına,
- 2- Toplantı gündeminin ekteki şekilde tespit edilmesine,
- 3- İlgili mevzuat ve ana sözleşme hükümleri çerçevesinde Olağan Genel Kurul toplantısına davet ve gereklerinin yerine getirilmesi için Yönetimin yetkilendirilmesine, toplantıda hazır bulunan üyelerin oybirliği ile karar verilmiştir.

GÜNDEM

- 1- Açılış, saygı duruşu ve Başkanlık Divanı'nın seçilmesi,
- 2- Genel Kurul Toplantı tutanağının Başkanlık Divanı'nca imzalanması hususunda yetki verilmesi,
- 3- 2009 Faaliyet Yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Denetçi Raporunun okunması,
- 4- 2009 Faaliyet Yılına ilişkin Bağımsız Denetim Şirketi rapor özetinin okunması,
- 5- 2009 Faaliyet Yılı Bilanço ve Gelir Tablosu'nun okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 6- Yönetim Kurulu üyelerinin 2009 yılı faaliyet ve işlemlerinden dolayı ibra edilmeleri,

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2010 – 31.03.2010

- 7- Denetçilerin 2009 yılı faaliyet ve işlemlerinden dolayı ibra edilmeleri,
- 8- Yönetim Kurulu üye sayısının ve görev süresinin belirlenerek Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi,
- 9- Denetçi sayısının ve görev süresinin belirlenerek denetçilerin seçimi,
- 10- Yönetim Kurulu üyelerinin 2010 yılı için huzur haklarının tespiti,
- 11- Denetçi ücretlerinin tespiti,
- 12- Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımı yapılmamasına yönelik teklifinin Genel Kurul'da görüşülerek karara bağlanması,
- 13- Yönetim Kurulu tarafından yapılan "bağımsız dış denetleme kuruluşu seçiminin" onaylanması,
- 14- Yönetim Kurulu üyelerine Şirket konusuna giren veya girmeyen işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddeleri gereğince izin verilmesine dair karar alınması,
- 15- 2009 yılında yapılan bağışlar konusunda Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
- 16- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı kararı gereği, Şirketin 3.kişiler lehine vermiş oldukları teminat, rehin ve ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir veya menfaat hususunda Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
- 17- Revize edilen Bilgilendirme Politikası konusunda Genel Kurul'a bilgi sunulması,
- 18- Genel Kurul tarihinden önce SPK ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın gerekli izinleri vermesi ön koşulu ile Şirket Ana Sözleşmesi'nin 3., 34. maddelerinde değişiklik yapılması ve geçici maddenin kaldırılması hususunun görüşülüp karara bağlanması,
- 19- Dilekler ve kapanış.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 3. ve 34. maddeleri aşağıdaki şekilde değişecektir.

YENİ METİN

Madde 3

Amaç ve Konu:

Şirketin amaç ve konusu; elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent, video ve televizyon üretimidir.

Şirket amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki konularda faaliyette bulunabilir.

A-) Şirket konusu ile ilgili ham, yarı mamul, mamul maddelerinin işlemlerinde kullanılan makina, aksam, teferruat ve tesisatın bunların yedek parçalarının ithalini, ihracını, imalini yapabilir,

B-) Şirket amacıyla ilgili olarak ihracat, ithalat, imalat, fason dahili ticaret, ticaret, komisyon, taahhütlük iç ve dış uluslararası mümessillik, pazarlamaçılık işlerini yapabilir,

C-) Şirket işleri için iç ve dış piyasalardan uzun, orta ve kısa vadeli istikrazlar akdedebilir, turizm kredileri ve benzeri kredileri temin edebilir, emval ve kefalet kredileri, emtia, akreditif yatırım kredileri, açık kredi, esham tahvil ve senet üzerine avans ve benzeri kredileri temin edebilir,

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2010 – 31.03.2010

D-) Şirket amaç ve konusuna giren sınai ve ticari yatırımlarda bulunabilir,

E-) Şirket amaç ve konusunu gerçekleştirilebilmek için her türlü mali, sınai, idari tasarruf ve faaliyetlerde bulunabilir,

F-) Şirket faaliyet konularına giren işleri yapan hakiki ve hükmi şahıslarla şirket kurabilir, ortak girişimlerde bulunabilir, mevcut ticari işletmelere iştirak edebilir, aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği niteliğinde olmamak kaydıyla onların hisselerini tahvillerini ve diğer menkul kıymetlerini alabilir ve satabilir, mübadele edebilir ve rehin ve teminat gösterebilir, ayrıca Şirket Ticaret Kanunu'nun 468. maddesine istinaden ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak konusu ile ilgili olmak kaydıyla ve şirketin asıl gayesinin gerçekleştirilmesine engel olmayacak tarz ve ölçüde sosyal amaçlı vakıf kurabilir, kurulmuş vakıflara katılabilir. Genel Kurul Kararı ile bu vakıflara Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olmak şartıyla safi kardan pay ayırabilir.

G-) Şirket amacına ulaşabilmek için, lüzumlu makina ve tesisler ile gayrimenkulleri iktisap edebilir, devir ve ferağ edebilir, kiraya verebilir, kiralayabilir, gayrimenkullerin üzerinde irtifak, intifa, sükna, gayrimenkul mükellefiyeti, kat mülkiyeti ve kat irtifakı tesis edebilir, iktisap, devir ve ferağ edebilir, fabrika, depo satış mağazaları ve idare binaları inşa edebilir,

H-) Şirket amacı ile ilgili olarak şirketin, borçlarını ve alacaklarını temin için ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları alabilir ve verebilir, leh ve aleyhindeki ipotekleri ve rehni kısmen veya tamamen kaldırabilir (ipotekleri fek etmek),

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.

I-) Şirket işleri için gerekli taşıtları (gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde aynı ve şahsi tasarruflarda bulunabilir,

J-) Şirket amacı ile ilgili olarak, marka ihtira beratı, ustalık (Know-How) ve diğer sınai mülkiyet haklarını iktisap edebilir, devir ve ferağ edebilir ve bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapabilir.

Yukarıda gösterilen muamelelerden başka ilerde şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'un tasvibine sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra şirket dilediği işleri yapabilecektir.

Ana Sözleşmenin tadili mahiyetinde olan bu husus için Sermaye Piyasası Kurulu ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın önceden tasvip ve muvaffakiyetini alacaktır.

Madde 34
Dış Denetim:

Şirketin hesap ve işlemleri ile ilgili bağımsız denetim hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

01.01.2010-31.03.2010 Tarihleri arasında Şirket Esas Sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.