

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

**01 OCAK – 31 ARALIK 2012
DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**



VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

Şirketimizin, 2012 yılı aylık faaliyetlerine ilişkin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanmış, Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tabloları ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

GENEL BİLGİLER

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:	31.12.2012
Ticaret Ünvanı:	Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.
Ticari Sicil No:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, No: 193621
Merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri:	Merkez: Zorlu Plaza 34310 Avcılar İstanbul Tel: (0212) 456 22 00 Şube: Organize Sanayi Bölgesi, 45030, Manisa Tel: (0236) 233 01 31
İnternet sitesinin adresi:	www.vestel.com.tr
Yatırımcı İlişkileri sitesinin adresi:	www.vestelyatirimciliskileri.com

Dönem içinde Yönetim ve Denetim Kurullarında görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (19.06.2012 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nca belirlenmiştir.)

Yönetim Kurulu

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	19.06.2012	2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Ali Akın Tarı	Yönetim Kurulu Başkan Yrd	19.06.2012	2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Selen Zorlu Melik	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2012	2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Mehmet Emre Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2012	2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Mümin Cengiz Ultav	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2012	2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2012	2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar

Ahmet Nazif Zorlu**Yönetim Kurulu Başkanı**

(1944 - Denizli) Ahmet Nazif Zorlu, 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, Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş ile Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'de başta olmak üzere, halen farklı sektörlerde hizmet veren Zorlu Grubu bünyesinde yer alan birçok şirkette Yönetim Kurulu Başkanlığını veya Üyeliğini sürdürmektedir.

Ali Akın Tarı**Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

(1943-Koruköy) Ali Akın Tarı İstanbul Hukuk Fakültesinden mezun olduktan sonra, 1972-1986 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda hesap uzmanı, baş hesap uzmanı olarak görev yapmıştır. 1986 yılında Hesap Uzmanları Kurulu Başkan yardımcılığı, 1989 yılında da İstanbul Grup Başkanlığı görevine atanmış ve bu görevini 2001 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Kurul Üyeliğine atanana kadar sürdürmüştür. Ali Akın Tarı, aynı yıl Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Kurul Üyeliği görevine ilaveten Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Fon Kurulu Üyeliğine seçilmiş, 2004 yılında görev süresinin dolması nedeniyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulundan ayrılarak Maliye Bakanlığı Bakanlık Müşavirliği görevine atanmış, 2007 yılına kadar bu görevi yürüten Sn. Tarı, 2007 yılında farklı alanlarda faaliyet gösterme arzusu ile özel sektörde görev almak üzere kamudan kendi isteğiyle ayrılmıştır. 2008 yılında Dilerbank yönetim kurulu ve denetim kurulu üyesi olmuş, buna ek olarak 2011 yılında da Diler Holding yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir. Kendisi halen bu görevlerini sürdürmektedir.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

Selen Zorlu Melik

Yönetim Kurulu Üyesi

(1975 - Trabzon) Selen Zorlu Melik, Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. Çalışma yaşamına 1998 yılında Denizbank'ta başladı. Denizbank Bursa Şubesindeki stajın ardından 1999 yılında aynı bankada Management Trainee (MT) programına katıldı. Denizbank Genel Müdürlüğünde çeşitli görevlerde bulunduktan sonra 2001 yılında California Üniversitesinde (ABD/Berkley) Pazarlama Diploma Programına katıldı. 2002 yılında Korteks İplik Fabrikasında çalışmaya başlayan Selen Zorlu Melik, 2004 yılında Korteks Yönetim Kurulu Üyeliğine atandı. 2005 yılından bu yana Zorlu Enerji Grubu Başkan Yardımcılığı ve Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Zorlu Grubu'na bağlı çeşitli şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Mehmet Emre Zorlu

Yönetim Kurulu Üyesi

(1984 - İstanbul) Mehmet Emre Zorlu, 2006 yılında Koç Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliği'ni bitirmiş daha sonra 2007-2008 yıllarında İngiltere'de Essex Üniversitesi Yenilik ve Teknoloji Yöneticilik Master programına katılmıştır. Mehmet Emre Zorlu 2009 yılı itibarı ile Vestel Şirketler Grubu'nda çalışmaya başlamıştır. Vestel Elektronik Yönetim Kurulu Üyeliğinin yanı sıra Zorlu Holding ve şirketlerinin Yönetim Kurulu görevini de yürütmektedir.

Mümin Cengiz Ultav

Yönetim Kurulu Üyesi

(1950 - Eskişehir) Mümin Cengiz Ultav, 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, 30 Haziran 2011 tarihine kadar Stratejik Planlama ve Teknolojiden Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği'ni sürdürmüştür. Sn. Ultav görevine Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmektedir.

Hacı Ahmet Kılıçoğlu

Yönetim Kurulu Üyesi

(1956 - Giresun) Hacı Ahmet Kılıçoğlu, 1977 yılında İngiltere'de University of Essex'ten ekonomi dalında lisans, 1978 yılında ise yüksek lisans derecelerini aldı. Çalışma hayatına 1979 yılında T.C Sanayi ve Teknoloji Bakanlığında başladı ve 1980 yılında Türkiye İş Bankasında uzman yardımcısı olarak devam etti. Askerlik görevini tamamladıktan sonra bir dönem özel sektörde çalıştı ve 1984 yılından itibaren Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı ve F-16 uçak projesinde idari görevlerde bulundu. 1987 yılında Türk Eximbank'ta göreve başlayan Kılıçoğlu, çeşitli kademelerde bulunduktan sonra, bu kurumda 1998-2010 yılları arasında Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yaptı. Türkiye Bankalar Birliği yönetim kurulu üyeliğini de 1998-2010 yılları arasında sürdüren Kılıçoğlu, 2001 yılında da Dünya Eximbankları Birliği (The Berne Union) başkanlığına seçildi. 2008-2009 yıllarında İslam Kalkınma Bankası başkan danışmanlığı görevinde bulundu. 2010 yılında Denizbank Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapan Kılıçoğlu, halen Doğan Yayın Holding Yönetim Kurulu Üyeliği ve Türk Eğitim Derneği Başkan Vekilliği görevlerini de sürdürmektedir.

Denetçiler

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Şerif Arı	Denetçi	19.06.2012	2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar ¹
Ahmet Günaydın Hızarcı	Denetçi	19.06.2012	2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar ²

¹ TTK'nın Geçici 6. Maddesi gereğince denetçinin görev süresi 31.03.2012 tarihinde kendiliğinden sona erecektir.

² TTK'nın Geçici 6. Maddesi gereğince denetçinin görev süresi 31.03.2012 tarihinde kendiliğinden sona erecektir.

İcra Kurulu

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirketimizde 13.693 personel çalışmaktadır. Aynı tarih itibarıyla Şirketimiz İcra Kurulu üyeleri ve görevleri aşağıda verilmiştir.

Enis Turan Erdoğan³

İcra Kurulu Başkanı

(1955 - Mersin) Enis Turan Erdoğan İ.T.Ü. Makina fakültesini 1976 yılında bitirdi. 1979'da İngiltere'de Brunel Üniversitesi'nde İşletme Master'ı yaptı. Türkiye'ye döndükten sonra özel sektördeki çeşitli şirketlerde yöneticilik yapan Turan Erdoğan 1988 yılında Vestel'e katıldı. 1988 'ten bu yana Vestel'de çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev yapan Turan Erdoğan, 1 Ocak 2013 'ten itibaren Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Turan Erdoğan 2002 -2006 yılları arasında TURKTRADE Başkanlığı yapmıştır. Ayrıca Avrupa'nın en büyük ICT Konfederasyonu DIGITALEUROPE'a seçilmiş ilk Türk Yönetim Kurulu Üyesidir ve 2010 yılından beri bu göreve devam etmektedir.

Cem Köksal

İcra Kurulu Üyesi

(1967 - Ankara) 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünü 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.

İhsaner Alkım

İcra Kurulu Üyesi

(1954 – Kırklareli) 1977 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Elektronik ve Haberleşme Mühendisliğini bitirdi. Haberleşme ve elektronik sektörlerindeki görevlerinin ardından 1988 yılında Vestel ailesine katılan Alkım, Vestel bünyesinde Ar-Ge ile ilgili çeşitli görevlerde bulundu. Halen, Araştırma ve Geliştirme Bölümünden Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir.

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 Üyeliğini yürütüyor.

Özer Ekmekçiler

İcra Kurulu Üyesi

(1957 - İzmir) Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünü 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 yapıyor.

Nedim Sezer

İcra Kurulu Üyesi

(1958 - Tekirdağ) 1982 yılında İTÜ Makine Mühendisliği Bölümü'nü bitirmiştir. 1990 yılında İstanbul Üniversitesi'nde İşletme İktisat Enstitüsünde yüksek lisansını tamamlamıştır. Türkiye'de farklı firmalarda görev yaptıktan sonra 1998 yılında Vestel Beyaz Eşya Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü olarak göreve başlamıştır. 2012 yılından itibaren Genel Müdürlük görevine ek Vestel İcra Kurulu Üyeliği'ni de yürütmektedir.

³ 31.12.2012 tarihi itibarıyla Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanlığı görevinden ayrılan Ömer Yüngül'ün yerine Enis Turan Erdoğan atanmıştır.

Ahmet Süha Erol

İcra Kurulu Üyesi

(1957- İzmir) Ahmet Süha Erol 1979 yılında ODTÜ Elektrik Mühendisliği bölümünden mezun oldu. Dış Ticaret Yöneticisi olarak Cezayir, İngiltere ve Türkiye’de çeşitli firmalarda çalıştıktan sonra 1998 yılında Vestel’e katıldı. Vestel bünyesinde 1998-2000 yılları arasında Satınalma Müdürlüğü ile başladığı görevine 2000 – 2006 yılları arasında Dış Ticaret Genel Müdür Yardımcısı, 2006 – 2013 yılları arasında ise Vestel Dış Ticaret A.Ş. Genel Müdür’ü olarak devam etmiştir. 1 Ocak 2013 tarihi itibarı ile Vestel Şirketler Grubu Dış Ticaret’den sorumlu İcra Kurulu üyesi olarak görevini yürütmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanı

2011 yılı Genel Kurul’u öncesinde aday gösterme komitesine Hacı Ahmet Kılıçoğlu ve Ali Akın Tarı bağımsız üye adayı olarak sunulmuştur. Adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına ilişkin hazırlanan 10.05.2012 tarihli rapor Yönetim Kurulu’na sunulmuş ve Yönetim Kurulu’nun 18.05.2012 tarih ve 2012/29 sayılı kararıyla genel kurulda bağımsız üye olarak yönetim kurulu üyeliğine seçilmek üzere ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Adayların bağımsızlık beyanları aşağıda yer almaktadır:

“Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket ana sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: IV, No: 57 sayılı Tebliğ ile değişik Seri: IV, No: 56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ’in ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini okuyup, anladığımı ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.7 no’lu maddede tahdidi sayılan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim.”

Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

31.12.2012 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılara sağlanan mali haklar toplam 12.647 (bin) TL’dir.

Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Verilen İdari Yaptırım ve Cezalar

31.12.2012 tarihi itibarıyla, önemli nitelikte bir idari yaptırım ve cezaya rastlanmamıştır.

DENETİM KOMİTESİ, KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ VE RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Vestel Elektronik A.Ş. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu’na bağlı olarak çalışmak üzere Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesini ve Riskin Erken Saptanması Komitesini kurmuştur.

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.Yönetim Kurulu’na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Şirket’in muhasebe ve raporlama sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite iki üyeden oluşmaktadır ve tüm üyeleri Yönetim Kurulu’nda yer alan bağımsız üyeler arasından seçilmektedir.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

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 Ali Akın Tarı'dır ve bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Diğer üyesi Hacı Ahmet Kılıçoğlu'dur.

Denetim Komitesinin her çeyrekte bir kez olmak üzere yılda en az 4 kez toplanması esastır. Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirket bünyesinde 17.05.2005 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği doğrultusunda kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere görev yapmaktadır.

Komite, Yönetim Kurulu'nun icrada görevli olmayan en az iki üyesinden oluşmaktadır. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Ali Akın Tarı tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesinin diğer üyesi ise Mehmet Emre Zorlu'dur.

Kurumsal Yönetim Komitesinin yılda en az 3 kez toplanması esastır. Komite ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

15.03.2013 tarihli 2013/15 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu, Şirket ana sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu, Seri: IV No:54 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına ilişkin Tebliğ doğrultusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Komite, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması için Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur.

Komite, Yönetim Kurulu'nun icrada görevli olmayan en az iki üyesinden oluşmaktadır. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Hacı Ahmet Kılıçoğlu tarafından yerine getirilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesinin diğer üyesi ise Selen Zorlu Melik'dir.

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

İÇ DENETİM BÖLÜMÜ VE FAALİYETLERİ

Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. ve diğer Zorlu Grubu Şirketleri'nde iç denetim fonksiyonu, Zorlu Grubu genelinde 2000 yılından beri hizmet veren Zorlu Holding A.Ş. bünyesinde yapılanmış İç Denetim Bölümü ile karşılanmaktadır. İç Denetim Bölümü, Uluslararası İç Denetim Standartları'nı temel alarak, resmi yönetmelikler ve Üst Yönetim tarafından onaylanan denetim programları çerçevesinde denetimlerini gerçekleştirmekte ve hem her denetim sonrası hazırladığı denetim raporları, hem de yıllık olarak hazırladığı faaliyet raporları ile bütün bir yılın denetim sonuçlarını Holding Yönetim Kurulu, var olan şirketlerin Denetim Komiteleri ve Sektör Başkanları ile paylaşmaktadır. İç Denetim Bölümü'ne ek olarak 2011 senesi içerisinde oluşturulmuş ve tüm grup şirketlerinde finansal denetim yapmak üzere kurgulanmış Mali Denetim ve Vergi Denetimi Bölümü de 2012 yılında denetimlerine başlamıştır.

İç Denetim faaliyetlerinin amaç, yetki ve sorumlulukları, çalışma şekli ve yapısı, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve şirketlere duyurusu yapılmış "İç Denetim Yönetmeliği" ve "İç Denetim Çalışma İlkeleri" gibi dökümanlar ile tanımlanmıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

Risk bazlı hazırlanan; Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi ve Sektör Başkanları tarafından onaylanan yıllık denetim programı çerçevesinde; kaynakların etkin ve verimli kullanılması, yazılı kurallara uygunluk (kanun, yönetmelik, kurum içi politika ve kurallar), bilgilerin doğruluğu, güvenilirliği ve güvenliği konularında süreç denetimleri gerçekleştirilmektedir. Her bir denetimin başında gerekli görüldüğü takdirde Şirket Üst Yönetimi ile bir araya gelinerek risk değerlendirilmesi yapılmakta; şirketlerin hedefleri ve bu hedeflerin oluşmasına engel teşkil edebilecek riskler, risk matrisinde etki ve olasılıkları göz önünde bulundurularak konumlandırılmaktadır. Denetim saha çalışması esnasında ise, etki ve olasılığı yüksek olan riskleri yöneten iç kontroller, yapılan testlerle değerlendirilmektedir. Gözlem sonuçları taslak rapor halinde şirket yöneticileri ile paylaşmakta, onların da görüşleri eklenerek Üst Yönetim'e nihai rapor gönderilmektedir. Sonuç olarak; makul güvence ile danışmanlık hizmeti verilmekte aynı zamanda grup sinerjisinden yararlanılarak en iyi uygulama örnekleri önerilmektedir. Nihai raporun yayınlanmasından 1 ay sonra ise alınan aksiyonlar 4T yaklaşımı çerçevesinde (Treat = İyileştirme, Terminate = Sonlandırma, Transfer = Transfer ve Tolerate = Üstlenme) Yönetim Kurulu ile ayrıca paylaşılmaktadır.

İç Denetim Bölümü ile Denetim Komitesi arasında periyodik olarak gerçekleştirilen toplantılarda; geçen dönem içerisindeki iç denetimin gerçekleştirdiği denetim, danışmanlık, özel inceleme vb. faaliyetler değerlendirilmekte, karşılaşılan bulgular paylaşmakta, belirlenen bulgulara yönelik alınması gereken aksiyon planları takip sonuçları değerlendirilmekte ve gelecek dönem için planlar gözden geçirilmektedir. 2012 yılı içinde İç Denetim Bölümü ile Denetim Komitesi arasında 5 toplantı gerçekleştirilmiştir.

RİSK YÖNETİMİ

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin (şirket) varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Zorlu Holding bünyesindeki Kurumsal Risk Yönetimi Departmanı, şirkete destek fonksiyon olarak 2012 yılı birinci çeyreğinden itibaren faaliyetlerine başlamıştır. Bu çerçevede Zorlu Holding bünyesinde faaliyet gösteren tüm ilişkili şirketlerde geçerli olmak üzere Zorlu Holding Risk Politika & Prosedürü ve Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi hazırlanmıştır. Çalışmalarda finansal risklerin değerlendirilmesinin yanı sıra operasyonel, çevresel, teknolojik vb finansal olmayan risklere de yer verilmektedir.

15.03.2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Risk envanterine göre ortaya çıkan önemli riskler ve alınan aksiyonlar aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	Risk	Risk Açıklaması
Finansal Riskler	Likidite Riski	İş sürekliliği anlamında yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlayamamak, nakit akımı dengelemek adına yeterli fonlama bulamamak ve de açık pozisyon kapatabilme kabiliyetinin zayıflaması gibi şirketin maruz kalabileceği likidite riskleri için periyodik analiz çalışmaları yapılarak riskler yönetilmektedir.
	Sermaye Riski	Şirket sermaye yönetimi anlamında faaliyetlerinin sürekliliğini borç/toplam sermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak sağlamaya çalışmaktadır.
	Kur/Faiz Riski	Şirket, döviz cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini TL'ye çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalabilmektedir. Bu riskleri bertaraf etmek amaçlı olarak genellikle mal alımı yapılan döviz cinsinden mal satışı yapmak gibi çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, Şirket, nakit akımını dengelemek adına çeşitli finansman kaynakları kullanması sebebiyle ulusal ve uluslararası piyasalardaki faiz oranı değişimlerinden etkilenmektedir. Riskin minimize edilmesi amacıyla da çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır.
	Finansman Riski	Şirketin mevcut durumda uzun dönemli yatırımı bulunmamaktadır. Operasyonel ihtiyaçlarını finanse etmek için kısa vadeli banka kredisi ile kendisini fonlayan şirket, felsefesi gereği likiditesi yüksek varlıklar ile kapanamayacak finansman yüküne katlanmamaya özen göstermektedir.
	Ekonomik	Ekonomik istikrarsızlıkların (durgunluk, kriz, resesyon, devalüasyon vb.) olumsuz

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

	Riskler	etkileri, kur ve faiz hareketleri, iş gücü hammadde, elektrik vb. girdi maliyetlerini oluşturan kalemlerdeki fiyat dalgalanmaları gibi yatırım ve işletme safhasında önemli risk kaynaklarından olup duyarlılık analizleri ile değişimlerin etkileri ölçülerek her duruma göre farklı aksiyonlar oluşturulmaktadır.
	Risk	Risk Açıklaması
Finansal Olmayan Riskler	Stratejik Riskler	Pazar payını etkileyen rekabet, müşteri taleplerindeki değişim, ürün/hizmet geliştirme gibi iş sürekliliğini tehdit eden konular üzerindeki stratejik riskler, farklı ülkelere yapılan yatırımların çeşitlendirilmesi, her alanda yaşanan değişimleri doğru şekilde ve zamanında anlayarak karar mekanizmalarını çalıştırmak gibi yöntemler ile yönetilmektedir.
	İş Sürekliliği Riski	Stratejik olarak bir felaket, beklenmedik veya acil durum sırası/sonrasında, alternatif bir şekilde ve alternatif lokasyonlarda, kritik sistemlerin, teknik altyapı ve tesislerin kurtarılıp, işlevselliğinin geri kazandırılması konusunda acil durum eylem planları hazırlanarak, periyodik olarak revize edilmektedir.
	Rekabet Riskleri	Yurtiçi ve Uluslararası platformda rekabet gücünün korunması ve arttırılması için müşteri portföyünün iyi tanınması ve müşteri talepleri değişiminin iyi tespit edilmesi üzerinde çalışılmakta, kurulan ticari ilişkilerin uzun vadeli olarak kalması için müşteri hizmetleri kalitesi, fiyat avantajları, kalite vb. maksimum seviyede tutulmaktadır.
	Operasyonel Riskler	Üretim ve dağıtım hattında işletme/kullanıcı hataları kaynaklı ya da çevresel faktörler (doğal afetler, terör vb.) nedeniyle meydana gelebilecek sistemsel aksaklıklar, mekanik arızalar, hırsızlık gibi operasyonel aksaklıklar yerinde ve zamanında müdahaleler ile etkileri en aza indirgenmiş düzeyde yönetilmektedir. Ayrıca, şirket bünyesinde geniş bir sigorta kapsamı dizayn edilerek olası hasarların maddi etkilerinin minimize edilmesi hedeflenmiştir.
	Hukuksal/ Politik Riskler	Zorlayıcı bürokrasiler, regülasyon değişimleri, hukuksal davalar, vergi ihtilafları, fikri hakların ihlali, haksız rekabet, paydaşlarla yapılan sözleşmeler, gümrük sorunları, politik ilişkiler vb. konular şirketin doğasında olan riskler olup, sıkı ve zamanında takipler ve operasyonlar ile kontrol altında tutulmaktadır.

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

31.12.2012 itibariyle, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay %
Collar Holding B.V. (Hollanda)	64,41
Halka açık	
Diğer ortaklar	25,19
Collar Holding B.V. (Hollanda)	10,40
	100,00

SEKTÖRDEKİ GELİŞMELER

2012 yılında Şirketimizin ana faaliyet konusu olan TV segmentinde, devam etmekte olan CRT TV'den LCD TV'ye kayış trendi doğrultusunda iç piyasada güçlü talep devam ederken, başlıca ihracat pazarımız olan Avrupa'da olumsuz makro koşullar paralelinde tüketici talebinde 2011 yılında gözlenen daralma 2012 yılında da devam etmiştir. Buna rağmen, yüksek üretim kapasitesinin, esnek üretim kabiliyetinin, AR-GE ve tasarım üstünlüğünün, yaygın ve güçlü satış ve dağıtım ağına sahip olduğu avantajlar paralelinde Şirketimiz bu dönemde Avrupa pazarında pazar payını arttırmaya devam etmiştir.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

İç piyasada beyaz eşya satışlarında 2011 yılında gerçekleşen senelik bazda %19'luk güçlü büyümenin ardından, 2012 yılında ekonomik büyümede yaşanan yavaşlama paralelinde beyaz eşya satışları, 4 ana ürün (buzdolabı, çamaşır makinesi, fırın, bulaşık makinesi) bazında, geçen yılın aynı seviyesinde kalarak 6.455.318 adet olarak gerçekleşmiştir.

Başlıca ihracat pazarı olan Avrupa'da 2011 yılında, olumsuz makro ekonomik koşullar paralelinde gözlemlenen zayıf beyaz eşya talebi, 2012 yılında da aynı trendde devam etmiştir. 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 %13 oranında artırarak, pazar paylarını yükseltmeye devam etmiştir.

KAPASİTE VE ÜRETİM

Kapasite

Ünite	Fabrika Kapalı Alanı (m2)
TV	246.000
Beyaz Eşya	312.541
Dijital Ürünler	39.000
Beyaz Eşya – Rusya	87.916
TOPLAM	685.457

Beyaz eşya tarafında 2012 yılında kapasite kullanım oranı %72 iken bu oran 2011 yılında %67'di. LCD TV tarafında ise 2011 yılında %79 olan kapasite kullanım oranı 2012 yılında %84 olarak gerçekleşmiştir.

ÜRETİM

2012 yılında adet bazında 2011 yılına göre LCD TV ve beyaz eşya üretiminde %8 artış gerçekleşirken, toplam üretim adetlerinde % 2'lik azalma görülmektedir.

SATIŞLAR

2012 yılında, satışların %72'si ihracat tutarıdır.

Toplam satışların %61'i Avrupa ülkelerine, %28'i yurtiçine, %11'i diğer ülkelere yapılmıştır.

2012 yılında net satışlarımız 2011 yılına göre TL bazında %8 artış göstermiştir. Adet bazında LCD TV ve beyaz eşya satışlarında %10 artış gerçekleşirken toplamda %1 azalma olmuştur.

YATIRIMLAR

01.01- 31.12.2012 dönemi için toplam yatırım tutarı 172,5 milyon USD dir.

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Global bir oyuncu olarak rekabetçiliğin sürdürülmesinin ana koşulunun en son teknolojik gelişmeleri yakından takip etmek ve hızla uygulamak olduğunun bilincinde olan Vestel, Ar-Ge çalışmalarını üretim stratejisinin merkezine yerleştirmiştir. Bu paralelde 2012 yılında yapılan Ar-Ge harcamalarının toplam satışlara oranı %1,4 olmuştur.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

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 birçok 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.

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

Vestel Elektronik Ar-Ge faaliyetleri

- Manisa'da Beyaz Eşya Ar-Ge Merkezi, Televizyon Ar-Ge Merkezi 1, Televizyon Ar-Ge Merkezi 2, Dijital Cihazlar Ar-Ge Merkezi,
- İstanbul İTÜ Teknokent'te ve Ankara ODTÜ Teknokent'te Vestek,
- Bristol-İngiltere'de Cabot UK.

tarafından yürütülmektedir.

Vestel'de Ar-Ge faaliyetleri proje bazlı ele alınmakta ve altı ana grupta yönetilmektedir:

- Donanım Tasarım,
- Yazılım Geliştirme,
- Endüstriyel ve Mekanik Tasarım,
- Güç Kartı Tasarımı,
- Test ve Doğrulama,
- Uluslararası Direktif ve Standartlara Uyum Belgelendirmesi.

Vestel Elektronik Merkez ve High-End Ar-Ge birimleri 5746 sayılı kanun ölçeğinde tanımlanan ayrı birer Ar-Ge Merkezi niteliğindedirler.

13 Ekim 2009 tarihinde Vestel EMC Laboratuvarları Türk Akreditasyon Kurumu (TÜRKAK) tarafından akredite edilmiş; Vestel Ar-Ge, Elektro Manyetik Uyumluluk onayı verme yetkisine kavuşmuştur. Laboratuvar 30 bin test senaryosuyla Avrupalı rakipleri arasında öne çıkmaktadır.

FİNANSAL RASYOLAR

Şirketin 2012 yılına ait finansal tablolar, denetim raporları, özel durum açıklamaları ve faaliyet raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayınlanmış olup, <http://vestelyatirimciliskileri.com/> web sitesinden ulaşılabilir.

Karlılık ve finansal durumumuza ilişkin oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

Oranlar-Karlılık	31.12.2012 (bin USD)	31.12.2011 (bin USD)
Net Satışlar	4.192.207	4.177.583
İhracat/Satışlar	%72	%77
Faaliyet Karı/Zararı	-29.714	243.442
VAFÖK	75.058	351.947
Net Dönem Karı/Zararı	-62.943	-21.221
Ar-ge Giderleri/Satışlar	%1,4	%1,3
Toplam Aktifler	2.757.756	2.731.116
Özkaynaklar	752.655	599.258
Net Borç	372.372	162.705
Net Borç/Özkaynaklar	%49,5	%27,2
VAFÖK Marjı	%1,8	%8,4

BAĞIŞ YARDIMLAR VE SOSYAL SORUMLULUK PROJELERİ KAPSAMINDA YAPILAN HARCAMALAR

2012 yılı içinde şirketin bağış ve yardım politikası doğrultusunda yapılan yardımlar toplam 1.843.800 TL'dir.

ŞİRKET ALEHİNE AÇILAN ÖNEMLİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI

31.12.2012 tarihi itibarıyla Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş'nin, hukuk koordinatörlüğü nezdinde tutulan ve hukuk koordinatörlüğüne dış bürolardan iletilen raporlar tetkik edilmiş ve önemli nitelikte bir davaya rastlanmamıştır.

KURUMSAL KREDİ NOTLARI

S&P	B-/Durağan
Fitch Ratings	B/Durağan
Moody's	B2/Durağan

KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME NOTU

Kurumsal yönetim derecelendirme notunun alt başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıdaki şekildedir:

Alt Kategoriler	Ağırlık	2013 Alınan Not
Pay Sahipleri	0,25	9,13 (%91,38)
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,35	9,28 (%92,87)
Menfaat Sahipleri	0,15	9,08 (%90,85)
Yönetim Kurulu	0,25	8,78 (%87,85)
Toplam	1,00	9,09 (%90,94)

ŞİRKETİN TEMETTÜ POLİTİKASI

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 19.03.2007 tarihinde şirket merkezinde yaptığı toplantıda alınan karar doğrultusunda, SPK'nın 15.01.2007 tarih ve 2007/3 sayılı duyurusu gereği, Şirket Yönetim Kurulunda belirlenen temettü politikası doğrultusunda 2006 yılı karı dahil 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 ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

İÇİNDEKİLER

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi
3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı
4. Genel Kurul Toplantıları
5. Oy Hakları ve Azlık Hakları
6. Kâr Payı Hakkı
7. Payların Devri

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası
9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği
10. Faaliyet Raporu

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi
12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı
13. İnsan Kaynakları Politikası
14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu
16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları
17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması
19. Şirketin Stratejik Hedefleri
20. Mali Haklar

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Vestel Elektronik San. ve Tic. 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.'ten (ISS) son yedi yıldır derecelendirme alınmaktadır. 2013 yılının ilk aylarında gerçekleşen "monitoring" çalışması paralelinde ISS Corporate Services Inc. (ISS) Şirketimizin kurumsal yönetim derecelendirme notunu 10 üzerinden 9,09'a (%90,94) yükseltmiştir. 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.

2012 yılında Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu daha da geliştirmek üzere yapılan çalışmalar aşağıda kısaca yer almaktadır.

- SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri paralelinde ana sözleşme revize edilerek 2011 yılına ait Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunuldu.
- Genel Kurul öncesinde Yönetim Kurulu üye adaylarının özgeçmişlerine bilgilendirme dokümanında yer verildi. Bilgilendirme dokümanı Genel Kurul toplantısından 4 hafta önce KAP ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla kamuoyu ile paylaşıldı.
- 2011 yılına ait Genel Kurul'da görev süresi dolan bağımsız yönetim kurulu üyeleri değiştirildi. Bağımsız üyelerden bağımsızlıklarına ilişkin beyan yazısı alındı.
- Selen Zorlu Melik'in Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmesiyle Yönetim Kurulu yapısı Kurumsal Yönetim İlkeleri madde 4.3.10 ile uyumlu hale getirildi.
- 2011 yılına ait Genel Kurul'da yeni Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı icrada yer almayan üyeler arasından seçildi.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri madde 4.6.2 iki kapsamında "Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası" yazılı hale getirildi ve Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunuldu.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri madde 1.3.11 kapsamında "Bağış ve Yardım Politikası" yazılı hale getirildi ve Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunuldu.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri madde 4.5.2 kapsamında Kurumsal Yönetim Komitesi'nin ve Denetim Komitesi'nin Çalışma Esasları yazılı hale getirildi, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla kamuoyunun bilgisine sunuldu.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri maddeleri 4.1.1, 4.2.3 ve 4.2.4 kapsamında, 2012 yılı birinci çeyreğinden itibaren Zorlu Holding bünyesindeki Kurumsal Risk Yönetimi Departmanı, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla faaliyetlerine başladı. Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi, Politika & Prosedürü hazırlandı ve Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. adına Kurumsal Risk Yönetimi Projesi başlatıldı.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri maddeleri 4.5.1 ve 4.5.12 kapsamında, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin kurulması için hazırlıklar yapıldı. 15.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile komite kuruldu ve komitenin çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunuldu.
- TTK ve TMS'ye uyum çalışmaları çerçevesinde, Vestel Şirketler Grubu içinde denetim fonksiyonunun yapısı ve görev alanları yeniden belirlendi. Bu kapsamda; 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

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

ağırlıklı olarak operasyonel ve uygunluk denetimleri ile yönetim talepleri doğrultusundaki incelemelerden 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 fonksiyonu kapsamında Bilgi Teknolojileri kapsamlı denetim çalışmalarına da 2013 yılı içinde devam edilecektir.

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

- Şirket Ana Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebinin bireysel hak olarak düzenlenmesi: Özel denetçi atanması talebine ilişkin hak Türk Ticaret Kanunu Madde 438 ile düzenlenmiştir. Bu düzenleme hissedarlara mevzuat dolayısıyla tanınmış olduğu için ayrıca Ana Sözleşme ile düzenlenmemiştir.

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

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

• Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş., pay sahipleri ile olan ilişkilerini Zorlu Şirketler Grubu Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğü vasıtasıyla sürdürmektedir. Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin pay sahipleri ile olan ilişkilerini yürüten direktörlük ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Bölüm Direktörü : Figen Çevik
Bölüm Müdürü : Başak Dalga
Adres : Vestel Şirketler Grubu Zorlu Plaza 34310 Avcılar – İstanbul
Telefon : (212) 456 22 00
E-Posta : yatirimci@vestel.com.tr

• 2012 yılı içerisinde Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğü'nün, Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. adına yürütmüş olduğu başlıca faaliyetler aşağıda özet olarak yer almaktadır:

- Yatırımcılarla ve analistlerle yaklaşık 70 adet birebir görüşme yapılmıştır.
- Dönem içerisinde birime e-mail yolu ile 80'e yakın soru ve telefon ile yaklaşık 90 soru gelmiştir, sorular en kısa zaman içerisinde ve ayrıntılı olarak yanıtlanmıştır.
- 4 adet aracı kurum konferansına katılım gerçekleştirilmiştir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

• 2012 yılını kapsayan dönem içerisinde pay sahipleri tarafından çeşitli konularda bilgi talepleri ulaşmıştır. 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.

• Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2012 dönemi içerisinde kullanılan araçlar Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. internet sitesi olmuştur.

• Pay sahipliği hakları arasında önemli bir yer tutan bilgi edinme hakkının kolayca uygulanması için, 2011 yılında Yatırımcı İlişkileri internet sitesinin tasarımı yenilenmiş, aynı zamanda içeriği genişletilmiştir ve yerli ve yabancı yatırımcılara en fazla bilginin en kısa zamanda eşzamanlı, doğru, hızlı, tam ve anlaşılabilir şekilde aktarılabilmesi sağlanmıştır. SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde internet sitesi için öngörülen bilgilerin tamamına yer vermiştir. İnternet sitesinin güncellenmesi ve takibine ilişkin sorumluluk Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğü'nün sorumluluğundadır.

• Şirket Ana Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebi düzenlenmemiştir. Bu hak Türk Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi uyarınca anonim ortaklıklar için her pay sahibi için düzenlenmiş olduğu için ayrıca düzenleme yapma gereği duyulmamıştır. Dönem içerisinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Toplantıları

• Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin 2011 yılına ait Genel Kurul toplantısı 19 Haziran 2012 tarihinde saat 10.00'da 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 25.05.2012 tarih ve 8076 sayılı nüshasında ve 25.05.2012 tarihli Milliyet Gazetesi ile 25.05.2012 tarihli Dünya Gazetesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve ayrıca şirketin www.vestel.com.tr adresinde ilân 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 internet sitesinden, ilan dâhil olmak üzere, Genel Kurula ilişkin her türlü bilgiye ulaşılması sağlanmıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

- Genel Kurul öncesinde yıllık faaliyet raporu, mali tablolar, Ana Sözleşme, SPK düzenlemeleri kapsamında hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı şirket merkezinde pay sahipleri için hazır bulundurulmuştur. Ayrıca, bu bilgilerin tamamı Şirketin internet sitesinde Genel Kurul ilanı ve gündem maddeleri ile birlikte yayınlanmıştır.
- Genel Kurul öncesinde pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin bir talebi olmamıştır.
- Şirketin toplam 335.456.275,00TL'lik sermayesine tekabül eden 33.545.627.500 adet hissedenden 263.508.494,560 TL'lik sermayeye karşılık 26.350.849.459 adet hissenin asaleten toplantıda temsil edilmiş olup, Genel Kurul %79 katılım oranı ile toplanmıştır.
- Menfaat sahipleri ve medyanın Genel Kurul'a katılımına ilişkin ana sözleşmede bir düzenleme yapılmamıştır. Ancak önceden Şirketin bilgilendirilmesi kaydı ile katılım mümkün kılınmaktadır. Şirketin 2011 yılına ait Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında menfaat sahipleri ve medyanın katılımı olmamıştır.
- 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.
- 2011 faaliyet yılı içinde yapılan 1.121.200 TL tutarındaki bağışlar Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde hazırlanmış bulunan "Şirket Bağış ve Yardım Politikası" da ayrı bir gündem maddesi olarak 2011 yılına ait Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.
- Genel Kurul tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Ayrıca şirketin internet sitesinde Genel kurullara yönelik her türlü ilan, belge ve doküman pay sahiplerinin ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azlık Hakları

- Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. hisselerinin tamamı eşit haklar ihtiva etmektedir. Oy hakkında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Bu husus Şirket ana sözleşmesinde de yer almaktadır.
- Şirketin iştiraklerinin Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'de payı bulunmamaktadır. Bu nedenle karşılıklı iştirak ilişkisi ve bu ilişkinin genel kurulda oylamaya yansımaları gibi bir durum oluşmamıştır.
- Şirketin Ana Sözleşme'sine göre azınlık hakları ödenmiş sermayenin en az 1/20'sini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılır.
- Azınlık hissedarları 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 Kurulu'nda görev yapmaktadır.

6. Kâr Payı Hakkı

- Şirket kârına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketin her bir hissesi eşit oranda kâr payı hakkına sahiptir.
- Şirket Kâr Dağıtım Politikası her sene ayrı bir gündem maddesi olarak Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Kâr Dağıtım Politikası ayrıca Şirket internet sitesi ve faaliyet raporu aracılığıyla da kamuya açıklanmıştır.

• Sermaye Piyasası Kanununa ve tebliğlerine paralel hazırlanan mali tablolarda zarar çıkması sebebiyle kar dağıtım söz konusu olamayacağından 2011 yılı Genel Kurulu'nda zarar hakkında bilgi verilmesine ilişkin 18.05.2012 tarih ve 2011/26 sayılı Yönetim Kurulu Kararı okunarak Genel Kurul'a bilgi verildi.

• Şirket 19 Mart 2007 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında belirlenen kâr dağıtım politikası doğrultusunda 2006 yılı kârı dâhil olmak üzere hissedarlara net dağıtılabılır kârın asgari %25'i kadar nakit veya hisse senedi şeklinde temettü olarak dağıtılmasını kararlaştırmıştır. Ulusal ve global ekonomik şartlar ve şirketin büyüme planına bağlı olarak dağıtılacak temettü miktarı Yönetim Kurulu tarafından her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında önerilecektir.

7. Payların Devri

• Şirket Ana Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

• Vestel Elektronik 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 ayrıca internet 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,
 - İnternet 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.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

• Şirket'in kolay ulaşılabilir ve aktif bir internet sitesi bulunmaktadır. İnternet sitesi; pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık, net ve eş zamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuştur. İnternet sitesinde yer alan bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir.

• SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.2.2'de yer alan başlıca bilgilere internet sitesinde yer verilmiştir.

- İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak hazırlanmıştır.
- İnternet sitesine www.vestel.com.tr adresinden ulaşılabilir.

10. Faaliyet Raporu

- SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.3.2’de yer alan başlıca bilgilere faaliyet raporunda yer verilmiştir.

BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

- Menfaat sahipleri Şirketin bilgilendirme politikası çerçevesinde sürekli olarak bilgilendirilmektedir.
- Çalışanlar ile yöneticiler arasında periyodik toplantılar düzenlenerek çalışanların Şirket hakkında etkin olarak bilgilendirilmeleri sağlanmıştır. Çift taraflı bilgi akışına önem verilmiş, üstten alta doğru bilgi akışının yanı sıra alttan üste bilgi akışının gerçekleştirilmesi sağlanmıştır. Şirket içerisinde çalışanlar ile yöneticilerin bilgi paylaşımının artırılması için açık kapı sistemi uygulanmaktadır. Ayrıca çalışanlar, Şirket içerisinde kullanılan internet sistemi vasıtasıyla sürekli olarak bilgilendirilmeleri sağlanmaktadır.
- Müşteri ve tedarikçilere yönelik olarak periyodik toplantılar düzenlenmekte, Şirkete ilişkin kendilerini ilgilendiren hususlarda tüm müşteri ve tedarikçiler bilgilendirilmektedir. Şirket müşteri memnuniyetini ölçmek üzere bayilerle belli aralıklarla toplantılar düzenlenmekte ve gerek görülmesi halinde bire bir veya toplu olarak ek toplantılara da yer verilmektedir.
- Menfaat sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi’ne veya Denetimden Sorumlu Komite’ye Yatırımcı İlişkileri birimine telefon ve/veya e-posta ile ulaşarak iletebilmektedir

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

- Menfaat sahiplerinin yönetimde yer almasına ilişkin bir model geliştirilmemiştir. Ancak pay sahiplerinin ve diğer menfaat sahiplerinin yönetimde temsili görevi Yönetim kurulunda yer alan iki bağımsız üye vasıtasıyla gerçekleştirilmektedir.
- İnsan Kaynaklarından sorumlu İcra Kurulu Üyesi Şirketin en büyük menfaat sahiplerinden biri olan çalışanlar grubunu Vestel Grubu İcra Kurulunda temsil etmektedir.
- Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda, menfaat sahiplerini temsilen üst düzey yöneticiler yönetim kurulu toplantılarına görüş bildirmek üzere çağırılmaktadırlar.

13. İnsan Kaynakları Politikası

- İnsan Kaynakları süreçleri Zorlu Holding İnsan Kaynakları Koordinatörlüğü’ne bağlı Vestel İnsan Kaynakları Direktörlüğü tarafından yürütülmektedir. Direktörlük İnsan Kaynakları ve Eğitim Müdürlüğü ile Endüstriyel İlişkiler Müdürlüğü olarak yapılandırılmış olup İdari İşler ve İşe Alım sorumluluğuna ait işler direkt İnsan Kaynakları Direktörüne bağlı olarak 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.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

- 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 aracılığıyla çalışanlara görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri duyurulmuştur.
- Bu politikanın yürütülmesi ve geliştirilmesi ile sorumlu birim "İnsan Kaynakları Birimi"dir. Çalışanların özlük hakları, terfileri, kariyer planlamaları, eğitimler ve disiplin uygulamaları bu birim tarafından takip edilmekte ve oluşturulmuş performans kriterleri doğrultusunda çalışanlar belli aralıklarla (yılda en az bir kez olmak üzere) değerlendirilmektedir.
- Çalışanların verimliliğinin artırılması amacıyla belli aralıklarla eğitim programları düzenlenmekte veya çalışanların düzenlenmiş olan programlara katılmaları sağlanmaktadır.
- 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
- Çalışanlara eğitim, kariyer oluşturma, terfi ve diğer konularda herhangi bir (etnik, dil, din, ırk, cinsiyet vs.) ayırım olmaksızın eşit davranılmaktadır.
- Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet gelmemiştir. Çalışanlar arasında ayrımcılığa neden olabilecek uygulamalara karşı gerekli önlemler alınmış, çalışanlar hiçbir ayırım gözetilmeksizin eşit tutulmuştur.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

- Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş etik kuralları yazılı olarak hazırlanmış ve bilgilendirme politikası çerçevesinde internet sitesi yolu ile kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu, şirket ve çalışanları için oluşturulmuş olan etik kuralların uygulanmasına azami ölçüde özen gösterilmektedir.
- Vestel Elektronik San.ve Tic. A.Ş., sosyal sorumluluk ilkesi çerçevesinde gerek Zorlu Holding A.Ş. bünyesinde yapılan eğitim, spor ve kültür alanlarındaki hizmetlere katkı sağlamakta, gerekse şirket olarak doğrudan sosyal çalışmalarda bulunmaktadır. Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin de 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. Sözleşmeyi imzalayan şirketlerin bu konulardaki faaliyetlerini ve sonucunda yarattıkları değeri açıklayan İlerleme Bildirimini her yıl yayınlamayı taahhüt etmelerinden yola çıkarak Vestel Elektronik San.ve Tic. A.Ş. de, 2012 yılında 2011 yılı bildirimini Zorlu Holding A.Ş. üzerinden unglobalcompact.org sitesinde gerçekleştirmiştir.
- Bu uygulamaları güvence altına almak için ise SEDEX (Supplier Data Ethical Exchange) B grubu üyesi, BSCI (Bussines Social Compliance Initiative)'de ise kayıtlı tedarikçi üye konumundadır. SEDEX ve BSCI Sosyal Sorumluluk denetimlerine ek olarak, bağımsız denetim kuruluşları tarafından şirketimizde periyodik olarak; FWC (Fair working Conditions), ICS (Initiative Clause Sociale) Sosyal Sorumluluk denetimleri de gerçekleştirilmiştir.
- Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş., Tüketici Elektroniği Sektörü'nde dünya şirketi olma sorumluluğundan hareketle bünyesindeki tüm operasyonlarında, üretim hatlarında ve ürünlerinde çevresel gözden geçirme faaliyetlerini yürütmektedir. Faaliyet, ürün ve hizmetlerimizden etkilenen çalışanların, müşterilerin ve çevre halkının sağlığını ve güvenliğini gözetmeyi, gelecek nesiller adına çevreyi ve doğal hayatı korumayı kendine görev saymaktadır. Bu önemi 1998 yılında TSE'den TS-EN-ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Sertifikası'nı alarak belgelemiştir. Çevresel açıdan sürekli gelişmeyi, kirlenmenin önlenmesini, yürürlükte bulunan çevreyle ilgili mevzuata ve idari düzenlemelere uyacağını, benimsemiş olduğu çevre politikası ışığında;
 - Yeni ürün proje ve operasyon değerlendirmesinde çevre faktörünün dikkate alınması,
 - Ürün tasarımında ve üretim süreçlerinde zararlı madde kullanımının azaltılması ve daha az kirletici özelliği bulunan maddelerin araştırılması,

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

- Atıkların azaltımı, tekrar kullanımı, geri dönüşümü ve geri kazanımı için çalışmalar yapılması,
 - Verimlilik artışı ve yeni teknoloji kullanımını teşvik ile enerji, su ve doğal kaynakların tasarrufunun sağlanması,
 - Uygun olduğu yerde geri dönüşümlü ambalaj malzemesinin kullanılması,
 - Çevre bilincinin oluşturulması amacıyla etkinliklerin düzenlenmesi
- konularında çalışmalar yapmayı ve bu yolda yeterli ve yerinde kaynak tahsis etmeyi taahhüt etmektedir.

- Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. olarak, operasyonlarımızda enerji verimliliği fırsatlarını değerlendirerek ve uygulayarak çeşitli projeleri sistematik olarak hayata geçirmektedir. Temel politikamız yüksek üretim miktarlarına düşük enerji tüketimi ile ulaşmaktır. Bu anlayış doğrultusunda üretim süreçlerindeki enerji tüketimimizi gözeterek, verimlilik ve kalite açısından daha iyi sonuçları hedeflemekteyiz.

Enerji tüketimi ve ilgili süreçler, Çevre Yönetimi kapsamında, TPM modeli ile ve şirket iş planları anahtar performans indikatörleri yönetimi uygulamaları ile bütünleşik olarak yönetilmektedir. İlgili performans sonuçları üst yönetim tarafından düzenli aralıklarla takip edilmekte ve değerlendirilmektedir. Firmamızda Enerji Yönetim Sistemi'nin etkin bir şekilde yönetilmesi için enerji görevlisi ve enerji yönetim temsilcisi atanmıştır. Fabrikamız 2012 yılında denetimleri geçerek TS EN 50001 Enerji Yönetim Sistemi Sertifikası'nı almaya hak kazanmıştır.

Gerçekleştirdiğimiz belli başlı enerji iyileştirme projeleri;

- Enjeksiyon Makinaları için Isı Ceketleri Projesi ile yıllık 1.321.920 kWh enerji tasarrufu sağlanmıştır.
- Enjeksiyon Makinaları için Harici Yağ Soğutma Pompası Projesi ile yıllık 912.384 kWh enerji tasarrufu sağlanmıştır.
- Free Cooling Soğutma Grupları için Hava Emişi Şartlandırma Projesi ile yıllık 324.000 kWh elektrik enerjisi tasarrufu sağlanmıştır.
- Plastik fabrikaların Birleştirilmesi projesi ile yıllık 12.811.968 kWh elektrik enerjisi tasarrufu sağlanmıştır.
- Plastik Enjeksiyon B1 Bölgesi Free Cooling Uygulaması projesi ile yıllık 740.930 kWh elektrik enerjisi tasarrufu sağlanmıştır.
- Şase Fabrika Otomatik Dizgi Makine Fırınlarında Enerji Tasarruf Projesi ile yıllık 17.376 kWh elektrik enerjisi tasarrufu sağlanmıştır.
- Plastik Enjeksiyon Steam Inj. Soğutma Kuleleri Pompa Otomasyonu Projesi ile yıllık 144.525 kWh elektrik enerjisi tasarrufu sağlanmıştır.
- Strafor Üretim Buhar Kamarası Optimizasyonu ile Buhar Enj. Tasarrufu Projesi ile yıllık 2.347 ton buhar tasarrufu sağlanmıştır.

Ayrıca Vestel Elektronik San. Ve Tic. A.Ş. ; yeni arge ve eğitim alanlarından başlayarak, aydınlatmalarda Floresan armatür yerine Led Armatür kullanımına başlamıştır. Yeni başlatılan bu uygulama ile ilk etapta 125.000 kWh enerji tasarrufu edilmesi planlanmakta ve 2250 mg Cıva içerecek floresan lamba atığı oluşması önüne geçilmektedir. Uygulama plan dahilinde Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. diğer bütün kısımlarına genişletilecektir.

- Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş, 2012 yılında cdproject sitesi üzerinden Karbon Salınımı bilgilerini yayınlamıştır. Bilindiği üzere Karbon Saydamlık Projesi (Carbon Disclosure Project) 2000 yılında, şirketlerin, yatırımcıların ve hükümetlerin iklim değişikliği tehditine karşı önlem almalarını sağlayacak bilgileri toplamak ve paylaşmak amacıyla başlatılan girişimdir.

CDP'ye Türkiye'den yanıt veren şirketler de Ernst&Young Türkiye'nin desteği ile CDP metodolojisine göre derecelendirildi. 2012 yılında CDP'ye Türkiye'den toplam 32 şirket yanıt vermiştir. Bunlardan 4 tanesi yanıtını merkez şirketleri üzerinden verdiği için derecelendirmeye tabi tutulmamıştır. Şirketimiz ilk defa beyan vermesine rağmen, 2012 senesi derecelendirme sonuçlarına göre, Karbon Saydamlık Performansı başlığı altında 28 şirket arasında 7. olmuştur.

- Biyoçeşitlilikle ilgili olarak ise mevcut olan ve artırılması planlanan 40.000 m² yeşil alanda yaklaşık 110 farklı bitki/ağaç türünün bakımı yaşatılması sağlanmaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

- Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin bir parçası olduğu Vestel Şirketler Grubu ("Vestel") için kendi gelişimi toplum gelişimiyle eşdeğerdir. Bu bilinçle Vestel, topluma değer katan sosyal sorumluluk projelerine güçlü bir kaynakla destek vermeye, yenilerine öncülük etmeye ve geleceğe yönelik geliştirdiği çevreye duyarlı ürün iletişimleriyle bu konuda toplumsal bilinci şekillendirmeye devam edecektir.
- Sosyal sorumluluk çalışmalarının topluma katkısının somut ve sürdürülebilir olmasına büyük önem veren Vestel, kısa ömürlü projelere yatırım yapmak yerine uzun vadeli ve kendini üretme kapasitesine sahip işlerin arkasında durmayı tercih etmektedir. Bu anlamda, bir sosyal sorumluluk projesine başlarken, toplumda özellikle hangi alanlarda ve konularda kamu desteğinin sınırlı kaldığının ya da uzanamadığının araştırılmasına öncelik verilmektedir. Altına imzasını koyduğu ya da desteğini verdiği sosyal sorumluluk projelerinde, faaliyet gösterdiği toplam kalite anlayışından ödün vermeden tüm faaliyetlerinde gösterdiği performans ve hassasiyeti göstermektedir.
- Vestel eğitime sunduğu desteği "Mesleki Eğitim İşbirliği" protokolü kapsamında Diyarbakır Burhanettin Yıldız Teknik ve Endüstri Meslek Lisesi ile yaptığı işbirliği sonucu "Vestel Beyaz Eşya Laboratuvarı"nı hizmete açarak 2012 yılında da sürdürmüştür. Vestel'in Burhanettin Yıldız Teknik ve Endüstri Meslek Lisesi ile yaptığı protokol kapsamında Vestel yetkili servislerine yönelik eğitim programı da geliştirilmiştir. Lise öğretmenlerinin ve Vestel eğitmenlerinin ortak yürüttüğü programın ilk etabı sonrasında toplam 18 Vestel teknisyeni Milli Eğitim Bakanlığı onaylı "Elektrikli Ev Aletleri" ve "Bireysel ve Ticari Klima Sistemleri" sertifikalarını almaya hak kazanmıştır.
- Vestel, sahip olduğu kaynakları toplumsal gelişim için kullanma ilkesi doğrultusunda önemli organizasyonların ana sponsorluğunu üstlenmiş ya da güçlü destek vermiştir. Vestel'in 2012 katkı verdiği projelerin en önemlisi ilk kez düzenlenen 1. İstanbul Tasarım Bienali'dir. Şirket eş sponsor olduğu Bienal'in başlamasının öncesinde de tasarım öğrencileriyle birlikte iki farklı atölye çalışması gerçekleştirmiştir.
- Vestel'in ana sponsorluğunda gerçekleştirilen, Türkiye'nin ilk interaktif sanat sergisi "The Great Masters" Rönesans'ın usta isimleri Michelangelo, Leonardo Da Vinci ve Raphael bir araya getirmiştir. Vestel sponsorluk desteğinin yanı sıra, ürünleriyle de bu projeye destek olmuş ve sergi salonuna yerleştirdiği interaktif ekranlar ve sunulan dijital gösterim olanağıyla izleyicilerin sergiden daha fazla keyif almalarını sağlamıştır.
- Vestel, Eylül ayında İzmir'de düzenlenen ve Avrupa'nın 284 şehrinde eş zamanlı gerçekleşen konserler, bilimsel deneyler, sergiler, açık oturumlar ve oyunların yer aldığı dopdolu bir etkinlik olan "Avrupa Bilim ve Eğlence Günü"nün sponsorluğunu üstlenmiştir. Bilime ve sanata katkı sağlama adına Vestel, Berlin Filarmoni Orkestrası konserine de sponsor olmuştur.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Üye	Görevi	Görev Süresi	Üyelik Sınıflandırması
Ahmet Nazif Zorlu	Başkan	1 yıl	İcrada yer almayan üye
Ali Akın Tarı	Başkan Yardımcısı	1 yıl	Bağımsız üye
Selen Zorlu Melik	Yönetim Kurulu Üyesi	1 yıl	İcrada yer almayan üye
Mehmet Emre Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	1 yıl	İcrada yer almayan üye
Mümin Cengiz Ultav	Yönetim Kurulu Üyesi	1 yıl	İcrada yer almayan üye
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	1 yıl	Bağımsız üye

Ahmet Nazif Zorlu- Yönetim Kurulu Başkanı

(1944 - Denizli) Ahmet Nazif Zorlu, 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, Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş ile Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'de başta olmak üzere, halen farklı sektörlerde hizmet veren Zorlu Grubu bünyesinde yer alan birçok şirkette Yönetim Kurulu Başkanlığını veya Üyeliğini sürdürmektedir.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

Ali Akın Tarı – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

(1943-Koruköy) Ali Akın Tarı İstanbul Hukuk Fakültesinden mezun olduktan sonra, 1972-1986 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda hesap uzmanı, baş hesap uzmanı olarak görev yapmıştır. 1986 yılında Hesap Uzmanları Kurulu Başkan yardımcılığı, 1989 yılında da İstanbul Grup Başkanlığı görevine atanmış ve bu görevini 2001 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Kurul Üyeliğine atanana kadar sürdürmüştür. Ali Akın Tarı, aynı yıl Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Kurul Üyeliği görevine ilaveten Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Fon Kurulu Üyeliğine seçilmiş, 2004 yılında görev süresinin dolması nedeniyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulundan ayrılarak Maliye Bakanlığı Bakanlık Müşavirliği görevine atanmış, 2007 yılına kadar bu görevi yürüten Sn. Tarı, 2007 yılında farklı alanlarda faaliyet gösterme arzusu ile özel sektörde görev almak üzere kamudan kendi isteğiyle ayrılmıştır. 2008 yılında Dilerbank yönetim kurulu ve denetim kurulu üyesi olmuş, buna ek olarak 2011 yılında da Diler Holding yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir. Kendisi halen bu görevlerini sürdürmektedir.

Selen Zorlu Melik – Yönetim Kurulu Üyesi

(1975 - Trabzon) Selen Zorlu Melik, Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. Çalışma yaşamına 1998 yılında Denizbank'ta başladı. Denizbank Bursa Şubesindeki stajın ardından 1999 yılında aynı bankada Management Trainee (MT) programına katıldı. Denizbank Genel Müdürlüğünde çeşitli görevlerde bulunduktan sonra 2001 yılında California Üniversitesinde (ABD/Berkley) Pazarlama Diploma Programına katıldı. 2002 yılında Korteks İplik Fabrikasında çalışmaya başlayan Selen Zorlu Melik, 2004 yılında Korteks Yönetim Kurulu Üyeliğine atandı. 2005 yılından bu yana Zorlu Enerji Grubu Başkan Yardımcılığı ve Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Zorlu Grubu'na bağlı çeşitli şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Mehmet Emre Zorlu – Yönetim Kurulu Üyesi

(1984 - İstanbul) Mehmet Emre Zorlu, 2006 yılında Koç Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliği'ni bitirmiş daha sonra 2007-2008 yıllarında İngiltere'de Essex Üniversitesi Yenilik ve Teknoloji Yöneticilik Master programına katılmıştır. Mehmet Emre Zorlu 2009 yılı itibarı ile Vestel Şirketler Grubu'nda çalışmaya başlamıştır. Vestel Elektronik Yönetim Kurulu Üyeliğinin yanı sıra Zorlu Holding ve şirketlerinin Yönetim Kurulu görevini de yürütmektedir.

Mümin Cengiz Ultav – Yönetim Kurulu Üyesi

(1950 - Eskişehir) Mümin Cengiz Ultav, 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, 30 Haziran 2011 tarihine kadar Stratejik Planlama ve Teknolojiden Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği'ni sürdürmüştür. Sn. Ultav görevine Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmektedir.

Hacı Ahmet Kılıçoğlu- Yönetim Kurulu Üyesi

(1956 - Giresun) Hacı Ahmet Kılıçoğlu, 1977 yılında İngiltere'de University of Essex'ten ekonomi dalında lisans, 1978 yılında ise yüksek lisans derecelerini aldı. Çalışma hayatına 1979 yılında T.C Sanayi ve Teknoloji Bakanlığında başladı ve 1980 yılında Türkiye İş Bankasında uzman yardımcısı olarak devam etti. Askerlik görevini tamamladıktan sonra bir dönem özel sektörde çalıştı ve 1984 yılından itibaren Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı ve F-16 uçak projesinde idari görevlerde bulundu. 1987 yılında Türk Eximbank'ta göreve başlayan Kılıçoğlu, çeşitli kademelerde bulunduktan sonra, bu kurumda 1998-2010 yılları arasında Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yaptı. Türkiye Bankalar Birliği yönetim kurulu üyeliğini de 1998-2010 yılları arasında sürdüren Kılıçoğlu, 2001 yılında da Dünya Eximbankları Birliği (The Berne Union) başkanlığına seçildi. 2008-2009 yıllarında İslam Kalkınma Bankası başkan danışmanlığı görevinde bulundu. 2010 yılında Denizbank Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapan Kılıçoğlu, halen Doğan Yayın Holding Yönetim Kurulu Üyeliği ve Türk Eğitim Derneği Başkan Vekilliği görevlerini de sürdürmektedir.

Enis Turan Erdoğan – İcra Kurulu Başkanı

(1955 – Mersin) Enis Turan Erdoğan İ.T.Ü. Makina fakültesini 1976 yılında bitirdi. 1979'da İngiltere'de Brunel Üniversitesi'nde İşletme Master'ı yaptı. Türkiye'ye döndükten sonra özel sektördeki çeşitli şirketlerde yöneticilik yapan Turan Erdoğan 1988 yılında Vestel'e katıldı. 1988 'ten bu yana Vestel'de çeşitli yöneticilik pozisyonlarında

görev yapan Turan Erdoğan, 1 Ocak 2013 'ten itibaren Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Turan Erdoğan 2002 -2006 yılları arasında TURKTRADE Başkanlığı yapmıştır. Ayrıca Avrupa'nın en büyük ICT Konfederasyonu DIGITALEUROPE'a seçilmiş ilk Türk Yönetim Kurulu Üyesidir ve 2010 yılından beri bu göreve devam etmektedir.

- Yönetim Kurulunda yer alan 6 üyeden 4'ü icrada yer almayan üye niteliğine, 2'si bağımsız üye niteliğine sahiptir.
- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı farklı kişilerdir. Yönetim Kurulu Başkanı Ahmet Nazif Zorlu, Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı ise Enis Turan Erdoğan'dır.
- 2011 yılı Genel Kurul'u öncesinde aday gösterme komitesine 2 bağımsız üye adayı sunulmuştur. Adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına ilişkin hazırlanan 10.05.2012 tarihli rapor Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve Yönetim Kurulu'nun 18.05.2012 tarih ve 2012/29 sayılı kararıyla genel kurulda bağımsız üye olarak yönetim kurulu üyeliğine seçilmek üzere ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulu üyelerinden Hacı Ahmet Kılıçoğlu ve Ali Akın Tarı 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.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- Yönetim Kurulu toplantı gündemleri Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeler tarafından belirlenir. Gündemin belirlenmesi aşamasında yöneticilerden gelen taleplere önem verilir.
- Yönetim kurulu toplantılarının lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kez olmak üzere gerçekleştirilmesi şirket Ana Sözleşmesi'nin 16. maddesi ile düzenlenmiştir. 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.
- Yönetim kurulu yıl içerisinde toplam 89 karar almış, kararların 54 tanesi oybirliği ile 35 tanesi oyçokluğu ile alınmıştır.
- Toplantılara ilişkin çağrı posta, faks ve e-mail yolu ile yapılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde şirket bünyesinde Yönetim Kurulu'na bağlı olarak 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 oluşan farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin zapta geçirilmesi karara bağlanmıştır. Ancak, henüz böyle bir durum oluşmamıştır. Yönetim Kurulu Sekreteryası vasıtasıyla tutulan Yönetim Kurulu tutanaklarında üyelerin sormuş oldukları sorular ve bunlara verilen cevaplar zapta geçirilmektedir.
- Yönetim Kurulu başkanın ve üyelerinin, olumlu veya olumsuz veto hakkı veya ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Tüm üyeler ve başkan eşit oy hakkına sahiptir.
- Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş Yönetim Kurulu'nun 17.10.2012 tarihli ve 2012/65 sayılı kararı ile Şirket ile ilişkili tarafları arasında gerçekleşen yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferi işlemleri ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu'nun onayını gerektirebilecek önemlilik eşiği, Şirketimizin SPK düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanan son finansal tablolarında yer alan aktif toplamının %0,5'i veya son on iki aylık net satışlar toplamının %0,5'i olarak belirlenmiş ve bu kapsamda bu eşiği aşan işlemler onaylanmıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

- 31.12.2012 hesap döneminde Yönetim Kurulu'nun 17.10.2012 tarihli ve 2012/65 sayılı kararı kapsamı dışında kalan ilişkili taraf işlemi ve/veya Kurumsal Yönetim İlkeleri madde 1.3.10 kapsamında önemli nitelikte işlem bulunmamaktadır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

- Şirket, Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetim Komitesini kurmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevlerin yerine getirilmesi yetki, görev ve sorumlulukları Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

- Komite üyelerinden Ali Akın Tarı ve Hacı Ahmet Kılıçoğlu yönetim kurulu üye sayısı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle birden fazla komitede görev yapmaktadır.

Denetim Komitesi

- Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri X, no:19 Madde 3 tebliği uyarınca kurulmuştur ve finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Şirket'in muhasebe ve raporlama sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

- Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında "Denetim Komitesi Çalışma Esasları" revize edilerek 28.06.2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir. Revize edilen çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

- Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite iki üyeden oluşmaktadır.

- Komite başkanı Yönetim Kurulu bünyesindeki 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'nin her iki üyesi de bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Komite başkanı Ali Akın Tarı'dır, diğer üye Hacı Ahmet Kılıçoğlu'dur.

- Denetim Komitesinin yılda en az 4 defa -her çeyrekte bir kez olmak üzere toplanmasına ilişkin Denetim Komitesi Çalışma Esasları'nda düzenleme yapılmıştır. Denetim Komitesi 2012 yılında bu düzenlemeye uygun olarak 4 defa toplanmıştır.

- Denetim Komitesi'nin kararlarının ve toplantı tutanaklarının tutulmasından yönetim sekreteryası sorumludur.

- 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 fonksiyonun ve etkinliğinin gözetimi,
- Bağımsız denetçilerle toplantılar düzenlemek,
- İç kontrol sisteminin etkinliği ve yeterliliğinin takibi,
- İç kontrol sistemine ilişkin olarak elde edilen bulguların değerlendirilmesi ve Yönetim Kuruluna raporlanması,

- İç kontrole ve iç denetime ilişkin raporların incelenmesi ve onaylanması.

Kurumsal Yönetim Komitesi

- Kurumsal Yönetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine olan uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur.
- Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında "Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları" revize edilerek 28.06.2012 tarih ve 2012/48 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir. Revize edilen çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Komite, Yönetim Kurulu'nun icrada görevli olmayan en az 2 üyesinden oluşmaktadır. Komite başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Ali Akın Tarı tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesinin diğer üyesi ise Mehmet Emre Zorlu'dur.
- Kurumsal Yönetim Komitesinin yılda en az 3 kez toplanması esastır. Kurumsal Yönetim Komitesi 2012 yılında bu düzenlemeye uygun olarak 3 defa toplanmıştır.
- Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2012 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıdadır:
 - Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında uyum çalışmaları,
 - Komitenin çalışma esaslarının Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında revize edilmesi,
 - Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin faaliyetlerinin gözden geçirilmesi ve bu kapsamda önerilerin sunulması,
 - Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması ve değerlendirilmesi,
 - Yönetim kurulu yapısına ve etkinliğine ilişkin öneriler getirilmesi,
 - Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesi,
 - Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmaların yapılması,
 - Risk yönetim sistemlerinin gözden geçirilmesi,
 - Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticiler için Ücretlendirme Politikası'nın yazılı olarak oluşturulması.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

- Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket ana sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla 15.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur.
- Komitenin çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun en az iki üyesinden oluşur. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden seçilir. Komite başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Hacı Ahmet Kılıçoğlu tarafından yerine getirilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesinin diğer üyesi ise Selen Zorlu Melik'tir.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Zorlu Holding bünyesinde Risk Yönetimi Departmanını kurulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu mevcut ve potansiyel risklerini tanımlamak için ve bu risklere yönelik politikaları belirlemek için Kurumsal Risk Yönetimi Departmanına yetki ve sorumluluk vermiştir.
- İç kontrolün sağlanması amacıyla Şirket içinde SAP sistemi kullanılmaktadır. SAP sistemi vasıtasıyla işletmelerdeki tüm entegre iş süreçlerinin bilgisayar sistemleri üzerinde yürütülmesi/kaydedilmesi sağlanarak işletmeye hız ve verimlilik kazandırılır. Bu sistem ile çalışanların ve yöneticilerin yetkileri doğrultusunda kendilerini ilgilendiren her türlü bilgi ve raporlamaya ulaşması sağlanmaktadır. Ayrıca Şirket'in intranet sisteminde sorun takibine yönelik bir program oluşturulmuştur ve etkin olarak işletilmektedir. Oluşan her kademedeki sorun, ilgili yöneticiye iletilmekte ve çözümlenmektedir.
- Şirketin iç kontrol sistemleri; risk yönetimi analizleri ile ortaya çıkan ve/veya iç denetim faaliyetleri esnasında ortaya çıkan riskler ve ilgili risk azaltıcı aksiyonlar gözetilerek risk odaklı bir yaklaşım ile değerlendirilmektedir. Risk yönetimi sistemi finansal, operasyonel ve uygunluk risklerini tespit etmekte, belli aralıklarla riskin ölçümünü ve hangi seviyede olduğunu değerlendirmekte, iç kontrol sistemleri de bu risklerin yönetimini gerçekleştirmektedir. Bu sistemlerin etkinliği ve verimliliği İç Denetim Bölümü tarafından yıllık onaylı planlar dahilinde belli aralıklarla gözden geçirilmekte ve aksiyon alınması için Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

- 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 Kurulu'na 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 şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmek amacıyla yılda birkaç kez değerlendirme toplantısı gerçekleştirmektedir. Bu değerlendirme toplantılarında Yönetim Kurulu'nun hedeflerine ulaşma derecesi, faaliyetlerin etkinliği, geçmiş performansı ve şirket stratejileri tartışılmaktadır.

20. Mali Haklar

- Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticiler için "Ücretlendirme Politikası" yazılı olarak oluşturularak 18.05.2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiş ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Yönetim Kurulu üyelerine verilecek olan huzur hakkı her sene Genel Kurul tarafından belirlenmektedir. Ücret belirlenirken, üyelerin bağımsız veya icracı olmaları, aldıkları sorumluluk, çalışma süresi, sahip oldukları bilgi, beceri, deneyim gibi unsurlar dikkate alınmaktadır.
- Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu üyelerine sektör emsallerine uygun olarak 2012 yılında toplam 85.000,00TL brüt ücret ödemesi yapılmıştır. 2013 yılına ilişkin tutarlar 2012 yılı Olağan Genel Kurulunda alınacaktır. Yönetim kurulu üyelerine başkaca bir menfaat sağlanmamaktadır.
- Yönetim Kurulu üyelerine yönelik performans ölçümü ve buna bağlı bir ödüllendirme bulunmamaktadır.
- Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. Üst Düzey Yöneticilerine Yönetim Kurulu tarafından onaylanan tutarda ücret ödenmektedir. Üst Düzey Yöneticilere, ayrıca, yılsonlarında, Şirket'in finansal performansı ve yöneticilerin buna

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

katkıları dikkate alınarak, Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen tutarda prim ödenebilir. "Üst Düzey Yönetici Ücret Politikası" belirlenirken; Şirket'in üretim ve satış faaliyetlerinin boyutu, faaliyet alanının yaygınlığı, yurtdışı faaliyetleri, çalışan sayısı, iştirakleri ve bunların toplamdaki ağırlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için sahip olunması gereken bilgi seviyesi, bulunulan sektörün özellikleri, rekabet koşulları ve benzer firmaların ücret düzeyi dikkate alınmaktadır.

- Şirketin Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalara finansal tablo dipnot açıklamalarında yer verilmektedir. Bu kapsamda 31.12.2012 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde ödenen maaş ve ücretler toplamı 12.647 bin TL (01.01.-31.12.2011: 17.555 bin TL)'dir.

- 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.

2011 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2011 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 19.06.2012 tarihinde saat 10.00'da Zorlu Plaza 34310 Avcılar / İSTANBUL adresinde gerçekleştirilmiştir.

Toplantıda:

Yönetim Kurulu Üye sayısının 6 kişi olarak saptanmasına ve 2012 Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere Sn. Ahmet Nazif Zorlu, Sn. Selen Zorlu Melik, Sn. Mehmet Emre Zorlu, Sn. Mümin Cengiz Ultav'ın Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu ve Sn. Ali Akın Tarı ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmelerine,

Denetçi sayısının 2 olarak belirlenmesine ve Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere Sn. Şerif Arı ve Sn. Ahmet Günaydın Hızarcı seçilmelerine,

2012 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine yıllık brüt 85.000 TL ücret ödenmesine,

2012 faaliyet yılı için Denetçilerin her birine yıllık brüt 2.916 TL ücret ödenmesine,

Sermaye Piyasası Kanununa ve tebliğlerine paralel hazırlanan mali tablolarda zarar çıkması sebebiyle kar dağıtımı söz konusu olamayacağından genel kurulda zarar hakkında bilgi verilmesine,

2012 yılı mali tablolarının bağımsız denetimi konusunda Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin görevlendirilmesine,

Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde hazırlanmış olan "Şirket Bağış ve Yardım Politikası" kabul edilmesine,

11.05.2012 tarih ve 2012/25 nolu Yönetim Kurulu kararında yer alan Şirket Ana Sözleşmesi'nin 3., 6., 12., 17., 21., 31. ve 35. maddelerinin değiştirilmesine ilişkin tadil metinlerinin kabul edilmesine karar verilmiştir.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 11.05.2012 tarihli özel durum açıklamasında yer alan, şirket esas sözleşmesinde yapmış olduğu değişiklikle ilgili açıklama aşağıdadır:

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Sn. Ahmet Nazif Zorlu başkanlığında şirket merkezinde toplanmış ve yapılan toplantı ve müzakere neticesinde;

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

Şirket amaç ve konusunun gerçekleştirilebilmesi için kalite denetimi, kalite kontrolü ve test işlemleri yapılmasına ilişkin hususların Ana Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 3. maddesine eklenmesi, Sermaye Piyasası Kurul'unun Seri:IV No:38 sayılı Kayıtlı Sistemine ilişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde 2008 - 2012 yılları (5 yıl) için geçerli olmak üzere izin verilen Şirketimiz kayıtlı sermaye tavanının süresinin 2012 yılı sonunda bitecek olması nedeniyle, Şirket Kayıtlı Sermayesinin 1.000.000.000-(Birmilyar) Türk Lirası olarak belirlenmesi ve Şirketimiz Ana Sözleşme'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesinin değiştirilmesi,

Sermaye Piyasası Kurul'unun Seri:IV No:57 sayılı Tebliğ ile değişik Seri:IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ"ın ekindeki Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde uygulama zorunluluğu getirilen ilkeler kapsamında Şirket Ana Sözleşmesi'nin, 12., 17., 21., 31., 35., 36., 37. maddelerinin mevzuata uyum amacıyla değiştirilmesi suretiyle Ana Sözleşme'nin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine,

Ana Sözleşme değişikliği için gerekli işlemleri yapmak üzere Yönetime yetki verilmesine, toplantıda hazır bulunan üyelerin oy birliği ile karar verilmiştir.

Ana sözleşmenin 3., 12., 17., 21., 31., 35., 36., 37. maddelerinin yeni şekli aşağıda yer almaktadır.

YENİ METİN

Madde 3 - Amaç ve Konu

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

Şirket, her türlü elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent, video ve televizyonun kalitesini ve ilgili teknik düzenlemeye uygunluğunu test eder, kalite kontrolünü yapar, kalitesini artırtmaya yönelik testler yapar ve bunlara ilişkin her türlü faaliyette bulunur.

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, pazarlamacılık 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,

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.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2012 – 31.12.2012

G-) Şirket amacına ulaşabilmek için, lüzumlu makina ve tesisler ile gayrimenkulleri iktisap edebilir, satın alabilir, satabilir, 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 ayni 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.

K-) Şirket amacı ile ilgili olarak gümrük antrepoları açabilir, işletebilir ve gümrükleme işlemi yapabilir. Yukarıda gösterilen muamelelerden başka ilerde şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek 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 ilgili Bakanlığın önceden tasvip ve muvaffakiyetini alacaktır.

Madde 6 - Şirketin Sermayesi

Şirket 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22/11/1990 tarih ve 877 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirket Kayıtlı Sermayesi 1.000.000.000-(Birmilyar) Türk Lirası olup her biri 1 Kuruş itibari kıymetle 100.000.000.000(Yüz milyar) paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012 - 2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi 2016 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 335.456.275,00 (üçyüzotuzbeşmilyondört yüzellaltıbinikiyüz yetmişbeş) Türk Lirası olup tamamen ödenmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisseler aşağıdaki gibidir:

Nev'i :Hamiline
Hisse Sayısı :33.545.627.500
Hisse Tutarı (TL) :335.456.275,00

Yönetim Kurulu, 2012- 2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı hisse ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu ayrıca itibari değerinin üzerinde hisse çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya yetkilidir. İşbu madde kapsamındaki hususlar, Ana Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde ilan edilir. Pay bedellerinin tamamı ödenmedikçe hamiline yazılı hisse çıkarılamaz.

Şirketin hisselerinin devri, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve işbu ana sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydıyla serbesttir.

Payların nominal değeri 1.000.-TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup, 1000 TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Kuruşluk 1 pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. İşbu ana sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.

Şirket sermayesini temsil eden hisseler kayıtlıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Madde 12 - Yönetim Kurulu

Şirket, Genel Kurul tarafından hissedarlar arasından seçilecek en az beş, en çok on bir kişilik bir Yönetim Kurul'u tarafından idare, temsil ve ilzam olunur.

Yönetim Kurulu'na, ortak tüzel kişileri temsilen seçilen gerçek kişilerin, ortak tüzel kişilikle temsil ilişkileri kesildiği anda üyelikleri kendiliğinden sona ermiş olur.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin çoğunluğu icrada yer almayan üyelerden oluşur.

Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda ve sektör hakkında bilgili, tecrübeli ve tercihen yüksek öğrenim görmüş, mali tablo ve raporları okuyup irdeleme yeteneği olan, Şirket'in günlük ve uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olan, Yönetim Kurulu'nun ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantıların tamamına katılma olanağı ve kararlılığına sahip olan nitelikli kişiler arasından seçilir.

Yönetim Kurulu'nda yer alan üyelerin yaş sınırı 75'tir. 75 yaşını aşan üyeler emekliye sevk edilir.

Yönetim Kurulu yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve Şirket temsil yetkisini bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışında kalan yönetim kurulu üyelerinden bir murahhas aza veya müdür ya da müdürlere devredebilir.

Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

Yönetim Kurulu Başkanı veya vekili bağımsız üyeler arasından seçilir

Madde 17 - Yönetim Kurulu'nun Başlıca Görevleri

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nun işbu esas mukaveledeki esaslarda Şirketin Genel Kurulu tarafından alınan kararlarla kendisine verilen görevleri ifa ve icra eder.

Yönetim Kurulunun yetki ve sorumlulukları aşağıda sıralanmıştır:

- Şirketin sözleşmelerini imzalamak, düzenlemek ve satım almaları icra ve bunların sonuçları olan işlemleri yerine getirmek,
- Şirket karını belirleyip bu karın ayrılacak adi ve olağanüstü yedek akçeleri karşılıklar ve ikame ve itfa bedelleri miktarını tespit etmek,
- Genel Kurul'u olağan ve olağanüstü toplantılara davet ve toplantıların gündemlerini düzenlemek ve ilan etmek,
- Şirket ortaklara ve üçüncü kişilere karşı temsil etmek,
- Şirketin stratejisini belirlemek, onaylamak ve uygulanmasını sağlamak,
- Şirket misyonu, vizyonu ve değerlerinin oluşmasını sağlamak ve kamuya açıklamak,
- Şirketin yıllık bütçe ve iş planlarını onaylamak,
- Şirketin yıllık faaliyet raporlarını hazırlamak ve Genel Kurul' a sunmak,
- Şirketin pay sahipleri ve menfaat sahiplerine ilişkin politikalarını belirlemek,
- Şirketin etik kurallarını oluşturmak ve uyulmasını sağlamak,
- Yönetim Kuruluna bağlı komiteleri oluşturmak, üyelerini seçmek ve çalışma esaslarını düzenlemek,
- Şirketin yıllık bilanço ve kar-zarar hesaplarını düzenlemek, yılın faaliyet raporunu Genel Kurula sunmak,
- Şirkette imza yetkisi taşıyan çalışanların, müşavirlerin, müfettişlerin ve kontrolörlerin atama, terfi ve azil işlemlerini karara bağlamak,
- Şirkette imza yetkisi taşıyan çalışanlarının, müşavirlerin, müfettişlerin ve kontrolörlerin maaş tutarları ile kadrolarını ve yıllık masraflarını tespit etmek ve onaylamak,
- Yeni faaliyetler ve yatırımları hakkında karar vermek ve bunların yetkilerini ve gerekiyor ise ayrılacak sermayeyi tespit etmek,
- Şirketin risk yönetim esaslarını tespit etmek ve etkin bir risk yöntemi oluşturmak maksadıyla gerekli birimleri kurmak,

Yönetim Kurulu görevleri arasındadır. Bu yetkiler sınırlı değildir. Kanunun yasaklamadığı her türlü tasarrufa Yönetim Kurulu yetkilidir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu 334., 335. maddeleri hükmü gereğince esas olarak şirket ile işlem yapamaz, rekabet edemez. Böyle bir durum ancak, Genel Kurul'da hazır bulunan pay sahiplerinin $\frac{3}{4}$ 'ünün onayı ile mümkün olabilir.

Madde 21- Adi ve Olağanüstü Genel Kurullar ve Karar Nisabı

Şirket genel kurulu adi ve olağanüstü olarak toplanır.

Adi genel kurul şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Olağanüstü genel kurul şirket işlerinin gerektirdiği her zaman kanun ve bu esas mukavelede yazılı hükümlere göre toplanır ve karar alır.

Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki nisap Türk Ticaret kanununun hükümlerine tabidir. Türk Ticaret Kanunun 388.maddesinin 2. ve 3. fıkralarında yazılı hususlar için yapılacak genel kurul toplantılarında, Türk Ticaret Kanunun 372. maddesindeki toplantı nisapları için uygulanır. Genel kurulun toplantı yeri Şirket merkezidir. Yönetim Kurulunun göstereceği lüzum üzerine idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde de toplanabilir. Bu husus toplantıya çağrı mektuplarında ve ilanlarda açıklanır.

Genel kurul toplantı ilanı, işbu ana sözleşmenin 31. maddesi hükümlerine uygun olarak yapılır. Şirketin internet sitesinde de, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamalara yer verilir.

Toplantı ilanı ile birlikte şirket merkezi ve şubelerinde, toplantı gündemi, Şirket esas sözleşmesinin son hali, mali tablo ve dipnotları, kar dağıtım önerisi, yıllık faaliyet raporu ve diğer gündeme ilişkin bilgiler bulundurulur.

Toplantıya ilişkin belgeler Şirket web sitesinde de yayınlanır.

İlgili Bakanlık gerekli gördüğü hallerde genel kurulu toplantıya çağırabilir.

Genel kurul toplantılarına yönetim kuruluna aday gösterilen kişiler, yönetim kurulu üyeleri, denetçiler ve mali tabloların hazırlanmasında sorumluluğu olan kişiler katılır. Katılmayanların katılamama sebepleri açıklanır.

İlanlar - Madde 31

Şirkete ait ilanlar TTK'nın hükümleri saklı kalmak şartıyla Şirket merkezinin bulunduğu yerde çıkan günlük bir gazete ile yapılır.

Genel Kurul toplantılarına ilişkin olarak, yürürlükteki Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen ilan sürelerine ve esaslara uyulur. Genel Kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, Türkiye çapında yayım yapan bir gazete ile mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Genel Kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır.

Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için yürürlükteki Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri tatbik olunur.

Madde 35 - Komiteler

Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili mevzuat kapsamında kurmakla yükümlü olduğu komitelerin oluşumu, görev ve çalışma esasları ile Yönetim Kurulu ile ilişkileri hakkında, ilgili mevzuat hükümleri uygulanır.

Madde 36 - Denetim Komitesi

KALDIRILMIŞTIR

Madde 37 - Kurumsal Yönetim Komitesi

KALDIRILMIŞTIR