



YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Grup yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşturularak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 11 Mart 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Talar GÜL
Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 11 Mart 2014

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

**01 OCAK – 31 ARALIK 2013
DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

VESTEL

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

Şirketimizin, 2013 faaliyet yılına 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:	01.01.2013 - 31.12.2013
Ticaret Ünvanı:	Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.
Ticari Sicil No:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, No: 193621
Kayıtlı Sermaye Tavanı:	1.000.000.000 TL
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye:	335.456.275 TL
Merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri:	Merkez: Zorlu Plaza 34310 Avcılar İstanbul Tel: (0212) 456 22 00 Şube 1: Manisa Şubesi Organize Sanayi Bölgesi, 45030, Manisa Tel: (0236) 233 01 31 Şube 2: Organize Sanayi Bölgesi Şubesi Organize Sanayi Bölgesi, 45030, Manisa Tel: (0236) 233 01 31
İnternet sitesinin adresi:	www.vestel.com.tr
Yatırımcı İlişkileri sitesinin adresi:	www.vestelyatirimciliskileri.com

Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

31.12.2013 itibariyle, Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
Zorlu Holding A.Ş.	216.053.592	64,41
Zorlu Holding A.Ş. (Halka Açık)	44.047.711	13,13
Diğer Ortaklar (Halka Açık)	75.354.971	22,46
Toplam	335.456.275	100,00

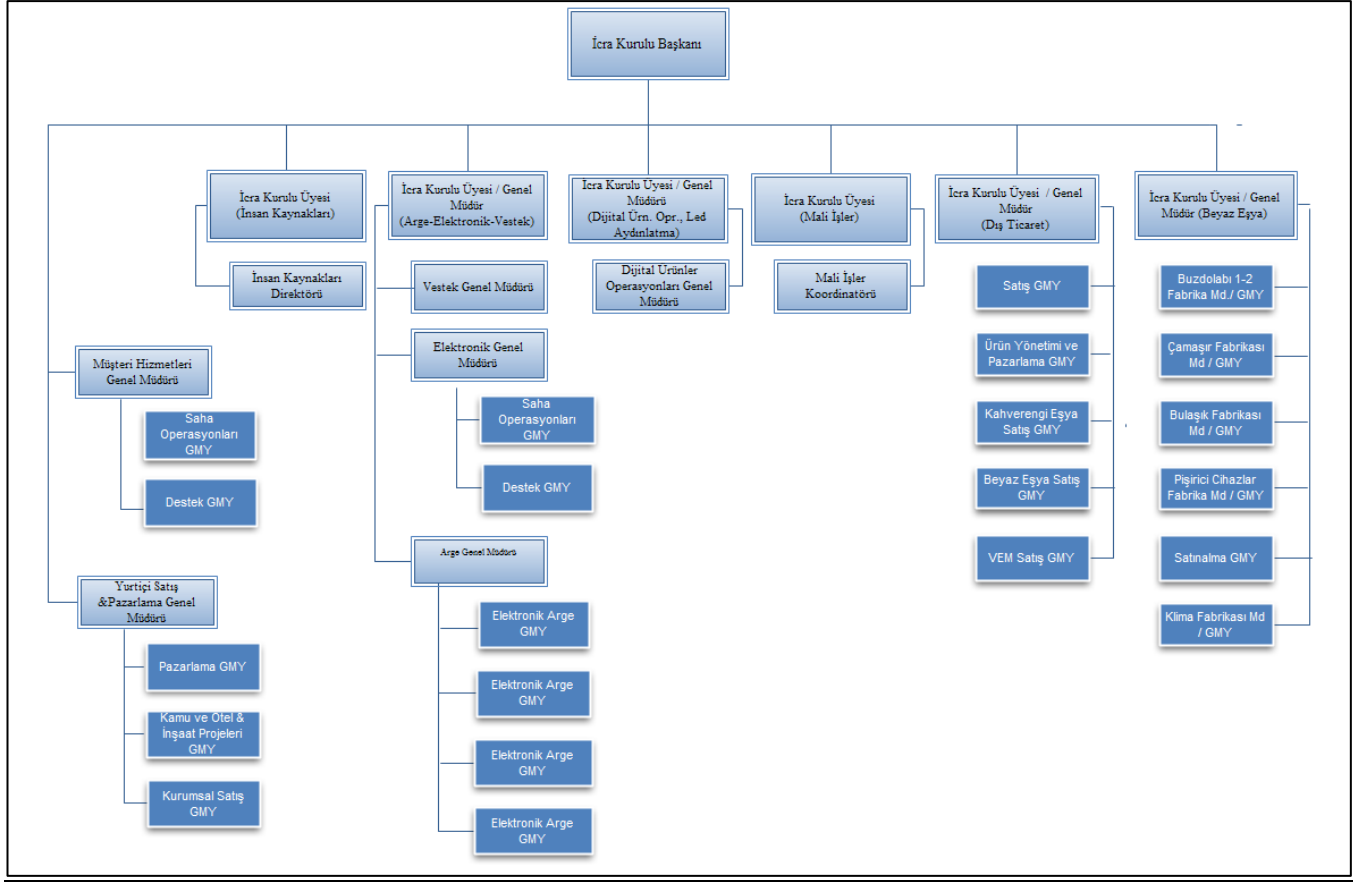
Zorlu Şirketler Grubu bünyesinde bulunan şirketlerin aynı ortaklık çatısı altında birleştirilmesi çalışmaları kapsamında, Şirketin hakim ortağı olan Hollanda'da kurulu Collar Holding B.V. sahip olduğu 250.952.127,88 TL nominal değerli (%74,81 oranındaki) Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin tamamını Zorlu Grubu şirketlerinden Zorlu Holding A.Ş.'ye 436.656.703 TL bedel karşılığında 16 Eylül 2013 itibariyle devretmiştir. Satış işlemi borsa dışında gerçekleştirilmiş olup, 1 TL nominal değerli pay (100 adet hisse) için devir fiyatı, +/- %20 oranında marj uygulanmaksızın, Toptan Satışlar Pazarı'nın Kuruluş ve İşleyiş Esasları Genelgesi doğrultusunda, devrin gerçekleştiği tarihten bir önceki iş günü olan 13 Eylül 2013 tarihinden geriye doğru 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalamasının alınması suretiyle 1,74 TL olarak belirlenmiştir. Bu işlem sonrasında Şirketin sermayesinde Collar Holding B.V.'nin payı kalmamıştır.

İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

Organizasyon Yapısı



Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilmektedir. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır.

05.06.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen ve dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri aşağıda gösterilmektedir.

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	05.06.2013	05.06.2014
Ali Akın Tarı	Yönetim Kurulu Başkan Yrd/Bağımsız Üye	05.06.2013	05.06.2014
Selen Zorlu Melik	Yönetim Kurulu Üyesi	05.06.2013	05.06.2014
Mehmet Emre Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	05.06.2013	05.06.2014
Mümin Cengiz Ultav	Yönetim Kurulu Üyesi	05.06.2013	05.06.2014
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	05.06.2013	05.06.2014

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Olağan Genel Kurul'da seçilen Yönetim Kurulu üyelerinde ilgili dönemde değişiklik olmamıştır.

Bağımsız Denetçi

Denetçinin görev süresi TTK'nın Geçici 6. Maddesi gereğince 31.03.2013 tarihinde kendiliğinden sona ermiş olup Şirketimizin 2013 yılı hesap ve işlemlerinin gerek Sermaye Piyasası Kanunu gerekse Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız denetimi için 27.03.2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

İcra Kurulu

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.

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 Mühendisliği Bölümü'nü bitirmiştir. Haberleşme ve elektronik sektörlerindeki görevlerinin ardından 1988 yılında Vestel ailesine katılan Alkım, 1998-2002 yılları içinde verdiği ara haricinde Vestel bünyesinde Ar-Ge ile ilgili çeşitli görevlerde bulunmuştur. 2005 yılında İcra Kurulu Üyesi olarak atanan Alkım, halen bu görevi, TV Ürün Grubu'ndan Sorumlu Üye olarak yürütmektedir.

Necmi Kavuştur

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 Departmanı'na Koordinatör olarak atandı. 2005 yılından beri Vestel Grubu'nun İnsan Kaynaklarından Sorumlu İcra Kurulu Üyeliğini yürütmektedir.

Özer Ekmekçiler

İcra Kurulu Üyesi

(1957 - İzmir) Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nü bitirdi. Farklı sektörlerde üst düzey görevler aldıktan sonra 2000 yılında Vestelkom A.Ş.'de Genel Müdürlük görevine getirildi. 2005 yılında İcra Kurulu Üyesi olarak atanan Ekmekçiler, halen bu görevi, Dijital Ürünlerden Sorumlu Üye olarak yürütmektedir.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

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.

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.

Üst Yönetim'de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Üst Yönetimde ilgili dönemde değişiklik olmamıştır.

Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

31.12.2013 itibarıyla Şirketimizdeki toplam çalışan sayısı 13.673'dir.

Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgi

Şirketin 2012 yılı faaliyetlerine ilişkin 05.06.2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2013 yılı için TTK'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri yıl içinde bu kapsamda herhangi bir işlemde bulunmamıştır.

Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirketimizde Toplu İş Sözleşmesi kapsamında çalışan personel yer almamaktadır. Tüm çalışan hak ve menfaatleri 4857 sayılı İş Kanunu'nu kapsamında korunmakta ve gözetilmektedir.

Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemelere uyum sağlamak amacıyla Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin 3., 4., 6., 12., 13., 15., 16., 17., 19., 21., 22., 23., 24., 26., 27., 28 ve 29. maddeleri tadil edilmiş, 14., 20., 34 ve 38inci maddeleri ise kaldırılmıştır.

Esas sözleşmenin değiştirilen maddelerinin yeni şekli ve tadil gerekçeleri aşağıda yer almaktadır.

Madde 3

Amaç ve Konu

Şirketin amaç ve konusu; her türlü elektrikli, elektronik, dijital elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent, video ve televizyon üretimi, akıllı telefon üretimi ithalat, ihracat ve imalatını yapmaktır.

Şirket ayrıca, elektronik devre elemanları, haberleşme, iletişim, ses, görüntü ve bilgi kayıt, nakil transferi, kopyalanması, yansıtılmasına yarayan ürünlerin ve parçaların, bilgi işlem cihaz ve ekipmanlarıyla elektrik,

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

elektronik, mekanik, pnomatik sistemlerin imalatı, montajı, alımı, satımı, ithalatı, ihracatı, kiralınması, dağıtım ve teknik servisi faaliyetlerini yapmaktadır.

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

Şirket amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki konularla sınırlı olmamak kaydıyla faaliyette bulunabilir.

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

B-) Şirket amacıyla ilgili olarak ihracat, ithalat, imalat, fason dahili ticaret, ticaret, komisyon, taahhütler 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 gerçekleştirebilmek 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, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla onların paylarını tahvillerini ve diğer menkul kıymetlerini alabilir ve satabilir, mübadele edebilir ve rehin ve teminat gösterebilir, ayrıca Şirket, 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 ayrılabilir.

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, süknâ, 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 ve üçüncü kişilerin borçlarını ve alacaklarını temin için ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları alabilir ve ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları verebilir, leh ve aleyhindeki ipotekleri ve rehni kısmen veya tamamen kaldırabilir (ipotekleri fek etmek), üçüncü kişilerin borçları için garantör olabilir ve ipotek kurabilir,

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.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

L-) Şirket, Derneklere, Vakıflara ve diğer Kurum ve Kuruluşlara; yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılmaması, yapılan bağışların dağıtılabilir kar matrahına eklenmesi ve bağışların Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla nakdi veya aynı bağışta bulunabilir.

Tadil Gerekçesi

6103 Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 15'inci maddesi çerçevesinde, TTK'nun 137'nci maddesi hükmüne uygun olarak, Şirket'in hak ehliyetini yazılı işletme konusu ile sınırlı olduğunu belirten son iki fıkra hükümleri yeni yasa ile birlikte geçerliliğini yitirdiğinden ana sözleşmeden çıkartılması amaçlanmıştır. Ayrıca, bağış sınırına ilişkin olarak Yeni Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum amaçlanmıştır.

Madde 4

Şirketin Merkez ve Şubeleri

Şirketin merkezi: İstanbul İli Avcılar İlçesidir.

Şirketin adresi: Zorlu Plaza 34310 Avcılar-İstanbul'dur.

Adres değişikliğinde adres, Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebi sayılır.

Şirket, yurt içinde ve dışında şubeler, bürolar, temsilcilikler, irtibat büroları açabilir ve muhabirler bulundurabilir. Şirket şube açması halinde, söz konusu şubeler, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan ettirilir.

Tadil Gerekçesi

TTK ve SPK mevzuatına uyum amaçlanmıştır.

Madde 6

Şirketin Sermayesi ve Pay Senetlerinin Türü

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 (üçyüzotuzbeşmilyondörtüzyüzellialtıbinikiyüzyetmişbeş) Türk Lirası olup tamamen ödenmiştir.

Sermayeyi temsil eden paylar aşağıdaki gibidir:

Nev'i :Hamiline

Pay Sayısı :33.545.627.500

Pay Tutarı (TL) :335.456.275,00

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

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

Şirketin paylarının devri, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve işbu esas sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydıyla serbesttir.

Şirket sermayesini temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Tadil Gerekçesi

TTK ve SPK mevzuatına uyum amaçlanmıştır.

Madde 12 Yönetim Kurulu

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

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, finansal 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 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.

Tadil Gerekçesi

Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlanmış ve ana sözleşmenin 15. maddesine revize edilmek suretiyle alınarak konu bütünlüğü sağlanmıştır.

Madde 13 Üyelik Süresi ve Üyeliğin Açılması

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç bilanço yılı süre ile görev yaparlar. Üçüncü yılın sonunda yeniden seçilmeleri caizdir.

Genel Kurul Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir

Yönetim Kurulunda bir üyelik boşaldığı takdirde Yönetim Kurulunca boşalan üyeliğe işbu esas sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca atama yapılır. Boşalan üyeliğin bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği olması halinde atama Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılır. Atanan yeni üye için ilk Genel Kurulda pay sahiplerinin oluru alınır. Genel Kurulca onaylanan üye selefinin süresini tamamlar.

Tadil Gerekçesi

Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlanmıştır.

Madde 14

Teminat Şartı

Kaldırılmıştır.

Tadil Gerekçesi

Yönetim Kurulu üyelerinin pay sahibi olma zorunluluğunun kaldırılması nedeniyle Türk Ticaret Kanunu'na uyum sağlanmıştır.

Madde 15

Şirketin Temsili

Şirket adına işlem yapmak, Şirketin temsil ve ilzam etmek Yönetim Kuruluna aittir. Şirket adına yazılan ve verilen bütün belge ve kağıtların ve Şirket adına yapılan bilcümle bağlantı ve sözleşmelerin muteber olması ve Şirketi temsil edebilmesi için bunların Türk Ticaret Kanunu'na uygun olarak tayin edilmiş temsile yetkili kişi veya kişiler tarafından şirket ünvanı altında imzalanmış olması lazımdır.

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. Maddesinde tanımlanan devredilemez görev ve yetkiler hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 367 inci maddesi uyarınca yönetimi, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.

Ayrıca, Türk Ticaret Kanunu'nun 370. Maddesi çerçevesinde yönetim kurulu temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişiye devredebilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.

Tadil Gerekçesi

Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlanmıştır.

Madde 16

Yönetim Kurulu Teşkilatı, Toplantı Düzeni ve Nisaplar

İdare ve temsil görevi süresi kaç yıl olursa olsun yıllık olağan genel kurul toplantısını takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında üyeler arasında bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçerler. Süresi dolmuş bulunan başkan ve başkan vekilinin tekrar seçilmeleri caizdir. Yönetim Kurulu toplantısı lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kere olmak üzere Şirket merkezinde yapılır. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı veya bulunmadığı hallerde Başkan Vekili tarafından toplantıya çağrılır. Bundan başka, herhangi bir üye Yönetim Kurulu Başkanı'ndan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını talep edebilir. Şirket sermayesinin en az 20'de biri değerinde paya sahip olan paydaşlar ve menfaat sahipleri Yönetim Kurulu'nu toplantıya davet edebilir. Davet talebi Yönetim Kurulu Başkanı' na yapılır. Yönetim Kurulu Başkanı, derhal toplantı yapılmasının gerekmediği sonucuna varması halinde bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında davete ilişkin konuyu tartışmaya açabilir.

Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda hazır bulunanların çoğunluğu ile karar verir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri ile getirilen düzenlemeler saklıdır.

Oyların eşitliği halinde Türk Ticaret Kanununun 390. maddesi hükmü uygulanır.

Yönetim Kurulunda olumsuz oy kullanan bağımsız üyelerin gerekçeleri kamuya duyurulur.

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

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

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

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

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

Yönetim Kurulu üyeleri kendisinin, eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının menfaatini ilgilendiren yönetim kurulu toplantılarına katılamaz.

Yönetim Kurulu toplantıları ile ilgili dökümanın düzenli şekilde tutulması amacıyla tüm Yönetim Kurulu üyelerine hizmet vermek üzere Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı bir sekreteryaya oluşturulur. Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili belge ve bilgiler, toplantıdan en az yedi gün önce sekreteryaya tarafından Yönetim Kurulu üyelerine ulaştırılır. Yönetim Kurulu üyeleri diledikleri zaman Şirket yönetiminden sekreteryaya vasıtasıyla bilgi alma hakkına sahiptir.

Tadil Gerekçesi

Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlanmıştır.

Madde 17

Yönetim Kurulu'nun Başlıca Görevleri

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu esas sözleşme ile Genel Kurul'un yetkisine bırakılan hususlar haricinde Şirketin tüm işlerini ilgilendiren konularda 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 önemli nitelikteki 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 başkan ve üyelerinin, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'nci maddelerinde yer alan Şirket ile muamele yapma ve rekabet edebilme hakkı, Şirket genel kurulunda hazır bulunan pay sahiplerinin onayı ile mümkündür. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri düzenlemeleri saklıdır.

Tadil Gerekçesi

Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlanmıştır.

Madde 19

Denetim Ve Bağımsız Denetim Kuruluşu

Şirket'in ve mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili maddeleri uygulanır

Tadil Gerekçesi

Türk Ticaret Kanunu ile kanuni denetçilik kaldırılmış olduğundan Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlanmıştır.

Madde 20

Murakıpların Görevleri

Kaldırılmıştır.

Tadil Gerekçesi

Türk Ticaret Kanunu ile kanuni denetçilik kaldırılmış olduğundan Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde ana sözleşmenin 19. maddesi ile düzenlendiğinden bu madde metinden çıkarılmıştır.

Madde 21

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar ve Karar Nisabı

Şirket genel Kurulu olağan ve olağanüstü olarak toplanır.

Olağan 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 toplantılardaki karar nisabına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uyulur.

Genel Kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantısı TTK hükümleri ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.

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 esas 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, finansal 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 finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu olan kişiler katılır. Katılmayanların katılamama sebepleri açıklanır.

Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Tadil Gerekçesi

Türk Ticaret Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum amaçlanmıştır.

Madde 22

Toplantılarda Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisinin Bulunması:

Gerek Olağan ve gerek Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisinin bulunması hususunda ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

Tadil Gerekçesi

TTK ve SPK mevzuatına uyum amaçlanmıştır.

Madde 23

Toplantıya Davet

Genel Kurulun toplantıya çağrılmasında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata uyulur.

Yönetim Kurulu, Genel Kurulu, olağan veya olağanüstü toplantıya davet etmeye yetkilidir.

Tadil Gerekçesi

TTK ve SPK mevzuatına uyum kanunda yeralan hükümlerin çıkartılarak sadeleştirilmesi amaçlanmıştır.

Madde 24

Oy Hakkı

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan paydaşlar veya vekilleri oy haklarını paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her payın bir oy hakkı vardır.

Oy hakkının kullanılması paydaş olan veya olmayan bir vekile tevdi edilebilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaletin şekline ve vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur. Hamiline yazılı pay senedinden doğan oy hakkı o senette zilyet bulunan kimse tarafından kullanılır.

Tadil Gerekçesi

Türk Ticaret Kanunu'na uyum amaçlanmıştır. Mevzuat ile düzenlenmiş ve uyma zorunluluğu olan hususlar sadeleştirmek maksadıyla madde metninden çıkarılmıştır.

Madde 26

Finansal Tablo ve Raporlar, Gönderilecek Belgeler:

Sermaye Piyasası Kurulunca düzenlenmesi öngörülen finansal tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporu Kurul tarafından belirlenen usul ve esaslar kamuya duyurulur.

Tadil Gerekçesi

Yeni Türk Ticaret Kanunu ve bu Kanun ile Şirket kanuni denetçiliğinin kaldırılmış olmasına bağlı olarak maddede mevzuata uygun değişiklik yapılmıştır.

Madde 27

Net Karın tespiti

Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan miktarlar hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar net karı teşkil eder. Safi

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

karın tespiti hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Usul Kanunu vesair mali kanunların hükümlerine uyulur.

Tadil Gerekçesi

TTK ve SPK mevzuatına uyum amaçlanmıştır.

Madde 28

Net Karın Dağıtılması

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi uyarınca % 5'i genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Genel Kurul tarafından belirlenen oran üzerinden kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Temettü:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Paydaşlarla kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı ve diğer kanuni yedek akçe düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin 2. fıkrası (c) bendi uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Karın dağıtım tarihine SPK düzenlemeleri dikkate alınarak Yönetim Kurulu' nun teklifi üzerine Genel Kurulca karar verilir.

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak kar payı avansı dağıtabilir.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Tadil Gerekçesi

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu imkanlarından yararlanma ve uyum amaçlanmıştır.

Madde 29
Yedek Akçeler

Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde yer alan hükümler ile Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uygulanır.

Tadil Gerekçesi

TTK ve SPK mevzuatına uyum amaçlanmıştır.

Madde 34
Dış Denetim

Kaldırılmıştır.

Tadil Gerekçesi

Ana sözleşmenin 19.maddesindeki değişikliğe bağlı olarak kaldırılmıştır.

Madde 38
Genel Kurul' un Yetkileri

Kaldırılmıştır.

Tadil Gerekçesi

Ana sözleşmenin Genel Kurul ile ilgili maddelerinde yer alan hüküm metinden çıkarılmıştır.

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirketimizin 05.06.2013 tarihinde gerçekleşen 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2013 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu üyelerinden her birine brüt 90.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

2013 yılı hesap dönemi içinde Yönetim Kurulu üyelerine performansla dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamış, hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya yöneticilere borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirketimizin 19.06.2012 tarihinde gerçekleşen 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulan "Ücretlendirme Politikası" kapsamında Şirketimizin üst düzey yöneticilerine Yönetim Kurulu tarafından onaylanan tutarda ücret ödenmektedir. Üst düzey yöneticilere, ayrıca, yılsonlarında, Şirketin finansal performansı ve yöneticilerin buna katkıları dikkate alınarak, Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen tutarda prim ödenebilir.

2013 yılında Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör ve genel müdür yardımcılarına sağlanan mali haklar toplam 17.137 bin TL'dir.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından, 5746 sayılı kanun çerçevesinde Ar-Ge bölümleri "Ar-Ge Merkezi" olarak akredite edilen ilk firmalardan biri olan VESTEL , bilginin teknolojiye, teknolojinin ürüne dönüşüm sürecinde, tecrübe ve yetkin teknik altyapısını yenilikçi ve inovatif projelerde sürdürmeye devam etmektedir. Manisa'da bulunan üç Elektronik Ar-Ge Merkezi ve bir Beyaz Eşya Ar-Ge Merkezi dışında İstanbul İTÜ ve Ankara ODTÜ Teknopark'ta iki Vestek Ar-Ge Merkezi ve Şangay ve Taiwan'da iki adet olmak üzere toplam sekiz Ar-Ge Merkezi bulunmaktadır. Ayrıca şirketler topluluğu bünyesinde merkezi Bristol İngiltere'de bulunan Cabot UK sayısal yayınlara yönelik middleware yazılım tasarımı konularında Ar-Ge çalışmalarını sürdürmektedir.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

Vestel, Ar-Ge bünyesinde, 15" – 110" boyutlarında tüm sayısal yayın standartlarına uyumlu TV , ve Avrupa'daki sayısal yayınlara uyumlu alıcı kutular, İnternet bağlantı destekli projeler (Connected TV, IP Set Üstü Kutu), Operatörler için set üstü kutu tasarımları, Akıllı TV ve kutu uygulamaları (Smart TV, Smart Box) , 3D TV projeleri (Aktif gözlüklü ve Pasif gözlüklü), akıllı ev konseptli ürünler, android işletim sistemi tabanlı TV ve set üstü kutu tasarımları, dokunmatik ekran tasarımları, ses ve hareket sayesinde kumanda edilebilen LED TV' ler, 21:9 Sinema TV, 4K2K olarak adlandırılan Full HD'nin 4 katı çözünürlüğe ulaşan panellerle, panelleri sürececek donanım ve yazılım uygulamalarının geliştirildiği tasarımlar, 3D Smart LED TV tasarımları projelendirilip üretilmektedir.

Ar-Ge Merkezleri'nde şirketin çalışma dinamiklerine uygun ve yenilikçilik odaklı çalışma felsefesini özümsemiş yetmiş 1000'in üzerinde mühendis istihdam edilmektedir. Dünyanın çeşitli üniversitelerinde akademik gelişmeleri yakından takip eden Vestel Ar-Ge üniversitelerle birlikte gerçekleştirdiği projelerle üniversite-sanayi işbirlikleri konusunda öncü rol oynamaktadır. Avrupa'nın en büyük OEM ve ODM TV üreticisi olan Vestel aynı zamanda Eureka, ITEA, Celtic gibi Avrupa Ortaklı Ar-Ge Projelerinde de uluslararası partneriyle ortak çalışmalar yürütmektedir.

Vestel, küresel rekabet vizyonu doğrultusunda, Ar-Ge çalışmalarını üretim stratejisinin merkezine yerleştirmiştir. Şirket, gerek değişen teknolojiye hızla ayak uyduran tasarım ve test altyapısı, gerekse de yüksek nitelikli uzman mühendis kadrosuyla dünyanın dört bir yanındaki müşterilerinin ihtiyaçlarına karşılık veren inovatif ürünler geliştirme ve çok sayıda farklı projeyi paralel olarak yürütüp gerçekleştirebilme yetisine sahiptir. Bu paralelde 2013 yılında yapılan Ar-Ge harcamalarının toplam satışlara oranı %1,9 olmuştur.

Üretimdeki gücünü gerçekleştirdiği Ar-Ge faaliyetlerinden alan VESTEL, dünyada en çok Ar-Ge harcaması yapan ilk 1000 firma arasında yer alan 3 Türk şirketinden birisidir. Büyüme hedefi doğrultusunda her yıl yeniden yapılanmakta ve yeni mezunlar istihdam etmektedir. Her yıl büyüyen bu yapıyla, 2013 yılı içerisinde 10 Bin m2' lik alan üzerinde kurulan "Yeni Ar-Ge Merkezi" kurulum ve yenileme süreçleri tamamlanarak, araştırma ve geliştirme alanlarında çalışan personelleri için daha verimli bir çalışma ortamı temin edilmesi sağlanmıştır.

Kurulduğu günden beri inovasyonu şirket felsefesi haline getirmiş olan Vestel bünyesinde 1988 yılında ürettiği ilk yerli tasarım renkli televizyondan başlayarak ilk yerli üretim dijital TV, internet TV, LED TV, Smart TV gibi bir çok trend belirleyici ürün geliştirilmiştir. Bu vizyon doğrultusunda sürdürülen 2013 yılındaki Ar-Ge faaliyetleri sonucunda ürün gamına ilk tamamen yerli tasarım ve üretim Tablet PC, aynı anda tek televizyonda iki farklı kanal izlemeye olanak veren Dual View TV, Dünya'nın en büyük Ultra HD TV'si 110" LED TV gibi yenilikçi ürünler eklenmiştir.

Vestel kazanmış olduğu tasarım deneyimlerini farklı alanlara da yansıtarak LED' li aydınlatma sektörüne adım atmıştır. Bunula birlikte Türkiye'nin iç pazar cep telefonu tüketimi sebebi ile, ciddi bir dış ticaret açığı ortaya çıkmakta ve bu problem, yerli bir cep telefonu üreticisi ihtiyacını ortaya koymaktadır. Bu bilgiler ışığında, 2 yıldır cep telefonu fizibilite çalışmasını yürüten Vestel, 2013 yılı sonu itibarıyla bu konudaki çalışmalarını tamamlayıp üretime başlamıştır. Ayrıca ülkemizin eğitim sektöründe yapılan en büyük atılımlardan biri olan Fatih Projesi kapsamında akıllı tahta ve tablet pc tasarımları olmak üzere yaklaşık 200 yenilikçi proje ile çeşitli konularda Ar-Ge faaliyetlerini sürdürmektedir.

Ar-Ge faaliyetlerinde yeni alanlara açılma vizyonunun bir sonucu olarak Otomotiv Elektroniği ve Şarj İstasyonları, Akıllı Ev Teknolojileri konularında önemli Ar-Ge yatırımları devam etmektedir. Vestel'in yıllardır başarıyla sürdürdüğü Ar-Ge çalışmaları sonucunda elde ettiği Güç Elektroniği ve I.T. Ürünleri üretimi, Eşyaların İnterneti gibi konulardaki bilgi ve deneyimleri bu gibi yeni konuların çalışılmasında gerekli atyapıyı oluşturmaktadır. Yeni ürün projelerine ek olarak ürünlere yeni özellikler kazandırılması ve üretim sistemlerinin optimizasyonu, otomasyonu gibi konularda da onlarca farklı proje alanlarında uzman Ar-Ge mühendisleri tarafından titizlikle sürdürülmektedir.

Tasarımla dost teknoloji ilkesiyle tasarım süreçlerine büyük önem veren Vestel, 2013 yılı içerisinde uluslararası yarışmalardan tasarımlarıyla ilgili toplam 59 ödül kazanmış, aynı zamanda Almanya'da düzenlenen 10. Plus X Tasarım Yarışması'nda "Ev Eğlence Sistemleri" kategorisinde "En İyi Tasarım Markası" ödülünü kazanarak ürünlerinin teknolojik altyapılarının yanında görsellik ve estetik açısından da iddialı olduğunu ispatlamıştır.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Sektördeki Gelişmeler

Elektronik Cihazlar İmalatçıları Derneği'nin (ECİD) verilerine göre, yurtiçi TV satışları son çeyrekte mevsimselliğin ve kredi kartlarına getirilecek taksit sınırlamasına ilişkin düzenlemenin etkisiyle geçen yılın aynı dönemine göre %26 büyürken, çeyrek bazda %45'lik artış göstermiştir. Yıllık bazda bakıldığında yurtiçi TV satışlarındaki toplam büyüme %12 olmuştur.

İhracat tarafında ise, yılın ilk yarısında 2012 yılındaki Avrupa Futbol Kupası ve Olimpiyatların yarattığı yüksek baz etkisiyle görülen daralma, yılın 2. yarısında azalarak devam etmiş ve son çeyrekte TV ihracatında geçen yılın aynı dönemine göre %6 oranında büyüme gerçekleşmiştir. Bu kapsamda, TV ihracatı yılı %19 daralma ile kapatmıştır.

Türk Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği'nin (TURKBESD) verilerine göre, yurtiçi beyaz eşya satışlarında yılın üçüncü çeyreğinde yaşanan %12'lik yıllık artışın ardından, son çeyrekte artan politik ve ekonomik belirsizlikler paralelinde büyüme hızı yavaşlayarak %3,1'e gerilemiştir. Buna rağmen, beyaz eşya sektörü 2013 yılında genel ekonomiden daha iyi performans göstererek yılı yaklaşık %6 büyüme oranı ile kapatmıştır. Bu dönemde Vestel Beyaz Eşya pazarın üzerinde büyüyerek yurtiçi pazar payını arttırmıştır.

Başlıca ihracat pazarı olan Batı Avrupa'da yılın üçüncü çeyreğinde gözlenen daralma dördüncü çeyrekte de devam etmiştir. Doğu Avrupa da ise 2010'un ikinci çeyreğinden bu yana devam eden büyüme son çeyrekte ilk defa negatife dönmüştür. Bu durum özellikle Rusya pazarındaki daralmadan kaynaklanmaktadır. Son çeyrekte TL'deki değer kaybı Türk beyaz eşya üreticilerinin yurtdışı pazarlardaki rekabet gücünü arttırmış ve Avrupa pazarındaki daralmayı bir miktar telafi etmelerini sağlamış, buna bağlı olarak beyaz eşya ihracatında üçüncü çeyrekte senelik bazda gözlenen %5'lik düşüş son çeyrekte %1,8'e gerilemiştir. Tüm yıl bazında beyaz eşya ihracatı önceki yıla göre %1,4 daralmıştır.

Kapasite ve Üretim

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 2013 yılında kapasite kullanım oranı %73 iken bu oran 2012 yılında %72'di. LCD TV tarafında ise 2012 yılında %84 olan kapasite kullanım oranı 2013 yılında %72 olarak gerçekleşmiştir.

Üretim

2013 yılında 2012 yılına göre toplam üretim adetlerinde %13 azalma görülmektedir.

Satışlar

2013 yılı satışlarının %73'ü ihracat tutarındır.

Toplam satışların %62'si Avrupa ülkelerine, %27'si yurtiçine, %10'u diğer ülkelere yapılmıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

2013 yılı net satışlarımızda 2012 yılına göre TL bazında %12, adet bazında ise %14 azalma olmuştur.

Yatırımlar ve Teşvikler

01.01.2013-31.12.2013 dönemi için toplam yatırım tutarı 146,3 milyon Amerikan Doları'dır. Yatırım faaliyetlerinin %29'unu kalıp alımı, % 23'ünü makine ve teçhizat alımı, %24'ünü araştırma geliştirme faaliyetleri ve %24'ünü ise diğer yatırımlar oluşturmaktadır.

Grup'un yatırım harcamaları ile ilgili Resmi Daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Bu teşvikler sebebiyle Grup'un sahip olduğu haklar aşağıdaki gibidir:

- i) İthal edilen makine ve ekipmanlara uygulanan gümrük vergisinden muafiyet,
- ii) Yurt içinden ve yurt dışından tedarik edilecek yatırım malları için KDV muafiyeti,
- iii) Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler
- iv) Dahilde işleme izin belgeleri,
- v) Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı, Tübitak-Teydeb'den alınan nakit destek,
- vi) İndirimli kurumlar vergisi teşviki,
- vii) Sigorta primi işveren hissesi desteği,
- viii) T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı tarafından verilen marka destek teşviki (Turquality).

Araştırma geliştirme yatırımları ile ilgili olarak TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı ("TEYDEB") tarafından 1 Ocak -31 Aralık 2013 hesap döneminde 7.350 bin TL teşvik diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir (1 Ocak -31 Aralık 2012: 8.317 TL).

İç Denetim Bölümü ve Faaliyetleri

Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. ve diğer Zorlu Grubu Şirketlerinde iç denetim fonksiyonu, Zorlu Grubu genelinde 2000 yılından beri hizmet veren Zorlu Holding A.Ş. bünyesinde yapılmış İç Denetim Bölümü tarafından uygulanmaktadır. 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, şirketlerin varsa, 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. 2013 yılı son çeyreğinde ise İç Denetim ile Mali ve Vergi Denetimi Bölümleri Zorlu Holding Denetim ve İç Kontrol Genel Müdürlüğü çatısı altında toplanmıştır.

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 dokümanlar ile tanımlanmıştır.

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.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

-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 paylaşılmakta, belirlenen bulgulara yönelik alınması gereken aksiyon planları takip sonuçları değerlendirilmekte ve gelecek dönem için planlar gözden geçirilmektedir.

14 kişiden oluşan Zorlu Grubu İç Denetim Ekibi'nin mevcut bilgi, beceri ve diğer vasıflarının artırılması ve güçlendirilmesi amaçlı olarak eğitimler alması, ilgili derneklere üyeliği (örn. Türkiye İç Denetim Enstitüsü- TIDE) ve mesleki uluslararası sertifikaların iç denetçiler tarafından alınması gibi konular Zorlu Grubu tarafından desteklenmekte ve teşvik edilmektedir. Ekte 3 CIA (Sertifikalı İç Denetçi), 1 SMMM (Serbest Muhasebeci Mali Müşavir), 1 CFE (Sertifikalı Suiistimal İnceleme Uzmanı), 1 CISA (Sertifikalı Bilgi Teknolojileri Denetçisi) ve 7 CRMA (Risk Yönetimi Güvencesi Sertifikası) bulunmaktadır.

Doğrudan ve Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup'un önemli bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Konsolide edilen bağlı ortaklıklar	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Oy hakkı	Etkinlik oranı	Oy hakkı	Etkinlik oranı
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	87,7	87,7	75,3	75,3
Vestel Komünikasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş.	99,4	99,4	99,4	99,4
Vestel Ticaret A.Ş.	100	100	100	100
Vestel CIS Ltd.	100	100	100	100
Deksar Multimedya ve Telekomünikasyon A.Ş.	99,9	99,9	99,9	99,9
Vestel Iberia SL	100	100	100	100
Vestel France SA	99,9	99,9	99,9	99,9
Vestel Holland BV	100	100	100	100
Vestel Germany GmbH	100	100	100	100
Cabot Communications Ltd.	90,8	90,8	90,8	90,8
Vestel Benelux BV	100	100	100	100
Vestel UK Ltd.	100	100	100	100
Vestek Elektronik Araştırma Geliştirme A.Ş.	94	94	94	94
Vestel Trade Ltd.	100	100	100	100
OY Vestel Scandinavia AB	100	100	100	100
Deksarnet Telekomünikasyon A.Ş. (*)	-	-	99,9	99,9
Intertechnika LLC	99,9	99,9	99,9	99,9

Grup'un Vestel Savunma ve Aydın Yazılım üzerindeki oy hakkı ve etkinlik oranları sırasıyla %35 ve %21'dir (31 Aralık 2012: %35, %21).

* Vestel Elektronik'in %99,9 oranında kontrol payına sahip olduğu Deksarnet hisselerinin satışına ilişkin olarak 7 Mart 2013 tarihinde "Pay Devir Hizmet Sözleşmesi" imzalanmış olup hisse senetlerinin devri, Rekabet Kurulu ve ilgili diğer mercilerden alınacak izinler sonrasında 1 Temmuz 2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

01.01.2013 – 31.12.2013 hesap dönemi içinde Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlamaya ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeleri çerçevesinde altı aylık ve yıllık finansal tablolarını bağımsız denetimden geçirmektedir.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Şirket aleyhine açılan ve Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek büyüklükte bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

2013 yılı içinde şirketin bağış ve yardım politikası doğrultusunda yapılan yardımlar toplam 382.465 TL'dir.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

2013 faaliyet yılında Şirketimizin, Zorlu Holding A. Ş.'nin yönlendirmesiyle Zorlu Holding A. Ş. ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, Zorlu Holding A. Ş. ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği hakkında bilgi

Bu kapsamda bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

FİNANSAL DURUM

Şirketin 2013 yılına ait finansal tabloları, denetim raporları, özel durum açıklamaları ve faaliyet raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayınlanmış olup, <http://vestelyatirimciiliskileri.com/> web sitesinden ulaşılabilir.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

Karlılık ve finansal durumumuza ilişkin oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

Oranlar-Karlılık	31.12.2013 (bin USD)	31.12.2012 (bin USD)
Net Satışlar	3.270.371	3.921.323
İhracat/Satışlar	%73	%75
Faaliyet Karı (Zararı)	89.798	-55.647
VAFÖK	214.884	49.125
Ana Ortaklık Net Dönem Zararı	-52.449	-61.771
VAFÖK Marjı	%6,6	%1,3
Ar-Ge Giderleri/Satışlar	%1,9	%1,4
Toplam Aktifler	2.641.057	2.757.756
Özkaynaklar	630.272	752.655
Net Borç	304.099	372.372
Net Borç/Özkaynaklar	%48,2	%49,5

Kurumsal Kredi Notu

S&P	B-/Durağan
-----	------------

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde Şirketimizin sermayesi karşılıksız kalmamaktadır.

Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

01.01.2013-31.12.2013 döneminde Şirket tarafından yeni sermaye piyasası aracı çıkarılmamıştır.

Kar Dağıtım Politikası

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 19.03.2007 tarih ve 2007/06 sayılı kararı doğrultusunda, 2007 ve izleyen yıllarda ana sözleşme hükümleri dahilinde pay sahiplerine net dağıtılabilir karın asgari %25'inin 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."

Şirket 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemini 93.485TL zararlar kapatmış olup, Yönetim Kurulu kar dağıtım politikası çerçevesinde 2013 yılı hesap dönemine ilişkin kar dağıtım teklifini yasal süresi içinde KAP aracılığıyla 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı öncesinde pay sahiplerine duyuracaktır.

RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

Risk Yönetimi

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin (şirket) varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, 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

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

01.01.2013 – 31.12.2013

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. 15.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Çalışmalarda finansal risklerin değerlendirilmesinin yanı sıra operasyonel, çevresel, teknolojik vb. finansal olmayan risklere de yer verilmektedir. 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 Riskler	Ekonomik istikrarsızlıkların (durgunluk, kriz, resesyon, devalüasyon vb.) olumsuz etkileri, kur ve faiz hareketleri, iş gücü hammadde, elektrik vb. girdi maliyetlerini oluşturan kalemlerdeki fiyat dalgalanmaları gibi yatırım ve de 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 artırılması 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.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

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.
Çevre/Sağlık/G üvenlik Riskleri	Üretim tesislerinde, çevre sağlığı, paydaş güvenliği ve paydaş sağlığı ile ilgili olarak kanunen belirlenmiş standartlara uyum ile ilgili politika ve prosedürler takip edilmekte olup, olumsuz coğrafi ve iklim şartlarına uygun önlemler alınmaya çalışılmaktadır. Ayrıca doğal afetler ve terör olaylarına ilişkin riskler sigortalanarak sigorta şirketlerine transfer edilmektedir.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu

Kurumsal yönetim derecelendirme notunun alt başlıklar itibariyle 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)

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ 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.'nin 2013 yılına ait Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı kararı uyarınca, 2014/2 sayılı Kurul Bülteninde belirtildiği gibi, Kurul'un 01.02.2013 tarih ve 2013/4 sayılı Bülteninde yer verilen formata uygun olarak hazırlanmıştır.

2004 yılı sonlarında başlatılan Kurumsal Yönetim çalışmaları paralelinde, Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'de, kurumsal yönetim mekanizmaları ilkeler doğrultusunda işletilmeye başlanmıştır. Bu konudaki uygulamaların bağımsız bir gözle değerlendirilerek kamuya açıklanmasını sağlamak için son yedi yıldır lider uluslararası derecelendirme kuruluşlarından biri olan ISS Corporate Services Inc.'ten (ISS) derecelendirme alınmaktadır. 2013 yılının ilk aylarında gerçekleşen "monitoring" çalışması paralelinde ISS Corporate Services Inc. 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. Şirket ayrıca, Türkiye'de kurumsal yönetim uygulamalarını adapte eden öncü şirketlerden biri olması ve bugüne kadar kurumsal yönetim alanında katettiği ilerleme paralelinde World Finance tarafından verilen "Best Corporate Governance, Turkey 2013" ödülüne layık görülmüştür.

2013 yılında Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu daha da geliştirmek üzere yapılan çalışmalar aşağıda kısaca yer almaktadır.

- Esas Sözleşme SPK ve TTK mevzuatı paralelinde revize edilerek 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında 15.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş ve komitenin çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. Maddesi uyarınca 2013 yılında yapılacak bağış tutarının sınırı belirlenerek Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.
- 28.11.2012 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan "Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik" uyarınca hazırlanan "Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" 27.03.2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağanüstü Genel Kurul toplantısında onaylanmış ve ardından websitesine eklenmiştir.

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 Esas Sözleşmesinde 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 Esas 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. Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin şirket bünyesinde benimsenmesinin şirkete sağladığı olumlu katkıların bilincinde olarak, Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.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 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 : Serap Mutlu
Bölüm Müdürü : Başak Dalga
Adres : Akmerkez 34337 Etiler - İstanbul
Telefon : (212) 282 28 10
E-Posta : yatirimci@vestel.com.tr

• 2013 yılı içerisinde Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü'nün, Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. adına yürütmüş olduğu başlıca faaliyetler aşağıda özet olarak yer almaktadır:

- Yatırımcılarla ve analistlerle 10 adet birebir görüşme yapılmıştır.
- Dönem içerisinde birime e-mail yolu ile 60'a yakın soru ve telefon ile yaklaşık 80 soru gelmiştir, sorular en kısa zaman içerisinde ve ayrıntılı olarak yanıtlanmıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

• 2013 yılını kapsayan dönem içerisinde pay sahipleri tarafından Şirkete çeşitli konularda bilgi talepleri ulaşmıştır. Bu başvurulara pay sahiplerinin talebi doğrultusunda telefon, e-mail veya posta ile yazılı veya sözlü olarak cevap verilmiştir. Yapılan başvurulara Şirketin bilgilendirme politikası doğrultusunda açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru pay sahiplerini tatmin edecek şekilde cevaplanmıştır.

• 2013 dönemi içerisinde pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler yatırımcılara Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin internet sitesi vasıtasıyla duyurulmuştur.

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

• Şirket Esas Sözleşme'sinde 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 Şirketimize özel denetçi tayini talebi ulaşmamıştır.

4. Genel Kurul Toplantıları

• Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 5 Haziran 2013 tarihinde saat 10.00'da Şirket merkezi olan Zorlu Plaza Avcılar, İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.

• Toplantıya ait davet kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 13.05.2013 tarih ve 8318 sayılı nüshasında ve 13.05.2013 tarihli Dünya Gazetesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ve ayrıca şirketin "www.vestel.com.tr" adresinde ilân edilmiş ve toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla Türkiye'nin yüksek tirajlı bir gazetesine ilan

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

verilmiş ve Şirket internet sitesinden, ilan da dâhil olmak üzere, Genel Kurula ilişkin her türlü bilgiye ulaşılması sağlanmıştır.

- Şirketimizin 2012 yılına ait mali tabloları, Yönetim Kurulu faaliyet raporu, bağımsız dış denetim raporu ile kar dağıtım politikası ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca hazırlanan genel kurul bilgilendirme dökümanı, Genel Kurul Toplantı tarihinden 3 hafta öncesinden itibaren Şirketimiz Merkezinde ve www.vestelyatirimciiliskileri.com adresindeki Şirket internet sitesinde pay sahiplerimizin incelemesine hazır bulundurulmuştur.

- 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.

- 29.08.2012 tarihli ve 28396 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğe uygun olarak pay sahiplerine Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılma ve oy kullanma hakkı verilmiştir.

- Şirketin toplam 335.456.275,00 TL'lik sermayesine tekabül eden 33.545.627.500 adet paydan 782.392 TL'lik sermayeye karşılık 78.739,2 adet pay asaleten, 274.376.750,899 TL'lik sermayeye karşılık 27.437.675.089,9 adet pay vekaleten toplantıda temsil edilmiş olup, Genel Kurul %81,79 katılım oranı ile toplanmıştır.

- Menfaat sahipleri ve medyanın Genel Kurul'a katılımına ilişkin Esas Sözleşme'de bir düzenleme yapılmamıştır. Ancak önceden Şirketin bilgilendirilmesi kaydı ile katılım mümkün kılınmaktadır. Şirketin 2012 yılına ait Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında menfaat sahipleri ve medyanın katılımı olmamıştır.

- Gündemde özellik arz eden konularla ilgili Yönetim Kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçilerin gerekli bilgilendirmeleri yapabilmeleri ve soruları cevaplandırabilmeleri için genel kurul toplantısında hazır bulunmaları sağlanmıştır.

- Genel Kurul'da pay sahiplerine eşit şartlarda görüşlerini açıklama ve soru sorma hakkı tanınmıştır. Pay sahiplerinden gelen tüm sorulara ayrıntılı olarak cevap verilmiştir. Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından herhangi bir öneri verilmemiştir.

- 2012 yılı içinde Mehmet Zorlu Vakfına ve çeşitli eğitim kurumlarına yapılan toplam 1.843.800 TL tutarındaki bağış ve yardımlar Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. Maddesi uyarınca 2013 yılında yapılacak bağış miktarının sınırı belirlenerek Genel Kurul'un onayına sunulmuştur.

- Genel Kurul tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Ayrıca şirketin internet sitesinde Genel Kurul toplantılarına ilişkin her türlü ilan, belge ve doküman pay sahiplerinin ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

- Şirketin 2013 yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı, 27.03.2013 tarihinde saat 10:00'da şirket merkezi olan Zorlu Plaza Avcılar, İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.

- Toplantıya ait davet Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 05.03.2013 tarih ve 8271 sayılı nüshasında ve 05.03.2013 tarihli Milliyet Gazetesi ile 05.03.2013 tarihli Dünya Gazetesi'nde, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ve ayrıca şirketin "www.vestelyatirimciiliskileri.com" adresinde ilan edilmek ve toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla Türkiye'nin yüksek tirajlı bir gazetesine ilan verilmiş ve Şirket internet sitesinden, ilan da dahil olmak üzere, Olağanüstü Genel Kurula ilişkin her türlü bilgiye ulaşılması sağlanmıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

• Şirketin toplam 335.456.275,00 TL'lik sermayesine tekabül eden 33.545.627.500 adet paydan 273.751.800,77 TL'lik sermayeye karşılık 27.375.180.077 adet pay toplantıda temsil edilmiş; bunlardan 101,1 TL'lik sermayeye karşılık 10.110 adet pay asaleten, 273.750.700,77 TL'lik sermayeye karşılık 27.375.070.077 adet pay vekaleten temsil edilmiş olup, Genel Kurul %81,64 katılım oranı ile toplanmıştır.

• Toplantıda, 2013 yılı hesap ve işlemlerinin, gerek Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat gerekse Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde denetimi için, Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine; şirketin "www.vestelyatirimciiliskileri.com" adresi, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ilan edilmiş olan ve pay sahiplerinin onayına sunulan Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'nin kabulüne karar verilmiştir.

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 Esas Sözleşme'sinde 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 yansması gibi bir durum oluşmamıştır.

• 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 dağıtımı söz konusu olamayacağından, 2012 yılı Olağan Genel Kurulu'nda zarar hakkında bilgi verilmesine ilişkin 10.05.2013 tarih ve 2013/27 sayılı Yönetim Kurulu Kararı okunarak Genel Kurul'a bilgi verilmiştir.

• Şirket 19 Mart 2007 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında belirlenen kâr dağıtım politikası doğrultusunda, 2007 ve izleyen yıllarda Esas Sözleşme hükümleri dahilinde pay sahiplerine net dağıtılabılır kârın asgari %25'i kadar nakit veya hisse senedi şeklinde temettü 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 Esas Sözleşme'sinde 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

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

sahiplerinin ve katılımcıların bilgisine sunulmuştur. Bilgilendirme politikası ayrıca internet sitesi yolu ile de kamuya açıklamıştır.

- 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'nde yer alan başlıca bilgilere internet sitesinde yer verilmiştir.
- İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak da verilmektedir.
- İnternet sitesine "www.vestelyatirimciiliskileri.com" adresinden ulaşılabilir. Ayrıca, Şirketimiz "Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik" ile TTK'nın 1524. maddesinin birinci fıkrası uyarınca internet sitesi açılması, bu sitenin belirli bir bölümünün şirketçe kanunen yapılması gereken ilanların yayınlanması için özgülmesi ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmasına ilişkin usul ve esaslar çerçevesinde Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcısı destek hizmetini Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK)'den almakta ve Şirketçe kanunen yapılması gereken ilanlara MKK'nın e-Şirket Şirketler Bilgi Portalı üzerinden erişilebilmektedir.

10. Faaliyet Raporu

- SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan başlıca bilgilere faaliyet raporunda yer verilmiştir. Ayrıca, Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporu 28/8/2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

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 sağlanmaktadır. Çift taraflı bilgi akışına önem verilmekte, üstten alta doğru bilgi akışının yanı sıra alttan üste bilgi akışının gerçekleştirilmesi sağlanmaktadır. Şirket içerisinde çalışanlar ile yöneticilerin bilgi paylaşımının artırılması için açık kapı sistemi uygulanmaktadır. Ayrıca çalışanların, 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 toplantılar da düzenlenmektedir.
- Menfaat sahipleri Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesine, Denetimden Sorumlu Komiteye veya Yatırımcı İlişkileri Birim'ine 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 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 Kurulu'nda temsil etmektedir.
- Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda, menfaat sahiplerini temsilen üst düzey yöneticiler yönetim kurulu toplantılarına görüş bildirmek üzere çağırılmaktadır.

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 Grubu'nun İcra Kurulu'nda da yer almaktadır. Bu sayede çalışanlara ilişkin her tür konuda yönetime bilgi ulaştırmada süreklilik sağlanmaktadır.
- Şirket; işe alım, terfi, işten çıkarma, tazminat, kariyer planlaması, performans ölçüm sistemi, performans sonuçlarının ücretlendirmeye yansımaları, eğitim politikaları konularını kapsayan insan kaynakları politikasını yazılı olarak oluşturmuştur. İnsan kaynakları politikası 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 "Management Trainee" programları her yıl düzenli olarak planlanıp uygulanmakta, nitelikli yönetici yetiştirmeye yönelik çalışmalar bu ve benzeri programlar ile devam etmektedir.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

- Çalışanlara eğitim, kariyer oluşturma, terfi ve diğer konularda herhangi bir (etnik, dil, din, ırk, cinsiyet vs.) ayrım olmaksızın eşit davranılmaktadır.
- Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet gelmemiştir. Çalışanlar arasında ayrımcılığa neden olabilecek uygulamalara karşı gerekli önlemler alınmış, çalışanlar hiçbir ayrım 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, 2013 yılında 2012 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 gerçekleştirmektedir.
- Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş., tüketici elektroniği sektöründe dünya şirketi olma sorumluluğundan hareketle bünyesindeki tüm operasyonlarında, üretim hatlarında ve ürünlerinde çevresel gözden geçirme faaliyetlerini yürütmektedir. Faaliyet, ürün ve hizmetlerinden 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. Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş., 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,
 - 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 düzenlenmesikonularında çalışmalar yapmayı ve bu yolda yeterli ve yerinde kaynak tahsis etmeyi taahhüt etmektedir.

Vestel Elektronik A.Ş. San. ve Tic. A.Ş., faaliyetlerinden kaynaklanan çevre etkisinin azaltılması, doğaya uyumlu ürünlerin pazara sunulması konularında sorumlu kurumsal vatandaş olarak yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Şirket, 2006 yılı Haziran ayından itibaren tüm ürünlerini RoHS direktifine (Restriction of the Use of Certain Hazardous Substances Directive) uygun olarak üretmektedir. Buna göre, canlılar ve çevre üzerinde tehlike yaratan altı ağır metali (kurşun, cıva, kadmiyum, Krom+6, PBB, PBDE) ürünlerde kullanımı sınırlandırılmıştır. Ülkemiz insanların daha sağlıklı ortamda yaşayabilmesi konusunda hassasiyet gösterip ilgili yönetmelik Türkiye'de henüz yürürlüğe girmeden bu uygulamanın getirdiği maliyetleri göğüsleyerek iç pazara RoHS direktifine uygun ürünler vermeye başlamıştır.

RoHS çalışmasına paralel olarak EU WEEE (Waste of Electrical and Electronic Equipment Directive) çalışmaları yapılmaktadır. Bu yönerge uyarınca, her marka kendi ürünlerine ait atıkların toplanmasından ve geri

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

dönüşümünden sorumlu olmaktadır. Şirket, ilgili devlet organlarıyla koordinasyon yapıp yurtiçi AEEE yönetmeliğini de en etkin bir şekilde uygulamak için gerekli hazırlıkları sürdürmektedir.

Ürün ile ilgili bahsedilen 2 ana direktif haricinde, diğer Avrupa Birliği ve yurtiçi ürün direktif ve yönetmeliklere de tam uyum sağlamaktadır.

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

Enerji tüketimi ve ilgili süreçler, Çevre Yönetimi kapsamında, TPM modeli ile ve şirket iş planları anahtar performans indikatörleri yönetimi uygulamaları ile bütünleşik olarak yönetilmektedir. Şirket TPM (Toplam Üretken Bakım) yönetim sistemini başarı ile uygulayarak sürdürülebilirliğini sağlamaktadır. TPM, üretim sistemlerinde sıfır ekipman duruşu ve sıfır kalite hatası hedefleyen bir bakım sistemidir. TPM, üretim ve hizmet süreçlerinde, tüm çalışanların katılımını gerektiren, otonom bakımı öngören, arıza giderme değil önleme yaklaşımını benimseyen, ekipman etkinliğini en üst düzeye getiren bir bakım yönetimi yaklaşımıdır. TPM sistemi yaklaşımı ile çevresel kazanımlarımızı aşağıdaki şekilde sıralayabiliriz:

- 5S Yaklaşımı ile tertip düzenin sağlanması, kirliliğin azalması,
- Kaizen yaklaşımı ile iyileştirme çalışmaları,
- Otonom Bakım yaklaşımı ile az arıza, az saçılma enerji tasarrufu ve hammadde tasarrufu,
- Hurda ve rework'ün azaltılması – dolayısıyla atıkların azaltılması,
- Verimlilik ve kalitenin artması – sürekli iyileştirme.

Vestel Elektronik A.Ş. TPM yönetim sisteminin ilk safhasını başarı ile tamamlayarak 11 Ocak 2013'te "TPM Excellence Award (TPM Mükemmellik Ödülü)" almaya hak kazanmıştır.

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 ve sürekliliğini sağlamaktadır.

2013 yılında gerçekleştirdiğimiz belli başlı enerji iyileştirme projeleri;

- Merkez Fabrika L-15 ve L-16 hatlarında UV ampullerin değiştirilmesi projesi ile 16.473 kwh/yıl enerji tasarrufu sağlanmıştır.
- Enjeksiyon makineleri için duruş esnasındaki hava sarfiyatını önleme projesi ile 628.000 m3/yıl tasarruf sağlanmıştır.
- Kalıp kamasındaki buhar kaçaklarının giderilmesi projesi ile 72 ton/yıl buhar tasarrufu sağlanmıştır.
- Sağ ve Sol kalıplarda buhar kaçaklarının giderilmesi projesi ile 210 ton/yıl buhar tasarrufu sağlanmıştır.
- ERL-1270 makinesi buhar kaçaklarının giderilmesi projesi ile 120 ton/yıl buhar tasarrufu sağlanmıştır.
- ES 600/4 enjeksiyon makinesinde P1.2 pompasının devreden alınması projesi ile 32.400 kwh/yıl enerji tasarrufu sağlanmıştır.
- Plastik Enjeksiyon Kalıplarının ısıtılmasında kullanılan buharın kalitesinin artırılması (10 bar-178C'den 15 bar-198C'ye çıkartıldı) ile ısıtma sürelerinin düşülerek çevrim sürelerinin iyileştirilmesi projesi ile %37 oranında iyileşme sağlanmıştır.
- RR hava kaçaklarının önlenmesi projesi ile 74.014 m³/yıl iyileşme sağlanmıştır.
- Ana buhar hattındaki yalıtımsız vanaların ısı kaybını önleme projesi ile 868.455 Kcal/yıl tasarruf sağlanmıştır.
- Enerji Tasarrufu Projesi ile 214.695 kwh/yıl kazanç sağlanmıştır.
- Engel Enjeksiyon makinelerinde motor devir sayısının inverter kullanımı ile kontrol edilebilme projesi ile 1.218.240 kwh/yıl tasarruf sağlanmıştır.
- 2012 yılında başlanan, aydınlatmalarda Floresan armatür yerine Led Armatür kullanımı 2013 yılında da uygun olan yerlerde devam ettirilmiştir. Uygulama plan dahilinde Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin diğer bütün kısımlarına genişletilecektir.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

Ayrıca, doğal kaynakların ve elektriğin verimli kullanımı amacıyla, 2013 yılı sonu itibarıyla A sınıfı ve üzeri ürünlerin üretim oranının %97'ye, A+ ve üzeri ürünlerin oranı ise %50'nin üzerine çıkarılmıştır. Enerji verimli ürünlerin üretimine öncelik verilmekte ve elektrik enerjisini daha az kullanan ürünler konusunda yoğun araştırma ve geliştirme faaliyetleri devamlı olarak sürdürülmektedir.

- İklim değişikliği, sadece çevresel değil, aynı zamanda sosyal ve ekonomik bir tehdittir. Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. iklim değişikliğini hem dünyanın geleceği, hem de şirketin sürdürülebilirliği konusunda önemli bir risk olarak kabul etmekte, bu konuda ciddi projeler yürütmektedir. Bu nedenle karbon ayak izinin ölçülmesi ve azaltılmasına dair çalışmalar yapılarak Karbon Saydamlık Projesi'ne dahil olunmuştur. Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş., 2013 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 bir girişimdir. CDP'ye Türkiye'den yanıt veren şirketler de Ernst&Young Türkiye'nin desteği ile CDP metodolojisine göre derecelendirilmektedir. 2013 yılında CDP'ye Türkiye'den toplam 39 şirket yanıt vermiştir. Şirketimiz 2012 yılında 75 olan Karbon Saydamlık puanını 2013 yılında 80'e yükseltmiştir.

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

- 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. Vestel, 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, 7-10 Kasım tarihleri arasında düzenlenen Türkiye'nin en kapsamlı uluslararası çağdaş sanat fuarı Contemporary İstanbul'un teknoloji sponsorluğunu üstlenmiştir. Bu yıl sekizincisi düzenlenen fuarda, dünyanın ve Türkiye'nin önde gelen sanatçılarının eserleri Vestel teknolojisiyle sergilenmiştir. Vestel, fuarda televizyondan tablete, dizüstü bilgisayardan ses sistemi ve kulaklığa, projektörden kioska 200'e yakın ürünüyle sanata destek vermiştir. Vestel, dijital sanat alanında Türkiye'nin en ünlü sanatçılarından Candaş Şişman ve Ozan Türkkan ile önde gelen sanat topluluklarından NOHlab ve OUCHHH'u da ilk kez Contemporary İstanbul'da bir araya getirmiştir.

- Vestel, bağımsız sanatçıların kendini gösterebilmesi ve gelecek vadeden sanatçıların erken keşfedilebilmesi amacıyla kurulan Mamut Art Project'in Video Art sponsorluğunu üstlenmiştir. Genç sanatçılar video eserlerini Vestel ekranları aracılığıyla sergilemiştir. Ayrıca ziyaretçiler sergi alanında yer alan Vestel standında Vestel'in interaktif ekranlar teknolojisini deneyimlemiştir. Türkiye'de bu alanda düzenlenen ilk sergi olma özelliği taşıyan Mamut Art Project 16-19 Mayıs 2013 tarihleri arasında Antrepo 3'te yaklaşık 10'ar metrekaresel kişisel alanı bulacak 40 sanatçı ile sanatseverleri buluşturmuştur.

- Vestel, 1 - 6 Temmuz 2013 tarihleri arasında İzmir Alaçatı'da düzenlenen IFCA (International Funboard Class Association) Çocuklar, Gençler & Büyükler Dünya Şampiyonası'nın ana sponsorluğunu üstlenmiştir. Çocuklar, Gençler ve Büyükler olmak üzere 3 farklı kategoride yapılan yarışlara çoğunluğu yabancı olmak üzere, yaklaşık 150 kişi katılmıştır. Şampiyona, Fransa, Yunanistan, İtalya, Portekiz ve Hollanda olmak üzere çok sayıda ülkeden sporcuyla bir araya getirmiştir.

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 Başkanlığı'nı veya Üyeliği'ni 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.

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. 2012 yılı Nisan ayı itibarıyla Zorlu Enerji Grubu Başkanlığı'na vekalet etmektedir.

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 şirketlerinde de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Mümin Cengiz Ultav – Yönetim Kurulu Üyesi

(1950 - Eskişehir) Mümin Cengiz Ultav, Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde Elektronik Mühendisliği alanında lisans ve yüksek lisans 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 tarihi itibarıyla sürdürmekte olduğu Stratejik Planlama ve

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

Teknolojiden Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği görevinden ayrılmıştır. Cengiz 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 Bankası’nda 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 Üyeliği’ni 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 ise 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.
- 2012 yılı Genel Kurul’u öncesinde aday gösterme komitesine 2 bağımsız üye adayı sunulmuştur. Adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına ilişkin hazırlanan 09.05.2013 tarihli rapor Yönetim Kurulu’na sunulmuş ve Yönetim Kurulu’nun 10.05.2013 tarih ve 2013/26 sayılı kararıyla Genel Kurul’da bağımsız üye olarak yönetim kurulu üyeliğine seçilmek üzere ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Adayların bağımsızlık beyanları aşağıda yer almaktadır:

“Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas 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 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 Esas Sözleşmesinin 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 Esas Sözleşmede "Yönetim Kurulundan izin almadan arka arkaya üç toplantıya katılmayan Yönetim Kurulu Üyeleri görevinden çekilmiş sayılır." ibaresi düzenlenmiştir.
- Yönetim kurulu yıl içerisinde toplam 58 karar almış, bu toplantılara ilişkin olarak katılım oranı %93 olmuştur.
- Toplantılara ilişkin çağrı posta, faks ve e-mail yolu ile yapılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde şirket bünyesinde Yönetim Kurulu'na bağlı olarak oluşturulan sekretarya 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 Sekretaryası 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, Şirketin 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.
- 31.12.2013 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 işlemi bulunmamaktadır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

- Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetim Komitesini kurmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevler 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 sayılı Tebliği'nin 3. Maddesi 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.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği 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 her çeyrekte bir kez olmak üzere yılda en az 4 defa toplanması esastır.
- Denetim Komitesi'nin kararlarının ve toplantı tutanaklarının tutulmasından yönetim sekreteryası sorumludur.
- Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

2013 yılında Denetim Komitesinin gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıdadır:

- Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetlerinin takibi,
- Mevcut ve potansiyel risklerinin takibi,
- Finansal tabloların doğruluğunun, yasalara uygunluğunun ve şeffaflığının gözetimi ve onayı,
- Bağımsız denetim faaliyetinin etkinliğinin ve performansının takibi,
- İç denetim fonksiyonunun ve etkinliğinin gözetimi,
- Bağımsız denetçilerle toplantılar düzenlenmesi,
- İç kontrol sisteminin etkinliği ve yeterliliğinin takibi,
- İç kontrol sistemine ilişkin olarak elde edilen bulguların değerlendirilmesi ve Yönetim Kurulu'na 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'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği 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.
- Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2013 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıdadır:

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

- Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında uyum çalışmaları,
- 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.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

• Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket Esas 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.

• Riskin Erken Saptanması Komitesi 2013 yılında 3 defa toplanmış ve gerekli risk raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

• Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2013 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıdadır:

- Süreç bazlı risk envanterleri çıkartılmış ve risk sahiplerinin görüş ve değerlendirmeleri alınmıştır.
- Risk envanterleri ve risk yönetiminin araştırmaları neticesinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla risk raporları hazırlanarak Komiteye sunulmuştur.
- Risk raporlarında yer alan sektör ve şirket bazlı riskler, COSO (The Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission) risk taksonomisine göre 9 adet ana risk başlığı (Dış Çevre, Operasyonel, Yetkilendirme, Bilgi İşlem ve Teknoloji, Dürüstlük/Bütünlük, Finansal, Süreç/Operasyonel, Raporlama ve Stratejik) temel alınarak gruplandırılmıştır.
- Riskler mevcut kontrol ve önlem faaliyetlerinin etkinlik performansı dikkate alınmadan (Doğal Risk) ve dikkate alındıktan sonra (Artık Risk) olmak üzere 2 farklı şekilde değerlendirilmiştir.
- Risk raporlarında yer alan doğal ve artık riskler, 4'lü risk skalasına (Kabul Edilebilir, Kontrol ile Kabul Edilebilir, Arzu Edilmeyen, Kabul Edilemez) göre değerlendirilmiştir.
- Değerlendirmeler neticesinde, risklerin genel olarak; Dış Çevre, Operasyonel, Finansal ve Stratejik ana risk başlıkları altında toplandığı görülmüştür.
- Sektör risklerine ilişkin olarak elektronik sektöründe faaliyet gösteren firmaların riskleri de Komiteye raporlanmıştır.
- SAP GRC (Governance, Risk and Compliance) Sistemi'nde, sayısallaştırılabilen riskler KRI'lar (Kritik Risk İndikatörleri) şeklinde ifade edilerek takip edilmeye başlanmıştır.

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 Departmanı kurulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu mevcut ve potansiyel risklerini tanımlamak için ve bu risklere yönelik politikaları belirlemek için Kurumsal Risk Yönetimi Departmanı'na yetki ve sorumluluk vermiştir.

• 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 COSO risk taksonomisine göre belirlenen 9 ana risk başlığına ilişkin riskleri tespit etmekte, belli aralıklarla riskin ölçümünü ve hangi seviyede olduğunu değerlendirmekte, SAP GRC Sistemi vasıtasıyla risk seviyelerini takip etmekte, iç kontrol sistemleri de bu risklerin yönetimini gerçekleştirmektedir. Bu sistemlerin etkinliği ve verimliliği İç Denetim Bölümü tarafından yıllık onaylı planlar dahilinde belli aralıklarla gözden geçirilerek belli bir seviyede uygunluk verilmekte ve gerekli aksiyonların alınması için Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

19. Şirketin Stratejik Hedefleri

• Vestel Grubu'nun misyon, vizyon, amaç ve değerleri internet sitesi yolu ile kamuya açıklanmıştır.

Misyon: Teknolojik ürünlerle dünyayı fethetmek

Vizyon: Sektörümüzde dünyanın en güçlü üretim ve teknoloji grubu olmak

• Yönetim Kurulu, yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri onaylamaktadır. Şirketin stratejik hedeflerine yönelik fikirler Yönetim Kurulu veya yöneticiler tarafından oluşturulabilir. Yönetim Kurulu oluşturduğu hedeflere ilişkin mutlaka yöneticilerin fikrini almaktadır. Yöneticiler tarafından oluşturulan hedefler ise öncelikle yönetim kademesinde tartışıldıktan sonra Yönetim Kurulu'na sunulmakta ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır. Stratejik hedeflere ilişkin yapılan toplantılara yöneticiler de davet edilebilir. Onaylanan hedeflere yönelik çalışma en kısa zaman içerisinde başlatılmaktadır. Hedeflere ulaşılma derecesi mali tablo dönemlerinde ve yılsonlarında faaliyetler itibarıyla sonuçlar izlenerek ölçülmektedir.

• 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 edilmiştir ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

• 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 2013 yılında toplam 90.000,00TL brüt ücret ödemesi yapılmıştır. 2014 yılına ilişkin tutarlar 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda 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, Şirketin finansal performansı ve yöneticilerin buna katkıları dikkate alınarak, Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen tutarda prim ödenebilir. "Üst Düzey Yönetici Ücret Politikası" belirlenirken; Şirketin 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.

VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2013 – 31.12.2013

- Şirketin Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör ve genel müdür yardımcılarına sağlanan faydalara finansal tablo dipnot açıklamalarında yer verilmektedir. Bu kapsamda 31.12.2013 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde ödenen maaş ve ücretler toplamı 17.137 bin TL'dir (01.01.-31.12.2012: 12.647 bin TL)'dir.