

**VESTEL ELEKTRONİK
SANAYİ VE TİCARET AŞ**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

VESTEL



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

1. Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 16 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

4. Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Şubat 2016

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 8. maddesi uyarınca hazırlanmış olup, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin ("Şirket" veya "Vestel Elektronik") 2015 yılına ilişkin faaliyetlerinin ve finansal durumunun değerlendirilmesi ve yatırımcılarımıza bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

GENEL BİLGİLER

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:	01.01.2015 - 31.12.2015
Ticaret Ünvanı:	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ
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: Levent 199 Büyükdere Caddesi No:199 34394 Şişli 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
Yatırımcı İlişkileri web sitesinin adresi:	www.vestelyatirimciliskileri.com

Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

31.12.2015 itibarıyla, Şirketin ödenmiş sermayesi 335.456.275 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

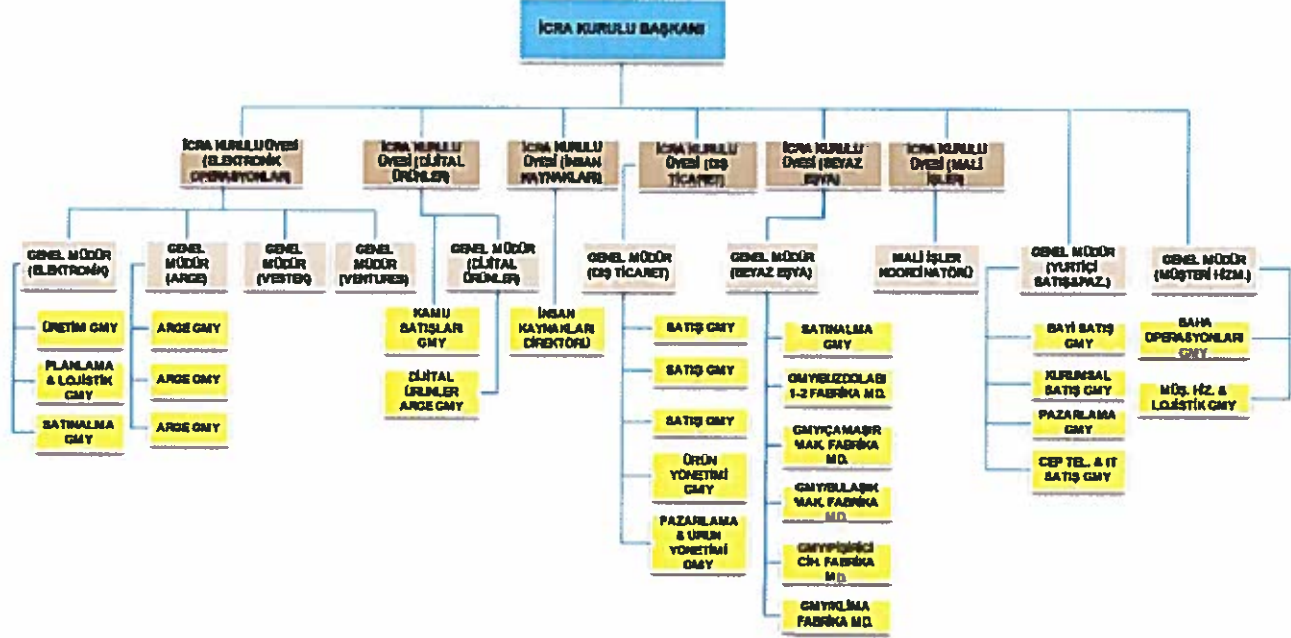
Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
Zorlu Holding AŞ	216.053.592	64,41
Zorlu Holding AŞ (Halka Açık)	44.047.711	13,13
Diğer Ortaklar (Halka Açık)	75.354.971	22,46
Toplam	335.456.275	100,00

İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Organizasyon Yapısı



2015 yılı içerisinde Dijital Ürünler bünyesinde Kamu Satışları Genel Müdür Yardımcılığı ve Dijital Ürünler AR-GE Genel Müdür Yardımcılığı yapılan oluşturulurken, Dış Ticaret bünyesinde ise Ürün Yönetimi Genel Müdür Yardımcılığı yapısı oluşturulmuştur.

Yurtiçi Satış ve Pazarlama Genel Müdürlüğü'ne bağlı olarak Bayi Satış Genel Müdür Yardımcılığı, Kurumsal Satış Genel Müdür Yardımcılığı, Pazarlama Genel Müdür Yardımcılığı ile Cep Telefonu ve IT Satış Genel Müdür Yardımcılığı oluşturulurken, Müşteri Hizmetleri Genel Müdürlüğü'ne bağlı olarak Saha Operasyonları Genel Müdür Yardımcılığı ve Müşteri Hizmetleri ve Lojistik Genel Müdür Yardımcılığı yapılan oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilmektedir. 27.04.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen ve dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	27.04.2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Ali Akın Tan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Selen Zorlu Melik	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Mehmet Emre Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Mümin Cengiz Ultav	Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.04.2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

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

Bağımsız Denetçi

Şirketimizin 2015 yılı hesap ve işlemlerinin gerek Sermaye Piyasası Kanunu gerekse Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız denetimi için 27.04.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirtilen görev ve yetkileri haizdir.

İcra Kurulu

Enis Turan Erdoğan
İcra Kurulu Başkanı

(1955 - Mersin) Enis Turan Erdoğan 1976 yılında İ.T.Ü. Makina Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, 1979'da İngiltere'de Brunel Üniversitesi'nde İşletme Master'ı yapmıştır. Türkiye'ye döndükten sonra özel sektörde çeşitli şirketlerde yöneticilik yapan Turan Erdoğan 1988 yılında Vestel'e katılmıştır. 1988'ten bu yana Vestel'de çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev yapan Sn. Erdoğan, 2013 yılına kadar Vestel Dış Ticaret Başkanlığı ve Vestel Elektronik İcra Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Turan Erdoğan 1 Ocak 2013'ten itibaren Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Sn. Erdoğan 2002-2006 yılları arasında da 2 dönem TURKTRADE Başkanlığı görevinde bulunmuştur. 2010-2014 yılları arasında ise Avrupa'nın en büyük ICT Konfederasyonu DIGITALEUROPE'a seçilmiş ilk Türk Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

Bekir Cem Köksal
İcra Kurulu Üyesi

(1967 - Ankara) 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nü bitiren Bekir Cem Köksal, 1990 yılında Bilkent Üniversitesi'nde yüksek lisansını tamamlamıştır. Sn. Köksal, 1990 ve 1997 yılları arasında İnterbank'ta çeşitli pozisyonlarda çalışmıştır. 1997 yılında Denizbank'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlayan Sn. Köksal, 2002 yılında Vestel'e Finansman Sorumlu Başkan olarak katılmıştır. Vestel Şirketler Grubu'nda Finans'tan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmekte olan Cem Köksal, aynı zamanda Zorlu Holding Mali İşler Koordinatörü'dür.

İhsaner Alkım
İcra Kurulu Üyesi

(1954 - Kırklareli) İhsaner Alkım 1977 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Elektronik ve Haberleşme Mühendisliği Bölümü'nü bitirmiştir. Haberleşme ve elektronik sektörlerindeki görevlerinin ardından 1988 yılında Vestel ailesine katılan Sn. Alkım, 1998-2002 yılları içinde verdiği ara haricinde Vestel bünyesinde Ar-Ge ile ilgili çeşitli görevlerde bulunmuştur. 2005 yılında İcra Kurulu Üyesi olarak atanan Sn. Alkım, halen Vestel Şirketler Grubu Elektronik Operasyonlarından Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görevini sürdürmektedir.

Necmi Kavuşturan
İcra Kurulu Üyesi

(1956 - Gaziantep) Necmi Kavuşturan 1979 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesi'nden mezun olmuştur. Bankacılık sektöründe çeşitli görevlerde bulunan Sn. Kavuşturan, 1997 yılında Denizbank Yönetim Hizmetleri Grubu'nda Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2003 yılında Zorlu Holding İnsan Kaynakları Departmanı'na Koordinatör olarak atanan Sn. Kavuşturan bu görevine ek olarak 2005 yılından beri Vestel Şirketler Grubu İnsan Kaynaklarından Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Özer Ekmekçiler¹

İcra Kurulu Üyesi

(1957 - İzmir) Özer Ekmekçiler Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Farklı sektörlerde üst düzey görevler aldıktan sonra 2000 yılında Vestelkorn AŞ'de Genel Müdürlük görevine gelmiştir. 2005 yılında Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Üyesi olarak atanan Sn. Ekmekçiler, 31 Aralık 2015 itibarıyla bu görevini yürütmektedir.

Nedim Sezer

İcra Kurulu Üyesi

(1958 - Tekirdağ) Nedim Sezer 1982 yılında İ.T.Ü. Makina Mühendisliği Bölümü'nü bitirmiştir. 1990 yılında İstanbul Üniversitesi'nde İşletme İktisat Enstitüsü'nde yüksek lisansını tamamlamıştır. Türkiye'de farklı firmalarda görev yaptıktan sonra 1998 yılında Vestel Beyaz Eşya Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü olarak göreve başlamıştır. 1 Nisan 2015 tarihine kadar Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'de Genel Müdürlük görevini de üstlenen Sn. Sezer, 2012 yılından bu yana Vestel Şirketler Grubu Beyaz Eşyadan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Ahmet Süha Erol

İcra Kurulu Üyesi

(1957 - İzmir) Ahmet Süha Erol 1979 yılında ODTÜ Elektrik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Dış Ticaret Yöneticisi olarak Cezayir, İngiltere ve Türkiye'de çeşitli firmalarda çalıştıktan sonra 1998 yılında Vestel'e katılmıştır. Sn. Erol, Vestel bünyesinde 1998-2000 yılları arasında Satın Alma Müdürlüğü ile başladığı görevine, 2000-2006 yılları arasında Dış Ticaret Genel Müdür Yardımcısı, 2006-2013 yılları arasında ise Vestel Dış Ticaret AŞ Genel Müdürü olarak devam etmiştir. Sn. Erol 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla Vestel Şirketler Grubu Dış Ticaretten Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak atanmış olup halen bu görevini yürütmektedir.

Üst Yönetimde Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Bağlı ortaklığımız Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'de Buzdolabı 1-2 Fabrikaları Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmakta olan Sn. Erdal Haspolat 1 Nisan 2015 tarihi itibarıyla Vestel Beyaz Eşya Genel Müdürü olarak atanırken, Genel Müdürlük ve Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Üyeliği görevlerini yürüten Sn. Nedim Sezer bu tarihten itibaren görevini Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Üyesi olarak sürdürmektedir.

Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

31.12.2015 itibarıyla Şirketimizdeki toplam çalışan sayısı 15.690'dır.

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

Şirketin 2014 yılı faaliyetlerine ilişkin 27.04.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2015 yılı için TTK'nın 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

Şirket Esas Sözleşmesi'nde dönem içinde değişiklik yapılmamıştır.

¹ Sn. Özer Ekmekçiler 15.02.2016 tarihi itibarıyla emeklilik nedeniyle Şirketteki görevinden ayrılmıştır.

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirketimizin 27.04.2015 tarihinde gerçekleşen 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2014 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu üyelerinden her birine brüt 101.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

2015 yılı hesap dönemi içinde Yönetim Kurulu üyelerine performansa 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 26.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilen ve aynı gün KAP'ta açıklanarak pay sahiplerinin bilgisine sunulan "Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticileri İçin Ücret Politikası" kapsamında Şirketimizin üst düzey yöneticilerine Yönetim Kurulu tarafından onaylanan tutarda ücret ödenmektedir. Üst düzey yöneticilere, ayrıca, yıllarında, Şirketin finansal performansı ve yöneticilerin buna katkıları dikkate alınarak, Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen tutarda prim ödenebilir.

2015 yılında Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör ve genel müdür yardımcılarına sağlanan mali haklar toplam 25.448 bin TL'dir.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Vestel Elektronik , dünya pazarlarına yenilikçi ürünler ve katma değerli projeler sunmak adına farklı noktalardaki Ar-Ge merkezlerinde bilgi ve teknolojiye yatırım yapmakta; değişen teknolojiye hızla ayak uyduran tasarım ve test altyapısı ile farklılaşmaktadır. Vestel'in tüm Ar-Ge birimlerinde, hem teknolojik gelişmeler yakından takip edilmekte hem de bu teknolojilerin gelişimine doğrudan katkıda bulunmaktadır.

Bilimsel ve teknolojik bulguları ekonomik ve toplumsal faydaya dönüştürme (inovasyon) yeteneğine sahip olmanın uluslararası rekabet ortamında varlığını sürdürmenin temeli olduğu bilinciyle uzun vadeli stratejilerini belirleyen Vestel Elektronik, yoğun Ar-Ge çalışmaları ile sürdürülebilir kurumsal büyümesini devam ettirme ve dünya pazarlarındaki payını artırma kararlılığındadır.

Vestel Elektronik, güçlü vizyonuyla telekomünikasyon (communication), tüketici elektroniği (consumer electronics), bilişim (computing) ve içerik (content) teknolojilerinin bütünleşmiş kullanımıyla ortaya çıkan "4C convergence" alanında Türkiye ve Avrupa'da lider olmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda Vestel'in Ar-Ge misyonu, yoğun rekabet ortamında rakiplerine üstünlük sağlayacak teknolojilerin geliştirilmesinin yanı sıra, Şirketi yıllara taşıyacak rekabetçi konumunun sürdürülebilirliğini sağlayacak alanlarda teknolojinin öncüsü olmak üzerine kuruludur.

Ar-Ge Bölümü'nün optik/mekanik tasarım ve test altyapısının geliştirilmesi ile Vestel Elektronik, panel üretimi konusunda en önemli oyuncularından biri haline gelmiştir.

2014 yılında geniş ekran boyutlarında yüksek çözünürlüğü destekleyen 4K2K panelleri Türkiye'de ilk kez, Avrupa'da ise ilklerden biri olarak piyasaya sürmüş olan Vestel Elektronik, 2015 yılında 8K ürünlerini IFA Fuarı'nda tanıtmış ve aynı zamanda 4K ürünlerinde maliyet düşüşü çalışmaları gerçekleştirmiştir. Daha yüksek kalitede görüntü kalitesi alabilmek için, yeni sıkıştırma teknolojilerinin (H.265 vb.) ilk adaptasyonunu sağlayan firmalardan biri olmuştur. Şirket, aynı zamanda, Curved (Kavisli) TV'ler için Ar-Ge çalışmaları tamamlanmış ve 2015'in ilk yarısında ULTRA HD Curved TV'leri piyasaya sürmüştür.

Vestel Elektronik'in beyaz eşyadaki Ar-Ge eksenini, işlevsel ve estetik tasarımlar ile enerji ve su tasarrufunu maksimize ederek kaynakları verimli kullanan, ekstra hijyen sağlayan çevreci teknoloji ve ürünlerin geliştirilmesi oluşturmaktadır. Şirket, fonksiyonellik ve kolay kullanılabilirlik ekseninde gelişen tasarım trendlerini ürünlere yansıtarak farklı pazarların tercih ve alışkanlıklarına uygun ürünler geliştirmektedir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

İnternet ve kablosuz haberleşme sistemlerinin gelişimi ile akıllı çözümler önem kazanmaktadır. Bu anlamda Smart Home, Smart Phone, Smart Factories gibi farklı uygulama alanları ilgi çekmektedir. Vestel Elektronik'in ürettiği ürün gamlarının smart home konseptindeki entegrasyonu başarıyla gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda, Vestel Smart TV, tablet ve akıllı telefonu aracılığıyla yönetilebilen klima, fırın, buzdolabı ve çamaşır makinesinden oluşan akıllı ev sistemleri oluşturulmuştur.

Şirket, Smart TV alt yapısı ile çalışan akıllı makineler ürün gamını Vestel Cloud ile entegre ederek mevcut akıllı platform yapısını, nesnelerin internet yaklaşımı ile bir adım öteye taşımayı hedeflemektedir. Sensör teknolojileri, otomotiv elektroniği, telekomünikasyon ürünleri, giyilebilir teknolojiler, akıllı fabrika konseptinde otomasyon uygulamaları ve kontrol sistemleri bu doğrultuda öne çıkan çalışma alanları arasında yer almaktadır.

Vestel 2014 yılında yaptığı çalışmalarla LED aydınlatma sektöründe önemli bir oyuncu olduğunu, Türkiye'de sahip olduğu %15'lik pazar payı ile kanıtlamıştır.

2 yıllık Ar-Ge çalışmalarının neticesi olarak, Eylül 2014'te piyasaya sürülen yerli tasarım ve üretim akıllı cep telefonu Venus, pazarda büyük ilgi görmüştür. Venus'un 2014 yılı ve 2015 yılı içerisinde ulusal ve uluslararası yarışmalarda kazandığı 14 adet tasarım ödülü Vestel'in bu alandaki başarısını kanıtlar niteliktedir. Değişimin hızlı olduğu mobil teknolojileri sektöründe, Vestel markalı tablet ve telefonlarda her 6 ayda bir yeni özellikler içeren ürünler geliştirmek amacıyla Ar-Ge çalışmaları devam etmektedir. Devam eden bu çalışmalar neticesinde 3. Versiyon Venus cep telefonları üstün özellikleriyle pazarda yerini almıştır.

Vestel Elektronik'te üretilen tüm tüketici elektroniği cihazlarının ve beyaz eşya elektronik kartlarının, güç kartlarının, kontrol kartlarının ve akıllı ev ağına dahil edilmesine yönelik kartlarının ve yazılımlarının yerli tasarım sürecine devam edilerek dışa bağımlılık kalkmış, otomasyona ve kalite artırıcı sistemlerin geliştirilmesine yönelik Ar-Ge çalışmaları sürdürülmüştür.

Şirketin güç elektroniği konusunda sahip olduğu bilgi ve deneyim, elektrikli araçların sarj istasyonlarının tasarımlarına yönelik Ar-Ge çalışmalarının temelini oluşturmaktadır.

Üretimdeki gücünü gerçekleştirdiği Ar-Ge faaliyetlerinden alan Vestel Elektronik, her yıl gelirlerinin yaklaşık %2'sini Ar-Ge yatırımlarına yönlendirmekte olup, dünyada en çok Ar-Ge harcaması yapan ilk 1.000 firma arasında yer alan 3 Türk şirketinden biridir. Büyüme hedefi doğrultusunda her yıl yeniden yapılanarak yeni uzmanlar istihdam eden Vestel Elektronik, 10 bin m²'lik alan üzerinde kurulan Ar-Ge Merkezi'nde çalışmalarını sürdürmektedir.

Şirket, Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından, 5746 sayılı kanun çerçevesinde "Ar-Ge Merkezi" olarak akredite edilen ilk firmalardan biri konumundadır.

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

Vestel Ar-Ge Merkezleri

5746 sayılı Kanun ile belgelendirilmiş 3 Elektronik ve 1 Beyaz Eşya Ar-Ge Merkezi olmak üzere toplam 4 Ar-Ge Merkezi Manisa'da Vestel City bünyesinde yer almaktadır:

- Elektronik High-End: Ar-Ge Merkezi 1
- Elektronik Merkez: Ar-Ge Merkezi 2
- Elektronik Dijital Cihazlar: Ar-Ge Merkezi 3
- Beyaz Eşya: Ar-Ge Merkezi 4

Yurt içi ve yurt dışında yer alan diğer Vestel Elektronik Ar-Ge Merkezleri:

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

- IPTV, 3D algoritma, TV etkileşimde yer alan sunucu yazılım geliştirme çalışmalarının yürütüldüğü İstanbul İTÜTeknopark Vestek
- Sayısal yayınlar (DVB T/T2, C, S/S2) için middleware yazılım tasarımı gerçekleştiren İngiltere Bristol'da Cabot UK
- Ağırlıklı olarak komponent onayları konularında faaliyet gösteren Vestel Elektronik Shenzhen Ar-Ge Ofisleri

Araştırma Geliştirme İşbirliği Ekosistemi

1.200 kişilik geniş bir kadroya sahip Vestel Ar-Ge birimleri, çalışmaları kapsamında başta üniversiteler olmak üzere pek çok ulusal ve uluslararası kurum/kuruluşlarla güçlü işbirlikleri oluşturmaktadır. Ulusal ve uluslararası saygın üniversitelerin ilgili bölümleriyle bilgi üretimi ve bu bilgilerin Vestel Ar-Ge birimlerinde teknolojiye ve ürüne dönüşümü süreçlerinde güçlü işbirlikleri gerçekleştirilmektedir. Bu işbirliklerinin oluşturulması Şirket için sürdürülebilir gelişmenin önemli bileşenlerinden biridir.

Avrupa'nın en büyük ODM TV üreticisi olan Vestel Elektronik, aynı zamanda Eureka, ITEA, Celtic, Catrene gibi Avrupa Teknoloji Platformları'nda yürütülen Ar-Ge projelerinde de uluslararası partnerleriyle ortak çalışmalara devam etmektedir. 2006 yılından bu yana toplam 26 adet Avrupa ortaklı proje sürecinde rol alan Vestel Elektronik, önümüzdeki yıllarda da Horizon 2020 çerçevesindeki çalışmalara aktif olarak katılmayı planlamaktadır.

Vestel Ar-Ge merkezleri 2015 yılı içerisinde, Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından düzenlenen etkinlikte hem elektronik hem de fikri mülkiyet hakları kategorilerinde birincilik ödüllerine layık görülmüştür.

Vestel Ar-Ge merkezlerinde tasarlanan çok sayıda yenilikçi proje saygın ve prestijli tasarım yarışmalarında ödüle layık bulunmuştur. Şirket, 2014 yılı ve 2015 yılı içerisinde 123 tasarım ödülü almıştır. Vestel, bu ödüllerle birlikte son 8 yılda ulusal ve uluslararası tasarım yarışmalarından kazandığı ödül sayısını 414'e çıkarmıştır.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Sektördeki Gelişmeler

Pazar araştırma şirketi Gfk Türkiye'nin perakende satışları baz alarak hazırladığı televizyon sektörü raporuna göre, yurtiçi televizyon satışları 2014 yılındaki güçlü büyümenin ardından, 2015 yılında, yıl içinde uluslararası bir spor müsabakasının olmaması ve TL'deki değer kaybının tüketici güvenini ve alım gücünü olumsuz yönde etkilemesi sonucu önceki yıla göre %2 oranında sınırlı bir büyüme sergilemiştir. TV satışları güçlü mevsimselliğin etkisiyle son çeyrekte üçüncü çeyreğe göre %12 artarken, TL'nin değer kaybetmeye devam etmesi ve Rusya ile yaşanan politik gerginliğin yurtiçi talebi negatif etkilemesi sonucu geçen yılın aynı dönemine göre %14 daralma göstermiştir. 2014 yılında yurtiçi TV satışlarında Grup olarak pazar liderliğine yükselen Vestel Elektronik, 2015 yılında özellikle teknoloji marketleri kanalında sürdürdüğü büyümenin etkisiyle bu konumunu daha da güçlendirerek pazar payını daha yüksek seviyelere taşımıştır.

İhracat tarafında ise, geçen senenin yarattığı yüksek baz etkisi ve Euro'nun Amerikan Doları karşısındaki hızlı değer kaybının Avrupalı tüketicilerin alım gücünü olumsuz etkilemesi sonucu yurtdışı televizyon satışları Elektronik Cihazlar İmalatçıları Derneği'nin verilerine göre yılın ilk 11 ayında yaklaşık %11 oranında gerilemiştir. Ancak ilk üç çeyrekte yavaşlayarak da olsa daralmaya devam eden TV ihracatı son çeyrekte toparlanarak Ekim ve Kasım aylarında geçen yılın aynı dönemine göre çift haneli büyüme sergilemiştir.

Yılın ilk 9 ayında yaşanan %8'lik büyümenin ardından, artan jeopolitik tansiyon ve yurtiçi gerginliklerin seçimlerin etkisiyle toparlanmaya başlayan tüketici güvenini yeniden aşağı yönlü baskılaması ve geçen yılın aynı döneminin yarattığı yüksek baz etkisi sonucu yurtiçi beyaz eşya satışları yılın son çeyreğinde 2014'ün aynı dönemine göre %1 daralma göstermiştir. Bu doğrultuda 2015 yıl genelinde beyaz eşya satışları (TURKBESD verilerine göre) yaklaşık %6 artarak 7,1 milyon adet olarak gerçekleşmiştir.

2014 yılında Batı Avrupa pazarında başlayan ve 2015 yılında güçlenerek devam eden toparlanmanın yanı sıra, €/€/\$ paritesindeki sert düşüşe bağlı olarak Türk beyaz eşya üreticilerinin Uzak Doğulu rakiplerine göre daha rekabetçi

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

konuma gelmesiyle, toplam beyaz eşya ihracatı 2015 yılında %7 büyümeye göstererek bugüne kadarki en yüksek seviyesi olan 18,1 milyon adede ulaşmıştır. İhracattaki büyümeye yılın son çeyreğinde daha da ivme kazanarak %12 olarak gerçekleşmiştir.

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 2014 yılında %60 olan kapasite kullanım oranı 2015 yılında üretim miktarlarındaki artış ile birlikte %61 olarak gerçekleşmiştir. LCD TV tarafında ise 2014 yılında %77 olan kapasite kullanım oranı 2015 yılında %72 olarak gerçekleşmiştir.

Üretim

2015 yılında 2014 yılına göre toplam üretim adetlerinde %3 azalış görülmektedir.

Satışlar

2015 yılı satışlarının %65'i ihracat tutandır.

Toplam satışların %59'u Avrupa ülkelerine, %35'u yurtiçine, %6'sı diğer ülkelere yapılmıştır.

2015 yılı net satışlarımızda 2014 yılına göre TL bazında %19 artış, adet bazında ise %1 düşüş görülmektedir.

Yatırımlar ve Teşvikler

01.01.2015 -31.12.2015 dönemi için toplam yatırım tutarı 128,7 milyon Amerikan Doları'dır. Yatırım faaliyetlerinin %33'ünü araştırma geliştirme faaliyetleri, %25'ini makine alımı, %23'ünü kalıp alımı, %20'sini 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 İşleme 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 2015 hesap döneminde 9.706 bin TL teşvik diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir (1 Ocak -31 Aralık 2014: 10.254 TL).

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

İç Denetim Bölümü ve Faaliyetleri

Vestel Elektronik ve diğer Zorlu Grubu şirketlerinde iç denetim fonksiyonu; Zorlu Holding AŞ bünyesinde yapılmış, 2000 yılından beri hizmet veren İç Denetim Bölümü tarafından yürütülmektedir. 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 Zorlu Holding Yönetim Kurulu, 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 01.04.2014 tarihinde revize edilerek duyurusu yapılmış "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 denetimler 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.

Yıl içerisinde Denetim Komitesi toplantıları organize edilmektedir. Bazılarına Yönetim Kurulu üyelerinin de davet edildiği Denetim Komitesi toplantılarında; yıl içerisinde planlanan ve gerçekleşen denetimler ile dönem içerisinde Yönetim Kurulu'na iletilen denetim raporlarının bulguları hakkında bilgi paylaşımında bulunmaktadır.

13 kişiden oluşan Zorlu Grubu İç Denetim Ekibi'nin mevcut bilgi, beceri ve diğer vasıflarının artırılması ve güçlendirilmesi amaçlı olarak eğitimler alması, ilgili demeklere üyeliği (örn. Türkiye İç Denetim Enstitüsü- TIDE) ve mesleki uluslararası sertifikaların iç denetçiler tarafından alınması gibi konular Zorlu Grubu tarafından desteklenmekte ve teşvik edilmektedir. Ekipte halihazırda 2 CIA (Sertifikalı İç Denetçi), 2 SMMM (Serbest Muhasebeci Mali Müşavir), 1 CISA (Sertifikalı Bilgi Teknolojileri Denetçisi) ve 6 CRMA (Risk Yönetimi Güvencesi Sertifikası) bulunmaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Doğrudan ve Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un önemli bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Konsolide edilen bağlı ortaklıklar	31.Ara.15		31.Ara.14	
	Oy hakkı	Etkinlik oranı	Oy hakkı	Etkinlik oranı
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ	94,6	94,6	94,5	94,5
Vestel Komünikasyon Sanayi ve Ticaret AŞ	100	100	99,4	99,4
Vestel Ticaret AŞ	100	100	100	100
Vestel CIS Ltd.	100	100	100	100
Vestel Iberia SL	100	100	100	100
Vestel France SA	100	100	100	100
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 AŞ	100	100	94	94
Vestel Trade Ltd.	100	100	100	100
OY Vestel Scandinavia AB	100	100	100	100
Intertechnika LLC	99,9	99,9	99,9	99,9
Vestel Central Asia	100	100	100	100
Vestel Polonya	100	100	-	-

Vestel Elektronik'in Vestel Savunma ve Aydın Yazılım üzerindeki oy hakkı ve etkinlik oranları sırasıyla %35 ve %21'dir (31 Aralık 2014: %35, %21).

Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

01.01.2015 – 31.12.2015 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.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

2015 yılı içinde Şirketin faaliyetlerini önemli derecede etkileyen bir mevzuat değişikliği olmamıştır.

Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Yoktur.

Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

2015 yılı içinde Şirketin bağış ve yardım politikası doğrultusunda yapılan yardımlar toplam 3.608.797 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

2015 faaliyet yılında Şirketimizin, Zorlu Holding AŞ'nin yönlendirmesiyle Zorlu Holding AŞ ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı herhangi bir hukuki işlem ve Zorlu Holding AŞ ya da ona bağlı bir şirketin yararına aldığı veya almaktan kaçındığı 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 uğrattıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği hakkında bilgi

Bu kapsamda bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

FİNANSAL DURUM

Şirketin 2015 yılına ait finansal tabloları, bağımsız denetim raporları, özel durum açıklamaları ve faaliyet raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayınlanmış olup, bu bilgilere <http://vestelyatirimciliskileri.com/> web sitesinden ulaşılabilir.

Karlılık ve finansal durumumuza ilişkin oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

Oranlar – Karlılık	31.12.2015 (bin USD)	31.12.2014 (bin USD)
Net Satışlar	3.400.885	3.550.186
İhracat/Satışlar	%65	%71
Faaliyet Karı	114.805	66.180
FAVÖK	223.357	189.906
FAVÖK Marjı	%6,6	%5,3
Net Dönem Karı ²	21.919	44.507
Ar-Ge Harcaması/Satışlar	%1,7	%1,8
Toplam Aktifler	3.210.878	3.157.249
Özkaynaklar	541.274	591.077
Net Borç	596.012	444.547
Net Borç/Özkaynaklar	%110	%75

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

01.01.2015-31.12.2015 döneminde Şirket tarafından yeni sermaye piyasası aracı çıkarılmamıştır.

Kar Dağıtım Politikası

Vestel Elektronik, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmenin kâr dağıtım ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır. Dağıtılacak kar miktarı ve dağıtım tarihi Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda, Genel Kurul tarafından onaylanarak karara bağlanmaktadır.

Şirket, kar dağıtım politikası olarak, dağıtılabilir karının en az %25'ini nakit ve/veya bedelsiz pay olarak dağıtmayı benimsemiştir. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin büyüme ve yatırım planlarına ve finansal

² Net dönem karı, azınlık paylarına ilişkin dönem karını ifade etmektedir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

durumuna bağlı olarak her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir. Politikada yapılan değişiklikler, değişiklikten sonraki ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve Şirket internet sitesinde yayınlanır.

Kar payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul'da belirlenen tarihte başlanır. Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı veya kar payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

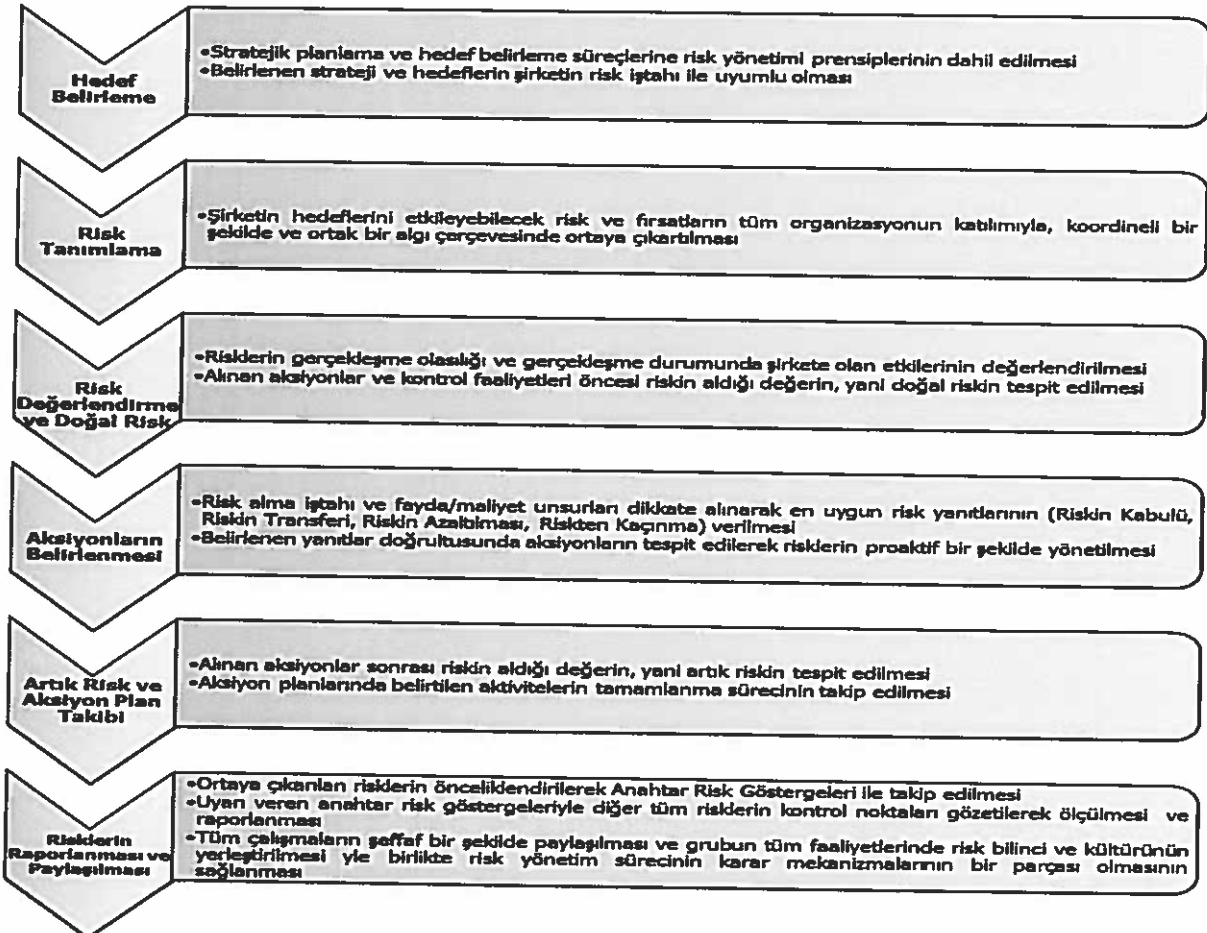
Şirket 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemini 68.577 bin TL net karla kapatmış olup, Yönetim Kurulu Kar Dağıtım Politikası çerçevesinde 2015 yılı hesap dönemine ilişkin kar dağıtım teklifini yasal süresi içinde KAP aracılığıyla 2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı öncesinde pay sahiplerine duyuracaktır.

RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

Risk Yönetimi

Vestel Elektronik'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanarak risklerin merkezi bir yapıda yönetilmesi faaliyetleri Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi Departmanı tarafından gerçekleştirilmektedir. Zorlu Holding bünyesinde faaliyet gösteren tüm ilişkili şirketlerde geçerli olmak üzere, tüm risk yönetimi faaliyetlerinde Zorlu Holding Risk Politika ve Prosedürü ile Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi esas alınmaktadır.

Bu bağlamda, Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi Politikası aşağıda özetlenmiştir.



VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

15.03.2013 tarihinden bu yana faaliyet gösteren Vestel Elektronik Riskin Erken Saptanması Komitesi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesine uyum sağlanması ve ilgili şirketlerin varlığını ve devamını tehlikeye düşüren risklerin erken teşhisinin sağlanması, bunun için gerekli önlem ile çarelerin uygulanması ve risklerin koordineli olarak yönetilmesine ilişkin çalışmalar yapmaktadır. Kurumsal risk yönetimi süreçlerine ilişkin yeterli seviyede gözetim yapabilmesi için, 2015 yılı içerisinde Şirkete ilişkin 6 adet risk raporu Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü tarafından Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne sunulmuş ve Komite'nin incelemeleri neticesinde almış olduğu kararlar doğrultusunda söz konusu raporlar Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Şirketin vizyonu; operasyonel etkinliğin, büyümenin ve mevzuatsal uyumun sağlanması ile tüm taraflar için sürdürülebilir bir değer oluşturmak olarak tanımlanmaktadır. Bu vizyon doğrultusunda şirketin hedeflerine ulaşmasını etkileyebilecek 4 ana risk kategorisi ve alınan aksiyonlar aşağıdaki gibi özetlenmiştir;

Stratejik Riskler

Stratejik riskler, dış faktörlerin doğru gözlenememesi, güncel olmayan iş modeli kullanımı, iş portföyünün doğru belirlenememesi, örgütsel yapının etkinliğinin sağlanamaması, performans ölçütlerinin iş stratejileri ile tutarsız olması, kaynak tahsisinin yetersiz olması ve benzeri nedenler ile firmanın stratejilerinin yetersiz olması, rekabetçi kalamaması ve hedeflerine ulaşamamasıdır.

Stratejik riskler kategorisinde örnek olarak çevre analizi, iş modeli ve portföyü, organizasyonel yapı, kaynak tahsis ve planlama gibi riskler yer almaktadır.

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar;

- Yeni yatırım kararlarına ilişkin olarak, ilgili bölümlerin koordineli olarak fizibilite çalışmaları, fayda maliyet analizleri ve bütçe çalışmaları gibi faaliyetleri gerçekleştirmesi,
- Hukuksal, politik, siyasi vb. risklerin yatırım öncesi ve sonrasında gerektiğinde danışmanlık hizmetleri de alınarak değerlendirilmesi,
- Farklı ülke ve iş alanlarında yapılan yatırımların çeşitlendirilmesi,
- Yapılan yatırımların geri dönüş performansının takip edilmesi,
- Bayi, distribütör, online satış vb. dağıtım kanallarının aktif olarak kullanılması ve iş modeli olarak değerlendirilmesi,
- Kamu ve özel sektördeki stratejik ortaklıklar kullanılarak yeni iş alanlarına girilmesi,
- Pazarlama ve satış anlamında yenilikçi stratejilerin belirlenmesidir.

Finansal Riskler

Finansal riskler şirketin finansal pozisyonunun yeterli olmaması, kur, faiz, kredi ve diğer finansal belirsizlik ve dalgalanmaların ortaya çıkması ve bu gelişmelerin şirketi olumsuz yönde etkilemesi ve yeterli likiditenin sağlanamamasıdır.

Finansal riskler kategorisinde örnek olarak; faiz, kur, sermaye, finansal türev enstrümanları, enerji hammadde fiyatları, likidite, nakit akımı yönetimi ve alacak tahsilatına ilişkin riskler yer almaktadır.

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar;

- Alternatif finansman yöntemlerinin kullanılması,
- Bilanço aktif-pasif dengesinin sağlanması,
- Gerektiğinde çeşitli finansal korunma amaçlı türev ürünlerinin kullanılması,
- Şirket felsefesi gereği likiditesi yüksek varlıklar ile kapanamayacak finansman yüküne katlanmamaya özen gösterilmesi,
- Bütçe hedefleri ile gerçekleştirmelerin aylık olarak takip edilmesi ve gerektiğinde revizyonların yapılması,
- İlgili kar hedefi ile gerçekleştirmelerin aylık olarak takip edilmesi ve gerektiğinde revizyonların yapılması,
- Alacakların sigortalanması ve çeşitli teminatların alınmasıdır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Operasyonel Riskler

Operasyonel riskler, firmanın iş modelinin; müşteri memnuniyetinin ve firmanın kalite, maliyet ve zamana ilişkin performans hedeflerinin gerçekleştirilmesi aşamalarında operasyonel verimliliğin ve sürekliliğin sağlanamamasıdır. Operasyonel riskler kategorisinde örnek olarak; tedarik, kapasitesi, iş kesintisi, müşteri memnuniyeti, insan kaynakları, çevre sağlığı ve güvenliği, bilgi sermayesi, yetkilendirme, bilgi işlem ve teknoloji, kontrat yükümlülükleri, fiyatlama, finansal raporlama ve bütçe vb. karar alma ve raporlama süreçlerine ve suistimallere ilişkin riskler yer almaktadır.

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar;

- Holding bünyesinde bulunan İç Denetim, Mali Denetim ve Vergi Denetimi departmanlarının tüm operasyonel faaliyetleri denetlemesi,
- Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü'nün yapılan çalışmalar ile önemli olduğu kanaatine vardığı operasyonel riskleri, bilgi teknolojileri sistemi üzerinden anahtar risk göstergeleri aracılığıyla izlemesi ve gerektiğinde ilgili iş birimlerini, risk seviyeleri hakkında bilgilendirmesi,
- Müşteri ürün ve servis ağı memnuniyetinin ölçülerek raporlanması ve takip edilmesi,
- Tüm Zorlu Holding personeline, ilgili yönetmelikler doğrultusunda iş sağlığı ve güvenliğine ilişkin zorunlu eğitimlerin düzenli olarak verilmesi,
- Sigortacıların risk teftişleri sonrası Grup Şirketlerine sunduğu tavsiyelerinin merkezi bir yapıda takibinin yapılması,
- Çevre sağlığı, paydaş güvenliği ve paydaş sağlığı ile ilgili olarak kanunen belirlenmiş standartlara uyum ile ilgili politika ve prosedürlerin takip edilmesi,
- Makine ve ekipmanın bakım ve onarımlarının kayıt altına alınması ve takip edilmesi,
- Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi ile insan hakları, çevre, toplum, ahlak, yolsuzlukla mücadele gibi ilkelere uyum konusunda taahhütte bulunulması.

Dış Çevre Riskleri

Dış çevre riskleri, kurumun iş modeli ile bu modeli belirleyen genel hedefleri ve stratejileri harekete geçiren temel değerlerin devamlılığını etkileyebilecek dış etkenlerin ortaya çıktığı durumlardır.

Dış çevre riskleri kategorisinde; sermayeye erişim, hissedar ilişkileri, doğal felaketler (force majeure riskler), rekabet, müşteri istekleri (trendleri), finansal piyasalar, piyasa duyarlılığı, sektörel riskler, hukuksal riskler ve yasal düzenlemelere uyum, politik durum ve teknolojik yeniliğe ilişkin riskler yer almaktadır.

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar;

- Doğal felaket veya acil bir durumda, alternatif lokasyonlarda, kritik sistemlerin, teknik altyapı ve tesislerin kurtarılıp, işlevselliğinin geri kazandırılması için gerekli planların hazırlanması, iş sürekliliği ve acil durum eylem planlarının düzenli aralıklarla gözden geçirilmesi
- Doğal afetler ve terör olaylarına ilişkin riskler de göz önüne alınarak, şirket bünyesinde geniş bir sigorta kapsamı belirlenerek potansiyel risklerin sigorta şirketlerine transfer edilerek bunların olası maddi etkilerinin minimize edilmesi,
- Regülasyondaki değişimlerin, hukuksal davaların, vergi ihtilaflarının, fikri hakların ihlalinin, haksız rekabetin ve bunlara ilişkin risklerin şirket nezdinde ilgili tüm birimlerin koordineli bir şekilde iletişimi ile yönetilmesi,
- Belirli kısa vadeli rehabilitasyonlar yapılarak yeni teknolojilere entegrasyon çalışmaları yapılması,
- Olumsuz coğrafi ve iklim şartlarına uygun önlemler alınması,
- Kurumsal İletişim Bölümü'nün faaliyetleri ile tüm paydaşlarla açık, sürekli ve sağlıklı bir iletişim sürecinin olmasıdır.

Yukarıdaki risk başlıkları altında belirtilen aksiyonların haricinde, risk transfer mekanizması olarak sigorta alımı da yoğun olarak kullanılmaktadır. Başlıca alınan sigortalarn listesine aşağıda yer verilmiştir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Başlıca Alınan Sigortaların Listesi

1. Yangın, Makine Kırılması ve Kar Kaybı
2. İşveren Mali Mesuliyet
3. Yönetici Sorumluluk
4. Mesleki Sorumluluk
5. Üçüncü Şahıs Sorumluluk
6. Ürün Sorumluluk
7. Kredi Sigortası
8. Nakliyat
9. Emniyeti Suistimali
10. Ferdi Kaza

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu

Kurumsal yönetim derecelendirme notunun alt başlıklar itibariyle dağılımı aşağıdaki şekildedir:

Alt Kategoriler	Ağırlık	2015 Notu
Pay Sahipleri	0,25	94,89
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,25	91,41
Menfaat Sahipleri	0,15	89,06
Yönetim Kurulu	0,35	89,46
Toplam	1,00	91,24

DİĞER HUSUSLAR

Hesap döneminin kapanmasından sonra meydana gelen önemli olaylar

31 Aralık 2014 tarihinde Polonya’da daha önceden kurulmuş ve faaliyette olmayan bir şirketin satın alınması yoluyla Vestel Ticaret A.Ş.’nin %100 iştiraki olduğu Vestel Polonya şirketi kurulmuştur. Vestel Polonya’nın tescil işlemleri 9 Şubat 2015 tarihinde tamamlanmıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
2015 FAALİYET YILI
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

İÇİNDEKİLER

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

- 2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü
- 2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı
- 2.3. Genel Kurul Toplantıları
- 2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları
- 2.5. Kâr Payı Hakkı
- 2.6. Payların Devri

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

- 3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği
- 3.2. Faaliyet Raporu

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

- 4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi
- 4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Kabulü
- 4.3. İnsan Kaynakları Politikası
- 4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

- 5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu
- 5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları
- 5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
- 5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması
- 5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri
- 5.6. Mali Haklar

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'de ("Şirket" veya "Vestel Elektronik") 2004 yılı sonlarında başlatılan Kurumsal Yönetim çalışmaları paralelinde, kurumsal yönetim mekanizmaları İlkeler doğrultusunda işletilmeye başlanmıştır. Bu konudaki Şirket uygulamalarının bağımsız bir gözle değerlendirilerek kamuya açıklanmasını sağlamak üzere, son sekiz yıldır kurumsal yönetim derecelendirme hizmeti alınmaktadır. BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde de yer alan Vestel Elektronik'in Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu, derecelendirme almaya başladığı 2007 yılından bu yana sürekli artış göstermektedir. SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri AŞ tarafından gerçekleştirilen kurumsal yönetim derecelendirme çalışması sonucunda, Şirketin notu 23 Şubat 2015 tarihi itibarıyla 10 üzerinden 9,12 olarak güncellenmiştir. Aldığımız bu yüksek not Vestel Grubu'nun kurumsal yönetim konusuna verdiği önemi ve bu alanda daha da ileriye gitme çabalarını bir kez daha teyit etmektedir. Vestel Elektronik ayrıca, Türkiye'de kurumsal yönetim uygulamalarını adapte eden öncü şirketlerden biri olarak ve bugüne kadar kurumsal yönetim alanında kat ettiği ilerlemeler doğrultusunda 2013 yılında World Finance tarafından "Best Corporate Governance, Turkey 2013" Ödülü'ne layık görülmüştür.

Şirketin Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu'nun ana başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıda yer almaktadır:

Alt Kategoriler	Ağırlık	2015 Yılında Alınan Not
Pay Sahipleri	0,25	9,49
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,25	9,14
Menfaat Sahipleri	0,15	8,91
Yönetim Kurulu	0,35	8,95
Toplam	1,00	9,12

Vestel Elektronik tüm faaliyetlerini ilgili yasal düzenlemeler ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) "Kurumsal Yönetim İlkeleri" ile uyum içinde yürütmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uygulanması zorunlu olmayanlar Şirket tarafından büyük ölçüde benimsenmiş olup, bu kapsamda; Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu daha da geliştirmek üzere 2015 yılında yapılan çalışmalara aşağıda kısaca yer verilmektedir.

- Şirketimiz, Borsa İstanbul'un yaptığı değerlendirmeler sonucu BİST'te işlem gören ve kurumsal sürdürülebilirlik performansları üst seviyede olan şirketlerin paylarından oluşan BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaya hak kazanarak 2 Kasım 2015 tarihinden itibaren endekse dahil olmuştur.
- Şirketimiz "Etik Kuralları" Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tadil edilerek Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Şirketimiz "Bilgilendirme Politikası" Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerindeki değişiklikler doğrultusunda tadil edilerek Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 10'uncu maddesi ve Seri: IV, No: 41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nin 5'nci maddesi hükümleri kapsamında; Şirket ve bağlı ortaklıkları ile ilişkili tarafları arasında, öngörülen eşikleri aşan işlemlere ilişkin hazırlanan raporun sonuç kısmı Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesi uyarınca, 2015 yılında yapılacak bağış tutarının sınırı belirlenerek Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması esnasında Şirket yapısı ile uyuşmayan ve faaliyetleri engelleyebileceği düşünülen bazı ilkelere yer verilmemiştir. Söz konusu ilkeler ve bu ilkelerin uygulanmama gerekçeleri aşağıda özetlenmiştir:

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

- **Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay sahiplerine özel denetim isteme hakkı tanınması ve azlık hakları ile ilgili ek düzenleme bulunması:** Türk Ticaret Kanunu'ndaki özel denetçi atanması ve azlık haklarına ilişkin mevcut düzenlemelerinin yeterli olduğu düşünüldüğünden bu haklar ayrıca Esas Sözleşme ile düzenlenmemiştir.
- Yönetim Kurulu üye sayısı ve komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle bazı Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla komitede görev almaktadır.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler toplu olarak yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak açıklama kişi bazında yapılmamaktadır.
- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda hali hazırda kadın üye olarak Sn. Selen Zorlu Melik yer almakta olup, Yönetim Kurulu'ndaki kadın üye oranının Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden 4.3.9 numaralı ilkede öngörülen orana yükseltilmesi Şirketimizin orta vadeli hedefleri arasındadır.
- Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar için Yönetici Sorumluluk Sigortası yaptırılmıştır ancak toplam yıllık sorumluluk limiti Şirket sermayesinin %25'ini aşmamaktadır.

Hali hazırda uygulanmakta olan ilkeler dışında kalan ve henüz uygulanmayan ilkeler bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

Vestel Elektronik, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Şirket bünyesinde benimsenmesinin Şirkete sağladığı olumlu katkıların bilincinde olarak, tüm çalışanları ve üst yönetim kademesindeki yöneticileri ile birlikte Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu daha da geliştirmeyi ve kurumsal yönetim alanında en yüksek standartlara ulaşmayı bir hedef olarak belirlemiştir. Şirketimiz uygulanması zorunlu olmayan ilkelere de uyum sağlamak üzere gerekli çalışmalara devam etmektedir.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Mevcut ve potansiyel pay sahipleri ile ilişkilerin düzenli bir şekilde yürütülmesi, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılması, Şirketimizin sermaye piyasalarındaki bilinirliğinin ve tanınırlığının artırılması ve sermaye piyasası mevzuatına gerekli uyumun sağlanması konularında çalışmalar yürüten Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Şirketimiz Finanstan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi Sn. Bekir Cem Köksal'a bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak yılda en az bir kez Yönetim Kurulu'na rapor sunmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü, 2015 yılı Faaliyetlerine İlişkin Raporu'nu 08.01.2016 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev kişiler aşağıda belirtilmiştir

Adı Soyadı	Görevi	Lisansları
Serap Mutlu	Yatırımcı İlişkileri Direktörü ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı (No: 201618), Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı (No: 700906)
Özgün Ünalı	Yatırımcı İlişkileri Uzman Yardımcısı	-

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev alan kişilere ilişkin bilgiler 31.07.2014 ve 29.12.2014 tarihlerinde KAP'ta yayımlanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2015 Faaliyet Yılında Yürüttüğü Başlıca Faaliyetler:

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması sağlanmış, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ nezdindeki işlemler Hukuk Bölümü ile koordine edilmiş,
- Dönem içerisinde Bölüm'e gelen ortaklık ile ilgili bilgi talepleri Şirketle ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Şirketin Bilgilendirme Politikası doğrultusunda, açık ve net olarak, yüz yüze veya iletişim araçları aracılığıyla yanıtlanmış,
- Dönem içerisindeki Olağan Genel Kurul toplantısının ilgili Departmanlarla işbirliği içinde mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması Hukuk Bölümü ile işbirliği içinde sağlanmış,
- Pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılımını kolaylaştıracak ve toplantı sırasında iletişimi güçlendirecek uygulamalar geliştirilmiş ve Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları içeren Şirket Kit'i oluşturulmuş, pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklama güncel olarak Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş,
- Şirket web sitesi sürekli güncellenerek pay sahiplerinin Şirket hakkında güncel, kesintisiz ve açık bilgi almasını sağlanmış,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi gözetilmek ve izlenmek suretiyle, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra, kamuoyu ile iletişimin koordinasyonu sağlanmış, yerli ve yabancı yatırımcılar ve analistlerle Şirketin faaliyetleri, finansal performansı ve dönem içindeki diğer gelişmeler hakkında bilgilendirme toplantıları yapılmış ve aracı kurumlar tarafından düzenlenen konferans ve roadshow'lara iştirak edilmiştir.

2015 yılı içerisinde pay sahipleri ve yatırımcıları bilgilendirmeye yönelik olarak:

- Aracı kurumlar tarafından yurtiçi ve yurtdışında düzenlenen 4 yatırımcı konferansı ve 3 roadshow'a iştirak edilmiş,
- Yatırımcılar ve analistlerle yüz yüze veya telekonferans yoluyla toplam 113 adet görüşme yapılmış,
- Dönem içerisinde Bölüm'e e-posta ve telefon yolu ile gelen 100'e yakın bilgi talebinin tümü zamanında ve tam olarak yanıtlanmış,
- SPK düzenlemeleri uyarınca, kamuyu aydınlatma kapsamında toplam 70 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Özel durum açıklamalarının tamamı zamanında yapılmış ve eş zamanlı olarak internet sitemizde de yayınlanmıştır.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

- Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay sahiplerinin mevzuatla tanınan bilgi alma ve inceleme hakkını kaldıran veya sınırlayan hiçbir hüküm bulunmamaktadır.
- 2015 yılında Şirkete pay sahiplerinden çeşitli konularda bilgi talepleri ulaşmıştır. 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. Gelen bilgi taleplerine pay sahiplerinin isteği doğrultusunda telefon, e-posta veya posta yolu ile yazılı veya sözlü olarak cevap verilmiştir.
- 2015 yılı içerisinde pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki tüm hususlar Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Şirketin internet sitesi vasıtasıyla pay sahiplerine duyurulmuştur.
- Pay sahipliği hakları arasında önemli bir yer tutan bilgi alma ve inceleme hakkının kullanılmasının kolaylaştırılması 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 İlkeleri'nde internet sitesi için öngörülen bilgilerin tamamına yer verilmiştir. İnternet sitesinin güncellenmesi ve takibi Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün sorumluluğundadır.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nde özel denetim yapılmasını zorlaştıran herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Özel denetim isteme hakkı Türk Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi uyarınca anonim ortaklıklar için her pay sahibine tanınmış bir hak olduğundan Esas Sözleşme'de ayrıca düzenlenmemiştir. Dönem içerisinde Şirketimize pay sahiplerinden özel denetim talebi ulaşmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

- Şirketimiz Genel Kurul toplantıları Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Genel Kurul" başlığı altında bulunan prensiplere uygun şekilde düzenlenmektedir.
- Genel Kurul toplantıları pay sahiplerinin katılımını artırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir.
- Vestel Elektronik'in 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 27 Nisan 2015 tarihinde saat 10:30'da Şirket Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak Levazım Mahallesi, Kuru Sokak No: 2, Zorlu Center, Meydan Fuaye Alanı, 34340 Beşiktaş, İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.
- Toplantıya ait davet, kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 02.04.2015 tarih ve 8792 sayılı nüshasında ve 02.04.2015 tarihli Dünya ve Milliyet Gazetelerinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ'nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ve ayrıca Şirketin "www.vestelyatirimciliskileri.com" adresinde ilân edilmiş ve toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Genel Kurul'a katılımın kolaylaştırılması amacıyla, Türkiye'nin yüksek tirajlı gazetelerinde ilan verilmiş ve Şirket internet sitesinden, ilan da dâhil olmak üzere, 1.3.1 no'lu Kurumsal Yönetim İlkesi kapsamında hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile mevzuat gereği yapılması gereken tüm bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Olağan Genel Kurul'a ilişkin her türlü bilgi ve belgeye ulaşılması sağlanmış, ilgili dokümanlar fiziki olarak da Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulmuştur. Ayrıca, Genel Kurul'a vekâleten katılım için gerekli olan vekâletname örneği Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.
- Olağan Genel Kurul toplantısında Şirketin toplam 335.456.275,00 TL'lik sermayesine tekabül eden 33.545.627.500 adet paydan 2.725,93 TL'lik sermayeye karşılık 272.593 adet pay asaleten, 292.452.495,644 TL'lik sermayeye karşılık 29.245.249.564,4 adet pay vekaleten temsil edilmiş olup, Genel Kurul %87,18 katılım oranı ile toplanmıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

- Olağan 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.
- Genel Kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilmiş ve Genel Kurul toplantısından önce verilecek bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.
- 29.08.2012 tarihli ve 28396 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ'e uygun olarak pay sahiplerine Olağan Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılma ve oy kullanma hakkı verilmiştir.
- Esas Sözleşme'de menfaat sahipleri ve medyanın Genel Kurul'a katılımına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır. Ancak önceden Şirketin bilgilendirilmesi kaydıyla katılım mümkün kılınmaktadır. Şirketin 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında menfaat sahipleri veya medyadan katılım 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.
- Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerine eşit şartlar altında görüşlerini açıklama ve soru sorma hakkı tanınmıştır. Toplantıda pay sahiplerinden gündemle ilgili olmayan veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı bir soru gelmemiştir.
- Şirketin 2014 yılı içinde Mehmet Zorlu Vakfı ve çeşitli eğitim kurumlarına yaptığı toplam 1.172.545,12 TL tutarındaki bağış ve yardımlar Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesi uyarınca 2015 yılında yapılacak bağış miktarının sınırı belirlenerek Genel Kurul'un onayına sunulmuştur.
- 2014 yılında Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ve bu durumun sağlanamaması nedeniyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem olmamıştır.
- Yıl içinde yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, Yönetim Kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hısımları, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamış ve/veya Şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir. Söz konusu işlemler ile bu kişiler dışında şirket bilgilerine ulaşma imkanı olan kimselerin kendileri adına Şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlem de bulunmamaktadır.
- Toplantı tutanağı ve hazırlanmış cetveli toplantının yapıldığı aynı gün içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Genel Kurul tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri 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.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

- Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştıran uygulamalardan kaçınılırken sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma imkanı sağlanmaktadır. Bu kapsamda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar ve Karar Nisabı başlıklı 21. maddesi uyarınca, Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahiplerine bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilme hakkı tanınmaktadır.
- Vestel Elektronik hisselerinin tamamı eşit haklar ihtiva etmektedir. Oy hakkında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Bu husus Şirket Esas Sözleşmesi'nde de yer almaktadır.
- Şirketin iştiraklerinin Vestel Elektronik'te payı bulunmamaktadır. Bu nedenle karşılıklı iştirak ilişkisi ve bu ilişkinin Genel Kurul'da oylamaya yansımaları gibi bir durum oluşmamıştır.
- Kanunen tanınan haklar dışında, Şirket sermayesinin yirmide birinden azını temsil eden pay sahipleri için Şirket Esas Sözleşmesi'nde ayrı bir düzenleme yapılmamıştır. Ancak, azınlık hissedarlar başta olmak üzere tüm hissedarları ve menfaat sahiplerini eşit olarak temsil etmek üzere Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız Yönetim Kurulu üyesi görev yapmaktadır.

2.5. Kâr Payı Hakkı

- Şirket kârına katılım konusunda pay sahiplerine tanınmış bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketin her bir hissesi eşit oranda kâr payı alma hakkına sahiptir.
- 19.03.2007 tarihli ve 2007/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile uygulanmakta olan Şirketimiz "Kâr Dağıtım Politikası", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kâr Payı Tebliği (II-19.1) doğrultusunda tadil edilmek suretiyle, 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına ayrıca, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Yönetim Kurulu tarafından kabul edilerek Şirket internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanan Şirket Kâr Dağıtım Politikası'nda nakit ve/veya bedelsiz pay olarak dağıtılmak üzere kâr payı ödemelerinin oranı, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin büyüme ve yatırım planları ile finansal durumuna bağlı olarak her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilmek suretiyle, Şirketin her hesap yılı için belirlenecek dağıtılabilir net kârının en az %25'i olarak belirlenmiştir.
- Yönetim Kurulu'nun 01.04.2015 tarihli, 2015/16 sayılı kararı doğrultusunda, 2014 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, 2014 yılı hesap döneminin, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı gereğince Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan konsolide mali tablolara göre 97.376.000,00 TL net dönem karı, Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş mali tablolara göre ise 94.096.919,00 TL net dönem karı ile sonuçlanmasına rağmen, geçmiş yıl zararlarının mahsubu sonucu dağıtılabilir kârın kalmaması nedeniyle kâr payı dağıtımının yapılamayacağına ilişkin ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiş ve kâr payı dağıtımı yapılmamıştır.
- Şirketin Kâr Dağıtım Politikası hem Faaliyet Raporunda hem de Şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır.

2.6. Payların Devri

- Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

- Şirketin 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.
- Şirketin internet sitenin adresi www.vestelyatirimciliskileri.com'dur. Ayrıca, Şirketimiz "Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik" ile Türk Ticaret Kanunu'nun 1524. maddesinin birinci fıkrası uyarınca internet sitesi açılması, bu sitenin belirli bir bölümünün şirketçe kanunen yapılması gereken ilanların yayınlanması için özgülenmesi ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmasına ilişkin usul ve esaslar çerçevesinde Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcısı destek hizmetini Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ (MKK)'den almakta ve Şirketçe kanunen yapılması gereken ilanlara MKK'nın e-Şirket Şirketler Bilgi Portalı üzerinden erişilebilmektedir.
- Türk Ticaret Kanunu ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan başlıca bilgi ve belgelere Şirket internet sitesinde yer verilmiştir.
- İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak sunulmaktadır.

3.2. Faaliyet Raporu

- Şirketin faaliyet raporları, Türk Ticaret Kanunu ve buna bağlı mevzuat ile Sermaye Piyasası mevzuatı ve bu kapsamda Kurumsal Yönetim İlkeleri gözetilerek, kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır.
- Ayrıca, Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporu 28.8.2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmaktadır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

- Menfaat sahipleri, Şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. Şirketimiz işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına almaktadır. Bu hakların mevzuat ve karşılıklı sözleşmeler ile korunmadığı durumlarda ise menfaat sahiplerinin çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkânları ölçüsünde korunmasına azami özen gösterilmektedir.
- Menfaat sahipleri Şirketin Bilgilendirme Politikası çerçevesinde kendilerini ilgilendiren konularda düzenli 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 çalışanlar, Şirket içerisinde kullanılan kurumsal portal ve e-posta vasıtasıyla sürekli olarak bilgilendirilmektedir.
- Müşteri ve tedarikçilere yönelik olarak periyodik toplantılar düzenlenmekte, Şirkete ilişkin kendilerini ilgilendiren hususlarda tüm müşteri ve tedarikçiler bilgilendirilmektedir. Şirket müşteri memnuniyetini ölçmek üzere bayilerle

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

belli aralıklarla toplantılar düzenlenmekte ve gerek görülmesi halinde birebir veya toplu olarak ek toplantılar da düzenlenmektedir.

- Menfaat sahipleri Şirketin ilgili mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne, Denetim Komitesi'ne veya Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne telefon ve/veya e-posta yolu ile iletebilmektedir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

- Şirketimizde başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilmektedir. Ayrıca, Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler Şirketin ve pay sahiplerinin yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesini mümkün kılmaktadır.
- İnsan Kaynaklarından sorumlu İcra Kurulu Üyesi Şirketin en büyük menfaat sahiplerinden biri olan çalışanlar grubunu İcra Kurulu'nda temsil etmektedir.
- Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda, menfaat sahiplerini temsilen üst düzey yöneticiler Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu toplantılarına görüş bildirmek üzere çağırılmaktadır. Ayrıca, Yönetim ve İcra Kurulu toplantılarına belli aralıklarla ilk ağızdan görüş bildirmek amacıyla çalışanların katılması hususuna önem verilmektedir.
- Şirket çalışanları, Şirkete değer katacak önerilerini ve varsa, şikâyetlerini Vestel kurumsal portalı üzerinde yer alan "Vestel Öneri ve İyileştirme Sistemi" aracılığıyla İnsan Kaynakları Bölümü'ne iletebilmektedir. Ayrıca, tüm çalışanların katılımının sağlandığı TPM (Toplam Üretken Bakım) ve Kaizen-Süreklili İyileştirme faaliyetleri kapsamında, çalışanlar günlük üretim süreçlerine ilişkin kalite, maliyet ve verimlilik iyileştirici önerilerini ve yaratıcı fikirlerini fabrikaların değişik bölgelerinde bulunan kioksları kullanarak, web üzerinden, kurumsal portalda yer alan "Öneri ve Takdir Tanıma Sistemi" üzerinden veya öneri kutuları ile otonom bakım kutularına atılan öneri formları aracılığıyla yönetimle paylaşabilmektedir. Toplanan çalışan önerilerinden uygun bulunanlar Şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda projelendirilerek ekip çalışmaları ile tüm süreçlerde iyileştirmeler sağlanmaktadır.
- Vestel Elektronik müşterilerin ve bayilerin şikâyet ve önerilerinin takip edilmesi ve değerlendirilmesine azami özen göstermektedir. Bu kapsamda müşterilere hizmet sonrası memnuniyet anketleri yapılmakta ve aldıkları hizmetten memnun kalıp kalmadıklarını anında ölçmek amacıyla telefon aracılığıyla memnuniyet mesajları gönderilmektedir. Bayi, yetkili servis ve zincir mağazalar ile sürekli olarak yüz yüze görüşmeler yapılmaktadır. Tüm menfaat sahiplerinin geri bildirimlerinin alınması ve değerlendirilmesi amacıyla yılda bir defa bağımsız bir araştırma şirketi tarafından "Paydaş Algı Anketleri" yapılmaktadır.
- Yapılan anket uygulamaları ve ziyaretlerin yanı sıra; müşteriler, Vestel Müşteri Hizmetleri'ne şikâyet ve önerilerini; 7/24 hizmet veren Vestel Çağrı Merkezi, kurumsal web sitesi veya mobil uygulama üzerinden müşteri temsilcilerine doğrudan erişim olanağı sunan Capcanlı Destek Hattı, sosyal medya hesapları, vmh@vestel.com.tr e-posta adresi ve bayi ve servis noktaları aracılığı ile de iletebilmektedir. Tüm öneri ve şikâyetler Vestel Müşteri Hizmetleri'nin ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetimi Sistemi bakış açısıyla yürütmekte olduğu şikâyet sistemi ile ele alınmaktadır. Gelen şikâyetler, şikâyet takip numarası ile kayıt altına alınmakta ve takip edilmektedir. Şikâyetlerin değerlendirilmesi, neticelendirilmesi ve tüketicilere ara bildirim ve geri bildirimlerin iletilmesi sistem standartları dâhilinde gerçekleştirilmektedir. Şikâyetlerin önlenmesi, müşteri memnuniyetinin sağlanması amacıyla, iyileştirme çalışmaları ile şikâyetlerin ana nedenlerini ortadan kaldırmaya yönelik projeler hayata geçirilmektedir. Eğitimler, sistem denetimleri, şikâyet yönetimi ve memnuniyeti analizleri ile sistemin sürekli iyileştirilmesi hedeflenmektedir.
- Müşterilere memnuniyetin ötesinde, farklı bir deneyim yaşatmak amacıyla teşekkürle sonlanan çağrılar takip edilmektedir. Tüm bu çalışmalar ışığında, kaliteli hizmet ve sürdürülebilir bir başarı için geliştirme ve iyileştirme çalışmaları takip edilmekte ve hayata geçirilmektedir.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

• İnsan Kaynakları faaliyetleri Zorlu Holding İnsan Kaynakları Grup Başkanlığı'na bağlı Vestel İnsan Kaynakları Direktörlüğü tarafından yürütülmektedir. Direktörlük İnsan Kaynakları ve Eğitim Müdürlüğü ile Endüstriyel İlişkiler Müdürlüğü olarak yapılandırılmış olup, İdari İşler, Kariyer Gelişim ve İşe Alım Sorumluluğu'na ait işler direkt İnsan Kaynakları Direktörü'ne bağlı olarak yürütülmektedir. Zorlu Holding İnsan Kaynakları Grup Başkanı Vestel Şirketler Grubu'nun İcra Kurulu'nda da yer almaktadır. Bu sayede çalışanlara ilişkin her tür konuda yönetime bilgi ulaştırılmasında süreklilik sağlanmaktadır.

• Şirket; işe alım, terfi, işten çıkarma, tazminat, kariyer planlaması, performans ölçüm sistemi, performans sonuçlarının ücretlendirmeye yansımaları ve eğitim politikaları konularını kapsayan İnsan Kaynakları Politikası'nı yazılı olarak oluşturmuştur. İnsan Kaynakları Politikası aracılığıyla çalışanlara görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri duyurulmuştur.

• İnsan Kaynakları Politikası kapsamında aşağıda yer alan hususlar uygulanmaktadır:

- İşe alım, terfi ve işten çıkarmaya ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. İşe alıma ilişkin kriterler İşe Alım Yönetmeliği, terfiye ilişkin kriterler ise Terfi Yönetmeliği'nde ayrıntılı olarak belirlenmiştir.
- Vestel Grubu, çalışanlarına yönelik, bireysel performansı esas alan, ancak aynı zamanda bölüm ve şirket sonuçları ile de bağlantı kuran, çalışanların bireysel, organizasyonun ise kurumsal gelişimine katkı sağlanmasını amaçlayan bir performans değerlendirme sistemine sahiptir. Performans değerlendirme sisteminin sonuçları ücretlendirme, eğitim ve kariyer gelişimi konularında kullanılmaktadır.
- Hay Group Grade sisteminin kriterleri dikkate alınarak iş değerlemesi yapılmış ve çalışanların kademe yapısı ortaya konmuştur. Bu yapı dikkate alınarak ücret politikası belirlenmiş ve günün koşullarına uygun uyarlamalarla yönetilen bir ücret sistemi kurulmuştur.
- Çalışanlara yönelik olarak kapsamlı eğitim programları uygulanmaktadır. Eğitim süreci tüm Vestel Grubu Şirketleri için ortak bir merkezden yürütülürken, tüm süreç intranet üzerinden gerçekleştirilmektedir. Eğitim programları çalışanların kariyerlerinde ilerlemelerini sağlayacak şekilde ve geniş kapsamlı olarak hazırlanmıştır. Çalışanların kariyer planlamaları ve istekleri doğrultusunda eğitim programlarını seçmelerine imkân tanınmaktadır.
- Vestel Grubu'nun özellikle mühendislik kadroları için "Vestel Teknoloji Akademisi" adı altında bir akademi kurulmuştur. Bu akademi ile 200'e yakın çalışana yüksek lisans ve doktora ile lisansüstü eğitim olanağı sağlanmaktadır. Bunun dışında "Management Trainee" programları her yıl düzenli olarak planlanıp uygulanmakta, nitelikli yönetici yetiştirmeye yönelik çalışmalar bu ve benzeri programlar ile devam etmektedir.
- Terfi ve yatay ilerleme olmak üzere iki ayrı kariyer gelişim yapısı kurulmuş olup, yönetmelikte belirlenen sürelerle sistem çalıştırılmaktadır.
- Çalışanlara yönelik oryantasyon programları düzenlenmektedir. Her bölümün ve pozisyonun programı farklı olarak oluşturulmuş olup süre ve içerik olarak farklılıklar arz etmektedir.
- Çalışanlara yönelik olarak periyodik bilgilendirme kurumsal portal ve e-posta sistemi ile gerçekleştirilmektedir. Her birim kendi içinde belli periyotlarla toplantılar gerçekleştirmektedir. Bu toplantılar; üretim toplantıları (her sabah fabrikalarda), bölüm toplantıları (her Pazartesi), happy hour toplantıları (Cuma günleri), kalite yönetim toplantıları (her iki ayda bir), bütçe toplantıları (her ay) ve AR-GE yeni ürün toplantıları (her ay) olmak üzere düzenlenmektedir.
- Çalışanlara eğitim, kariyer oluşturma, terfi ve diğer konularda herhangi bir (etnik, dil, din, ırk, cinsiyet vs.) ayırım yapılmaksızın eşit davranılmaktadır.
- Çalışanlar arasında ayrımcılığa neden olabilecek uygulamalara karşı gerekli önlemler alınmış, çalışanlar hiçbir ayırım gözetilmeksizin eşit tutulmuştur. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

- Vestel Elektronik Etik Kuralları yazılı olarak hazırlanmış ve Bilgilendirme Politikası çerçevesinde Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu, Şirket ve çalışanları için oluşturulmuş olan Etik Kurallar'ın uygulanmasına azami ölçüde özen gösterilmektedir.
- Vestel Elektronik, sosyal sorumluluk ilkesi çerçevesinde gerek Zorlu Holding AŞ bünyesinde yapılan eğitim, spor ve kültür alanlarındaki hizmetlere katkı sağlamakta, gerekse Şirket olarak doğrudan sosyal çalışmalarda bulunmaktadır. Vestel Elektronik'in de üyesi olduğu Zorlu Grubu, 2007 yılında Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni imzalayarak kuruluşundan bu yana benimsediği ilkeleri ve değerleri küresel sosyal sorumluluk boyutuna taşımada güçlü bir adım atmıştır. Sözleşmeyi imzalayan şirketlerin bu konulardaki faaliyetlerini ve sonucunda yarattıkları değeri açıklayan İlerleme Bildirimi'ni her yıl yayınlamayı taahhüt etmelerinden yola çıkarak Vestel Elektronik de, 2014 yılı bildirimini, Zorlu Holding AŞ üzerinden 2015 yılında "unglobalcompact.org" sitesinde yayımlamıştır.
- Şirket, bu uygulamaları güvence altına almak için ise SEDEX (Supplier Data Ethical Exchange) B grubu üyesi, BSCI (Business Social Compliance Initiative)'de 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) ve Walmart Sosyal Sorumluluk denetimleri de gerçekleştirilmektedir. 2016 yılında ayrıca, mevcut sosyal uygunluk denetimlerine 2015 yılında hazırlıkları tamamlanan, DISNEY ILS ve EICC (Electronic Industry Citizenship Coalition) sosyal uygunluk denetimleri de eklenecektir.
- Vestel Elektronik, tüketici elektroniği ve beyaz eşya sektörlerinde dünya şirketi olma sorumluluğundan hareketle, tüm operasyonlarında, üretim hatlarında ve ürünlerinde çevresel gözden geçirme faaliyetleri yürütmektedir. Şirket 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, 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 kirlenici 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.
- Şirketin çevresel uygulamaları 2014 yılında çeşitli ödüllere layık görülmüştür. Bunlar sırası ile; Manisa Organize Sanayi Bölgesi Çevreye Duyarlı Tesis Yarışması Birincilik Ödülü, İstanbul Sanayi Odası Çevre Dostu Uygulama Kategorisi Birincilik Ödülü ve ÇEVKO Yeşil Nokta Sanayi Teşvik Ödülü'dür.
- Biyoçeşitlilikle ilgili olarak ise mevcut olan ve artırılması planlanan 40.000 m² yeşil alanda yaklaşık 110 farklı bitki/ağaç türünün bakımı ve yaşatılması sağlanmaktadır.

Çevre ve Enerji ile ilgili Ulusal ve Uluslararası Mevzuatlara Uyum:

- Şirket, ürün hayat çevrimi boyunca uymakla yükümlü olduğu tüm yasal düzenlemelere uygunluğunu takip etmektedir. Yasal mevzuata uyumun takibinde "ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Standardı" ve "ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi Standardı" esas alınmaktadır. Çevrenin ve insan sağlığının korunmasını garanti altına

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

almak amacıyla Vestel Elektronik, yasal düzenlemeler ve Yönetim Sistemleri Politikası temelinde birçok prosedür oluşturmuş olup, faaliyetlerinin bu prosedürlere ve yasal düzenlemelere tam uyumunu sağlamaktadır.

Bu kapsamda Şirket, sektöre yönelik aşağıdaki yasal düzenlemelere Avrupa'da tam uygunluk sağlamaktadır:

- Atık Elektrikli ve Elektronik Eşyalar Direktifi (WEEE - Directive on Waste Electrical and Electronic Equipment),
- Elektrikli ve Elektronik Eşyalarda Bazı Zararlı Maddelerin Kullanımının Sınırlanmasına Dair Direktif (RoHS - Directive on the Restriction of the Use of Certain Hazardous Substances in Electrical and Electronic Equipment),
- Enerji ile İlgili Ürünler için Çevreye Duyarlı Tasarım (Ekotasarım) Gereklikleri Çerçeve Direktifi (Ecodesign Framework Directive for Energy-Related Products),
- Kimyasalların Kaydı, Değerlendirilmesi, İzni ve Kısıtlanmasına İlişkin Tüzük (REACH - Regulation of the Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals)
- Enerji Verimliliği Kanunu ve Enerji Kaynaklarının ve Enerjinin Kullanımında Verimliliğin Artırılmasına Dair Yönetmelik.

Enerji Verimliliği

• Vestel Elektronik operasyonlarında enerji verimliliği fırsatlarını değerlendirerek ve uygulayarak çeşitli projeleri sistematik olarak hayata geçirmektedir. Şirketin 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 ve Enerji Yönetim Sistemleri kapsamında, TPM modeli ve Şirket iş planları anahtar performans endikatörleri yönetimi uygulamaları ile bütünleşik olarak yönetilmektedir. Şirket TPM (Toplam Üretken Bakım) yönetim sistemini başarıyla 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 TPM Yönetim Sistemi'nin ilk safhasını başarı ile tamamlayarak 11 Ocak 2013'te JIPM (Japanese Institute of Plant Management) tarafından verilen "TPM Excellence Award (TPM Mükemmellik Ödülü)"nü almaya hak kazanmış, 2014 sonunda ise TPM Mükemmellik Ödülü'nün sürekliliği denetimini başarıyla tamamlamıştır. Şirketin bağlı ortaklığı Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ de 2014 yılında "TPM Mükemmellik Ödülü"ne layık görülmüştür.

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 kazanmış ve 2014 yılında sürekliliğini sağlamıştır. 2015 yılı içinde daha önce projesi Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Yenilenebilir Enerji Genel Müdürlüğü'nden teşvik onayı alan "Değişken Hız Sürücü Uygulaması ile Plastik Enjeksiyon Makinalarında Enerji Verimliliğinin Artırılması" uygulaması 36 makınada tamamlanmış ve projenin uygulamaya alınması ile 3.000.000 kWh/yıl enerji tasarrufu elde edilmiştir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Ek olarak fabrikanın çeşitli bölgelerindeki soğutma sistemlerinde kullanılan pompaların değişken hız sürücüsü kullanımı ile optimizasyonu sağlanmış ve enerji verimli çalışır hale getirilmiştir. Klima sistemlerinin merkezi hale getirilmesi ve fabrikanın çeşitli bölgelerindeki LED aydınlatma dönüşümü de 2015 yılı içerisinde devam eden enerji tasarruf çalışmalarındandır.

İklim Değişikliği

• İklim değişikliği, sadece çevresel değil, aynı zamanda sosyal ve ekonomik bir tehdittir. Vestel Elektronik iklim değişikliğini hem dünyanın geleceği, hem de Şirketin sürdürülebilirliği açısından önemli bir risk olarak kabul etmekte ve bu konuda ciddi projeler yürütmektedir. Bu kapsamda karbon ayak izinin ölçülmesi ve azaltılmasına dair çalışmalar yapılarak Karbon Saydamlık Projesi'ne dahil olunmuştur. Vestel Elektronik, 2015 yılında cdproject sitesi üzerinden Karbon Salınımı bilgilerini yayınlamıştır. Bilindiği üzere Karbon Saydamlık Projesi (Carbon Disclosure Project -CDP) 2000 yılında, şirketlerin, yatırımcıların ve hükümetlerin iklim değişikliği tehdidine 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. CDP'nin 2015 yılı değerlendirmesinde Vestel Elektronik Karbon Saydamlık puanını 89'dan 95'e çıkarmıştır.

Sürdürülebilirlik

• Çevreye duyarlılık ve sürdürülebilirlik Vestel Elektronik'in vizyonunun en önemli bileşenlerindendir. Dünyanın hem sosyal hem ekonomik hem de çevresel açıdan hızlı bir değişim süreci içinde olması sebebiyle doğal kaynakların üzerinde artan baskı, doğal yapıyı bozmaya yönelik tehdit oluşturmaktadır. Vestel Elektronik çevreye karşı duyarlı olma politikası doğrultusunda, ancak kendi ürün tasarımlarını sorumlu bir anlayış ile hayata geçirdiğinde sürdürülebilir olacağının farkındadır. Bu düşünceden hareketle Vestel Elektronik, gerek ürünlerinin kullanımı sırasında tükettikleri enerjinin azaltılması, gerekse ürünlerinde kullanılacak çevreye duyarlı, geri dönüşümlü yeni malzemelerin geliştirilmesi amacıyla Ar-Ge faaliyetlerine büyük ölçüde bütçe ayırmaktadır. Ürün tasarımlarında daha az güç tüketimi, uzun ürün ömrü için güvenilirlik, zararlı kimyasalların elimine edilmesi, geri dönüşebilir malzeme kullanımı, malzeme kullanımında çeşitliliğin azaltılması, daha az hammadde kullanımı vb. konular ana tasarım maddeleri olarak yer almakta ve değerlendirilmektedir. Şirketin sahip olduğu yılda 15 milyon adetlik elektronik ve digital ürün ve 10 milyon adetlik beyaz eşya üretme kapasiteleri düşünüldüğünde, bir ürünün tasarımında yapılacak iyileştirmenin zincirleme olarak tedarik zincirinde, üretim esnasında, ürünün kullanımında ve yaşam süresi sonunda birçok çevresel etkiyi (enerji tüketimi, yakıt tüketimi, taşıma kaynaklı karbon salınımının azaltılması, ambalaj kullanımının azaltılması vb.) iyileştireceğinin farkında olarak Vestel Elektronik bu konuya ayırdığı kaynağı sürekli olarak artırmaktadır.

• Sürdürülebilirlik alanında yapılan çalışmalar doğrultusunda Şirket, Borsa İstanbul'un yaptığı değerlendirmeler sonucu BİST'te işlem gören ve kurumsal sürdürülebilirlik performansları üst seviyede olan şirketlerin paylarından oluşan BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaya hak kazanarak 2 Kasım 2015 tarihinden itibaren endekse dahil olmuştur. Şirketin sürdürülebilirlik konusu ile ilgili bilgi ve verilerine www.vestelyatirimciliskileri.com adresinden ulaşılabilir.

• Vestel Elektronik'in 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 ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

• Vestel bünyesinde engelli vatandaşlarımıza olan duyarlılığın her fırsatta gösterildiği birçok projeye de imzaya atılmaktadır. Bu projeler kısaca aşağıda özetlenmektedir;

- Down sendromlu ve zihinsel engelli gençlerimize Vestel’de çeşitli iş fırsatları sunmak ve onları iş yaşamına kazandırarak hayatın içinde olmalarını desteklemek amacıyla geliştirilen “Hayatın İçindeyim” projesiyle 2’si down sendromlu, 2’si zihinsel engelli olmak üzere 4 gencimiz istihdam edilmiştir.
- Vestel Elektronik fabrikamızda gerçekleştirilen “Eşit Şans” projesiyle işitme ve konuşma engellilerin çeşitli eğitimlerin ardından istihdam edilmeleri amaçlanmıştır. Bu kapsamda 5 Mayıs 2015 tarihinde 11 kişiyle başlayan personel sayısı yılsonu itibarıyla 104’e ulaşmıştır. Engellilerimizin çalışacağı bölgelerde üretim bantları onlara özel olarak düzenlenmiştir. Bu proje ile istihdamı sağlanan engellilerimizin yaşamlarını kolaylaştırmak, engelli olmayan çalışanlarımızın duyarlılıklarını artırmak ve birbirleriyle olan iletişimlerini güçlendirmek amacıyla 22 Aralık 2015 tarihinde, Celal Bayar Üniversitesi Sürekli Eğitim Merkeziyle “Temel İşaret Dili Eğitimi” başlatılmıştır ve 27 Vestel çalışanı bu eğitime katılarak sertifikalarını almıştır.
- Engellilerimizin yalnızca istihdam yaratarak değil aynı zamanda günlük hayatlarını kolaylaştırarakta yanlarında oluyoruz. Bu amaçla Vestel Klima Üretim Müdürlüğü öncülüğünde 8 Aralık 2015, Dünya Engelliler Gününde 8 engelli vatandaşımıza tekerlekli sandalye dağıtılmıştır.
- Son 1 yıl içerisinde 177 engelli vatandaşımız Vestel Elektronik bünyesinde istihdam edilmiştir ve böylece Vestel Elektronik’te çalışan engelli sayısı 275’e yükselmiştir.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu

Üye	Görevi	Görev Süresi	Son Durum İtibarıyla Grup İçinde Aldığı Görevler	Son Durum İtibarıyla Grup Dışında Aldığı Görevler	Üyelik Sınıflandırması
Ahmet Nazif Zorlu	Başkan	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Zorlu Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Başkan Yardımcılığı	-	İcrada yer almayan üye
Ali Akın Tarı	Başkan Yardımcısı	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ Yönetim Kurulu Üyesi, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Dilerbank AŞ Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi; Diler Holding AŞ Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız üye
Selen Zorlu Melik	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Zorlu Enerji Grubu Başkan Yardımcısı; Zorlu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	-	İcrada yer almayan üye
Mehmet Emre Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Zorlu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	-	İcrada yer almayan üye
Mümin Cengiz Ultav	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	-	TTGV Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Bilişim Vakfı ve Unix Kullanıcıları Derneği Kurucu Üyesi	İcrada yer almayan üye
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ Yönetim Kurulu Üyesi	Doğan Gazetecilik AŞ Yönetim Kurulu Üyesi, Şeker Mortgage Finansman AŞ Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız üye

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Ahmet Nazif Zorlu- Yönetim Kurulu Başkanı

(1944 - Denizli) Ahmet Nazif Zorlu, çalışma hayatına Denizli Babadağ'da, tekstil sektöründe faaliyet gösteren aile şirketine başlamıştır. İlk tekstil mağazasını Trabzon'da açan Ahmet Zorlu, 1970 yılında şirketin merkezini İstanbul'a taşıyarak ağabeyi Zeki Zorlu ile birlikte Zorlu Holding'in temellerini atmıştır. 1976 yılında ilk üretim şirketi olan Korteks'i kuran Ahmet Zorlu, tüm şirketleri 1990 yılında Zorlu Holding çatısı altında toplamıştır. 1994 yılında Vestel'i Zorlu Holding bünyesine katarak yeni iş alanlarının da yolunu açmıştır. Ahmet Zorlu'nun tekstil sektörüyle başladığı girişimciliği; elektronik, beyaz eşya, enerji, gayrimenkul, metalürji ve savunma gibi birçok farklı alanda faaliyet gösteren şirketlerle devam etmiştir. Ahmet Nazif Zorlu, Vestel Beyaz ile Vestel Elektronik başta olmak üzere, halen Zorlu Grubu bünyesinde farklı sektörlerde hizmet veren birçok şirkette Yönetim Kurulu Başkanı veya Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

Sivil toplum kuruluşlarıyla da yakından ilgilenen Ahmet Zorlu, Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sanayiciler ve İş Adamları Derneği (TÜSİAD), Denizlililer Birliği Eğitim ve Kültür Vakfı (DENSİR), Babadağlı Sanayici ve İşadamları Derneği (BASİAD) ve Türkiye Ev Tekstili Sanayicileri ve İşadamları Derneği (TETSİAD) üyesidir. 1999 yılında kurulan ve birçok öğrenciye burs veren, çok sayıda okul yaptıran Mehmet Zorlu Eğitim, Sağlık, Kültür ve Yardımlaşma Vakfı'nın da (MZV) kurucusu olan Ahmet Zorlu, sosyal sorumluluk çalışmalarını MZV aracılığıyla sürdürmektedir. Ahmet Zorlu, Türk iş dünyasının yurtdışındaki etkinliğini artırmayı hedefleyen sosyal çalışmalara da büyük önem vermektedir. Sn. Zorlu, İspanya ve Türkiye arasındaki ilişkilerin geliştirilmesi ve güçlendirilmesinde gösterdiği katkılardan dolayı 2007 yılında İspanya Kralı I. Juan Carlos tarafından "İspanya Kraliyet Sivil Liyakat Nişanı" ile taltif edilmiştir.

Ali Akın Tarı – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

(1943 - Koruköy) Ali Akın Tarı İstanbul Hukuk Fakültesi'nden mezun olduktan sonra, 1972-1986 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda hesap uzmanı ve 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 Üyeliği'ne atanana kadar sürdürmüştür. Ali Akın Tarı, aynı yıl Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Kurul Üyeliği görevine ilaveten Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Fon Kurulu Üyeliği'ne seçilmiş, 2004 yılında görev süresinin dolması nedeniyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'ndan ayrılarak Maliye Bakanlığı Bakanlık Müşavirliği görevine atanmıştır. 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 Üyeliği'ne seçilmiştir. Ali Akın Tarı, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'deki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra, Zorlu Grubu Şirketlerinden Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ile Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Selen Zorlu Melik – Yönetim Kurulu Üyesi

(1975 - Trabzon) Selen Zorlu Melik, Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. Çalışma yaşamına 1998 yılında Denizbank'ta başlamıştır. Denizbank Bursa Şubesi'ndeki stajının ardından 1999 yılında aynı bankada Management Trainee (MT) programına katılmıştır. Denizbank Genel Müdürlüğü'nde çeşitli görevlerde bulunduktan sonra 2001 yılında California Üniversitesi'nde (ABD/Berkeley) Pazarlama Diploma Programı'na katılmıştır. 2002 yılında Korteks İplik Fabrikası'nda çalışmaya başlayan Selen Zorlu Melik, 2004 yılında Korteks Yönetim Kurulu Üyeliği'ne atanmıştır. Vestel Elektronik Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Zorlu Grubu'na bağlı çeşitli şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Selen Zorlu Melik, 2012 Nisan ayından bu yana 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 Bölümü'nden mezun olduktan sonra 2007-2008 yıllarında İngiltere'de Essex Üniversitesi Yenilik ve Teknoloji Yöneticilik Master Programı'nı tamamlamış ve 2009 yılında Vestel Şirketler Grubu'nda çalışmaya başlamıştır. Mehmet Emre Zorlu, Vestel Elektronik Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Zorlu Holding ve şirketlerinde de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir. Sn. Zorlu, Young Presidents' Organization (YPO), Türkiye Genç İşadamları Derneği (TÜGİAD) ve Endeavor Türkiye üyesidir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Mümin Cengiz Ultav – Yönetim Kurulu Üyesi

(1950 - Eskişehir) Mümin Cengiz Ultav, Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde Elektronik Mühendisliği alanında lisans ve yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. Kariyerine Uluslararası Philips Enstitüsü'nde başlayan Sn. Ultav, Türkiye'de ve yurt dışında çeşitli elektronik firmalarının BT ve Ar-Ge bölümlerinde görev almıştır. 1997 yılında Vestel'e Teknolojiden Sorumlu Başkan olarak katılan Cengiz Ultav, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla sürdürmekte olduğu Stratejik Planlama ve Teknolojiden Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği görevinden ayrılmıştır. Cengiz Ultav görevine Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmektedir.

Hacı Ahmet Kılıçoğlu- Yönetim Kurulu Üyesi

(1956 – Giresun) Hacı Ahmet Kılıçoğlu, İngiltere'deki University of Essex'ten ekonomi dalında lisans ve yüksek lisans derecelerini almıştır. Çalışma hayatına 1979 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nda başlayan Sn. Kılıçoğlu, kariyerine 1980 yılında Türkiye İş Bankası'nda uzman yardımcısı olarak devam etmiştir. Askerlik görevini tamamladıktan sonra bir dönem özel sektörde çalışan Sn. Kılıçoğlu 1984 yılından itibaren Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı ve F-16 uçak projesinde idari görevlerde bulunmuştur. 1987'de Türk Eximbank'ta göreve başlayan Ahmet Kılıçoğlu, bu kurumda çeşitli kademelerde bulunduktan sonra, 1998-2010 yılları arasında Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. 1998-2010 yılları arasında Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyeliği'ni de sürdüren Sn. Kılıçoğlu, 2001 yılında Dünya Eximbankları Birliği (The Berne Union) Başkanlığı'na seçilmiştir. Ayrıca, 2008-2009 yıllarında İslam Kalkınma Bankası Başkan Danışmanlığı görevinde bulunmuştur. 2010 yılında Denizbank Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapan Sn. Kılıçoğlu, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'deki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra, Zorlu Grubu Şirketlerinden Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ile Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Kendisi ayrıca Şeker Mortgage Finansman AŞ ve Doğan Gazetecilik AŞ'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de sürdürmektedir.

Şirketimiz İcra Kurulu Başkanı Sn. Turan Erdoğan'dır.

Enis Turan Erdoğan - İcra Kurulu Başkanı

(1955 - Mersin) Enis Turan Erdoğan 1976 yılında İ.T.Ü. Makina Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, 1979'da İngiltere'de Brunel Üniversitesi'nde İşletme Master'ı yapmıştır. Türkiye'ye döndükten sonra özel sektörde çeşitli şirketlerde yöneticilik yapan Turan Erdoğan 1988 yılında Vestel'e katılmıştır. 1988'ten bu yana Vestel'de çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev yapan Sn. Erdoğan, 2013 yılına kadar Vestel Dış Ticaret Başkanlığı ve Vestel Elektronik İcra Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Turan Erdoğan 1 Ocak 2013'ten itibaren Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Sn. Erdoğan 2002 -2006 yılları arasında da 2 dönem TURKTRADE Başkanlığı görevinde bulunmuştur. 2010-2014 yılları arasında ise Avrupa'nın en büyük ICT Konfederasyonu DIGITALEUROPE'a seçilmiş ilk Türk Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

- Şirket Yönetim Kurulu, en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak şekilde yapılandırılmaktadır. Bu konuda Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Tebliği ve düzenlemelerine uyuma azami özen gösterilmektedir.
- Vestel Elektronik Yönetim Kurulu toplam 6 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda yer alan 6 üyeden 4'ü icrada yer almayan üye niteliğine, 2'si ise bağımsız üye niteliğine sahiptir. SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak Yönetim Kurulu'nun üçte biri bağımsız üyelerden oluşmaktadır.
- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı farklı kişilerdir. Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Ahmet Nazif Zorlu, Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı ise Sn. Enis Turan Erdoğan'dır.
- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir ancak bu konuda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen düzenlemelere uyulmaktadır.
- 2014 yılı Genel Kurul'u öncesinde Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerini de üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesi'ne 2 bağımsız üye adayı sunulmuştur. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları, aday gösterildikleri esnada, mevzuat, Esas Sözleşme ve Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını Kurumsal Yönetim Komitesi'ne iletmislerdir. Adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına ilişkin Komite tarafından hazırlanan 30.03.2015 tarihli değerlendirme raporu Yönetim Kurulu'na

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

sunulmuş ve Yönetim Kurulu'nun 01.04.2015 tarih ve 2015/12 sayılı kararıyla, adayların bağımsız üye olarak Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmek üzere Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir. 27 Nisan 2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında söz konusu önerge ortaklarca kabul edilmiş ve yürürlüğe girmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarına ilişkin bilgiler Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte yayınlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.

Adayların bağımsızlık beyanları aşağıda yer almaktadır:

"Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni okuyup anladığımı ve ilgili mevzuat çerçevesinde, işbu beyan ekinde de yer alan 4.3.6 no'lu ilkede tahdidi sayılan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kriterlerinin tamamını taşıdığımı kabul, taahhüt ve beyan ederim."

- Yönetim Kurulu üyelerinden Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu ve Sn. Ali Akın Tan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bağımsızlık Kriterlerine uygun olarak bağımsızlık niteliğine sahiptir. 2014 faaliyet yılında bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.

- Şirketin Yönetim Kurulu'nda hali hazırda 1 kadın üye yer almakta olup, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde en az %25 olarak belirlenen kadın üye oranına ulaşmak Şirketin orta vadeli hedefleri arasında yer almaktadır. Ancak bu hedefe ulaşmak için henüz bir politika oluşturulmamıştır.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı Şirket Esas Sözleşmesi'nde yazılı olarak düzenlenmiştir.
- Yönetim Kurulu toplantı gündemleri Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeler tarafından belirlenmektedir. Gündemin belirlenmesi aşamasında yöneticilerden gelen taleplere önem verilir.

- Yönetim Kurulu toplantılarının lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kez olmak üzere gerçekleştirilmesi Şirket Esas Sözleşmesi'nin 16. maddesi ile düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı veya bulunmadığı hallerde Başkan Vekili tarafından toplantıya çağılır. Herhangi bir üye Yönetim Kurulu Başkanı'ndan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını talep edebilir.

- Toplantılara katılımın artırılabilmesi amacıyla yılın başlangıcında toplantı tarihleri belirlenerek Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmektedir. Bu sayede üyelere, takvimlerini toplantılara göre ayarlama şansı tanınmaktadır. Ayrıca, toplantılara katılımı artırmak amacıyla Esas Sözleşme'de "Yönetim Kurulu'ndan izin almadan arka arkaya üç toplantıya katılmayan Yönetim Kurulu üyeleri görevinden çekilmiş sayılır." ibaresi düzenlenmiştir.

- Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanmakta ve toplantıda hazır bulunanların çoğunluğu ile karar almaktadır.

- Şirket Yönetim Kurulu 2015 yılında 42 toplantıda 55 karar almış, toplantılara katılım oranı %100 olmuş ve kararların %100'ü mevcudun oybirliğiyle alınmıştır.

- Toplantılara ilişkin çağrı toplantı gününden en az 7 gün önce e-posta yolu ile yapılmaktadır. Çağrı ile beraber toplantı gündemi ve gündeme ilişkin bilgi ve belgeler yazılı olarak Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı olarak oluşturulan sekreteryaya tarafından Yönetim Kurulu üyelerine ulaştırılmaktadır.

- Yönetim Kurulu toplantılarında üyeler tarafından farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçeleri bulunması durumunda bunlar zapta geçirilmektedir. Ayrıca, bağımsız üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin karşı oy gerekçeleri kamuya açıklanır. Ancak, bugüne dek böyle bir durum oluşmamıştır. Yönetim Kurulu Sekreteryası vasıtasıyla tutulan Yönetim Kurulu tutanaklarında üyelerin sormuş oldukları sorular ve bunlara verilen cevaplar zapta geçirilmektedir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

- Yönetim Kurulu Başkanı ve üyelerinin, olumlu veya olumsuz veto hakkı veya ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Her üye bir oy hakkına sahiptir.
- Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerine ilişkin Yönetim Kurulu kararları Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı ile yürütülmektedir.
- Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar için Yönetici Sorumluluk Sigortası yapılmıştır. Ancak toplam yıllık sorumluluk limiti Şirket sermayesinin %25'ini aşmamaktadır.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetim Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği Şirket tarafından ayrı bir "Ücret Komitesi" ve "Aday Gösterme Komitesi" kurulmamış olup, bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.
- 4.5.3 no.lu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca Denetim Komitesi üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmektedir. Yine ilkelere uygun olarak İcra Kurulu Başkanı komitelerde yer almamaktadır.
- Komite üyelerinden Sn. Ali Akın Tanı ve Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu Yönetim Kurulu üye sayısı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle birden fazla komitede görev yapmaktadır.
- Komite toplantıları mevzuatın öngördüğü ve çalışma esaslarında açıklanan sıklıkta ya da herhangi bir üyeden gelen talep dikkate alınarak yapılmaktadır. Komiteler, çalışmalarını hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.
- Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri kişiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.
- Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek KAP'ta ve Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır.

Denetim Komitesi

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 19 sayılı Tebliği'nin 3. maddesi uyarınca kurulmuş olan Denetim Komitesi finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Komite'nin amacı; Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktır.
- Denetim Komitesi faaliyetleriyle ilgili ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanır. Denetim Komitesi'nin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.
- "Denetim Komitesi Çalışma Esasları" Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında revize edilerek 27.03.2014 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 İlkeleri'ne 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 Başkanı'nın daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

tabloları analiz edebilecek bilgi birikimine sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmektedir.

- Denetim Komitesi'nin her iki üyesi de bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Komite Başkanı Sn. Ali Akın Tarı'dır, diğer üye Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu'dur.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28 Nisan 2015 tarihli toplantısında alınan karar doğrultusunda Komite görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Ali Akın Tarı	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

- Denetim Komitesi'nin en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az 4 defa toplanması esastır. Komite 2015 yılında 6 toplantı yapmıştır.
- Denetim Komitesi'nin kararlarının ve toplantı tutanaklarının tutulmasından yönetim sekreteryası sorumludur.
- Komite ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.
- Denetim Komitesi'nin 2015 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıda yer almaktadır:
 - Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetlerinin takibi,
 - Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğunun ve doğruluğunun gözetimi ve onayı,
 - Bağımsız denetim şirketinin seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması,
 - Bağımsız denetim faaliyetinin etkinliğinin ve performansının takibi,
 - İç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi,
 - 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'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda Şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne olan uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur.
- "Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları" Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında revize edilerek 27.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir. Revize edilen çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Komite, icrada görevli olmayan iki Yönetim Kurulu üyesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisi olmak üzere en az 3 üyeden oluşur. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Sn. Ali Akın Tarı tarafından yerine getirilmektedir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28 Nisan 2015 tarihli toplantısında alınan karar doğrultusunda Komite görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Ali Akın Tanı	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Emre Zorlu	Komite Üyesi	İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
Serap Mutlu	Komite Üyesi	Yatırımcı İlişkileri Direktörü

- Komite'nin görevlerini etkin bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla yılda en az 2 defa toplanması esastır. Kurumsal Yönetim Komitesi 2015 yılında 3 toplantı yapmıştır.
- Komite'nin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2015 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıda yer almaktadır:
 - Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum kapsamında Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunulması ve Şirket bünyesinde mevzuata uyum için gerekli çalışmaların yürütülmesi ve gözetilmesi,
 - Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarının gözetilmesi,
 - Yönetim Kurulu bağımsız üye adaylarının bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşımadıklarına ilişkin değerlendirme raporunun hazırlanarak Yönetim Kurulu'na sunulması,
 - Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmalarının yürütülmesi.

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 kurulmuştur. Komite Şirketin devamlılığı ve gelişimi üzerinde olumsuz sonuçlar yaratabilecek tehditlerin önceden tespit edilebilmesi ve bu tehditlere karşı aksiyon planlarının alınarak risklerin etkin bir şekilde yönetilebilmesi için çalışmalarını sürdürmektedir.
- "Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları" Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında revize edilerek 27.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir. Revize edilen 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. Komite'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması durumunda üyelerin çoğunluğu icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu tarafından yerine getirilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin diğer üyesi ise Yönetim Kurulu üyesi Sn. Selen Zorlu Melik'tir.
- Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin iki ayda bir Yönetim Kurulu'na rapor sunması esastır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 28 Nisan 2015 tarihli toplantısında alınan karar doğrultusunda Komite görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Selen Zorlu Melik	Komite Üyesi	İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

• Riskin Erken Saptanması Komitesi çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen ve çalışma esaslarında açıklanan sıklıkta, prensip olarak yılda en az 3 defa toplanır. Komite 2015 yılında 6 defa toplanmış ve hazırlanan 6 adet risk raporu Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

• Komite'nin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2015 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıda yer almaktadır:

- Yüksek seviye risk değerlendirmesi yapılmış, stratejik, finansal ve operasyonel alanlarda şirket için kritik öneme sahip risklere ait envanter çıkarılmıştır.
- 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.
- 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.
- Değerlendirmeler neticesinde, risklerin genel olarak; Dış Çevre, Operasyonel, Finansal ve Stratejik ana risk başlıkları altında toplandığı görülmüştür.
- Risk envanterleri ve Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü 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 Komite'ye sunulmuştur. Söz konusu raporlar;
 - o Beyaz Eşya Sektörü PESTLE Analizi,
 - o Tüketici Elektronik Sektörü PESTLE Analizi,
 - o Kurumsal Sürdürülebilirlik,
 - o 2015 İlk Çeyrek Performansının Değerlendirilmesi,
 - o Vestel Risk Envanteri ve
 - o Reel Sektörde Alacak Risk Yönetimi ve Vestel Uygulamaları raporudur.
- Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü tarafından şirket risk envanterinde bulunan risklerin ve risklere ait aksiyon planlarının SAP GRC (Governance, Risk and Compliance) Sistemi'ne girişleri yapılmıştır. Riskler ve aksiyonlar SAP GRC sistemi üzerinden takip edilmektedir.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

• Vestel Elektronik'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve risklerin merkezi bir yapıda yönetilmesi amacıyla 2012 yılında kurulan Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü faaliyetlerine devam etmektedir. Zorlu Holding bünyesinde faaliyet gösteren tüm ilişkili şirketlerde devam eden risk yönetimi çalışmalarına, Zorlu Holding Risk Politika ve Prosedürü ile Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi dayanak oluşturmaktadır.

• İç kontrolün sağlanması amacıyla Şirket içinde yoğun olarak bilgi teknolojilerinden faydalanılmakta ve SAP sistemi kullanılmaktadır. SAP sistemi vasıtasıyla işletmelerdeki tüm entegre iş süreçlerinin bilgi sistemleri üzerinde yürütülmesi/kaydedilmesi sağlanarak işletmeye hız ve verimlilik kazandırılmaktadır. Bu sistemlerin etkin kullanılması ile birlikte çalışanların ve yöneticilerin yetkileri doğrultusunda kendilerini ilgilendiren her türlü bilgi ve raporlamaya kolaylıkla ulaşmaları sağlanmaktadır. Vestel Elektronik risklerinin bir bütün halinde yer aldığı ve takibinin yapıldığı sistem olarak SAP GRC'yi (Governance Risk Compliance) kullanmaktadır.

• Şirketin iç kontrol sistemleri; risk yönetimi analizleri ile ve/veya iç denetim faaliyetleri esnasında ortaya çıkan riskler ve ilgili risk azaltıcı aksiyonlar gözetilerek risk odaklı bir yaklaşım ile değerlendirilmektedir. Vestel Elektronik'in vizyonu ve misyonu doğrultusunda gerçekleştirilen faaliyetler sırasında Şirket, stratejik hedefler, finansal durum, operasyonel aktiviteler, mevzuat, iş güvenliği ve sağlığı, varlıkların ve itibarın korunması ile ilgili

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

risklerle karşı karşıya kalabilmektedir. Bu risklerin doğru şekilde tanımlanması ve yönetilmesi için, Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi felsefesi aşağıda özetlenmiştir;

- Şirketin tüm faaliyetlerinde; risk bilinci ve kültürünün yerleştirilmesi ile risklerin karar mekanizmalarının bir parçası olmasının sağlanması,
- Şirketin hedeflerini etkileyebilecek risk ve fırsatların ortak bir algıyla birlikte ortaya çıkarılması,
- Risklerin etki ve olasılığa göre tanımlanması ve değerlendirilmesi,
- Risk alma iştahına uyumlu bir şekilde alınan en uygun aksiyonlar ile bu risklerin proaktif olarak yönetilmesi.

• 15.03.2013 tarihinden bu yana faaliyet gösteren Riskin Erken Saptanması Komitesi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesine uyum ve risklerin koordineli şekilde yönetilmesi amacıyla; ilgili şirketlerin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesine ilişkin çalışmalar yapmaktadır.

• Bu sistemlerin etkinliği ve verimliliği İç Denetim Bölümü tarafından yıllık onaylı planlar dahilinde belli aralıklarla gözden geçirilmekte ve aksiyon alınması için Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

• Yönetim Kurulu büyüme, risk ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak, akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetenek Şirketi idare ve temsil ederken, Şirketin belirlenen finansal ve operasyonel hedeflerine ulaşmasından da sorumludur.

• Şirketin stratejik hedeflerine yönelik fikirler Yönetim Kurulu veya yöneticiler tarafından oluşturulabilir. Yönetim Kurulu oluşturduğu hedeflere ilişkin mutlaka yöneticilerin fikrine danışır. Yöneticiler tarafından oluşturulan hedefler ise öncelikle yönetim kademesinde tartışıldıktan sonra Yönetim Kurulu'na sunulur ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanır. Stratejik hedeflere ilişkin yapılan toplantılara yöneticiler de davet edilebilir. Onaylanan hedeflere yönelik çalışma en kısa sürede başlatılır ve ulaşılan sonuçlar üst yönetim tarafından yıl içinde düzenli olarak izlenir ve Yönetim Kurulu'na raporlanır.

• Yönetim Kurulu Şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmek amacıyla yılda en az bir kez değerlendirme toplantısı gerçekleştirir.

5.6. Mali Haklar

• Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, 18.05.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilerek, Şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş bulunan "Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticileri için Ücret Politikası", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekindeki Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tadil edilmek suretiyle, 26.03.2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ile kamuya açıklanmış, ayrıca Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

• Yönetim Kurulu üyelerine verilecek olan huzur hakkı, her sene Genel Kurul tarafından belirlenmektedir. Ücret belirlenirken, üyelerin bağımsız veya icracı olmaları, aldıkları sorumluluk, çalışma süresi, sahip oldukları bilgi, beceri ve deneyim gibi unsurlar dikkate alınmaktadır.

• Vestel Elektronik Yönetim Kurulu üyelerine sektör emsallerine uygun olarak 2015 yılında toplam 101.000,00 TL brüt ücret ödemesi yapılmıştır. 2016 yılına ilişkin tutarlara yönelik karar 2015 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 ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2015 – 31.12.2015

- Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.
- Vestel Elektronik İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilerine Yönetim Kurulu tarafından onaylanan tutarda ücret ödenmektedir. İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere, ayrıca, yılsonlarında, Şirketin finansal performansı ve yöneticilerin buna yaptıkları katkılar 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.
- Şirketin Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle, üst düzey yöneticilerine sağlanan mali menfaatlere toplu olarak finansal tablo dipnot açıklamalarında ve yıllık faaliyet raporunda yer verilmektedir. Bu kapsamda 31.12.2015 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere ödenen maaş ve ücretler toplamı 25.448 bin TL'dir (01.01.-31.12.2014: 19.433 bin TL)'dir.
- Şirket 2015 yılı içerisinde herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.