

**VESTEL ELEKTRONİK
SANAYİ VE TİCARET AŞ**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2017
DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

VESTEL

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

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 (“Vestel Elektronik”, “Vestel” veya “Şirket”) 2017 yılına ilişkin faaliyetlerinin ve finansal durumunun değerlendirilmesi ve yatırımcılara bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

GENEL BİLGİLER

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:	01.01.2017 - 31.12.2017
Ticaret Unvanı:	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ
Ticaret 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 İlişkin İletişim Bilgileri:	Merkez: Levent 199 Büyükdere Cad. No:199 34394 Şişli/İSTANBUL Tel: (0212) 456 22 00 Şube 1: Manisa Şubesi Organize Sanayi Bölgesi, 45030, MANİSA Tel: (0236) 233 01 31 Şube 2: Muradiye Mahallesi Celal Bayar Üniversitesi Kampusu Küme Evleri No: 22 Yunusemre/MANİSA Tel: (0236) 233 01 31
İnternet Sitesinin Adresi:	www.vestel.com.tr
Yatırımcı İlişkileri İnternet Sitesinin Adresi:	www.vestelyatirimciliskileri.com

Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

31.12.2017 itibarıyla, Şirketin ödenmiş sermayesi 335.456.275 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

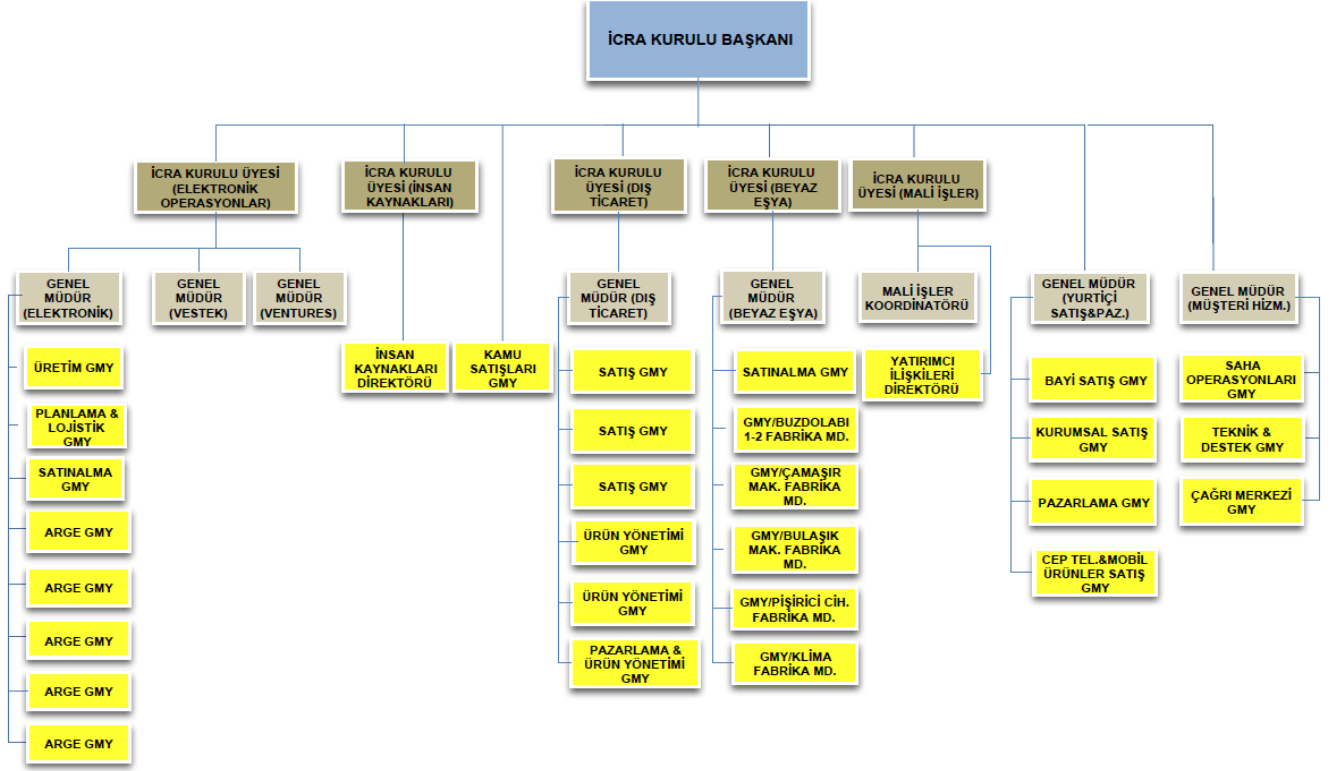
Ortaklar	Nominal Pay Tutarı (Bin TL)	Sermayedeki Payı (%)
Zorlu Holding AŞ	216.054	64,41
Zorlu Holding AŞ (Halka Açık)	44.047	13,13
Diğer Ortaklar (Halka Açık)	75.355	22,46
Toplam	335.456	100,00

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
01.01.2017 – 31.12.2017

Organizasyon Yapısı



Yönetim Kurulu

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

09.05.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen ve dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	9 Mayıs 2017	2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar
Ali Akın Tarı	Yönetim Kurulu Üyesi /Bağımsız Üye	9 Mayıs 2017	2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar
Selen Zorlu Melik	Yönetim Kurulu Üyesi	9 Mayıs 2017	2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar
Mehmet Emre Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	9 Mayıs 2017	2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar
Olgun Zorlu	Yönetim Kurul Üyesi	9 Mayıs 2017	2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi /Bağımsız Üye	9 Mayıs 2017	2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

2016 yılı Olağan Genel Kurulu'nda seçilen Yönetim Kurulu üyelerinde ilgili dönemde değişiklik olmamıştır.

Bağımsız Denetçi

Şirketimizin 2016 yılı hesap ve işlemlerinin gerek Sermaye Piyasası Kanunu gerekse Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız denetimi için 09.05.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında PwC 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.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketin 09.05.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu üyelerine 2017 yılı için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri yıl içinde bu kapsama giren bir işlemde bulunmamıştır.

İcra Kurulu

Enis Turan Erdoğan

İcra Kurulu Başkanı

(1955 - Mersin) Enis Turan Erdoğan 1976 yılında İTÜ Makina Mühendisliği Fakültesi'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'den bu yana Vestel'de çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev alan 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 Makina Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Cem Köksal, 1990 yılında Bilkent Üniversitesi'nde yüksek lisansını tamamlamıştır. 1990 ve 2001 yılları arasında bankacılık sektöründe görev yapan Cem Köksal, 1997 yılında Denizbank'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Sn. Köksal, 2002 yılında Vestel'e Finanstan Sorumlu Başkan olarak katılmıştır. Vestel Şirketler Grubu'nda İcra Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmekte olan Cem Köksal, aynı zamanda Zorlu Holding Mali İşler Grup Başkanı'dır.

İhsaner Alkım

İcra Kurulu Üyesi

(1954 - Kırklareli) İhsaner Alkım 1977 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Elektronik ve Haberleşme Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. 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, Vestel Şirketler Grubu'nda Elektronik Operasyonlarından Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği görevini emekliye ayrıldığı 1 Ocak 2018 tarihine kadar sürdürmüştür.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

Necmi Kavuşturan

İcra Kurulu Üyesi

(1956 - Gaziantep) Necmi Kavuşturan 1979 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1979 yılında İş Bankası'nda bankacılık kariyerine başlayan Sn. Kavuşturan 1985-1997 yılları arasında İnterbank'ta çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev almıştır. 1997 yılında Denizbank'ın kuruluşunda Yönetim Hizmetleri Grubu Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2003 yılında Zorlu Holding İnsan Kaynakları Grubu Başkanlığı'na atanan Sn. Kavuşturan 2005 yılından bu yana Vestel Şirketler Grubu İnsan Kaynaklarından 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 bu görevini emekliye ayrıldığı 1 Ocak 2018 tarihine kadar sürdürmüştür.

Nedim Sezer

İcra Kurulu Üyesi

(1958 - Tekirdağ) Nedim Sezer 1982 yılında İTÜ Makina Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. 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 Genel Müdürlük görevini de üstlenen Sn. Sezer, Vestel Şirketler Grubu'nda 2012 yılından emekliye ayrıldığı 1 Ocak 2018 tarihine kadar Beyaz Eşyadan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

31.12.2017 itibarıyla Şirketin toplam çalışan sayısı 15.856'dır.

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.

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirketin 09.05.2017 tarihinde gerçekleşen 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2017 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu üyelerinin her birine brüt 121.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

2017 yılı hesap dönemi içinde Yönetim Kurulu üyelerine performansla dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamış, hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya yöneticilere borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirketimizin 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 Yöneticiler İçin Ücret Politikası" kapsamında, Şirketimizin üst düzey yöneticilerine Yönetim Kurulu tarafından onaylanan tutarlarda ücret

ödenmektedir. Üst düzey yöneticilere, ayrıca, yıl sonlarında, Şirketin finansal performansı ve yöneticilerin buna yapmış oldukları katkılar dikkate alınarak, Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen tutarda prim ödenebilir.

2017 yılında Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör ve genel müdür yardımcısına sağlanan mali haklar toplam 31.553 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 Elektronik'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 vizyonu ile 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 Elektronik'in Ar-Ge misyonu, yoğun rekabet ortamında rakiplerine üstünlük sağlayacak teknolojilerin geliştirilmesinin yanı sıra, Vestel'i yarınla taşıyacak rekabetçi konumunun sürdürülebilirliğini sağlayacak alanlarda teknolojinin öncüsü olmak üzerine kuruludur.

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

2017 yılında ekran teknolojileri pazarındaki trendler; yüksek parlaklık, yüksek kontrast, yüksek çözünürlük, yüksek renk gamı, ultra ince mekanik yapı, çerçevesiz tasarım, 8K, Local Dimming (Bölgesel Karartma), Quantum Dot (Kuantum Nokta Teknolojisi), OLED, 50 Hz MEMC (Motion Estimation-Motion Compensation/Hareket Kestirimi – Hareket Dengeleme), LED Display ve HDR (High Dynamic Range - Yüksek Dinamik Aralık) teknolojisi olarak sıralanabilir. Vestel Elektronik bu alanlardaki çalışmalarını aktif olarak sürdürmektedir.

İnternet ve kablosuz haberleşme sistemlerinin gelişimi ile akıllı çözümler önem kazanmaktadır. Bu anlamda Smartphone (Akıllı Telefon), Smart Home (Akıllı Ev), Smart Factories (Akıllı Fabrikalar) ve Smart Cities (Akıllı Şehirler) gibi farklı uygulama alanları ilgi çekmektedir. Vestel Elektronik'in üretmiş olduğu ürün gamlarının Smart Home konseptindeki entegrasyonu başarıyla gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda, Vestel Smart TV, tablet ve akıllı telefon aracılığıyla yönetilebilen klima, fırın, buzdolabı ve çamaşır makinesinden oluşan akıllı ev sistemleri oluşturulmuştur. Bu alana yönelik çözümler kit halinde son kullanıcıya veya B2B (kurumlara satış) olarak yapı şirketleri ile ortak uygulama şeklinde piyasaya sunulmaya hazırdır.

Şirket, Smart TV altyapısı ile çalışan akıllı makineler ürün gamını Vestel Cloud ile entegre ederek mevcut akıllı platform yapısını, nesnelerin interneti (IoT) yaklaşımı ile bir adım öteye taşımaktadır. Sensör teknolojileri, giyilebilir teknolojiler, akıllı fabrika konseptinde otomasyon uygulamaları ve kontrol sistemleri bu doğrultuda öne çıkan çalışma alanları arasında yer almaktadır. Akıllı Bağlantılı Dünya (Smart Connected World) anlayışının teşvik edildiği bir ortamda, gücünü üretimden alan Vestel Elektronik için akıllı fabrikalar ve fabrika bileşenleri önem arz etmektedir.

2 yıllık Ar-Ge çalışmalarının neticesi olarak 2014 yılında piyasaya sürülen yerli tasarım ve üretim akıllı cep telefonu Venus, pazarda büyük ilgi görmüştür. Venus modellerinin bugüne kadar ulusal ve uluslararası yarışmalarda kazandığı 33 adet tasarım ödülü Vestel Elektronik'in bu alandaki başarısını kanıtlar niteliktedir. Değişimin hızlı olduğu mobil teknolojileri sektöründe, Vestel markalı tablet ve telefonlarda mümkün olan en kısa sürede yeni özellikler içeren ürünler geliştirmek amacıyla Ar-Ge çalışmaları devam etmektedir. Türkiye'nin ilk yerli akıllı telefonunu üreten ve iki yıl içinde önemli bir pazar payına ulaşan Vestel Elektronik, son olarak üst segment Venus Z10 modelini pazara

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

sunmuştur. Özellikleri itibarıyla üst segment olarak sınıflandırılan Venus Z10 akıllı telefon sektörün en saygın ödüllerinden biri olarak bilinen Plus X Award 2017 Ödülü'ne layık görülmüştür.

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 ortadan kaldırılmış olup otomasyona ve kalite artırıcı sistemlerin geliştirilmesine yönelik Ar-Ge çalışmaları sürdürülmektedir.

Şirketin güç elektroniği konusunda sahip olduğu bilgi ve deneyim, elektrikli araçların şarj istasyonlarının tasarımlarına yönelik Ar-Ge çalışmalarının temelini oluşturmaktadır. Bu çalışmalara ek olarak; fotovoltaiik piller, enerji dönüştürme ve depolama sistemleri, 5G, otomotiv elektroniği, giyilebilir teknolojiler ve telekomünikasyon gibi alanlarda öncül Ar-Ge çalışmaları da devam etmektedir.

Üretimdeki gücünü gerçekleştirdiği Ar-Ge faaliyetlerinden alan Vestel Elektronik, Endüstri 4.0 uygulamaları ile birlikte, üretimin otomasyonunu destekleyen akıllı ve ileri teknoloji alanlarındaki uygulamalarıyla ürünleştirilebilir teknolojileri tasarımlarına yansıtmaktadır. Her yıl gelirlerinin yaklaşık %2'sini Ar-Ge yatırımlarına yönlendiren Vestel Elektronik, 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, toplam 10 bin m²'lik alan üzerinde kurulmuş olan Ar-Ge Merkezleri'nde çalışmalarını sürdürmektedir.

Vestel Elektronik, Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından, 5746 sayılı Kanun çerçevesinde "Ar-Ge Merkezi" olarak akredite edilen ilk firmalardan biridir.

Türk Akreditasyon Kurumu (TÜRKAK) tarafından akredite edilen ilk üretici laboratuvarı olan Vestel Electro Magnetic Compatibility (EMC) Laboratuvarları, 350 farklı senaryo üzerinden ürünlere uygulanan 30 bin test ile Avrupalı rakipleri arasında öne çıkmaktadır. Vestel Ar-Ge, Elektro Manyetik Uyumluluk onayı verme yetkisine sahiptir. Vestel, son yıllarda gerçekleştirdiği laboratuvar ve test altyapı yatırımları ile birlikte TV, görsel çözümler, uydu alıcıları ve aydınlatma gibi tüketici elektroniği ürünleri ve beyaz eşya ürün gamı başta olmak üzere, bilişim ürün gamı için gerekli olan kablosuz haberleşme testlerinin akreditasyon raporlarını da kapsayacak akreditasyon seviyesine ulaşan dünyadaki sayılı EMC merkezlerinden biri olmuştur.

Bununla birlikte, Verband der Elektrotechnik (VDE), Technischer Überwachungsverein (TÜV) gibi dünyanın saygın üçüncü taraf onay kurumlarınca en yüksek seviyeden yetkilendirilen ve ayrıca 2016 yılı itibarıyla ülkemizde bir ilk olarak TÜRKAK tarafından akredite edilen Vestel Ürün Güvenliği Laboratuvarı, Vestel tarafından üretilen veya dışarıdan alınıp Vestel markasıyla satılan tüm ürün gruplarını test edebilme yeteneğine ve altyapısına sahiptir. TV, uydu alıcısı, beyaz eşya, aydınlatma, bilgi teknolojileri, küçük ev aletleri, elektrikli araç şarj istasyonları gibi ürün gruplarından senede yaklaşık 4.000 model için onay veren laboratuvar, aynı zamanda gerekli resmi rapor ve sertifikaları da kendi imkanları ile sağlayabilmektedir.

Vestel Kalibrasyon Laboratuvarı, RF (Radyo Frekans) cihazları başta olmak üzere EMC laboratuvar cihaz kalibrasyonları gibi özel kalibrasyon uygulamalarını da Türkiye'de ilk defa en geniş aralıkta kapsamına alan, ilk TÜRKAK akreditasyonuna sahip özel laboratuvar olmuştur.

Vestel Ar-Ge Test Laboratuvarları TS EN ISO/IEC 17025 standardına göre UK D-Book testleri için TÜRKAK tarafından akredite olmuştur. Bu akreditasyon ile birlikte FreeviewHD ve FreeviewPlay sertifikasyon testleri Vestel laboratuvarlarında gerçekleştirilebilmektedir.

Vestel Elektronik 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

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

- 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:

- IPTV, Digital Signage (Dijital Bilgilendirme Ekranları), akıllı telefon kamera uygulamaları ve ilgili görüntü işleme algoritmalarını geliştirme ve TV etkileşimine yönelik uygulama ve sunucu yazılımı geliştirme çalışmalarının yürütüldüğü İstanbul İTÜ Teknopark Vestek,
- Sayısal yayınlar (DVB T/T2, C, S/S2) için middleware yazılım tasarımının gerçekleştirildiği İngiltere Bristol'daki Cabot UK,
- Ağırlıklı olarak komponent onayları konusunda faaliyet gösteren Vestel Elektronik Shenzhen Ar-Ge Ofisi,
- IoT uygulamaları ve araştırma çalışmaları konularında faaliyet gösteren Celal Bayar Üniversitesi Teknopark Ar-Ge Ofisi.

Proje Bazlı Ar-Ge Faaliyetleri

Çalışmalarını proje bazlı yöneten Vestel Ar-Ge, birçok yardımcı fonksiyonel grubun yanı sıra yedi temel grupta faaliyet göstermektedir:

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

Vestel Elektronik söz konusu yedi temel Ar-Ge grubuna ek olarak, araştırma yoğun faaliyetlerini artırmak için 2016 yılında kadrosu doktora derecesine sahip araştırmacılardan oluşan ve ileri araştırma konuları üzerine çalışan ayrı bir Araştırma Grubu oluşturmuş ve bu grup 2017 yılında, çalışma alanlarına göre bünyesindeki doktoralı araştırmacı sayısını daha da artırarak büyümüştür. Yeni oluşturulan bu Araştırma Grubu, Vestel'in orta ve uzun vadeli teknoloji stratejisinin oluşumuna destek olmakta ve ticari potansiyeli bulunan alanlarda yeni projelerin ilk çalışmalarını yürütmektedir. Şirketin kadrosunda yer alan araştırmacılar Vestel'in Ar-Ge stratejisi doğrultusunda seçkin üniversitelerle birlikte araştırma çalışmalarını proje bazlı olarak yürütmektedir. Bu çalışmalar akademik yayınlar ve patentlerle sonuçlandırılarak ülkemizin bilimsel faaliyetlerine katkı sağlanmaktadır.

Araştırma ve Geliştirme İşbirliği Ekosistemi

1.600 kişiyi aşan geniş bir kadroya sahip olan Vestel Elektronik 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 Vestel için sürdürülebilir gelişmenin önemli bileşenlerinden biridir.

Avrupa'nın en büyük ODM (Original Design Manufacturer - Özgün Tasarım Üreticisi) 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 36 adet Avrupa ortaklı proje sürecinde rol alan Vestel Elektronik, 2017 yılında başvurduğu 4 Horizon 2020 ve 6 Eureka projesi ile uluslararası alandaki çalışmalarda aktif olarak rol almaya devam etmektedir. 2017 yılı içerisinde değerlendirilen 2 Horizon 2020 projesi TÜBİTAK tarafından "Eşik Üstü Ödülü" ile ödüllendirilmiştir.

Vestel Elektronik Ar-Ge merkezleri, 2017 yılı içerisinde, T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından düzenlenen etkinlikte elektronik sektöründe birincilik ödülüne layık görülmüştür.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

Vestel Elektronik Ar-Ge merkezlerinde tasarlanan çok sayıda yenilikçi proje saygın ve prestijli tasarım yarışmalarında ödüle layık bulunmuştur. Şirket, 2017 yılı içerisinde 29 tasarım ödülü almıştır. Vestel Elektronik, bu ödüllerle birlikte son 9 yılda ulusal ve uluslararası tasarım yarışmalarından kazandığı ödül sayısını 472'ye çıkarmıştır.

Vestel, Ar-Ge'deki gücünü ve yenilikçiliğini fikri mülkiyetler ve patent konusundaki iddiası ile de ortaya koymaktadır.

Vestel Elektronik, 2017 yılı içerisinde kriterleri karşılayan 401 patent için Avrupa Patent Ofisi'ne ve Türk Patent ve Marka Kurumu'na 1.146 başvuru yapmıştır. Şirketin 2017 yıl sonu itibarıyla, tescil almış toplam patentli buluş sayısı 108'e ulaşmıştır.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Sektördeki Gelişmeler

2017 yılında, global ekonomiye merkez bankalarının attığı adımlar ve jeopolitik gelişmeler yön vermiştir. ABD'de Fed'in faiz artırımları planlandığı şekilde gerçekleşirken, özellikle enflasyon konusunda öngörülen ivmenin yakalanamaması ve Trump yönetiminin planlarını öngörülen hızda hayata geçirememesi uluslararası piyasalarda Amerikan Doları'nın değer kaybetmesine yol açmıştır. Avrupa'da ise yılın ikinci yarısında daha belirgin olmak üzere, Avrupa Merkez Bankası'nın likiditeyi kısıcı adımlar atacağı beklentisiyle Avro para birimi değer kazanmaya devam etmiştir. Petrol başta olmak üzere emtia fiyatları da yukarı yönlü hareketini sürdürmüştür. Çin ekonomisi güçlü büyüme trendini korurken, gelişmekte olan ülkeler destekleyici likidite politikaları ve yatırımcıların getiri arayışı nedeniyle fon akımlarını çekmeye devam etmiştir.

Kredi Garanti Fonu, istihdama yönelik teşvikler ve vergi indirimleri 2017 yılında Türkiye'de iç tüketimin ve büyümenin güçlü seyrinde etkili olmuştur. Enflasyon, kur etkisinin sürmesi nedeniyle çift haneli seviyelerde kalmaya devam etmiştir. Bu kapsamda TCMB de sıkı para politikasını sürdürmektedir. Açıklanan yeni Orta Vadeli Program'da güçlü büyüme beklentileri korunurken, artması beklenen kamu açığının finansmanı vergi artışlarına neden olmuştur. ABD Doları/TL kuru üçüncü çeyrekte kademeli olarak düşerken son çeyrekte yakın coğrafyada yaşanan siyasi gelişmeler kurun tekrar yükselmesine yol açmıştır. Önümüzdeki dönemde, jeopolitik risklerin yanı sıra, ekonomik reform takvimi, bütçe dengesindeki gelişmeler, enflasyondaki katılık, FED tarafından alınacak faiz kararları ve Brexit süreci öne çıkan konular arasında yer alacaktır. AB'de 2018 yılı içerisinde İtalya genel seçimleri dışında önemli bir seçim bulunmadığından AB kaynaklı politik riskin ise düşük seyretmesi beklenmektedir.

Pazar araştırma şirketi GfK Türkiye'nin perakende satışları baz alarak hazırladığı televizyon sektörü raporuna göre, yurt içi televizyon satışlarında 2017 yılının ilk dokuz ayında gözlenen %4'lük küçülme yılın son çeyreğinde, TL'de yaşanan değer kaybı ile hızlanarak devam etmiş ve %10 olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2017 yılında perakende yurt içi televizyon satışları %6 gerilemiştir. 2014 yılından beri yurt içi TV pazarında lider olan ve pazar payını her yıl artıran Vestel Elektronik, 2017 yılında da sektördeki daralmaya rağmen pazar payını artırarak pazardaki lider konumunu korumuştur.

İhracat tarafında ise, Elektronik Cihazlar İmalatçıları Derneği'nin verilerine göre, yurt dışı TV satışları 2016 yılının Haziran ayında düzenlenen UEFA Avrupa Futbol Şampiyonası'nın 2016 yılının ilk yarısında yarattığı yüksek baz etkisi nedeniyle bu yılın ilk altı ayında %19 oranında daralma göstermiştir. İlk yarıda gözlenen sert düşüşün ardından UEFA etkisinin sona ermesiyle TV ihracatı, yılın üçüncü çeyreğinde %23, yılın son çeyreğinde de %32 oranında büyüyerek güçlü bir toparlanma kaydetmiştir. Böylece 2017 yılında Türkiye TV ihracatında %4 büyüme gerçekleşmiştir.

GfK'nın perakende satışları baz alarak hazırladığı yurt dışı televizyon sektörü raporlarına göre, Türk televizyon üreticilerinin ana ihracat pazarı olan Batı Avrupa'da, yılın ilk dokuz ayında, özellikle Fransa (geçen sene dijital karasal yayıncılıkta daha fazla kanalın HD (yüksek çözünürlük) formatında izlenmesini olanak veren MPEG4-HD sistemine geçişin TV satışlarını tetiklemiş olması nedeniyle) ve İngiltere (Brexit etkisi) pazarlarında yaşanan sert daralma sonucu televizyon satışlarında çift haneli küçülme görülmüştür. 2017 yılının son çeyreğinde ise, Fransa başta olmak üzere İngiltere ve İspanya pazarlarındaki daralmanın hızı yüksek baz etkisinin ortadan kalkması ile yavaşlarken,

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

İtalya pazarındaki küçülme hız kazanmış, Almanya pazarı ise büyümeden düşük tek haneli küçülmeye geçmiştir. Böylece yılın ilk dokuz ayında gözlenen sert daralma yılın son çeyreğinde yavaşlayarak tek haneye inmiştir.

Yurt içi beyaz eşya satışları ilk 9 aydaki %23'lük güçlü büyümenin ardından, yılın son çeyreğinde, ÖTV muafiyetinin 30 Eylül'de sona ermesi ile birlikte %13 daralma göstermiştir. Daralmada ÖTV indirimi ile Şubat-Eylül arası öne çekilen beyaz eşya talebinin yanı sıra geçen yılın aynı döneminin yarattığı yüksek baz etkisi de etkili olmuştur. Son çeyrekte yaşanan küçülmeye rağmen tüm yıl bazında yurt içi beyaz eşya satışları 2016 yılına göre %14 artış göstererek tarihsel olarak bugüne kadarki en yüksek seviyesi olan 8,5 milyon adede ulaşmıştır. 2017 yılında Vestel Elektronik'in yurt içi beyaz eşya satışları sektörün üzerinde büyüme gösterirken, Şirketin pazar payı artmıştır.

Yılın ilk 9 ayında %6 büyüyen Türkiye beyaz eşya ihracatı, yılın son çeyreğinde, geçen yılın aynı döneminin yüksek baz etkisi nedeniyle biraz yavaşlayarak %4 büyüme göstermiştir. Pazar araştırma şirketi GfK'nın 4 ana beyaz eşya ürününü baz alan 2017 yılı Batı Avrupa pazarına ilişkin perakende satış verilerine göre, yılın son çeyreğinde Batı Avrupa pazarında ilk 9 aylık döneme göre büyümede bir yavaşlama gözlenmiştir. İngiltere pazarındaki daralma yılın son çeyreğinde daha da hız kazanırken, İtalya ve İspanya pazarları ilk 9 aya göre yavaşlasa da büyüme trendlerini son çeyrekte de devam ettirmiştir. Almanya pazarındaki satışlar yatay bir seyir sergilerken, Fransa pazarındaki büyüme son çeyrekte daha da güçlenmiştir. Böylece, TÜRKBEŞD ihracat verilerine göre, Türkiye beyaz eşya ihracatı 2017 yılında %6 artış kaydederek 20,6 milyon adede ulaşmıştır. Bu tarihsel bir rekora işaret etmektedir. 2017 yılında beyaz eşya ihracatında yaşanan artışta sektörün en büyük ihracat pazarı olan Batı Avrupa pazarındaki sınırlı toparlanmanın yanı sıra, Doğu Avrupa pazarındaki güçlenme ve TL'nin Euro karşısında %23 değer kaybetmesi sonucu Türk üreticilerin artan rekabet gücünün de etkisi olmuştur.

Kapasite ve Üretim

Kapasite

Ünite	Fabrika Kapalı Alanı (m²)
TV	306.713
Beyaz Eşya	346.063
Dijital Ürünler	49.740
V.Polska Technology Center sp. z o o.	37.987
TOPLAM	740.503

Beyaz eşya tarafında 2016 yılında %73 olan kapasite kullanım oranı 2017 yılında üretim miktarlarındaki artış ile birlikte %84 olarak gerçekleşmiştir. LCD TV tarafında ise 2016 yılında %82 olan kapasite kullanım oranı 2017 yılında %84 olarak gerçekleşmiştir.

Üretim

2017 yılında 2016 yılına göre toplam üretim adetlerinde %9 artış görülmektedir.

Satışlar

2017 yılında brüt satışlarımız 13.185.557 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, bu tutarın 8.649.358 TL'si yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. Toplam satışların %58'i Avrupa ülkelerine, %34'ü yurt içine, %8'i ise diğer ülkelere yapılmıştır.

Bu dönemde yurt içi satışlar bir önceki yıla göre %27 artış gösterirken yurt dışı satışlardaki büyüme oranı %28 olarak gerçekleşmiştir.

2017 yılı net satışlarımızda 2016 yılına göre TL bazında %27 büyüme görülürken, adet bazında satışlarımız ise %17 artmıştır.

Yatırımlar ve Teşvikler

2017 yılında toplam 179 milyon Amerikan Doları tutarında yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Yatırım harcamalarının %33'ü kalıp yatırımları, %22'si araştırma ve geliştirme faaliyetleri, %19'u makine ve teçhizat alımları ve %26'sı ise diğer yatırımlardan oluşmaktadır.

Grup'un¹ yatırım harcamaları ile ilgili Resmi Daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Bu teşvikler sebebiyle Grup'un sahip olduğu haklar aşağıdaki gibidir:

- i) İthal edilen makine ve ekipmanlara uygulanan gümrük vergisinden muafiyet,
- ii) Yurt içinden ve yurt dışından tedarik edilecek yatırım malları için KDV muafiyeti,
- iii) Araştırma ve geliştirme kanunu kapsamında yer alan teşvikler
- iv) Dahilde işleme izin belgeleri,
- v) Araştırma ve geliştirme harcamaları karşılığı, Tübitak-Teydeb'den alınan nakit destek,
- vi) İndirimli kurumlar vergisi teşviki,
- vii) Sigorta primi işveren hissesi desteği,
- viii) T.C. Ekonomi Bakanlığı 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 2017 hesap döneminde 6.615 bin TL teşvik diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2016: 6.618 TL).

DENETİM VE İÇ KONTROL GENEL MÜDÜRLÜĞÜ YAPILANMASI VE FAALİYETLERİ

Zorlu Grubu Şirketleri'nde olduğu gibi Vestel Grubu Şirketleri'nde de iç denetim fonksiyonu, 2000 yılından beri hizmet veren Zorlu Holding AŞ bünyesinde yapılanmış İç Denetim Bölümü tarafından yürütülmektedir. İç Denetim Bölümü, Uluslararası İç Denetim Standartları'nı temel alarak, resmi yönetmelikler ve Yönetim Kurulu 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 Yönetim Kurulu, -var olan şirketlerin- Denetim Komiteleri ve Sektör Başkanları ile paylaşmaktadır.

İç Denetim Bölümü'ne ek olarak 2011 senesi içerisinde oluşturulmuş ve tüm Grup şirketlerinde finansal denetim yapmak üzere kurgulanmış Finansal Denetim ve Vergi Denetimi Bölümü de 2012 yılında denetimlerine başlamıştır. 2013 yılı son çeyreğinde ise İç Denetim ile Finansal ve Vergi Denetimi Bölümleri Zorlu Holding Denetim ve İç Kontrol Genel Müdürlüğü çatısı altında toplanmıştır. Zorlu Grubu'nun değişen ihtiyaçları doğrultusunda; Vergi Denetim Müdürlüğü 1 Aralık 2015 itibari ile Vergi Denetim Direktörlüğü, İç Denetim Müdürlüğü ise 1 Ocak 2016 itibari ile İç Denetim Süreç Denetimi ve İç Denetim İnceleme Denetimi olmak üzere iki ayrı müdürlük şeklinde yapılandırılmıştır.

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

İç Denetim Çalışmaları

Risk bazlı hazırlanan; Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yıllık denetim programı çerçevesinde; kaynakların etkin ve verimli kullanılması, yazılı kurallara uygunluk (kanun, yönetmelik, kurum içi politika ve kurallar), bilgilerin doğruluğu, güvenilirliği ve güvenliği konularında süreç denetimleri gerçekleştirilmektedir. Her bir denetimin başında Üst Yönetim 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

¹ Vestel Elektronik ve bağlı ortaklıkları

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

paylaşılmakta, 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, İç Denetim Bölümü ile Denetim Komitesi arasında periyodik olarak gerçekleştirilen toplantılarda; yıl içerisindeki planlanan ve gerçekleşen denetim, danışmanlık, özel inceleme vb. faaliyetler değerlendirilmekte, karşılaşılan bulgular paylaşılmakta, belirlenen bulgulara yönelik alınması gereken aksiyon planları ve takip sonuçları değerlendirilmekte ve gelecek dönem için planlar gözden geçirilmektedir.

13 kişiden oluşan Zorlu Grubu İç Denetim Ekibi'nin mevcut bilgi, beceri ve diğer vasıflarının artırılması ve güçlendirilmesi amaçlı olarak eğitimler alması, ilgili derneklere üyeliği (örn. Türkiye İç Denetim Enstitüsü - TİDE) ve mesleki uluslararası sertifikaların iç denetçiler tarafından alınması gibi konular Zorlu Grubu tarafından desteklenmekte ve teşvik edilmektedir. Ekipte 2 CIA (Sertifikalı İç Denetçi), 1 SMMM (Serbest Muhasebeci Mali Müşavir), 1 CISA (Sertifikalı Bilgi Teknolojileri Denetçisi), 1 CFE (Suistimal İnceleme Uzmanlığı), 3 CRMA (Risk Yönetimi Güvencesi Sertifikası), 1 CMAALL (SPK Düzey 3 Lisansı), 1 CGRL (Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı), 1 DIL (Türev Araçlar Lisansı), 1 SPK (Gayrimenkul Değerleme Lisansı) bulunmaktadır.

Finansal Denetim ve Vergi Denetimi Çalışmaları

Finansal Denetim ve Vergi Denetimi Bölümleri tarafından 2012 yılından itibaren Zorlu Grubu şirketlerinde denetimlere başlanmıştır. Halihazırda bu Bölümler'de sırasıyla 9 ve 8 kişi olmak üzere toplam 17 kişilik bir ekip denetim çalışmalarını yürütmektedir.

Grup şirketlerinde finansal ve vergi raporlamalarında kullanılacak olan bilanço ve gelir tablosu hesaplarının tek düzen hesap planı kurallarına, vergi kanunlarına, denetim standartlarına göre analizi ve doğruluğunun kontrolü yapılmakta, ayrıca ilgili konularda Yönetim Kurulu'na makul bir güvence verilmesi amaçlanmaktadır.

Denetimler neticesinde oluşan bulgulara istinaden hazırlanan raporlar ise şirket yöneticileri ve üst yönetim ile paylaşılmaktadır.

Vergi Denetim Bölümü Grup şirketlerinin karşılaşılabileceği vergi risklerine karşı gerek görüldüğü noktalarda makul güvence ile danışmanlık faaliyetlerini de yerine getirmektedir.

Ayrıca, Finansal Denetim ekibi, ilgili dönemler itibarıyla halka açık Grup şirketlerinin SPK mevzuatına göre hazırlanmış finansal raporlarının kontrolünü de gerçekleştirmekte ve yorumlarını ilgili birimlerle paylaşmaktadır.

Finansal Denetim Ekibi'nde 1 Kamu Gözetim Kurumu Lisanslı Denetçi, 5 SMMM (Serbest Muhasebeci Mali Müşavir), 1 CMAALL (SPK Düzey 2 Lisansı), Vergi Denetim Ekibi'nde ise 1 Kamu Gözetim Kurumu Lisanslı Denetçi, 1 CMA (Finansal Yönetim Sertifikası) ve 7 SMMM bulunmaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

Doğrudan ve Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirketin önemli bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017		31.12.2016	
Konsolide edilen bağlı ortaklıklar	Oy hakkı	Etkinlik oranı	Oy hakkı	Etkinlik oranı
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ	94,6	94,6	94,6	94,6
Vestel Komünikasyon Sanayi ve Ticaret AŞ	100	100	100	100
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	100	100
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 LLP	100	100	100	100
Vestel Polond sp. Z.o.o.	100	100	100	100
Vestel Polska Technology Center sp. Z.o.o	100	100	100	100

Özkaynak yöntemiyle konsolide edilen Vestel Savunma Sanayi AŞ ("Vestel Savunma") ve Aydın Yazılım Elektronik ve Sanayi AŞ'nin ("Aydın Yazılım") 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net yükümlülük pozisyonları bulunması sebebiyle konsolide bilançoda yer alan kayıtlı değerleri sıfır olarak gerçekleşmiştir.

Vestel Elektronik'in Vestel Savunma ve Aydın Yazılım üzerindeki oy hakkı ve etkinlik oranları sırasıyla %35 ve %21'dir (31 Aralık 2016: %35, %21).

Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

01.01.2017 – 31.12.2017 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 İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Şirket ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

2017 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

Şirketin Bağış ve Yardım Politikası doğrultusunda 2017 yılında yapılan bağış ve yardımların toplamı 3.826.269 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

2017 faaliyet yılı içerisinde; ilgili Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümleri çerçevesinde Şirketimiz Zorlu Holding AŞ'nin bağlı bir şirkettir. TTK madde 199 gereğince Şirketimiz Yönetim Kurulu, hakim şirketle veya hakim şirkete bağlı bir şirketle olan ilişkileri hakkında düzenlediği bağlılık raporunda aşağıdaki beyanı vermiştir:

"Şirketimizin 2017 faaliyet yılında, 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 uğratıp 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
01.01.2017 – 31.12.2017

FİNANSAL DURUM

Şirketin 2017 yılına ilişkin mali tabloları, bağımsız denetim raporu, faaliyet raporu ve özel durum açıklamaları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmış olup, söz konusu açıklama ve raporlara Şirketin www.vestelyatirimciiliskileri.com web sitesinden ulaşılabilir.

Şirketin özet finansal rakamları ile kârlılık ve mali durumuna ilişkin oranları aşağıda yer almaktadır.

(Bin USD)	31.12.2017	31.12.2016
Net Satışlar	3.316.961	3.157.849
İhracat/Satışlar	%66	%65
Faaliyet Kârı	119.645	120.426
FAVÖK	220.191	226.791
FAVÖK Marjı	%6,6	%7,2
Net Dönem Kârı*	15.106	55.514
Ar-Ge Harcaması/Satışlar	%1,9	%1,8
Ortalama USD/TL kuru	3,6482	3,0212
Toplam Aktifler	3.670.739	2.742.446
Özkaynaklar	603.947	522.597
Net Finansal Borç	664.905	519.881
Net Borç/Özkaynaklar	%110,1	%99,5
Dönem Sonu USD/TL kuru	3,7719	3,5192

* Net dönem kârı, ana ortaklık paylarına ilişkin dönem kârını ifade etmektedir.

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

01.01.2017 - 31.12.2017 hesap döneminde Şirket tarafından yeni sermaye piyasası aracı çıkarılmamıştır.

Kurumsal Kredi Notu

S&P	B-/Negatif
-----	------------

Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Standard & Poor's (S&P), 27 Ocak 2017 tarihinde Türkiye'nin ulusal kredi notu görünümünü durağandan negatife indirmesini takiben, 3 Şubat 2017 tarihinde Şirketin kredi notu görünümünü durağandan negatife revize ederken, uzun vadeli kurumsal kredi notunu "B-" olarak korumuştur. S&P 20 Eylül 2017 tarihli basın açıklamasında Şirketin uzun vadeli kredi notunu "B-" olarak teyit ederken görünümünü de negatif olarak tutmuştur.

Kâr Dağıtım Politikası

Vestel Elektronik, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşme'nin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

Dağıtılacak kâr miktarı ve dağıtım tarihi Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda, Genel Kurul tarafından onaylanarak karara bağlanmaktadır.

Şirket, Kâr Dağıtım Politikası olarak, dağıtılabılır kârının 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 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.

Kâr 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 kâr payı avansı dağıtmayı veya kâr payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

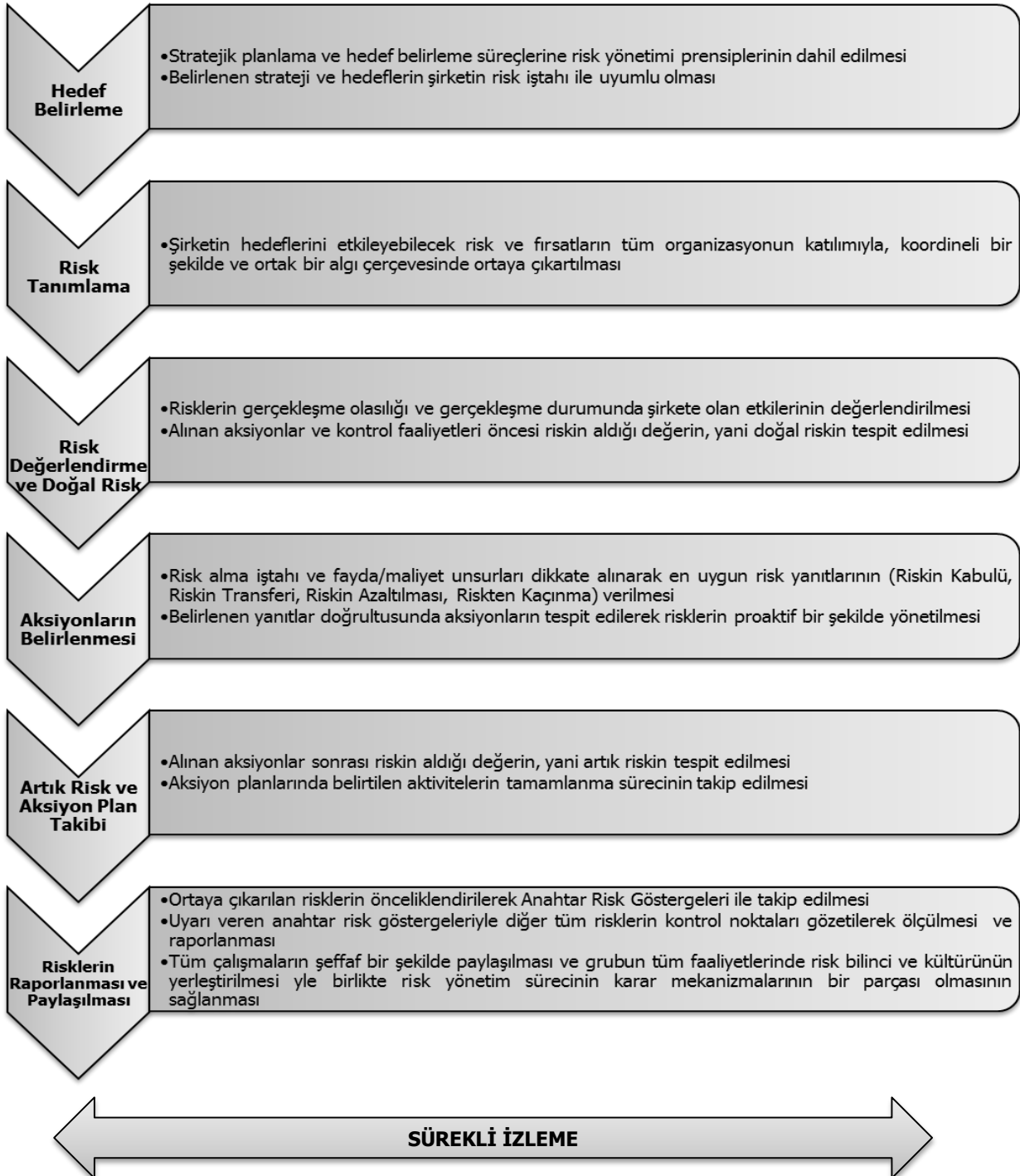
Geçmiş yıl zararları nedeniyle 2017 yılında kâr dağıtımı yapılmamıştır.

RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

Risk Yönetimi

Vestel Elektronik'in varlığını, gelişmesini ve devamlılığını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanarak risklerin merkezi bir yapıda yönetilmesi amacıyla, Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü faaliyetlerine devam etmektedir. Bu çerçevede Zorlu Holding bünyesinde faaliyet gösteren tüm ilişkili şirketlerde geçerli olmak üzere Zorlu Holding Risk Politika ve Prosedürü ile Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi hazırlanmıştır.

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
01.01.2017 – 31.12.2017

15.03.2013 tarihinden bu yana faaliyet gösteren Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ Riskin Erken Saptanması Komitesi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesine uyum sağlanması ve Şirketin varlığını ve devamlılığını 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, 2017 yılında 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. Komite'ye ve Yönetim Kurulu'na sunulan risk rapor başlıklarımıza aşağıda yer verilmektedir.

1. Global Riskler 2017,
2. Vestel Finansal Riskleri,
3. Beyaz Eşya Sektörü PESTLE Analizi ve Tüketici Elektroniği Sektörü PESTLE Analizi,
4. Olumsuz Seyreden Finansal ve Ekonomik Göstergeler,
5. Türk - Alman İlişkileri - Krizin Gelişimi ve Olası Etkileri,
6. Beyaz Eşya ve Elektronik Sektörü Riskleri 2017 Raporu.

19 Ekim 2017 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulan "Beyaz Eşya ve Elektronik Sektörü Riskleri (2017)" isimli raporun bir çıktısı olarak oluşturulan ve içinde risklerin etki ve olasılıklarının değerlendirildiği "Beyaz Eşya ve Elektronik Sektörü Riskleri Anketi"; risklerin ortak bir algıyla yönetilmesi ve değerlendirilmesi adına öncelikli olarak üst yönetimle paylaşılmış, ardından internet üzerinden yapılan bir anketle tüm kurum içinde değerlendirilmesi sağlanmıştır. Elde edilen sonuçlara göre en önemli 3 risk sıralaması şöyle oluşmuştur: "Rekabet, Kur Riski ve Jeopolitik Riskler".

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 6 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 tahsisi 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 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.

Sektöre İlişkin Riskler

Sektöre ilişkin riskler temelde üretim ve tüketim davranışlarına bağlı olarak kısa ve uzun dönemde oluşan arz ve talep değişimlerine yönelik uyum gecikmelerinden oluşmaktadır. Söz konusu değişimlerin fiyat öngörülebilirliği üzerindeki etkileri kaçınılmazdır. Bunun yanı sıra, iklim değişikliğine bağlı olarak gerçekleşebilecek sektörel yönelimlere uyum da sektörel riskler arasında yer almaktadır.

- Vestel Elektronik mümkün olduğu kadar iş alanlarını çeşitlendirerek söz konusu risklerin olumsuz etkilerini azaltmaya çalışmaktadır.

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, emtia 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,
- Gerekliğinde çeşitli finansal korunma amaçlı türev ürünlerinin kullanılması,
- Özkaynaklarda riskten korunma fonu içerisinde muhasebeleştirilen forward pozisyonlar için yapılan Riske Maruz Değer (RMD) çalışması ile %99 güven aralığında olası en kötü 1 ve 5 günlük gerçeğe uygun değer değişimlerinin hesaplanması,
- 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 kâr hedefi ile gerçekleştirmelerin aylık olarak takip edilmesi ve gerektiğinde revizyonların yapılması,
- Alacakların sigortalanması ve çeşitli teminatların alınmasıdır.

Operasyonel Riskler

Operasyonel riskler, Şirketin iş modelinin; müşteri memnuniyetinin ve Şirketin kalite, maliyet ve zamana ilişkin performans hedeflerinin gerçekleştirilmesi aşamalarında operasyonel verimliliğin ve sürekliliğin sağlanamamasıdır.

Operasyonel riskler kategorisinde örnek olarak; tedarik, kapasite, 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,

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

- Sigortacıların risk teftişleri sonrası Grup Şirketlerine sunduğu tavsiyelerin 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.

İtibar Riski

Firmanın diğer risk alanlarındaki performansı itibar riskinin de doğal olarak ortaya çıkmasına sebep olmaktadır. Bunun haricinde genel olarak itibar riski firmanın faaliyetlerini gerçekleştirirken çevreye, topluma ve iç ve dış paydaşlara olumsuz olarak etki etmesidir.

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar:

- Şirketin tüm paydaşları ile çok yönlü, tutarlı ve sürekli iletişim sağlanması,
- Marka değeri ve güvenilirliğin korunması; stratejik iş hedefleri doğrultusunda tüm iletişim süreçlerinin entegre bir şekilde yönetilmesinin sağlanması ve bu çerçevede, Zorlu Holding Kurumsal İletişim Departmanı'nın Genel Müdürlük düzeyinde temsil edilmesidir.

Dış Çevre Riskleri

Dış çevre riskleri, Şirketin 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 (trendler), 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 kurulmasıdır.

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

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

Başlıca Alınan Sigortaların Listesi

1. Yangın, Makine Kırılması ve Kâr 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, Taşınan Para, Kasa
10. Tehlikeli Maddeler
11. Ferdi Kaza

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu

Şirketin 2016 yılında 9,36 olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu, yıl içinde yapılan iyileştirme çalışmaları doğrultusunda, 21.02.2017 tarihi itibarıyla 9,49 olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.

Kurumsal yönetim derecelendirme notunun alt başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıdaki şekildedir:

Alt Kategoriler	Ağırlık	2017 - Alınan Not (%)
Pay Sahipleri	0,25	94,89
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,25	97,58
Menfaat Sahipleri	0,15	96,70
Yönetim Kurulu	0,35	92,12
Toplam	1,00	94,86

2016 YILI OLAĞAN GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketin 2016 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 9 Mayıs 2017 Salı günü saat 10:00'da Raffles İstanbul Zorlu Center Levazım Mahallesi Kuru Sokak No: 2 Zorlu Center 34340 Beşiktaş/İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.

Toplantıda;

- 2016 yılına ilişkin konsolide finansal tabloların onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerinin 2016 yılı faaliyet ve işlemlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmelerine,
- Yönetim Kurulu üye sayısının 6 kişi olarak saptanmasına ve 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'na kadar görev yapmak üzere Sn. Ahmet Nazif Zorlu, Sn. Selen Zorlu Melik, Sn. Mehmet Emre Zorlu, Sn. Olgun Zorlu'nun Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu ve Sn. Ali Akın Tarı'nın ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmelerine,
- 2017 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu üyelerinin her birine yıllık brüt 121.000,00 TL ücret ödenmesine,
- 2016 yılı kârının, geçmiş yıl zararlarından dolayı dağıtılamamasına ilişkin Yönetim Kurulu kararı hakkında ortaklara bilgi verilmesine,
- Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı iş ve işlemleri yapabilmeleri için izin verilmesine,
- Şirketin 2017 yılı hesap ve işlemlerinin denetimi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ'nin bağımsız denetçi olarak seçilmesine,
- 2017 faaliyet yılında yapılacak bağışların üst sınırının, Şirketin bir önceki yıla ait Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarında yer alan faiz, vergi ve amortisman öncesi kârının (FAVÖK) %1,2'si olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2017 – 31.12.2017 döneminde Şirket Esas Sözleşmesi'nde bir değişiklik yapılmamıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
2017 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 Katılımı
- 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

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum konusunda azami özen gösteren Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'de ("Şirket" veya "Vestel Elektronik" veya "Vestel") kurumsal yönetim çalışmaları 2004 yılının sonlarında başlatılmıştır. Bu konudaki Şirket uygulamalarının bağımsız bir gözle değerlendirilerek kamuya açıklanmasını sağlamak üzere, son on bir yıldır kurumsal yönetim derecelendirme hizmeti alınmaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde de yer alan Vestel Elektronik'in Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu, derecelendirme almaya başladığı 2007 yılından bu yana sürekli artış göstermektedir. Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri AŞ'nin gerçekleştirdiği kurumsal yönetim derecelendirme çalışması sonucunda, Şirketin notu 21 Şubat 2017 tarihi itibarıyla yukarı yönlü revize edilerek 10 üzerinden 9,49 (%94,86) olarak güncellenmiştir. Alınan bu yüksek not Vestel Elektronik'in kurumsal yönetim konusuna verdiği önemi ve bu alanda daha da ileriye gitme çabalarını bir kez daha teyit etmektedir. Vestel Elektronik Türkiye'de kurumsal yönetim uygulamalarını benimseyen öncü şirketlerden biri olarak, bugüne kadar kurumsal yönetim alanında kat ettiği ilerlemeler doğrultusunda 2013 yılında World Finance tarafından "Best Corporate Governance, Turkey 2013" Ödülü'ne de layık görülmüştür.

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

Alt Kategoriler	Ağırlık	2017 Yılında Alınan Not (%)
Pay Sahipleri	0,25	94,89
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,25	97,58
Menfaat Sahipleri	0,15	96,70
Yönetim Kurulu	0,35	92,12
Toplam	1,00	94,86

Şirketin Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporlarına www.vestelyatirimciiliskileri.com adresindeki Şirket internet sitesinden ulaşılabilir.

Vestel Elektronik tüm faaliyetlerini ilgili yasal düzenlemeler ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkeleri" ile uyum içinde yürütmektedir. Şirket, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden zorunlu olan ilkelerin tümüne uyum sağlamış olup, uygulanması zorunlu olmayan ilkelerin büyük çoğunluğunu da benimsemiştir. Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu daha da geliştirmek üzere 2017 yılında yapılan çalışmalara aşağıda kısaca yer verilmektedir.

- Borsa İstanbul AŞ'de ("BİST" veya "Borsa İstanbul") işlem gören ve kurumsal sürdürülebilirlik performansları üst seviyede olan şirketlerin paylarından oluşan BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne ilk kez Kasım 2015'te dâhil olan ve 2016 yılında olduğu gibi 2017 yılında da endekste yer almayı sürdüren Vestel Elektronik, endeks kriterlerine uyumunu devam ettirmek suretiyle Kasım 2017 - Ekim 2018 döneminde de Endeks'te yer almaya hak kazanmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 24'üncü maddesinde yapılan değişikliğe uyum kapsamında, kamuyu aydınlatma uygulamalarının etkin bir şekilde yerine getirilmesini teminen, KAP açıklamalarına ilişkin gerekli prosedürleri belirleyen "Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ Kamuyu Aydınlatma Prosedürü" hazırlanarak Yönetim Kurulu'nun 23.10.2017 tarihli kararı ile yürürlüğe girmiştir.

Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Gerekçeleri

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 özetlenmektedir:

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

- **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 düzenlemelerin 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 menfaatler toplu olarak yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak kişi bazında açıklama yapılmamaktadır.
- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda halihazırda bir kadın üye 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.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nde bir hüküm bulunmamasına karşın, Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Kurulu Başkanı aynı kişi değildir. Şirkette hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.

Şirket, zorunlu olmayan ilkelerden henüz uygulanmayan ilkeler nedeniyle bugüne kadar herhangi bir çıkar çatışmasına maruz kalmamıştır.

Vestel Elektronik, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Şirket bünyesinde benimsenmesinin Şirkete sağladığı olumlu katkıların bilincinde olarak, tüm çalışanları ve üst düzey yöneticileri ile birlikte Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu daha da geliştirmeyi ve kurumsal yönetim alanında en yüksek standartlara ulaşmayı bir hedef olarak belirlemiştir. Şirketimiz SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca uygulanması zorunlu olan tüm ilkelere uyum sağlamış olup 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, yatırımcı ve analistlerden gelen bilgi taleplerinin karşılanması, Şirketin sermaye piyasalarındaki bilinirliğinin ve tanınırlığının artırılması ve sermaye piyasası mevzuatına gerekli uyumun sağlanması konularında çalışmalar yürüten Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Vestel Şirketler Grubu 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, 2017 yılı çalışmalarına ilişkin raporunu, Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görüşülmesinin ardından, 05.01.2018 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Lisansları
Serap Mutlu	Yatırımcı İlişkileri Direktörü ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (No: 201618), Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı (No: 700906)
Özgün Ünalı	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (No: 212803), Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı (No: 703108) Türev Araçlar Lisansı (No: 308913)

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2017 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 ("MKK") nezdindeki işlemler Hukuk Bölümü ile koordine edilmiş,
- Dönem içerisinde pay sahiplerinden gelen Şirket ile ilgili bilgi talepleri kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Şirketin Bilgilendirme Politikası doğrultusunda, açık ve net olarak, yüz yüze, yazılı olarak veya diğer iletişim araçları aracılığıyla yanıtlanmış,
- Şirketi takip eden analistlerin bilgi talepleri karşılanmış, yatırımcıları bilgilendirmek üzere analistler tarafından Şirket hakkında yazılan raporların doğru, eksiksiz ve Şirketi en iyi tanıtacak şekilde hazırlanmaları sağlanmış,
- Dönem içerisinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısının ilgili Departmanlarla işbirliği içinde mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması sağlanmış,
- Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulacak dokümanlar hazırlanmış, pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklama güncel olarak Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş,
- Şirket internet sitesi sürekli olarak güncellenerek pay sahiplerinin Şirket hakkında doğru, kesintisiz ve güncel bilgiye ulaşmaları sağlanmış,
- Her 3 ayda bir mali tabloların açıklanmasını takiben, Şirketin finansal sonuçlarını ve hisse performansını Borsa İstanbul'daki benzer şirketler ile karşılaştıran bir analiz çalışması hazırlanarak üst yönetimin bilgisine sunulmuş,
- Yasal süresi içinde kaydedilmeyerek Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne intikal eden Şirket hisse senetlerine ilişkin Şirkete başvuran hak sahipleri için gerekli işlemler yürütülmüş,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere, sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi gözetilmiş, Şirket içi gerekli bilgilendirmeler yapılarak ilgili süreçler takip edilmiş, mevzuat ve Şirketin Bilgilendirme Politikası uyarınca yapılması gereken KAP açıklamaları takip edilerek zamanında yapılması 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.

2017 yılı içerisinde pay sahipleri ve yatırımcıları bilgilendirmeye yönelik olarak:

- Aracı kurumlar tarafından yurt içi ve yurt dışında düzenlenen 2 yatırımcı konferansına iştirak edilmiş,
- Yatırımcılar ve analistlerle yüz yüze veya telekonferans yoluyla toplam 129 görüşme yapılmış,
- Dönem içerisinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne e-posta ve telefon yolu ile gelen yaklaşık 200 adet bilgi talebi karşılanmış,
- SPK düzenlemeleri uyarınca, kamuyu aydınlatma kapsamında toplam 52 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Özel durum açıklamalarının tamamı zamanında yapılmış ve eş zamanlı olarak internet sitesinde 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.
- Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır.
- Yıl içinde pay sahiplerinden ve analistlerden gelen bilgi taleplerine Şirketin Bilgilendirme Politikası doğrultusunda ve gerekirse konu ile ilgili en yetkili kişi ile görüşülerek açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru en kısa zamanda ve etkin bir şekilde cevaplandırılmıştır. Gelen bilgi taleplerine pay sahiplerinin isteği doğrultusunda telefon, e-posta veya diğer yollarla yazılı veya sözlü olarak cevap verilmiştir.
- 2017 yılı içerisinde pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki tüm hususlar Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla yapılan özel durum açıklamaları ve Şirketin internet sitesi vasıtasıyla pay sahiplerine duyurulmuştur. Yabancı yatırımcıların da bilgilendirilmesini sağlamak üzere, KAP açıklamaları ve yatırımcılar açısından önem arz eden her türlü bilgi İngilizceye de çevrilerek siteye eklenmiştir.
- En önemli pay sahipliği hakları arasında yer alan bilgi alma ve inceleme hakkının kullanılmasının kolaylaştırılması için Şirketin internet sitesinde, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde internet sitesi için öngörülen bilgilerin tamamına yer verilmiş ve yerli ve yabancı yatırımcılara en fazla bilginin en kısa zamanda, doğru, hızlı, eş zamanlı, tam ve anlaşılabilir şekilde aktarılabilmesi sağlanmıştır. 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. ve 439. maddeleri uyarınca anonim ortaklıklar için her pay sahibine tanınmış bir hak olduğundan Esas Sözleşme'de ayrıca düzenlenmemiştir. Dönem içerisinde Şirkete pay sahiplerinden özel denetçi atanmasına ilişkin bir talep gelmemiştir. Şirket faaliyetleri, Yönetim Kurulu'nun önerisiyle Genel Kurul tarafından atanan bağımsız denetim kuruluştan tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

- Şirketimiz Genel Kurul toplantıları Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Genel Kurul" başlığı altında yer alan tüm 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.
- Şirketin 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 9 Mayıs 2017 tarihinde saat 10:00'da Şirket Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak Raffles İstanbul Levazım Mahallesi, Kuru Sokak No: 2, Zorlu Center, 34340 Beşiktaş, İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.
- Toplantıya ait davet, kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi, toplantı zamanı, yeri ve toplantı gündemini de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 14.04.2017 tarih ve 9036 sayılı nüshasında, 14.04.2017 tarihli Dünya Gazete'sinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ'nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ve Şirketin "www.vestelyatirimciiliskileri.com" adresli internet sitesinde, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, Genel Kurul toplantı tarihinden üç hafta önce ilân edilmiştir. Genel Kurul'a katılımın kolaylaştırılması amacıyla, gazetede 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.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

- Olağan Genel Kurul toplantısında Şirketin toplam 335.456.275,00 TL'lik sermayesine tekabül eden 33.545.627.500 adet paydan 2.731,995 TL'lik sermayeye karşılık 273.199,5 adet pay asaleten, 280.905.391,425 TL'lik sermayeye karşılık 28.090.539.142,5 adet pay vekâleten temsil edilmiş olup, Genel Kurul %83,74 katılım oranı ile toplanmıştır.
- 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 atfı yapılarak verilmiştir.
- 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.
- 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.
- Toplantı başkanı Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Genel Kurul'un yürütülmesi için önceden hazırlık yapmış ve gerekli bilgileri edinmiştir.
- Esas Sözleşme'de menfaat sahipleri ve medyanın Genel Kurul'a katılımına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır. Ancak Şirketin önceden bilgilendirilmesi kaydıyla katılım mümkün kılınmaktadır. Şirketin 2016 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 gündemde yer alan konular açık ve anlaşılabilir bir şekilde aktararak 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. Genel Kurul toplantısı esnasında pay sahiplerinden gelen sorulara Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler tarafından gerekli açıklamalar yapılmaktadır.
- Şirketin Bağış ve Yardım Politikası doğrultusunda 2016 yılı içinde yaptığı toplam 186.008,16 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 2017 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenerek Genel Kurul'un onayına sunulmuştur.
- 2017 yılında Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ve olumsuz oy vermeleri nedeniyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem olmamıştır.
- Esas Sözleşme'nin 11. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul'un iznini alınmadan Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde belirtilen işlemleri yapamazlar. Şirketimizin bilgisi dahilinde, yıl içinde yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, Yönetim Kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî 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 kişiler dışında şirket bilgilerine ulaşma imkanı olan diğer kişilerin kendileri adına Şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlem de bulunmamaktadır.
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazır bulunanlar listesi toplantının yapıldığı gün içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Genel Kurul toplantılarına ilişkin tutanaklar ve hazır bulunanlar listeleri 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.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

- Vestel Elektronik'te oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılırken sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını eşit, 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 katılma 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.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen bir hüküm bulunmamaktadır.
- 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. Her hisse eşit kâr payı hakkına sahiptir.
- Şirket kâr dağıtım kararlarını, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'ni dikkate alarak belirlemektedir.
- 19.03.2007 tarihli ve 2007/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile uygulanmakta olan Şirket "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 kâr payı ödemelerinin oranı, nakit ve/veya bedelsiz pay olarak dağıtılmak üzere, 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.
- Esas Sözleşme'de belirtildiği üzere, kârın hangi tarihlerde ve ne şekilde dağıtılacağı Yönetim Kurulu'nun Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak hazırlanan teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılmaktadır.
- 2016 yılı Olağan Genel Kurulu'nda, Yönetim Kurulu'nun 11.04.2017 tarih ve 2017/10 sayılı kararı doğrultusunda, 2016 yılı hesap döneminin, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı gereğince Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan konsolide mali tablolara göre 167.719.000 TL net dönem kârı, Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde düzenlenmiş mali tablolara göre ise 102.637.476 TL net dönem kârı ile sonuçlanmasına rağmen, geçmiş yıl zararlarının mahsubu sonucu dağıtılabilir kâr kalmaması nedeniyle, kâr payı dağıtımının yapılamayacağına ilişkin pay sahiplerine ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiş ve kâr payı dağıtımı yapılmamıştır.

- Kâr Dağıtım Politikası ve kâr dağıtımına ilişkin mevzuatın öngördüğü bilgiler yıllık faaliyet raporunda yer almaktadır. Kâr Dağıtım Politikası ayrıca Şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

2.6. Payların Devri

- Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm bulunmazken, Şirketin paylarının serbestçe devredilebilmesini zorlaştıran bir uygulaması da bulunmamaktadır.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

- Kamunun aydınlatılmasında 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 sitesinin adresi www.vestelyatirimciiliskileri.com'dur. Ayrıca, Şirket "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 özgülmesi ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmasına ilişkin usul ve esaslar çerçevesinde Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcısı destek hizmetini MKK'dan 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.
- 2015 yılında BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne dahil olma çalışmaları kapsamında, Şirketin sürdürülebilirlikle ilgili uygulama ve çalışmalarını kapsayan ayrı bir bölüm hazırlanarak Şirketin internet sitesine Türkçe ve İngilizce olarak eklenmiştir.
- Şirketin internet sitesindeki bilgiler ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve tutarlı olup çelişkili veya eksik bilgi içermemektedir.
- Şirketin ortaklık yapısı ve Şirkette dolaylı olarak %5'ten fazla paya sahip gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarları ve oranları asgari 6 ayda bir güncellenerek Şirket internet sitesinde açıklanmaktadır.
- İnternet sitesinde yer alan bilgilerin büyük kısmı, uluslararası yatırımcıların da bilgilendirilebilmesi için İngilizce olarak da 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 28.08.2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmaktadır.
- Yıllık Faaliyet Raporu, Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmakta ve internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

- Menfaat sahipleri, Şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler ve çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarını kapsamaktadır. Şirket 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.
- Şirket ile ilgili tüm menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilebilmeleri için gerekli ve sistematik iletişim kanalları oluşturulmuştur.
- Çalışanlar ile yöneticiler arasında periyodik olarak toplantılar düzenlenerek çalışanların Şirket hakkında etkin olarak bilgilendirilmeleri sağlanmaktadır. Çift taraflı bilgi akışına önem verilmekte, üstten alta doğru bilgi akışının yanı sıra alttan üste doğru bilgi akışının da 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.
- Vestel Elektronik, müşteri memnuniyetini ölçmek üzere, en önemli menfaat gruplarından biri olan bayilerine düzenli bayi ziyaretleri gerçekleştirmektedir. Bu ziyaretlerin yanı sıra, bölgesel “Bayi Buluşmaları” organize edilmekte, bu buluşmalarda Şirketin stratejisi ve vizyonu bayiler ile paylaşarak karşılıklı görüş alışverişinde bulunulmaktadır. Gerek görülmesi halinde bayilerle birebir veya toplu olarak da ilave toplantılar düzenlenmektedir.
- Şirket yurt içi ve yurt dışındaki tedarikçileriyle her 3 ayda bir yüz yüze değerlendirme toplantıları gerçekleştirmektedir.
- Vestel Grup şirketlerinin satış sonrası faaliyetleri Vestel Müşteri Hizmetleri Genel Müdürlüğü (“Vestel Müşteri Hizmetleri”) tarafından yürütülmektedir. Vestel Müşteri Hizmetleri, yurt genelinde hizmet sunan ve sayısı 360’a ulaşan yetkili servisler, 11 ilde 12 lokasyonda konumlandığı merkez servisleri, Venus akıllı telefon ve Vestel tabletlere yepyeni bir servis anlayışıyla hizmet vermek için oluşturulan 5 güVENUSSü çağrı merkezi, Servis Akademisi ve teknik ve saha birimleri ile beklentileri memnuniyete, memnuniyeti teşekkürle dönüştüren ve güven duyulan hizmetler sunma misyonu ile faaliyet göstermektedir. Bu misyon doğrultusunda, 4 bölgeye ayrılmış şekilde bölgesel olarak yönetilen yetkili servisler için iki yılda bir tüm yetkili servis sahiplerinin ve Şirket üst yönetiminin katıldığı Yetkili Servis Toplantıları düzenlenmektedir. Geri bildirimlerin paylaşıldığı ve karşılıklı görüş alışverişinde bulunduğu bu toplantılarda, yetkili servisler için gelecek 1 yıllık dönemin planlamaları yapılmakta ve başarılı uygulamalar ödüllendirilmektedir. Bu toplantıların yapılmadığı yıllarda ise ilgili bölgenin ihtiyaçlarına yönelik Bölgesel Toplantılar gerçekleştirilmektedir. Yetkili servislerle sürekli iletişim kapsamında, Vestel Müşteri Hizmetleri Genel Müdürü tarafından her ay yetkili servislere gündemdeki konular ile ilgili bilgilendirme e-postaları gönderilmektedir. Vestel Müşteri Hizmetleri ayrıca VMH+ haber portalı üzerinden yetkili servisler ile anlık iletişim sağlamaktadır. Bu platformdan, Vestel Müşteri Hizmetleri’nin yanı sıra yetkili servisler de haber paylaşımı yapabilmektedir. Ayrıca yılda iki kez 6 ayın enleri, önemli gelişmeleri ve başarıları basılı olarak hazırlanan VMH+ gazetesinde yayınlanmaktadır.
- Pay sahipleri ve yatırımcılar Sermaye Piyasası Mevzuatı ile SPK düzenlemeleri doğrultusunda ve belirlenen yöntemler vasıtasıyla bilgilendirilmektedir.
- Menfaat sahipleri arasında çıkar çatışmalarının ortaya çıkması veya bir menfaat sahibinin birden fazla çıkar grubuna dâhil olması durumunda; sahip olunan hakların korunması açısından mümkün olduğunca dengeli bir politika izlenmekte ve her bir hakkın birbirinden bağımsız olarak korunması hedeflenmektedir.
- Menfaat sahipleri Şirketin 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

- Vestel Elektronik'te başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren konularda şirket yönetimine katılımını destekleyici sistem ve mekanizmalar şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilerek hayata geçirilmektedir. 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 gruplarından biri olan çalışanları 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 Kurulu ve İcra Kurulu toplantılarına belirli aralıklarla ilk ağızdan görüş bildirmek amacıyla çalışanların katılımı hususuna da önem verilmektedir.
 - Şirket çalışanları, Şirkete değer katacak önerilerini ve varsa, şikâyetlerini Vestel kurumsal portalı üzerinde yer alan "Vestel Öneri, Şikâyet ve İyileştirme Sistemi" aracılığıyla doğrudan İnsan Kaynakları Bölümü'ne ya da tüm çalışanların kullanımına açık olan "Öneri Modülü" vasıtasıyla öneri sorumlularına ve yöneticilerine iletebilmektedir. Çalışanlar ayrıca, Toplam Üretken Bakım (TPM) ve Kaizen-Süreklili İyileştirme faaliyetleri kapsamında, günlük üretim süreçlerine ilişkin kalite, maliyet, iş güvenliği, verimlilik gibi konulardaki iyileştirici önerilerini ve fikirlerini fabrikaların değişik bölgelerinde bulunan kiokslardan, 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 önerileri TPM Ofisi önderliğinde öneri sorumluları tarafından değerlendirilerek uygun bulunan öneriler Şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda projelendirilerek hayata geçirilmektedir. Çalışanların bu sisteme katılmasını teşvik etmek amacıyla, Kaizen'e veya projeye dönüştürülmesine karar verilen öneriler için çalışanlar ödüllendirilmekte ve öneri sunan her personelin ödül kataloğunda bulunan ödüllere sahip olabilmesi için hesabına para puan yüklenmektedir.
 - Şirketin yurt içi satış stratejisinin oluşturulması sürecinde bayilerin geri bildirimleri ve pazar dinamikleri ile ilgili görüşleri dikkate alınmaktadır. Bayi ziyaretlerine ve buluşmalarına ek olarak özellikle Ramazan ayında Şirket üst yönetiminin de katıldığı "iftar buluşmaları" düzenlenmekte ve bu buluşmalarda bayilerin görüşlerini birebir Şirket yönetimine aktarmalarına imkân tanınmaktadır. Şirketin Satış ve Pazarlama Departmanlarının yurt içi kampanyaları kurgulamak üzere iki ayda bir düzenledikleri kampanya toplantılarına bayiler de davet edilmekte ve mevcut kampanyalar hakkındaki görüşleri ve önerileri alınmaktadır. Bayilerin yerel olarak uyguladıkları başarılı kampanyalardan ilham alınmakta ve bazı kampanyalar Şirket tarafından ulusal boyuta taşınabilmektedir.
- Şirket, bayilerinden ürünleriyle ilgili gelen fikirleri ve geri bildirimleri üretim süreçlerine entegre etmektedir. Bu kapsamda bayiler için düzenli olarak fabrika ziyaretleri organize edilmekte ve bu ziyaretler sırasında lansmanı yapılacak yeni ürünler hakkında bayilere bilgi verilmektedir. Şirket, fabrika ziyaretleri sırasında bayilerden aldığı geri bildirimler ile son tüketicinin taleplerini ve ihtiyaçlarını daha iyi anlama ve bunları ürünlerine yansıtmaya fırsatını yakalamaktadır.
- Vestel Elektronik için son tüketiciye temas eden ve Şirketi sahada temsil eden bayilerinin memnuniyeti en az müşteri memnuniyeti kadar önem taşımaktadır. Bu kapsamda bayilerin memnuniyetini ölçmek amacıyla 2016 yılından itibaren memnuniyet anketleri düzenlenmeye başlanmıştır. Ayrıca bayilerin önerilerini, sorularını ve taleplerini direkt olarak Şirketin ilgili birimlerine aktarabilmeleri için Bayi İletişim Platformu ("BİP" - web tabanlı çalışan Intranet sistemi) kurulmuştur. BİP sayesinde Şirket, bayilerinden gelen geri bildirimlerle ilgili hızlı bir şekilde aksiyon alabilmektedir. Ayrıca BİP'ten gelen geri bildirimler düzenli olarak üst yönetim ile de paylaşılmaktadır.
- Vestel Elektronik'in satın alma profesyonelleri tarafından her 3 ayda bir ilgili dönemin tedarik süreçleri hakkında üst yönetime sunum yapılmaktadır. Tedarikçilerden gelen geri bildirimler, öneriler ve beklentiler bu sunumlar vasıtasıyla üst yönetime detaylı bir şekilde aktarılmaktadır. Bu sunumlar neticesinde sektörün önde gelen birçok tedarikçi firmasının Şirketin üretim tesislerinin bulunduğu Manisa'ya yatırım yapmaları sağlanmıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

Şirket, tedarikçilerini ürün geliştirme ve üretim süreçlerine de dâhil etmektedir. Bu kapsamda, yeni tedarikçiler ile üretim süreçlerini yakından görmek isteyen mevcut tedarikçilerin satış ve Ar-Ge ekipleri için fabrika ziyaretleri düzenlenmektedir. Fabrika ziyaretleri esnasında tedarikçilerin Vestel'in üretim teknolojisi ve kalite uygulamalarını yakından tanımaları hedeflenmektedir. Şirketin Ar-Ge Departmanı tarafından tasarlanacak yeni bir ürün, ilk tasarım aşamasında özellikle ürün için kritik öneme sahip komponentleri sağlayacak tedarikçiler ile paylaşılmakta, tedarikçilerden gelen geri bildirimler doğrultusunda ürünlerde bazı tasarımsal revizyonlar yapılabilmektedir. Bunun yanı sıra, mevcut ürünlerin üretim süreçlerinin iyileştirilmesinde de tedarikçilerin görüşleri dikkate alınmaktadır.

Şirket kendi kullanımına has malzemeler için tedarikçi firmalar ile birlikte ortak yatırım yapabilmekte veya tedarikçinin üretim devamlılığını sağlayabilmek için miktar garantisi verebilmektedir. Ayrıca, kritik malzemelerin üretiminde tedarikçi firmalar ile birlikte iyileştirmeler yapılmaktadır.

Vestel Elektronik için tedarikçilerinin memnuniyeti büyük önem taşımaktadır. Tedarikçiler Şirket ile web tabanlı tedarikçi portalı ve yine bu portal üzerinden ulaşılabilen ve 2015 yılında devreye alınan Tedarikçi Yaşam Döngüsü Modülü (SCL - Supplier Life-cycle Management) üzerinden iletişime geçmektedir. Şirket tedarikçilerine tedarikçi portalı üzerinden her sene memnuniyet anketi yapmaktadır. 2017'nin ilk çeyreğinde başlayan bu uygulama ile yerli ve yabancı tüm tedarikçiler Şirketin satın alma, tedarik zinciri, kalite ve AR-GE uygulamaları hakkındaki geri bildirimlerini ve değerlendirmelerini portal üzerinden Şirkete iletebilmektedir.

Vestel Elektronik için tedarikçilerinin gelişimi de önem taşımaktadır. Tedarik Zinciri Mükemmelliği Projesi kapsamında tedarikçilerin süreçlerini iyileştirmek için geliştirilen ve uygulamaya alınan Tedarik Ağı İşbirliği (SNC - Supply Network Collaboration) ve Tedarikçi Yaşam Döngüsü Modülü gibi sistemlerin etkin bir şekilde kullanılabilmesi için tedarikçilere eğitim programları düzenlenmektedir. Bunun yanı sıra, Vestel'in Uzak Doğu ofisinde çalışan Tedarik Zinciri Sorumluları tarafından gerek duyulması halinde Şirketin yurt dışındaki tedarikçilerine anlık destek verilmektedir.

- Vestel Elektronik, yetkili servislerden iletilen geri bildirimlere de büyük önem vermektedir. Üst düzey yöneticilere doğrudan ulaşan her bir geri bildirim titizlikle değerlendirilmekte ve gerekli aksiyonlar alınmaktadır. Yetkili servisler Servis Operasyon Uzmanları'na diledikleri anda WhatsApp üzerinden anlık olarak ulaşabilmekte ve kullanmış oldukları SAP CRM (Customer Relationship Management/Müşteri İlişkileri Yönetimi) Sistemi üzerinden süreçler ve sistemler ile ilgili her türlü sorularını form aracılığı ile iletebilmektedir. Yetkili servisler, ayrıca "Fikirler Fora" ismi verilen öneri sistemini de kullanarak öneri ve görüşlerini Şirkete ulaştırabilmektedir. Bu önerilerden projeye dönüştürülmesine karar verilen fikirler Şirket tarafından hayata geçirilmektedir. Yetkili servisler müşterilerin ürünler hakkında ilettiği geri bildirimleri de Şirketle paylaşmaktadır. Paylaşılan bu geri bildirimler hem ürün geliştirme hem de ürün iyileştirme süreçlerinde Şirket tarafından dikkate alınmaktadır.

Yetkili servislere rol model teşkil etmek üzere, ideal bir yetkili servis nasıl olmalı sorusundan yola çıkılarak Vestel Müşteri Hizmetleri bünyesinde oluşturulmuş olan merkez servisler, sahada yetkili servislerin çözemediği konular söz konusu olduğunda devreye girmektedir. Aynı zamanda merkez servisler, yetkili servislerin koordinasyonu, eğitimi, denetimi ve hızlı yedek parça temininden de sorumludur.

Vestel Müşteri Hizmetleri bünyesinde yer alan Vestel Servis Akademisi tarafından müşterilerle birebir iletişim halinde olan yetkili servis teknisyenlerine ürünlerle ilgili uygulamalı uzmanlık ve gelişim eğitimleri verilmektedir. Manisa'da gerçekleştirilen eğitimlere katılan teknisyenlerin Şirketin üretim merkezi Vestel City'i ziyaret etmesine olanak sağlanırken, teknisyenler üretim süreçleri ve ürünler hakkında da bilgilendirilmektedir. Merkez servislerde bulunan eğitim salonlarında düzenli olarak yetkili servis personellerine eğitimler verilmektedir. Ayrıca, gelişim alanı tespit edilen yetkili servislere merkez servis müşteri temsilcileri veya teknisyenleri tarafından ziyaretler düzenlenerek özel olarak ilgili konular hakkında eğitimler verilmektedir. Canlı yayın stüdyosundan gerçekleştirilen düzenli online eğitimlerle de yetkili servis personeli teknik olarak güncel bilgilere çok hızlı erişebilmektedir.

Tüm menfaat sahiplerinin geri bildirimlerinin alınması ve değerlendirilmesi amacıyla yılda bir defa bağımsız bir araştırma şirketine "Paydaş Algı Anketleri" yaptırılmaktadır. Bu kapsamda, yetkili servislere de Servis Memnuniyet Anketi uygulanmaktadır. Bu ankette yetkili servislerin Vestel Müşteri Hizmetleri'ne olan bağlılığı, eğitimler, kullanılan altyapı ve elektronik sistemler, merkez servisler ile olan iletişim, yedek parça desteği, çağrı merkezi süreçleri gibi

konular hakkındaki geri bildirimleri alınmaktadır. Öte yandan, her yıl bağımsız bir araştırma şirketi aracılığıyla müşterilere uygulanan memnuniyet anketinde, müşterilerin yetkili servislerden aldıkları hizmet de sorgulanmaktadır.

- Vestel Elektronik müşterilerinin şikâyet ve önerilerinin takip edilmesine 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.

Yapılan anket uygulamaları ve ziyaretlerin yanı sıra; müşteriler, şikâyet ve önerilerini, Vestel Müşteri Hizmetleri'ne, 7/24 hizmet veren Vestel Çağrı Merkezi, kurumsal internet sitesi veya mobil uygulama üzerinden müşteri temsilcilerine doğrudan erişim olanağı sunan Capcanlı Destek Hattı, sosyal medya hesapları, WhatsApp uygulaması, 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 Belgesi'ne sahip 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 ve müşteri memnuniyetinin sağlanması amacıyla, iyileştirme çalışmaları ile şikâyetlerin ana nedenlerini ortadan kaldırmaya yönelik projeler hayata geçirilmektedir. Servis eğitimleri, sistem denetimleri, şikâyet yönetimi ve memnuniyet analizleri ile sistemin sürekli iyileştirilmesi hedeflenmektedir.

Müşterilere memnuniyetin ötesinde fark yaratan 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; Endüstriyel İlişkiler Müdürlüğü, İşe Alım ve Yetenek Yönetimi Müdürlüğü, Eğitim ve Gelişim Müdürlüğü ve İdari İşler Müdürlüğü olmak üzere 4 ana organizasyon altında yapılandırılmıştır. Zorlu Holding İnsan Kaynakları Grup Başkanı Vestel Şirketler Grubu'nun İcra Kurulu'nda da yer almaktadır. Bu sayede çalışanlara ilişkin her türlü konuda yönetime doğrudan ve sürekli bilgi iletilmesi sağlanmaktadır.

- Şirket; işe alım, terfi-yatay ilerleme, işten çıkarma, tazminat, kariyer yolu, 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.

- Vestel İnsan Kaynakları Direktörlüğü, sürdürmekte olduğu başarılı faaliyetleri ile 2017 yılında 2 global ödüle layık görülmüştür. Bu ödüller

- Stevie Ödülleri'nde "How a Young Team Attract, Recruit, Affiliate Young Candidates in an Excellent Way!" projesiyle "Yılın İnsan Kaynakları Takımı" Bronz Ödülü ve
- Brandon Hall Group'un bu yıl 23.'sü düzenlenen İnsan Kaynakları Mükemmellik Ödülleri'nde Yetenek Kazanım alanında "Best New Hire Onboarding Program" kategorisindeki Gümüş Ödülü'dür.

Vestel İnsan Kaynakları Direktörlüğü ayrıca, HR Excellence Awards'ta 2017 yılında hayata geçirdiği "TechnoTrip" Projesi ile birçok kurumun küresel çapta yarıştığı "Most Innovative Deployment of HR Technology" kategorisinde finalist olmuştur.

- 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, terfi ve yatay ilerlemeye ilişkin kriterler ise Tayin-Terfi Yönetmeliği'nde ayrıntılı olarak belirlenmiştir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

- Vestel Şirketler Grubu, çalışanlarına yönelik, bireysel performansı esas alan, ancak aynı zamanda ilgili 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 gerçekleşmektedir. Eğitim programları çalışanların kariyerlerinde ilerlemelerini sağlayacak şekilde ve geniş kapsamlı olarak hazırlanmıştır. Çalışanların kariyer planlamaları ve istekleri doğrultusunda eğitim programlarını seçmelerine imkân tanınmaktadır.
- Vestel Şirketler Grubu'nun özellikle mühendislik kadroları için "Vestel Teknoloji Akademisi" adı altında bir akademi kurulmuştur. Bu akademi ile 300'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 ettirilmektedir.
- 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 ayrı 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 olup çalışanlar hiçbir ayırım gözetilmeksizin eşit tutulmaktadır. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet gelmemiştir.

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 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, 2016 yılı bildirimini, 2017 yılında Zorlu Holding AŞ üzerinden "unglobalcompact.org" sitesinde yayımlamıştır.

• Şirket, bu uygulamaları güvence altına almak için ise SEDEX (Supplier Data Ethical Exchange) B grubu üyesi ve BSCI (Business Social Compliance Initiative)'de kayıtlı tedarikçi üye konumundadır. SEDEX ve BSCI Sosyal Sorumluluk denetimlerinin yanı sıra Şirkette bağımsız denetim kuruluşları tarafından periyodik olarak FWC (Fair Working Conditions) ve ICS (Initiative Clause Sociale) denetimleri de gerçekleştirilmektedir.

• Tedarik Zinciri Mükemmelliği (Supply Chain Excellence) Projesi kapsamında, Vestel Elektronik'in Etik Kuralları'nın Şirketin tedarikçileri ile de paylaşılması ve bu kuralların tedarikçiler tarafından da uygulanmasının teşviki için Etik

Kurallar Şirketin satınalma web sitesine de eklenmiştir. 2016 yılında ayrıca, Vestel Elektronik'in çatışmasız tedarik zinciri taahhüdüne uygun olarak, ürünlerini oluşturan parça ve malzemelere ait bazı madenlerin (Altın, Kalay, Tungsten, Tantal) insan hakları ihlallerinin yaşandığı "Çatışmalardan Etkilenmiş ve Yüksek Riskli Bölgeler"den (Conflict-Affected and High-Risk Areas) temin edilmemesine yönelik olarak Şirketin tedarik zincirindeki iş ortaklarını bilgilendirmek ve uyarmak amacıyla SLC (Supplier Lifecycle) Sistemi'ne ekleme yapılarak tedarikçilerden bu yöndeki uyum taahhütleri toplanmaya başlanmış ve bu uygulama 2017 yılında da devam ettirilmiştir.

• 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, 2017 yılında ise ISO 14064 Sera Gazı Yönetim Sistemi Sertifikası'nı alarak belgelemiştir. Vestel Elektronik, çevresel açıdan sürekli gelişmeyi, çevre kirliliğini önlemeyi, yürürlükte bulunan çevreyle ilgili mevzuata ve idari düzenlemelere uyacağını ve benimsemiş olduğu Çevre Politikası ışığında;

- Yeni ürün, proje ve operasyon değerlendirmesinde çevre faktörünün dikkate alınması,
- Ürün tasarımında ve üretim süreçlerinde zararlı madde kullanımının azaltılması ve daha az kirletici özelliği bulunan maddelerin araştırılması,
- Atıkların azaltımı, tekrar kullanımı, geri dönüşümü ve geri kazanımı için çalışmalar yapılması,
- Verimlilik artışı ve yeni teknoloji kullanımını teşvik ile enerji, su ve doğal kaynakların tasarrufunun sağlanması,
- Uygun olduğu yerde geri dönüşümlü ambalaj malzemesinin kullanılması ve
- Çevre bilincinin oluşturulması amacıyla etkinliklerin düzenlenmesi

konularında çalışmalar yapmayı ve bu yolda yeterli ve yerinde kaynak tahsis etmeyi taahhüt etmektedir.

• Şirket çevresel uygulamaları kapsamında, 2017 yılında Yıldız Teknopark'ın bu yıl ikincisini düzenlediği Teknolojinin Yıldızları Ödüller'i'nde Türkiye'nin Yıldızları kategorisinde akıllı telefon ve televizyon üretiminde kullandığı "Nano Krom Kaplama Sistemi" ile Teknoloji ve İnovasyon Yıldızı Ödülü'nün sahibi olmuştur.

• Biyoçeşitlilikle ilgili olarak ise, Vestel'in Organize Sanayi Bölgesi'nde yer alması nedeniyle 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 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 uyum sağlamaktadır:

- Atık Elektrikli ve Elektronik Eşyalar Direktifi (WEEE - Directive on Waste Electrical and Electronic Equipment),
- Elektrikli ve Elektronik Eşyalarda Bazı Zararlı Maddelerin Kullanımının Sınırlandırılmasına 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, Authorization and Restriction of Chemicals).

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 sonuçlara ulaşmayı hedeflemektedir.

Enerji tüketimi ve ilgili süreçler, Çevre ve Enerji Yönetim Sistemleri kapsamında, TPM modeli ve Şirket iş planları anahtar performans endikatörleri yönetimi uygulamaları ile bütünsel olarak yönetilmektedir. Şirket TPM (Toplam Üretken Bakım) Yönetim Sistemi'ni 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 çıkaran 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 (Japan Institute of Plant Maintenance) tarafından verilen "TPM Excellence Award (TPM Mükemmellik Ödülü)"nü almaya hak kazanmış, 2014 sonunda da TPM Mükemmellik Ödülü'nün sürekliliği denetimini başarıyla tamamlayarak TPM Mükemmellik Süreklilik Ödülü'nü almıştır. Şirket 2016 yılında ise TPM Özel Ödül kategorisindeki ön değerlendirmeyi başarı ile geçerek Şubat 2017'de TPM Özel Ödül'ünü almıştır. Şirketin bağlı ortaklığı Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ise TPM felsefesini ve araçlarını sistemine entegre ederek, tüm süreçlerinde gerçekleştirdiği sürekli iyileştirme faaliyetleri ile 2014 yılında JIPM tarafından "TPM Mükemmellik Ödülü"ne (TPM Excellence Award) layık görülürken, 2017'de de Mükemmellik Ödülü'nün ikinci aşaması olan "TPM Süreklilik Ödülü"nün (Award for Excellence in Consistent TPM Commitment) sahibi olmuştur. Vestel Beyaz Eşya, aynı anda buzdolabı, çamaşır makinesi, bulaşık makinesi, klima-termosifon ve pişirici cihazlar fabrikalarında yürüttüğü TPM faaliyetleri sonucu beyaz eşya sektöründe 6 ayrı fabrikada 6 ayrı ürün ailesi ile aynı anda bu ödüle layık görülen ilk ve tek firma olarak dünya çapında bir başarıya imza atmıştır.

Enerji verimliliğine ilişkin performans sonuçları üst yönetim tarafından düzenli aralıklarla takip edilmekte ve değerlendirilmektedir. Şirkette Enerji Yönetim Sistemi'nin etkin bir şekilde yönetilmesi için enerji görevlisi ve enerji yönetim temsilcisi atanmıştır. Şirket 2012 yılında denetimleri geçerek TS EN 50001 Enerji Yönetim Sistemi Sertifikası'nı almaya hak kazanmış ve 2017 yılında da sürekliliğini sağlamıştır.

2017 yılında devreye alınan enerji tasarrufu çalışmaları ana başlıkları ile aşağıda verilmektedir:

- 55"-65" TV modellerinde kalıp ısıtma enerjisinin azaltılması,
- Buharlı arka kapaklarda ısı transferinin azaltılması,
- Robot vakum enerji dengeleme sistemi ile vakum kullanımı,
- PIHR lehimleme sistemi ile enerji verimliliğinin sağlanması,
- Plastik enjeksiyon makinesine düşük enerji tüketimli otomatik fan soğutması yapılması,
- Elektrikli tornavida geçişi ile basınçlı hava tasarrufu.

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 Şirket karbon ayak izinin ölçülmesi ve azaltılmasına dair çalışmalar yaparak Karbon Saydamlık Projesi'ne dahil olmuştur. Vestel Elektronik, 2017 yılında ISO 14064 Sera Gazı

Yönetim Sistemi Sertifikası alıp sera gazı salınımlarını doğrularak, karbon salınımı bilgilerini cdproject sitesi üzerinden 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 katılan şirketler de Ernst & Young Türkiye'nin desteği ile CDP metodolojisine göre derecelendirilmektedir. Vestel Elektronik 2017 yılında CDP'nin yenilenen skorlama metodolojisi kapsamında, İklim Değişikliği modülünde beyanda bulunmuş ve B (modülün ortalama puanı C'dir) puanı almıştır.

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 önemli bir 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 adet elektronik ve dijital ürün ve 10 milyon adet beyaz eşya üretim 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. Ana ortağı Zorlu Holding AŞ'nin yürütmekte olduğu Sürdürülebilirlik Projesi'ne de aktif olarak katılım gösteren Vestel Elektronik, proje kapsamında 2017-2022 yılları için belirlenen Sürdürülebilirlik Hedefleri'ne ulaşmak için sürdürülebilirlik konularını iş stratejilerine eklemeye başlamıştır.

• Vestel Elektronik, sürdürülebilirlik alanında yapılan çalışmalar doğrultusunda, Borsa İstanbul adına endeks hesaplaması yapan Ethical Investment Research Services Limited (EIRIS)'in yaptığı değerlendirmeler neticesinde, 2 Kasım 2015 tarihinden itibaren BİST'te işlem gören ve kurumsal sürdürülebilirlik performansları üst seviyede olan şirketlerin paylarından oluşan BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne dahil olmuş ve endeks kriterlerine uyumunu devam ettirmek suretiyle 2017 yılında da endekste yer almayı sürdürmüştür. Vestel Elektronik, EIRIS'in gerçekleştirdiği değerlendirmeler sonucu Kasım 2017 - Ekim 2018 döneminde de Endeks'te yer almaya hak kazanmıştır. Şirketin sürdürülebilirlikle ilgili yaptığı çalışma ve uygulamalara www.vestelyatirimciiliskileri.com adresinden ulaşılabilir.

• Vestel Elektronik'in de bir üyesi 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 ulaşamadığının araştırılmasına öncelik verilmektedir. Vestel, altına imzasını koyduğu ya da desteğini verdiği sosyal sorumluluk projelerinde, sahip olduğu toplam kalite anlayışından ödün vermeden tüm faaliyetlerinde gösterdiği performans ve hassasiyeti göstermektedir.

• Vestel bünyesinde engelli vatandaşlarımıza olan duyarlılığın her fırsatta gösterildiği birçok projeye imza atılmaktadır. Bu projeler kısaca aşağıda özetlenmektedir:

- Elektronik fabrikasında başlatılan "Eşit Şans" projesiyle işitme ve konuşma engellilerin çeşitli eğitimlerin ardından istihdam edilmeleri amaçlanmıştır. 5 Mayıs 2015 tarihinde 11 kişiyle başlayan proje kapsamında engelli personel sayımız 2017 yıl sonu itibarıyla 170'e ulaşmıştır. Engellilerin çalışacağı bölgelerde üretim

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

bantları onlara özel olarak düzenlenmiştir. Bu proje ile istihdamı sağlanan engelli bireylerin yaşamlarını kolaylaştırmak, engelli olmayan çalışanların duyarlılıklarını arttırmak ve birbirleriyle olan iletişimlerini güçlendirmek amacıyla 22 Aralık 2015 tarihinde, Celal Bayar Üniversitesi Sürekli Eğitim Merkeziyle "Temel İşaret Dili Eğitimi" başlatılmıştır. 2015, 2016 ve 2017 yıllarında sırasıyla 28 kişi, 21 kişi ve 20 kişi olmak üzere bugüne kadar toplamda 69 Vestel çalışanı bu eğitime katılarak sertifikalarını almıştır.

- İşitme engelli çalışanların işyeri ve iş dışı yaşamlarına katkı sağlamak için 4 işaret dili tercümanı görevlendirilmiş, ayrıca Vestel High-end Eğitim Akademisi'nde tercümanlar vasıtasıyla işitme engelli çalışanların ilk kademe yöneticisi olan 51 kişiye işaret dili eğitimi verilmiştir.
- Engelli çalışanların sportif faaliyetlerine de destek verilmektedir. Bu bağlamda 2015 yılından bu yana 14 engelli personele spor müsabakalarına katılabilmeleri için 2.796 saat (373 gün) ücretli izin verilmiştir. İşitme engelli 2 bayan çalışanımız Bisiklet dalında Türkiye'yi temsilen engelli olimpiyatlarına katılmıştır.
- Şirket yalnızca istihdam yaratarak değil, aynı zamanda günlük hayatlarını kolaylaştırarak da engelli vatandaşlarımızın yanında yer almaktadır. 2017 yılında 16 engelli vatandaşımıza 3 adet akülü ve 13 adet manuel tekerlekli sandalye dağıtılmıştır.
- Manisa OSB tarafından hayata geçirilen ZEKİ (Zihinsel Engelli Korumalı İş Yeri) Projesi kapsamında Vestel Beyaz Eşya tarafından 10 zihinsel engelli işe alınmıştır.
- Son 1 yıl içerisinde 39'u Vestel Beyaz Eşya'da olmak üzere toplamda 100 engelli vatandaşımız Vestel bünyesinde istihdam edilmiş ve böylece Vestel'de çalışan engelli sayısı 440'a yükselmiştir.
- Vestel, ürünlerinden fabrikalarına, müşteri hizmetlerinden mağazalarına kadar her alanda engelli erişimini geliştirmek üzere başlattığı "Erişilebilirlik Projesi" ile toplumun her kesiminin hayatını kolaylaştıracak bir dönüşüme imza atmayı hedeflemektedir. 360 derece bir proje olarak yürütülmekte olan Erişilebilirlik Projesi ile Vestel tarafından üretilen cihazların, Vestel'in fabrika dahil tüm çalışma ortamlarının ve iletişim kanallarının engelli bireyler tarafından rahatlıkla kullanılabilmesi hedeflenmektedir. Proje kapsamında, Vestel'in ürettiği televizyon ve beyaz eşya ürünleri cep telefonu ve tabletle sesli olarak yönetilebilirken, beyaz eşyaların kontrol paneline yerleştirilen Braille alfabesi ile hazırlanmış servis kitleri sayesinde ürünler görme engelli bireyler için erişilebilir hale gelmiştir. Şirketin akıllı cep telefonu Venus'ün V3 5040 modeli ile Vestel televizyonlar da "erişilebilirlik modu" sayesinde sesli komut/kontrol ve sesli geri bildirim mobil uygulaması ile kontrol edilebilmektedir. Bunların yanı sıra küçük ev aletleri de sesli yönlendirme ile kullanılabilir. Erişilebilirlik Projesi ile ayrıca kullanım kılavuzlarının sesli hale getirilmesi, tanıtım videolarının sesli şekilde tasvir edilmesi ve işitme engelli bireylere yönelik görüntülü çağrı merkezinin oluşturulması sağlanmıştır.
- Şirket Erişilebilirlik Projesi kapsamında, Young Guru Academy ("YGA") ile birlikte 7-8 Mayıs 2016 tarihlerinde Engelsiz Hackathon'u düzenlemiştir. Vestel Elektronik, yarışma kapsamında görme engellilerin günlük ihtiyaçlarına somut çözümler sunan ürünlerden uygun görülen ürünlere AR-GE ve üretim desteği sunmayı taahhüt etmiştir. Şirket, bu kapsamda yarışmaya katılan ve "Engelleri Algılayan Gözlük" projesi ile birinci olan grup tarafından geliştirilen "Akıllı Baston WeWalk" projesinin hayata geçirilmesi için YGA girişimcilerine tüm bilgi birikimini ve Vestel City'nin kapılarını açmıştır. Tasarım ve üretim temelleri Vestel City'de atılan ürünün endüstriyel tasarım, yazılım, donanım tasarım ve prototip çalışmaları yine Vestel City'de YGA'nın gönüllü mühendisleriyle birlikte yapılmıştır. Mobil uygulama desteğiyle görme engellilerin hareket özgürlüklerini artırmak ve hayatlarını kolaylaştırmak için geliştirilen Akıllı Baston WeWalk, engel algılama, telefonla entegrasyon ve açık platform özelliklerine sahiptir. Tüm mobil uygulamaların entegre olabildiği WeWalk, bluetooth ile cep telefonuna bağlanarak, görme engelli kullanıcıya cep telefonuna hiç dokunmadan bastonu üzerinden navigasyon, ulaşım gibi çeşitli hizmetler alabilmesini sağlamaktadır. Türkiye İhracatçılar Meclisi İnovasyon Zirvesi'nde Yılın Sosyal İnovasyonu seçilen Akıllı Baston WeWalk, Dünya GSM Birliği'nin Mobil Dünya Kongresi kapsamında düzenlenen ve sektörün dünya çapında en önemli ödülleri arasında gösterilen Global Mobile Awards 2017'de de "En İyi Giyilebilir Mobil Teknoloji" kategorisinde finale kalmıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

- Vestel, 2017 yılında 10’uncusu düzenlenen Taraf Devletler Konferansı’nın Erişilebilirlik Projesi ile katılmıştır. “Daha İyi Bir Yaşam İçin Teknoloji” başlığında gerçekleşen Konferansı’n 14 Haziran’daki oturumuna Birleşmiş Milletler yetkilileri, tüm dünyadan ülke temsilcileri ve Türkiye’yi temsilen Aile ve Sosyal Politikalar Bakanlığı ile birlikte katılan Vestel, konferansta engelli bireylere yönelik hayata geçirdiği yenilikçi çözümlerini paylaşmıştır. Konferans’ta uluslararası katılımcılarla Vestel’in engelli bireyler için geliştirdiği ürünlerinin yanı sıra engelli istihdamına ve engelli bireylere yönelik yaptığı diğer sosyal sorumluluk çalışmaları da da paylaşılmıştır.
- Vestel Elektronik sosyal sorumluluk anlayışı kapsamında spor alanında toplumsal yaşamın gelişmesine katkıda bulunmayı sorumlulukları arasında saymaktadır. Şirket bu anlayıştan yola çıkarak, Türkiye Voleybol Federasyonu (“TVF”) ile gerçekleştirdiği iş birliği kapsamında, 2016-2017 ve 2017-2018 sezonları için Türkiye’nin en üst Bayanlar Voleybol Ligi olan Sultanlar Ligi’nin isim sponsoru, Türk Milli Voleybol Takımları’nın ise ana sponsoru olmuştur. Vestel Elektronik ayrıca Türk voleybolunun geleceğini şekillendiren ve yüzlerce sporcunun yetişmesini sağlayan TVF Voleybol Okulları “Fabrika Voleybol”un da resmi sponsorluğunu üstlenmiştir.
- Vestel Beyaz Eşya bünyesinde Kızılay işbirliği ile Nisan ayında kan bağış kampanyası düzenlenmiş ve yoğun ilgi gören kampanyada 208 ünite kan toplanmıştır. Çalışanların talebi üzerine Kasım ayında bir kan bağış kampanyası daha düzenlenmiş olup, “6.000 çalışmamız ile 1.000 bağışçı arıyoruz” sloganıyla yola çıkılan kampanyada 1.232 başvuru alınmıştır. Bu başvurular içinden 1.046 kan bağış gerçekleştirerek Türkiye’de bir endüstri tesisinde bir gün içinde kan bağışlama rekoru kırılmıştır. Bağışlanan bir ünite kan ile 3 can kurtarılabildiği düşünüldüğünde Vestel Beyaz Eşya toplamda 3.138 cana umut olmuştur.
- Kütüphanesi bulunmayan, kitap ihtiyacı olan köy ve köy okullarına yardımda bulunmak amacıyla Nisan ayı içerisinde “Kitap Toplama Kampanyası” başlatılarak Vestel Beyaz Eşya’nın tüm fabrika sahalarına kitap toplama kutuları yerleştirilmiştir. Kampanya kapsamında yaklaşık 1 aylık zaman çerçevesinde 1.400 adet kitap toplanarak 12 Mayıs Cuma günü Manisa İl Halk Kütüphanesi’ne bağışlanmıştır.
- Kadın emeğinin önemini vurgulamak üzere, Vestel Beyaz Eşya tarafından 8 Mart Kadınlar Günü’nde, şirketin kadın çalışanlarına, Soma’ya katkı ve kadın istihdamına yardım etmek üzere Soma Bölgesi kadınları tarafından yapılmış el emeği sabunlar armağan edilmiştir.
- Vestel’in bünyesinde yer alan Vestel Müşteri Hizmetleri de sosyal sorumluluk alanında planlı ve sürdürülebilir bir yaklaşımla projeler gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda Kızılay ile imzalanan protokol çerçevesinde, dört yıldır düzenli kan bağış kampanyaları düzenlenmektedir. 2017 yılında Vestel Müşteri Hizmetleri çalışanları, tamamen gönüllülük esasıyla 5 ayrı alanda sosyal sorumluluk çalışmaları yürütmüştür.
 - Çocuk Grubu her ay en az 5 çocuğu mutlu etme hedefiyle yurt genelinde yüzlerce çocuğa ulaşmıştır. Grubun Manisa Cezaevi’nde anneleriyle birlikte kalmakta olan çocuklara yaptığı yardım, Çağrı Merkezleri Derneği tarafından En Etkili Sosyal Sorumluluk Projesi seçilerek Birincilik Ödülü’nü almıştır.
 - Sesli Kitap Grubu, GETEM Boğaziçi Üniversitesi Görme Engelliler Teknoloji Merkezi bünyesinde kurulu Görme Engelliler Kütüphanesi için kitap seslendirmektedir. Gönüllü çalışanların okudukları kitaplar ile kütüphanede bir Vestel kitaplığı oluşturulmuştur.
 - Yaşlılar Grubu, Manisa Huzurevi’ne her ay düzenli ziyaretler gerçekleştirmektedir.
 - Barınak Grubu, hayvan dostlarımız için çalışmaktadır.
 - Adım adım iyilik peşinde koşan Vestel çalışanları yurt içinde düzenlenen tüm yarışlarda Vestel ve Zorlu markasına yakışır dereceler elde etmekte ve sosyal çevrelerini bilinçlendirerek seçilmiş STK'lara bağış toplamaktadır.

Bunların yanı sıra kadın çalışanlarımızı bilinçlendirmek ve kadına yönelik şiddete dur diyebilmek için her yıl dikkat çekici fotoğraflardan oluşan bir sergi açılmakta ve şiddete karşı bilinçlendirme seminerleri verilmektedir. Ayrıca, Manisa Kadın Sığınma Evi’ne de düzenli yardım yapılmaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

- Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek en az beş, en çok on bir kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur.
- Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada yer almayan üyelere aittir.
- Şirketin 09.05.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu üye sayısının 6 olarak belirlenmesine ve 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'na kadar görev yapmak üzere Sn. Ahmet Nazif Zorlu, Sn. Selen Zorlu Melik, Sn. Mehmet Emre Zorlu ve Sn. Olgun Zorlu'nun Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Sn. Ali Akın Tarı ve Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu'nun ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak belirlenen Yönetim Kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	Son Durum İtibarıyla Grup İçinde Aldığı Görevler	Son Durum İtibarıyla Grup Dışında Aldığı Görevler	Üyelik Sınıflandırması
Ahmet Nazif Zorlu	Başkan	2017 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Zorlu Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Başkan Yardımcılığı	-	İcrada yer almayan üye
Ali Akın Tarı	Başkan Yardımcısı	2017 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	2017 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Zorlu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	-	İcrada yer almayan üye
Mehmet Emre Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	2017 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Zorlu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	-	İcrada yer almayan üye
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	2017 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Zorlu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	-	İcrada yer almayan üye
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	2017 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ Yönetim Kurulu Üyesi	Şeker Mortgage Finansman AŞ, Şekerbank Kıbrıs Ltd., Doğan Gazetecilik AŞ ve Doğan Holding AŞ'de Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız üye

Ahmet Nazif Zorlu – Yönetim Kurulu Başkanı

(1944 - Denizli) Ahmet 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, metalurji ve savunma gibi birçok farklı alanda faaliyet gösteren şirketlerle devam etmiştir. Ahmet Zorlu, Vestel Elektronik ve Vestel Beyaz Eşya 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 İnsanları 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.

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) Programı'na katılmıştır. Denizbank Genel Müdürlüğü'nde çeşitli görevlerde bulunduktan sonra 2001 yılında California Üniversitesi Berkeley'de Pazarlama Diploma Programı'na katılmıştır. 2002 yılında Korteks İplik Fabrikası'nda çalışmaya başlayan Selen Zorlu Melik, 2004 yılında Korteks Yönetim Kurulu Üyeliği'ne atanmıştır. Selen Zorlu Melik, Vestel Elektronik'teki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Zorlu Holding ve Zorlu Grubu şirketlerinde de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

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'nde Yenilik ve Teknoloji Yönetimi Master Programı'nı tamamlamış ve 2009 yılında Vestel Şirketler Grubu'nda çalışmaya başlamıştır. Mehmet Emre Zorlu, Vestel Elektronik'teki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Zorlu Holding ve Zorlu Grubu şirketlerinde de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Sn. Zorlu, Türkiye Genç İşadamları Derneği (TÜGİAD) ve Endeavor Türkiye üyesidir.

Olgun Zorlu – Yönetim Kurulu Üyesi

(1965 - Trabzon) Olgun Zorlu, İngiltere'de tekstil ve iş idaresi konularında tamamladığı yüksek öğreniminin ardından 1986 yılında iş hayatına atılarak 1988 yılından itibaren Zorlu Holding bünyesindeki şirketlerde yöneticilik yapmaya başlamış ve görev aldığı şirketlerin yurt dışı pazar araştırmaları ve yeni uygulamalar geliştirme faaliyetlerini yönetmiştir. Sn. Zorlu 1998 yılından itibaren Zorlu Holding Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaya başlamıştır. Olgun Zorlu, Vestel Elektronik'teki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Zorlu Holding ve Zorlu Grubu şirketlerinde de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

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. Sn. Kılıçoğlu ayrıca, Şeker Mortgage Finansman AŞ, Şekerbank Kıbrıs Ltd., Doğan Gazetecilik AŞ ve Doğan Holding AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Şirketimiz İcra Kurulu Başkanı Sn. Turan Erdoğan'dır.

Enis Turan Erdoğan – İcra Kurulu Başkanı

(1955 - Mersin) Enis Turan Erdoğan 1976 yılında İTÜ Makina Mühendisliği Fakültesi'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'den bu yana Vestel'de çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev alan 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 ve SPK Tebliğ ve düzenlemelerine uyuma azami özen gösterilmektedir.

• Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 17. maddesinde belirtilen yetki ve görevlere haizdir.

• Vestel Elektronik Yönetim Kurulu toplam 6 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda yer alan 6 üyeden 4'ü icrada yer almayan üye, 2'si ise bağımsız üye niteliğine sahiptir. SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak Yönetim Kurulu'nun üçte biri görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip bağımsız üyelerden oluşmaktadır.

• Esas Sözleşme'de ifade edilmemesine karşın 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. Şirkette hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.

• Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin herhangi bir sınırlama getirilmemiştir ancak bu konuda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen düzenlemelere uyulmaktadır.

• 2016 yılı Genel Kurul'u öncesi 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 Komite'ye iletmislerdir. Adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına ilişkin Komite tarafından hazırlanan 11.04.2017 tarihli değerlendirme raporu Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve Yönetim Kurulu yaptığı değerlendirmeler sonucu 11.04.2017 tarih ve 2017/7 sayılı kararıyla, adayların bağımsız üye olarak Yönetim Kurulu'na seçilmeleri için Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmasına karar vermiştir. 9 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında söz konusu teklif ortaklarca kabul edilmiştir. Bağımsız

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

Yönetim Kurulu üye adaylarına ilişkin bilgiler Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte yayınlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu adaylarının bağımsızlık beyanları aşağıda yer almaktadır:

"Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ("Şirket") Yönetim Kurulu'nda mevzuat, Esas Sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtilen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticarî ilişkinin kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya Yönetim Kurulu üyesi olmadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Bağlı olduğum mevzuata uygun olarak, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin Yönetim Kurulu'nda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla Yönetim Kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

h) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim."

• Yönetim Kurulu üyelerinden Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu ve Sn. Ali Akın Tarı SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan Bağımsızlık Kriterleri'ne uygun olarak bağımsızlık niteliğini haizdir. 2017 faaliyet yılında bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.

• Şirketin Yönetim Kurulu'nda halihazırda 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 faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir.
- 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 çağrılır. Herhangi bir üye, Yönetim Kurulu Başkanı'ndan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını talep edebilir. Şirket sermayesinin en az 20'de birini temsil eden pay sahipleri ve menfaat sahipleri de Yönetim Kurulu'nu toplantıya davet 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." hükmü yer almaktadır.
- Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanmakta ve toplantıda hazır bulunanların çoğunluğu ile karar almaktadır.
- Şirket Yönetim Kurulu 2017 yılında yaptığı toplantılarda toplam 52 karar almıştır. 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 karar zaptına geçirilmektedir. Ayrıca, bağımsız üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin karşı oy gerekçeleri kamuya açıklanır. Ancak, bugüne dek böyle bir durum oluşmamıştır.
- Yönetim Kurulu Başkanı ve üyelerinin ağırlıklı oy veya veto 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 alınmaktadır.
- Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zararlara karşılık Şirketin ana ortağı Zorlu Holding AŞ tarafından Vestel Elektronik'i de kapsayacak şekilde Yönetici Sorumluluk Sigortası yaptırılmıştır. Yönetici Sorumluluk Sigortası'nın toplam yıllık sorumluluk limiti Şirket sermayesinin %25'ini aşmaktadır.

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

- Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetim Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu'nun yapılanması gereği Şirket tarafından ayrı bir "Ücret Komitesi" ve "Aday Gösterme Komitesi" kurulmamış olup, bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

- 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 Tarı ve Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu Yönetim Kurulu üye sayısı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komitelerin 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 Şirketin 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 doğrultusunda 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 SPK 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 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 9 Mayıs 2017 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 2017 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.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

- Denetim Komitesi’nin 2017 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 kontrole ve iç denetime ilişkin raporların incelenmesi ve onaylanması.

Kurumsal Yönetim Komitesi

- Kurumsal Yönetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim 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 Bölüm yöneticisi olmak üzere en az 3 üyeden oluşur. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Sn. Ali Akın Tarı tarafından yerine getirilmektedir.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmektedir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu’nun 9 Mayıs 2017 tarihli toplantısında alınan karar doğrultusunda Komite görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Ali Akın Tarı	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 getirebilmesi için yılda en az 2 defa toplanması esastır. Kurumsal Yönetim Komitesi 2017 yılında 4 toplantı yapmıştır.
- Komite’nin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2017 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 kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına ilişkin değerlendirme raporunun hazırlanarak Yönetim Kurulu’na sunulması,
- Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği’nin 24’üncü maddesinde yapılan değişikliğe uyum kapsamında, KAP açıklamalarına ilişkin prosedürleri belirleyen “Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ Kamuyu Aydınlatma Prosedürü”nün hazırlanarak Yönetim Kurulu’nun onayına sunulması,
- Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmalarının yürütülmesi,

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

- Ücret Komitesi görevleri kapsamında ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, 2017 yılı için Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine ödenecek ücretlere ilişkin önerinin Yönetim Kurulu'na sunulması.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

- Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamlılığını 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 9 Mayıs 2017 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

- Riskin Erken Saptanması Komitesi çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen ve çalışma esaslarında açıklanan sıklıkta, prensip olarak yılda en az 3 defa toplanır. Komite 2017 yılında 6 defa toplanmış ve hazırladığı 6 adet risk raporunu Yönetim Kurulu'na sunmuştur.
- Komite'nin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2017 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.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

- Risk envanterleri ve Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü araştırmaları neticesinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamlılığını 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;

- Global Riskler 2017,
 - Vestel Finansal Riskleri,
 - Beyaz Eşya Sektörü PESTLE Analizi ve Tüketici Elektroniği Sektörü PESTLE Analizi,
 - Olumsuz Seyreden Finansal ve Ekonomik Göstergeler,
 - Türk - Alman İlişkileri - Krizin Gelişimi ve Olası Etkileri,
 - Beyaz Eşya ve Elektronik Sektörü Riskleri 2017 Raporu'dur.
- Kurumsal Risk Yönetimi süreçlerine ilişkin yeterli seviyede gözetim yapabilmesi için, 2017 yılı içerisinde Beyaz Eşya ve Elektronik Sektörlerine İlişkin Riskler kapsamında 20 adet riskin yer aldığı şirket içi bir anket yapılmıştır. Beyaz eşya ve elektronik sektörlerine ilişkin risklerin etki ve olasılıklarının değerlendirildiği anket online olarak gerçekleştirilmiş olup sonuçlar yeterli seviyede katılıma ulaştıncı üst yönetimle paylaşılacaktır. Önem derecesine göre sıralanacak riskleri içeren anket sonuçları risklerin ortak bir algıyla yönetilmesi amacıyla hizmet edecektir.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

• Vestel Elektronik'in varlığını, gelişmesini ve devamlılığını 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 Risk Politika ve Prosedürü ile Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi Zorlu Holding bünyesinde faaliyet gösteren tüm ilişkili şirketlerde devam eden risk yönetimi çalışmalarına 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.

• 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 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, gelişimini ve devamlılığını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ve çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesine ilişkin çalışmalar yürütmektedir.

• Bu sistemlerin etkinliği ve verimliliği diğer Zorlu Grubu Şirketleri'nde olduğu gibi Vestel Elektronik'te de, Zorlu Holding Denetim ve İç Kontrol Genel Müdürlüğü bünyesindeki İç Denetim Bölümü tarafından risk bazlı hazırlanan

ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yıllık denetim programı çerçevesinde gerçekleştirilen denetim çalışmaları ile gözden geçirilmekte ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

- Yıl içerisinde, İç Denetim Bölümü ile Denetim Komitesi arasında periyodik olarak gerçekleştirilen toplantılarda, yıl içerisinde planlanan ve gerçekleşen denetimler değerlendirilmekte, karşılaşılan bulgular paylaşılmakta, belirlenen bulgulara yönelik alınması gereken aksiyon planları ve takip sonuçları değerlendirilmekte ve gelecek dönem için planlar gözden geçirilmektedir.

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 gözeterek Şirketi idare ve temsil eder. Yönetim Kurulu Şirketin belirlenen finansal ve operasyonel hedeflerine ulaşmasından da sorumludur. Yönetim Kurulu Şirketin stratejik hedeflerini tanımlar, Şirketin hedeflerine ulaşmak için ihtiyaç duyacağı işgücü ve finansal kaynakları belirler ve yönetimin performansını denetler.

- 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 faaliyetlerini, hedeflerine ulaşma derecesini 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 olan "Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticiler için Ücret Politikası" 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 ödenecek olan huzur hakkı, her sene Genel Kurul tarafından belirlenmektedir. Ücret belirlenirken, üyelerin bağımsız veya icracı olmaları, aldıkları sorumluluk, çalışma süreleri, sahip oldukları bilgi, beceri ve deneyim gibi unsurlar dikkate alınmakta, ayrıca sektörde yer alan benzer şirketlerin Yönetim Kurulu üyelerinin ücret seviyeleri ile de karşılaştırmalar yapılmaktadır.

- 2017 yılında Vestel Elektronik Yönetim Kurulu üyelerine sektör emsallerine uygun olarak yıllık 121.100,00 TL brüt ücret ödemesi yapılmıştır. 2018 yılına ilişkin ücret 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'nda belirlenecektir. Yönetim Kurulu üyelerine başkaca bir menfaat sağlanmamaktadır.

- Yönetim Kurulu üyelerine yönelik performans ölçümü ve buna bağlı bir ödüllendirme bulunmamaktadır.

- 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, yıl sonlarında, 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, yurt dışı faaliyetleri, çalışan sayısı, iştirakleri ve bunların toplamdaki ağırlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için sahip olunması gereken bilgi seviyesi, bulunulan sektörün özellikleri, rekabet koşulları ve benzer firmaların ücret düzeyi dikkate alınmaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2017 – 31.12.2017

- Şirketin Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle, üst düzey yöneticilerine sağlanan mali menfaatlere finansal tablo dipnot açıklamalarında ve yıllık faaliyet raporunda toplu olarak yer verilmektedir. Bu kapsamda 31.12.2017 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere ödenen maaş ve ücretler toplamı 31.553 bin TL'dir (01.01.-31.12.2016: 26.318 bin TL).
- Şirket 2017 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.