

**VESTEL ELEKTRONİK
SANAYİ VE TİCARET AŞ**

**1 OCAK – 31 MART 2024
DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

VESTEL

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

01.01.2024 – 31.03.2024

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 7. ve 8. maddeleri uyarınca hazırlanmış olup, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin ("Vestel Elektronik", "Vestel" veya "Şirket") 2024 yılı üç aylık faaliyetlerinin ve finansal durumunun değerlendirilmesi ve yatırımcılara bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

GENEL BİLGİLER

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:	01.01.2024 - 31.03.2024
Ticaret Unvanı:	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ
Ticaret Sicil No:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, No: 193621
Kayıtlı Sermaye Tavanı:	2.000.000.000 TL
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye:	335.456.275 TL
Merkez ve Şubelere İlişkin İletişim Bilgileri:	Merkez: Levent 199 Büyükdere Cad. No: 199 34394 Şişli/İSTANBUL Tel: (0212) 456 22 00 Manisa Şubesi Organize Sanayi Bölgesi, 45030, MANİSA Tel: (0236) 233 01 31 Manisa Teknokent Şubesi Muradiye Mahallesi Celal Bayar Üniversitesi Kampüsü Küme Evleri No: 22 Yunusemre/MANİSA Tel: (0236) 233 01 31 Manisa Korumalı İşyeri Şubesi Keçiliköy OSB Mahallesi, 5639 Sk. No: 17/2, İç Kapı No: 4 Yunusemre/MANİSA Tel: (0236) 233 01 31 MOSB Şubesi Keçiliköy OSB Mahallesi, 5639 Sokak No: 17/2, İç Kapı No: 12 Yunusemre/MANİSA Tel: (0236) 233 01 31 Yazılım Merkezi Şubesi Çınarlı Mahallesi, Şehit Polis Fethi Sekin Sokak No: 5 İç Kapı No: 901 Konak/İZMİR Tel: (0236) 233 01 31
İnternet Sitesinin Adresi:	www.vestel.com.tr
Yatırımcı İlişkileri İnternet Sitesinin Adresi:	www.vestelyatirimciliskileri.com

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

31.03.2024 itibarıyla Şirketin ödenmiş sermayesi 335.456.275 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Nominal Pay Tutarı (Bin TL)	Sermayedeki Payı (%)
Zorlu Holding AŞ	186.819	55,69
Diğer Ortaklar (Halka Açık)	148.637	44,31
Toplam	335.456	100,00

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.

31.05.2023 tarihinde yapılan 2022 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 Başkanı	31 Mayıs 2023	2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Ayşegül İlideniz	Yönetim Kurulu Başkan Yrd./Bağımsız Üye	31 Mayıs 2023	2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mayıs 2023	2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Ömer Yüngül	Yönetim Kurulu Üyesi	31 Mayıs 2023	2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Bekir Cem Köksal	Yönetim Kurul Üyesi	31 Mayıs 2023	2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Elmas Melih Araz	Yönetim Kurulu Üyesi /Bağımsız Üye	31 Mayıs 2023	2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar
Bekir Ağırdir	Yönetim Kurulu Üyesi /Bağımsız Üye	31 Mayıs 2023	2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar

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

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

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 İş İnsanları Derneği (TETSİAD) üyesidir.

Ayşegül İlideniz

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

(1969 - İzmir) Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan ve San Francisco Üniversitesi Dijital İletişim Bölümü'nde yüksek lisans programını tamamlayan Ayşegül İlideniz, 1998 yılında katıldığı global mikroişlemci devi Intel şirketinde sırasıyla Türkiye Genel Müdürlüğü; 67 ülkeyi barındıran Türkiye, Orta Doğu ve Afrika Bölgesi Başkanlığı ve Avrupa Yönetim Kurulu Üyeliği ve Silikon Vadisi'ndeki Intel Merkez Ofisi'nde Yeni Teknolojiler Grubu Dünya Başkan Yardımcılığı yapmıştır. Sn. İlideniz, 2016 yılında New York Borsası'nda işlem gören ve 26 milyon kullanıcısı ile Amerikan akıllı enerji pazarının yarısını elinde bulunduran Silver Spring Networks Şirketi'ne COO olarak katılmış, akıllı şehirler konusundaki programları Chicago, Singapur, Paris, Kopenhag, Dubai gibi şehirlerde uygulamıştır. Ayşegül İlideniz, Silikon Vadisi ve İstanbul'da inovasyon, teknoloji ve gelecek vizyonu konularında öncülük yapmaktadır. 2015 yılında ABD'nin en prestijli yayınlarından Fast Company tarafından "Dünyanın En Yaratıcı İlk 100 Kişisi" ve TOA (Turks of America) tarafından "Amerika'nın En Etkili 3. Türk Kadını", Türkiye'de ise Dünya Gazetesi tarafından 2004'te "Yılın Bilişim Kadını" ve 2006'da "Yılın Kadın Yöneticisi" seçilen İlideniz; halen TÜSİAD Silikon Vadisi Network Başkanı ve American Turkish Society ve New York bazlı Turkish Philanthropy Funds Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Ayşegül İlideniz, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin yanı sıra, Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ, Doğan Şirketler Grubu Holding AŞ ve Pegasus Hava Taşımacılığı AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

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 uygulama geliştirme faaliyetlerini yönetmiştir. 1998 yılında Zorlu Holding Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaya başlayan Olgun Zorlu, Meta Nikel'deki Yönetim Kurulu Başkanlığı'nın yanı sıra Vestel Beyaz Eşya, Vestel Elektronik, Zorlu Enerji gibi Zorlu Holding'e bağlı çeşitli şirketlerde de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir. Olgun Zorlu, 2022 yılı itibarıyla Zorlu Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili görevini üstlenmiştir. Sn. Zorlu, Türkiye Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği (TÜSİAD) ve Türkiye Ev Tekstili Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği (TETSİAD) üyesidir.

Ömer Yüngül

Yönetim Kurulu Üyesi

(1955 - İzmir) Ömer Yüngül, 1978 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Kariyerine Tekfen İnşaat'ta başlayan Ömer Yüngül, Metaş, Faz Elektrik ve Merloni Elettrodomestici'de farklı pozisyonlarda yöneticilik yapmıştır. 1997 yılında Zorlu Holding bünyesine Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'de Genel Müdür olarak katılan Ömer Yüngül, 2000 yılında Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı olmuştur. Ömer Yüngül, Vestel'deki 15 yıllık yöneticilik görevinin ardından, 2013'te Zorlu Holding CEO'su görevine atanmıştır. Yüngül, 2022 yılı itibarıyla Zorlu Holding'te Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de üstlenmiştir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

Bekir Cem Köksal

Yönetim Kurulu Üyesi

(1967 - Ankara) 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine 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 ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmekte olan Cem Köksal, aynı zamanda Zorlu Holding Mali İşler Grubu Başkanı, Zorlu Holding Sürdürülebilirlik Komitesi Başkanı ve Zorlu Enerji ve Vestel Beyaz Eşya Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Sn. Köksal, UN Global Compact Türkiye Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Cem Köksal 1 Mart 2024 tarihi itibarıyla Zorlu Holding CEO Vekili görevini üstlenmiştir.

Elmas Melih Araz

Yönetim Kurulu Üyesi

(1948 - İstanbul) Lise öğrenimini Robert Kolej'de tamamlayan Melih Araz, 1972 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nden mezun olmuştur. USAID/TEV burslusu olarak Indiana Üniversitesi, Kelley School of Business'ta Yüksek Lisans (MBA-1975) yapmıştır. Ayrıca Harvard Business School'da (1988) "Üst Düzey Yöneticilik" konusunda eğitim almıştır. Finans ve bankacılık kariyerine 1977 senesinde Citibank N.A.'nın Türkiye organizasyonunda başlayan Sn. Araz, bankanın İstanbul, Bahreyn, Atina ve New York birimlerinde üst düzey görevlerde bulunmuş ve Citibank Türkiye organizasyonunun kuruluş ve genişleme aşamalarında önemli sorumluluklar üstlenmiştir. Daha sonra Çukurova Holding'e bağlı olan İnterbank AŞ'de CEO/Genel Müdür olarak sekiz sene görev yapan Melih Araz, İnterbank'ın ülkemizde kurumsal ve yatırım bankacılığı alanında saygın ve önder bir konuma gelmesinde liderlik yapmıştır. İnterbank sonrası çeşitli önemli projelerde danışman olarak görev alan ve aralarında Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ (2008-2013 ve 2018-2020) ve Enka İnşaat ve Sanayi AŞ'nin (2012-2018) de bulunduğu bazı şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Sn. Araz, halen Ata Grubu'nda üst düzey görevlerde bulunmaktadır. Melih Araz, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin yanı sıra, Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Sn. Araz, ayrıca Ata Yatırım Menkul Kıymetler AŞ, Ata Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ, TFI Gıda Yatırımları AŞ, Burger King China JV Ltd., İzmir Enternasyonal Otelcilik AŞ ve Entegre Harç Sanayi ve Ticaret AŞ'de Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini sürdürmektedir.

Bekir Ağırdir

Yönetim Kurulu Üyesi

(1956 - Denizli) Bekir Ağırdir, 1979 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1980-1984 yılları arasında Bilsan Bilgisayar Malzemeleri AŞ'de Satış Müdürü ve Genel Müdür Yardımcısı; 1984-1986 yıllarında Meteksam Ltd. Şirketi'nde Satış Koordinatörü; 1986-1996 yıllarında Pirintaş Bilgisayar Malzemeleri ve Basım Sanayi AŞ'de Genel Müdür; 1996-1999 yıllarında Atılım Kağıt ve Defter Sanayi AŞ'de Genel Müdür Yardımcısı ve 1999-2003 yıllarında PMB Akıllı Kart ve Bilgi Teknolojileri AŞ'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. 2003-2005 yılları arasında ise Tarih Vakfı'nda önce Koordinatör, sonra Genel Müdür olarak çalışmıştır. 2005 yılından bu yana KONDA Araştırma ve Danışmanlık Limited Şirketi'nde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini sürdüren Sn. Ağırdir, 2022 Haziran ayı itibarıyla Genel Müdürlük görevinden ayrılmıştır. Bekir Ağırdir, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin yanı sıra Zorlu Grubu şirketlerinden Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ve Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ ile Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii AŞ ve Migros Ticaret AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Bekir Ağırdir, Türkiye Ekonomik ve Sosyal Etüdler Vakfı (TESEV) ve Hrant Dink Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi, Yanındayız Derneği, Demokratik Cumhuriyet Programı ve EYMİR Kültür Vakfı Kurucu Üyesi, ODTÜ Mezunlar Derneği Üyesi ve T24 İnternet Gazetesi ve GAIN İnternet Medya yorumcusudur.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

Üst Yönetim

Ergün Güler

İcra Kurulu Başkanı

(1974 - Berlin) Dokuz Eylül Üniversitesi'nden İşletme lisans ve Bilkent Üniversitesi'nden MBA yüksek lisans derecelerine sahip olan Ergün Güler Vestel'deki kariyerine 1999 yılında Finans Uzmanı olarak başlamış, 2006-2012 yılları arasında Vestel Şirketler Grubu Mali İşler ve Hazine'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Mayıs 2012'de Zorlu Holding Kurumsal Risk ve Hazine Koordinatörü olarak atanan Sn. Güler, Ekim 2012'den Eylül 2023'e kadar Vestel Ticaret AŞ'de Yurt İçi Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür görevini yürütmüştür. Ergün Güler 1 Eylül 2023 tarihinden itibaren Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Bekir Cem Köksal

İcra Kurulu Üyesi

(1967 - Ankara) 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine 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 ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmekte olan Cem Köksal, aynı zamanda Zorlu Holding Mali İşler Grubu Başkanı, Zorlu Holding Sürdürülebilirlik Komitesi Başkanı ve Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ ile Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'de Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Sn. Köksal, UN Global Compact Türkiye Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Cem Köksal 1 Mart 2024 tarihi itibarıyla Zorlu Holding CEO Vekili görevini üstlenmiştir.

Necmi Kavuşturan

İcra Kurulu Üyesi

(1956 - Gaziantep) Necmi Kavuşturan, 1979 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesi'nden mezun olmuştur. İş hayatına 1979 yılında Türkiye İş Bankası'nda uzman olarak başlayan Sn. Kavuşturan, 1985 yılında İnterbank Genel Müdür Yardımcısı olmuştur. İnterbank'ta "Management Trainee" eğitimleri, açık performans sistemleri ve toplam kalite yönetimi gibi çalışmalara öncülük eden Necmi Kavuşturan, 1997-2003 yılları arasında Denizbank'ta Yönetim Hizmetleri Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Sn. Kavuşturan, bu süreçte Denizbank'ın Reklam, Halkla İlişkiler, İnşaat ve Satın Alma Departmanlarını da yönetmiştir. 2003 yılında Zorlu Holding İnsan Kaynakları Grubu Başkanlığı'na atanan Necmi Kavuşturan, 2005 yılından bu yana Vestel Şirketler Grubu'nda İnsan Kaynaklarından Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Alp Dayı

İcra Kurulu Üyesi

(1963 - Alayşehir) 1985 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Alp Dayı, 2006 yılında California Üniversitesi, UC Berkeley'den Finans diploması almıştır. Sn. Dayı 1987 yılından bu yana çeşitli sanayi kuruluşlarında mali işlerden sorumlu üst düzey yönetici olarak çalışmıştır. 1999 yılında Vestel Şirketler Grubu'na katılan ve son olarak Vestel Şirketler Grubu Mali İşler Genel Müdürü olarak görev yapan Sn. Alp Dayı, 1 Mart 2024 tarihi itibarıyla Zorlu Holding Mali İşler Grubu Başkanı olarak atanmıştır.

Bülent Kiracioğlu

Vestel Şirketler Grubu Mali İşler Genel Müdürü

(1979 - Balıkesir) Bülent Kiracioğlu 2001 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi İngilizce İşletme Bölümü'nden mezun olmuş, 2003-2015 yılları arasında yerli ve çok uluslu farklı bankalarda kurumsal bankacılık alanında çalışmıştır. 2015 yılında Vestel Şirketler Grubu'nda Merkezi Finans Müdürü olarak çalışmaya başlayan Sn. Kiracioğlu, 2019 yılında Finans Genel Müdür Yardımcılığına

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

atanmıştır. Bülent Kiracioğlu, 1 Mart 2024 tarihi itibarıyla Vestel Şirketler Grubu Mali İşler Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Ender Yüksel

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ Genel Müdürü

(1972 - Manisa) Ender Yüksel, Orta Doğu Teknik Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden 1995 yılında mezun olmuştur. Aynı yıl Vestel Şirketler Grubu'nda iş hayatına başlayan Sn. Yüksel, 1995-1997 yılları arasında Vestel Elektronik'te Satınalma Uzmanı, 1997-2000 yılları arasında ise Vestel Elektronik Arge Departmanı'nda Proje Yöneticisi olarak çalışmıştır. 2000-2005 yılları arasında Vestel Elektronik'te Satınalma Müdürü olarak görev yapan Sn. Yüksel, 2005 yılında Satınalma Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. 2014 yılında Vestel Elektronik Planlama ve Lojistik Genel Müdür Yardımcısı olarak görev değişikliği yapmıştır. Ender Yüksel, 30 Eylül 2023 tarihinden itibaren Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Hasan Uğur

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ Genel Müdürü

(1981- Mersin) Hasan Uğur, 2004 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına 2005 yılında Vestel Beyaz Eşya'da Bulaşık Makinası Ar-Ge Bölümü'nde Tasarım Mühendisi olarak başlamıştır. Sn. Uğur sonrasında sırasıyla, Ar-Ge Mekanik Hidrolik Sistem Tasarım Sorumlusu ve Senior Design Architect görevlerinde bulunmuştur. 2013-2019 yılları arasında Buzdolabı Fabrikaları'nda Ar-Ge Müdürü olarak görev yapan Sn. Uğur, Şubat 2019'dan itibaren Buzdolabı Fabrikaları'ndan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevinde bulunmuştur. Hasan Uğur 1 Eylül 2023 tarihinden itibaren Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Ömer Hakan Kutlu

Vestel Mobilite Elektroniği Genel Müdürü

(1969 - Denizli) Ömer Hakan Kutlu, 1991 yılında Bilkent Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş; ardından Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme ve İngiltere Sunderland Üniversitesi Kalite Yönetimi bölümlerinden yüksek lisans diplomalarını almıştır. 1992-1994 yılları arasında Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde Araştırma Görevlisi olarak görev yapan Sn. Kutlu 1994 yılında Cementr Holding'de Pazarlama & Planlama Koordinatör Yardımcısı olarak özel sektörde iş hayatına başlamıştır. Devamında sırasıyla Ürün Sorumlusu ve Bakım Şefliği görevlerini üstlenmiştir. 2000 yılında Vestel Şirketler Grubu'nda iş hayatına başlayan Sn. Kutlu, 2000-2006 yılları arasında Vestel Dış Ticaret bünyesinde Ürün Müdürü, 2006-2020 yılları arasında ise Pazarlama & Ürün Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Ocak 2020'de TV, VS, STB ve Telekom ürün gruplarından sorumlu Vestel Elektronik Arge Genel Müdür Yardımcısı olarak görev değişikliği yapmıştır. Ömer Hakan Kutlu, 30 Eylül 2023 tarihinden itibaren Vestel Mobilite Elektroniği Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

Nezihe Duygu Badem Uylukçuoğlu

Pazarlama Genel Müdürü

(1984 - İzmit) Lisans ve yüksek lisans eğitimini (MBA) Boğaziçi Üniversitesi'nde tamamlayan Duygu Badem Uylukçuoğlu, profesyonel iş hayatına 2010 yılında Vestel'de 1. MT programı ile başlayıp, MT Programı'nı birincilikle tamamladıktan sonra aynı yıl Vestel'de Pazarlama Uzmanı olarak göreve başlamıştır. 2012 yılında Pazarlama Yöneticisi olarak devam ettiği Vestel kariyerinde, 2016-2019 yılları arasında Pazarlama Müdürü olarak görev yapmıştır. Kasım 2019'da Vestel Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Badem Uylukçuoğlu, 1 Aralık 2023 tarihinden itibaren mevcut sorumluluklarına ürün yönetimi ve endüstriyel tasarımın da eklenmesi ile Pazarlama Genel Müdürü olarak görev yapmaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

Seçkin Mazlum Gençoğlu

Satış Genel Müdürü (Avrupa, Orta Doğu, Afrika ve Amerika)

(1969 - Karşıyaka) Seçkin Gençoğlu, 1992 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden lisans, 2000 yılında ise Koç Üniversitesi İşletme Bölümü'nden yüksek lisans diploması almıştır. Vestel Şirketler Grubu'na 2000 yılında Dış Ticaret Ürün Yönetimi bünyesinde başlamış, 2017 yılından itibaren Beyaz Eşya Ürünleri Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Sn. Gençoğlu 1 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Avrupa, Orta Doğu, Afrika ve Amerika Bölgelerinden sorumlu Satış Genel Müdürü olarak atanmıştır.

Tarık Leloğlu

Satış Genel Müdürü (Türkiye, Orta Asya, İran, Irak, Suriye ve Kuzey Kıbrıs)

(1972 - Ardahan) Anadolu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden lisans ve Çukurova Üniversitesi Yönetim ve Organizasyon Bölümü'nden yüksek lisans derecelerine sahip olan Tarık Leloğlu, Vestel kariyerine 1997 yılında Ankara Satış Uzmanı olarak başlamıştır. 2000 yılında Satış Müdürü olan Leloğlu, 2008-2016 yılları arasında Bölge Müdürü, 2016-2023 yılları arasında da Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Tarık Leloğlu, 1 Aralık 2023 itibarıyla Türkiye, Orta Asya, İran, Irak, Suriye ve Kuzey Kıbrıs bölgelerinden sorumlu Satış Genel Müdürü olarak atanmıştır.

Ulaş Özcan

Asya Operasyonları Genel Müdürü

(1975 - İzmir) Boğaziçi Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olan Ulaş Özcan 2022 yılında Stanford Üniversitesi'nde Lead Executive Programı'nı tamamlamıştır. Vestel'deki kariyerine 1998 yılında Tayvan Ofis Yöneticisi olarak başlayan Sn. Özcan Vestel'in ilk Uzak Doğu ofisini kurmuş ve daha sonra 2001-2003 yılları arasında Satın Alma ve Kaynak Araştırma Müdürü olarak Hong Kong'da, 2004-2008 yılları arasında da Satın Alma ve Kaynak Araştırma Direktörü olarak Shanghai'da görev yapmıştır. 2008 yılında Ürün Tedarikinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olan Sn. Özcan Aralık 2018 tarihi itibarıyla Asya Operasyonlarından Sorumlu Genel Müdür olarak atanmış ve kaynak araştırma, satın alma ve Uzak Doğu'daki mühendislik hizmetlerinden sorumlu olarak görev yapmıştır. Ulaş Özcan 1 Aralık 2023 tarihi itibarıyla mevcut görevlerine ek olarak Vestel'in Asya Pasifik Bölgesi'ndeki satışlarından da sorumlu olmuştur.

Özgür Yılmaz

Vestel Müşteri Hizmetleri Genel Müdürü

(1976 - İzmir) Özgür Yılmaz 1998 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. 1998-2001 yılları arasında Türk Silahlı Kuvvetleri'nde atak helikopterleri üzerine çalışmıştır. 2002 yılında Vestel Beyaz Eşya'da Çamaşır Makinası Tasarım Mühendisi olarak göreve başlayan Sn. Yılmaz, sonrasında sırayla, Ar-Ge Mekanik Tasarım Şef Mühendisi, Ar-Ge Müdürü, Çamaşır Makinesi ve Kurutma Makinesi Fabrikası'ndan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Satın Almadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. Özgür Yılmaz, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Vestel Müşteri Hizmetleri Genel Müdürü olarak atanmıştır.

Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

31.03.2024 itibarıyla Şirketin toplam çalışan sayısı 19.829'dur.

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

31 Mart 2024 tarihinde sona eren 3 aylık dönemde Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör ve genel müdür yardımcılarına sağlanan mali haklar toplam 40.066 bin TL'dir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Vestel Elektronik, dönüşümü takip eden değil, dönüşüme öncülük eden bir şirket olarak, üretim yetkinlikleri, kalite standartları, Ar-Ge ve inovasyon gücü ile sadece ülkemizde değil, küresel piyasalarda da pazarı yönlendiren etkili bir oyuncu, dünyaya teknoloji ihracı konusunda da Türkiye'nin elektronik sektöründeki lideridir. Vestel, uluslararası finans kuruluşu Brand Finance'in 2022 en değerli markalar listesinde bugüne kadarki en yüksek marka değerine ve marka sıralamasına ulaşmıştır. Türkiye'nin en değerli ilk 3 markasının içine girerek tarihi bir başarıya imza atan Vestel, Türkiye'nin en değerli ilk markalarından biri olma hedefini de gerçekleştirmiş olmanın gururu ile yeni hedeflerine doğru çok hızlı bir şekilde ilerlemektedir. Vestel Elektronik'in tüm Ar-Ge birimlerinde, hem teknolojik gelişmeler yakından takip edilmekte hem de bu teknolojilerin gelişimine doğrudan katkıda bulunmaktadır.

Ar-Ge Vestel'i ileri taşıyacak en belirgin rekabet üstünlüğüdür. Endüstriyel tasarım, inovatif ürün geliştirme ve yazılım konusundaki yetkinliklerini, Endüstri 4.0'a dönüşümünü tamamlama ve tam otomasyona sahip akıllı fabrikalara geçiş çalışmaları ve yatırımlarıyla daha da güçlendiren Vestel, yoğun Ar-Ge çalışmaları ile sürdürülebilir kurumsal büyümesini devam ettirme ve dünya pazarlarındaki payını artırma kararlılığı ile stratejilerini oluşturmaktadır. Vestel'in tüm Ar-Ge birimlerinde, hem teknolojik gelişmeler yakından takip edilmekte hem de bu teknolojilerin gelişimine doğrudan katkıda bulunmaktadır.

Ar-Ge Bölümü'nün optik/mekanik tasarım ve test altyapısının geliştirilmesi ile Vestel Elektronik panel üretimi konusunda en önemli oyuncularından biri haline gelmiştir. Son dönemde 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 Wall, Gösterge Ekranları, LED Display ve HDR (High Dynamic Range - Yüksek Dinamik Aralık) teknolojisi olarak sıralanabilir. Vestel Elektronik Ar-Ge grupları bu alanlardaki çalışmalarını aktif olarak sürdürmektedir.

İnternet ve kablosuz haberleşme sistemlerinin gelişimi ile akıllı çözümler önem kazanmaktadır. Bu kapsamda 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. Büyük veri platformunun oluşturulması yolunda önemli adımlar atan Vestel Ar-Ge birimleri, bu verilerin güvenliği ve analizi üzerine çalışmalarını hızlandırmış, tüm bağlantılı (connected) ürünlere hizmet verebilir, güncel teknolojiler ve sesli asistanlarla uyumlu çalışan bir ekosistem geliştirmeyi başarmıştır.

TV üretiminden elde edilen bilgi birikimini farklı ekran teknolojilerinde de kullanan Vestel Elektronik, bilgilendirme ekranları (Visual Solutions) ürün ailesini genişleterek TV ile ortak platformlarda ürünler geliştirmiş olup LED Wall ürünü konusundaki çalışmaları ise devam etmektedir.

Şirket, Smart TV altyapısı ile çalışan akıllı makineler ürün gamını Vestel Cloud ile entegre ederek mevcut akıllı platform yapısını, nesnelerin interneti (Internet of Things - IoT) yaklaşımı ile bir adım öteye taşımaktadır. Sensör teknolojileri, giyilebilir teknolojiler, akıllı fabrika konseptinde otomasyon uygulamaları, kestirimci bakım/tahminleme ve kontrol sistemleri bu doğrultuda öne çıkan çalışma alanları arasında yer almaktadır. Akıllı Bağlantılı Dünya (Smart Connected World) anlayışının teşvik edildiği bir ekosistemde, gücünü üretimden alan Vestel Elektronik için akıllı fabrikalar ve fabrika bileşenleri önem arz etmektedir. IoT stratejisi ile sürdürülebilirlik yaklaşımını bir araya getiren Vestel, yüksek enerji ve su verimliliği sağlayan,

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

plastik kirliliğini azaltmayı amaçlayan, çevreye duyarlı, yenilikçi ve akıllı ürünleri ile tüketicilere daha kolay ve yeşil bir yaşam vadetmektedir.

Vestel Elektronik'te üretilen tüm tüketici elektroniği cihazları ve beyaz eşya ürünlerinin elektronik kartları, güç kartları, kontrol kartları ve akıllı ev ağına dahil edilmelerini sağlayan 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, sağlık teknolojileri, 5G, otomotiv elektroniği, giyilebilir teknolojiler ve telekomünikasyon gibi alanlarda öncül Ar-Ge çalışmaları da devam etmektedir. Ayrıca Şirketin piyasada bulunan elektrikli araç şarj istasyonlarına ek olarak daha kısa sürede hızlı şarj imkanı sağlayan DC şarj cihazlarının Ar-Ge çalışmaları tamamlanmış ve şarj noktalarının yönetimine yönelik yazılım çalışmaları gerçekleştirilmiştir. Vestel, Avrupa'da sektörün en önemli oyuncularıyla kurduğu iş birlikleri sayesinde elektrikli araç şarj istasyonlarının yaygınlaşması konusunda aktif rol oynamaktadır.

Mart 2019'da Batarya Sistemleri Tasarım Grubu kurularak Ar-Ge faaliyetlerine başlanmıştır. Vestel Elektronik'in mekanik/termal tasarım, elektronik kart tasarımı, akredite test laboratuvarları, üretim montaj otomasyonu, tedarik zinciri yönetimi gibi kabiliyetleri yeni oluşturulan batarya sistemleri alanında kolaylıkla uygulanabilmektedir. Vestel Elektronik bünyesinde ilk olarak elektrikli bisikletlerde kullanılan batarya paketlerine yönelik çalışma başlatılmış, ilk çalışan prototipler Eurobike Fuarı'nda tanıtılmıştır. Vestel Batarya Sistemleri Grubu, 2019 Kasım ayında Ege Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi AŞ (ESBAŞ) içerisindeki yeni Ar-Ge ve üretim tesislerine taşınırken uzun yıllardır e-mobilite alanında yatırım yapan Vestel 2021 yılının ilk çeyreğinde ilk yerli elektrikli bisiklet bataryasını üretmiştir. Bu çalışmalara ek olarak Vestel, müşteri ihtiyaçlarına özel batarya çözümleri ile bu alandaki teknolojiyi bir adım öteye taşımaktadır. İlk siparişini Salcano'dan alan Vestel, tüm yerli bisiklet üreticileri ve dünyaya batarya üretmeyi hedeflemektedir. Aynı zamanda elektrikli süpürge, taşınabilir televizyon ve sağlık sektörü için de batarya üretilirken 2023 yılında telekom sektöründe baz istasyonlarında yedek enerji deposu olarak kullanılacak lityum iyon bataryaların seri üretimine de başlamıştır. Önümüzdeki dönemde 5G dönüşümünün başlamasıyla birlikte baz istasyonlarında kullanılan mevcut jel akülerin daha az bakım gerektiren, daha uzun ömürlü ve enerji yoğunluğu daha yüksek olan lityum iyon bataryalarla değiştirilmesi beklenmektedir.

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.

Endüstri 4.0 kavramı ile mobilite ve bağlanabilirlik teknolojileri Şirketin Ar-Ge çalışmalarının önemli bir ayağını oluşturmaktadır. IoT, yapay zeka ve büyük veri teknolojilerinin iş süreçlerine entegre edilmesi ve entegrasyon aşamasında güvenlik açıklarının takibi diğer önemli gelişim noktalarından biridir. Bu kapsamda, Türkiye Siber Güvenlik Kümelenmesi ve Vestel arasında IoT güvenliği konusunda ortak çalışmalar yapılmasına yönelik bir iyi niyet anlaşması imzalanmıştır.

Vestel, yaptığı yatırımlarla robot-makine-insan üçgenini genişletirken otomasyon seviyesini de her geçen gün artırmaktadır.

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

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

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 IEC 62133:2012 ve EN 62133:2013 standardına göre batarya testleri için TÜRKAK tarafından akredite olmuştur. Bu akreditasyon ile birlikte batarya güvenlik testleri Vestel laboratuvarlarında gerçekleştirilebilmektedir.

Vestel Elektronik, her yıl satış gelirlerinin yaklaşık %2’sini Ar-Ge yatırımlarına yönlendirmektedir. 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, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından, 5746 sayılı Kanun çerçevesinde “Ar-Ge Merkezi” olarak akredite edilen ilk firmalardan biridir.

Vestel Elektronik Ar-Ge Merkezleri

Vestel’in 5746 sayılı kanun ile belgelendirilmiş Manisa’da 2 Elektronik ve 1 Beyaz Eşya, Manisa Celal Bayar Üniversitesi Teknokent, Ege Serbest Bölge’de Vestelcom ve Bayraklı’da Vestel Yazılım Merkezi olmak üzere toplam 6 Ar-Ge Merkezi bulunmaktadır:

- Elektronik High-End: Ar-Ge Merkezi 1
- Elektronik Merkez: Ar-Ge Merkezi 2
- Beyaz Eşya: Ar-Ge Merkezi 3
- Manisa Celal Bayar Üniversitesi IDECA (Idea Creation, Definition, Evaluation, Conceptualization, Application) Teknokent: Ar-Ge Merkezi 4
- Batarya Teknolojileri ve Led Aydınlatma konusunda çalışan Ege Serbest Bölge’deki Vestelcom: Ar-Ge Merkezi 5
- Vestel Yazılım Merkezi: Ar-Ge Merkezi 6

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,
- Cep telefonu çalışmaları konusunda faaliyet gösteren Vestel Şangay Ar-Ge Ofisi.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

Proje Bazlı Ar-Ge Faaliyetleri

Çalışmalarını proje bazlı yöneten Vestel Ar-Ge, birçok yardımcı fonksiyonel grubun yanı sıra sekiz 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
- IoT - Nesnelerin İnterneti

Vestel, Manisa Celal Bayar Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi AŞ ile birlikte bir hızlı prototipleme ve donanım hızlandırma laboratuvarı kurmuştur. Manisa Teknokent ilgili yatırım için Zafer Kalkınma Ajansı tarafından desteklenmiştir. Yeni kurulan laboratuvarın adı Manisa Teknokent Vestel ArGeTa ve sloganı da “Araştır, Geliştir ve Tasarla” olarak belirlenmiştir. Bu laboratuvar sayesinde, bir hafta gibi çok kısa sürelerde herhangi bir ürünün prototipinin oluşturulması hedeflenirken, aynı zamanda Vestel’in prototip maliyetleri önemli ölçüde düşürülmüştür.

Araştırma ve Geliştirme İş Birliği Ekosistemi

1.765 kişiyi aşan geniş bir kadroya sahip olan Vestel Elektronik Ar-Ge birimleri, çalışmaları kapsamında başta üniversiteler olmak üzere pek çok ulusal ve uluslararası kurum/kuruluşla güçlü iş birlikleri oluşturmaktadır. Ulusal ve uluslararası saygın üniversitelerin ilgili bölümleriyle bilgi üretimi ve bu bilgilerin Vestel Ar-Ge birimlerinde teknolojiye ve ürüne dönüşümü süreçlerinde güçlü iş birlikleri gerçekleştirilmektedir. Bu iş birliklerinin 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 Horizon 2020, Horizon Europe, KDT, EUREKA platformunun ITEA, Celtic ve Xecs kümelerinde ve EIT gibi Avrupa Teknoloji Platformları’nda yürütülen Ar-Ge projelerinde de uluslararası ortaklarla çalışmalara devam etmektedir. 2007 yılından bu yana 100’ün üzerinde Avrupa ortaklı proje sürecinde rol alan Vestel, Avrupa Komisyonu sıralamasında kendi ölçeğinde ve sektöründe ilk 3 şirket arasında yer almaktadır. Vestel’in 2024 yılı Mart ayı sonu itibarıyla 2 aktif Horizon 2020, 1 Erasmus+ projesi ve çeşitli EUREKA platformlarında 3 projesi devam etmektedir. Şirketin İkili İş Birliği Çağrısı altında 1 projesi devam etmekte olup, Horizon Europe altında yaptığı 6 başvurusu da değerlendirme aşamasındadır. Vestel ayrıca, Horizon Europe ve Digital Europe projelerinin çok ortaklı teknik toplantılarına katılım gerçekleştirilerek network ağını genişletmekte ve yeni açılan çağrılar için proje başvuru hazırlıklarına devam etmektedir.

Şirket endüstriyel tasarımı Ar-Ge süreçlerine en etkin şekilde entegre ederek, ürün geliştirme başarısını her yıl aldığı onlarca uluslararası tasarım ödülüyle tescil etmektedir. Vestel Elektronik Ar-Ge merkezlerinde tasarlanan çok sayıda yenilikçi proje saygın ve prestijli tasarım yarışmalarında ödüle layık bulunmuştur.

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

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

Vestel Elektronik, 2024 yılının ilk çeyreğinde kriterleri karşılayan 6 buluş için Avrupa Patent Ofisi'ne; (EPO) 6 EP patent başvurusu ve Türk Patent ve Marka Kurumu'na (TÜRKPATENT) 6 TR patent başvurusu dosyalayarak toplam 12 patent başvurusunda bulunmuştur.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Sektördeki Gelişmeler

Küresel ekonomide denge arayışı 2024 yılının ilk çeyreğinde de devam ederken, ABD ve AB'de planlanan faiz indirimleri için ekonomik görünümün olumlu seyrettiği gözlemlenmektedir. Geçtiğimiz yıl küresel ölçekte sanayi üretiminde artış gelişmekte olan ekonomiler kaynaklı gerçekleşirken, Covid sonrası dalgalanmalardaki azalmaya bağlı olarak gelişmiş ekonomilerdeki imalat sanayiindeki düşüşün de sona ermesi beklenmektedir.

ABD tarafında, sıkı para politikası ve sıkılaşan kredi koşulları nedeniyle ekonominin yavaşlayacağı beklentileri devam etmektedir. ABD Merkez Bankası Fed faiz indirimlerine başlayabilmek için enflasyon ve istihdamdaki gelişmeleri yakından takip etmektedir.

Avrupa tarafında, beklentilerden daha düşük gelen çeyrekse Euro bölgesi enflasyonu ile Avrupa Merkez Bankası'nın faiz indirimine ilişkin beklentiler daha da kuvvetlenmiştir.

Yurt içinde, devam eden güçlü iç talep, artan enflasyon, portföy akımlarındaki durgunluk, rezervlerdeki düşüş ve kredilerdeki hızlanma makro açıdan ekonomik görünümü olumsuz etkilerken, Mart ayında yapılan faiz arttırımı ve devreye alınan geniş makro ihtiyati tedbirler seti ve likidite sıkılaştırması ile genel görünüme ilişkin endişelerin azaltılması hedeflenmiştir. Enflasyonun 2024 yılının ikinci yarısında kontrol altına alınacağı öngörüldürken, yılın ilk 3 ayında görülen olumsuz fiyatlamalar davranışları ve beklentilerde dikkati çeken bozulma, Merkez Bankası'nın 2024 hedefine yaklaşmasını zorlaştırmaktadır.

Pazar araştırma şirketi GfK Türkiye'nin perakende satışları baz alarak hazırladığı araştırmaya göre, yurt içi televizyon satışları yılın ilk çeyreğinde geçen yılın yüksek baz etkisi nedeniyle %2 (1Ç23: %20) oranında sınırlı bir büyüme göstermiştir.

GfK'nın 5 büyük Avrupa ülkesini (EU5) kapsayan verilerine göre, Türk televizyon üreticilerinin ana ihracat pazarı olan Batı Avrupa'da perakende TV satışları, İspanya pazarında SD (standart çözünürlük) yayından HD (yüksek çözünürlük) yayına geçiş nedeniyle yaşanan %75'lik güçlü büyümenin etkisiyle yılın ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %4,5 oranında artış göstermiştir. Bu dönemde İspanya pazarı dışında İngiltere pazarı da %3 büyüme gösterirken, diğer üç pazarda daralma yaşanmıştır. Benzer şekilde 24 AB (EU24) ülkesini kapsayan Avrupa TV pazarı da yılın ilk üç ayında %2,5 oranında büyüme kaydetmiştir.

Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği'nin verilerine göre, 6 ana ürünü kapsayan yurt içi toptan beyaz eşya satışları yılın ilk çeyreğinde, devam eden enflasyonist beklentiler ve öne çekilen talep nedeniyle %28 artış göstermiştir. Pazar araştırma şirketi GfK Türkiye'nin perakende satış verilerine göre ise, yılın ilk üç ayında 6 ana ürüne ilişkin perakende satışlardaki büyüme geçen yıl Şubat ayında yaşanan deprem felaketinin yarattığı düşük bazın etkisiyle toptan satışlardaki büyümenin üzerinde %46 olarak gerçekleşmiştir.

GfK'nın 24 Avrupa ülkesini (EU24) kapsayan satış verilerine göre, Avrupa beyaz eşya pazarı yılın ilk çeyreğinde de küçülmeye devam ederken, talepteki daralma hızı geçen yılın yarattığı düşük baz etkisiyle (1Ç23: -%10) yavaşlayarak %2 olarak gerçekleşmiştir. Toplam Avrupa pazarına benzer şekilde, 5 büyük Avrupa (EU5 - Fransa, İngiltere, İtalya, Almanya ve

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

İspanya) ülkesini kapsayan EU5 beyaz eşya pazarı da yılın ilk üç ayında %1 (1Ç23: -%8) oranında daralmıştır. Bu dönemde İngiltere pazarı %3 büyümeye kaydederken, İspanya pazarı yatay kalmış, İtalya, Fransa ve Almanya pazarları ise sınırlı daralma göstermiştir. Türk beyaz eşya sektörünün ihracatı ise ana pazar olan Avrupa'daki daralmaya paralel olarak yılın ilk çeyreğinde %5 düşüş göstermiştir.

Kapasite ve Üretim

Kapasite	
Ünite	Fabrika Kapalı Alanı (m ²)
TV	312.171
Beyaz Eşya	508.545
Dijital Ürünler	76.722
TOPLAM	897.438

Beyaz eşya üretiminde 2023 yılının ilk üç ayında %79 olan kapasite kullanım oranı, 2024 yılının aynı döneminde %72 olarak gerçekleşmiştir. Kapasite artırımı programı kapsamında yeni bulaşık makinesi fabrikasındaki tüm üretim hatları 1 Nisan 2024 tarihi itibarıyla devreye girmiştir.

TV üretiminde ise 2023 yılında %53 olan kapasite kullanım oranı 2024 yılının aynı döneminde %47 olarak gerçekleşmiştir.

Üretim

Şirketin toplam üretim adedi 2024 yılının ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %2 azalış göstermiştir.

Satışlar

Yılın ilk 3 ayında brüt satışlar 29.218.371 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, bu tutarın 15.960.810 bin TL'si yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. Toplam satışların %42'si Avrupa ülkelerine, %45'i yurt içine, %12'si ise diğer ülkelere yapılmıştır. Bu dönemde yurt içi satış gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre reel bazda %19 artış, yurt dışı satış gelirleri ise %20 oranında azalış göstermiştir.

Net satışlar geçen yılın aynı dönemine göre TL bazında reel olarak %7 azalırken, adet satışlar ise %2 azalış göstermiştir.

Yatırımlar ve Teşvikler

Yılın ilk 3 ayında toplam 1.194.807 bin TL (37 milyon USD) tutarında yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir.

Yatırım harcamalarının %30'u bina yatırımı, %26'sı araştırma ve geliştirme faaliyetleri, %19'u makine ve teçhizat alımları, %16'sı kalıp yatırımları ve %9'u ise diğer yatırımlardan oluşmaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

DENETİM GRUBU BAŞKANLIĞI YAPILANMASI VE FAALİYETLERİ

Zorlu Grubu Şirketleri'nde olduğu gibi Vestel Grubu Şirketleri'nde de iç denetim fonksiyonu, 2000 yılından beri hizmet veren Zorlu Holding bünyesinde yapılmış 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 ve Sektör Başkanları ile paylaşmaktadır.

İç Denetim Bölümü'ne ek olarak 2011 yılı içerisinde oluşturulmuş ve tüm Grup Şirketleri'nde finansal denetim yapmak üzere kurgulanmış Finansal Denetim ve Vergi Denetimi Bölümleri 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 itibarıyla Vergi Denetim Direktörlüğü, İç Denetim Müdürlüğü ise 1 Ocak 2016 itibarıyla İç Denetim Süreç Denetimi ve İç Denetim İnceleme Denetimi olmak üzere iki ayrı müdürlük şeklinde yapılandırılmıştır. Denetim ve İç Kontrol Genel Müdürlüğü bünyesinde iç kontrol faaliyetlerinin ayrı olarak yürütülmesine yönelik organizasyonel yeniden yapılanma sürecinin 2017 yılı içerisinde tamamlanmasını takiben, İç Kontrol Genel Müdürlüğü 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla çalışmalarını bağımsız bir bölüm olarak yürütmeye başlamıştır. 1 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla Denetim Genel Müdürlüğü bünyesinde organizasyon değişikliğine gidilmiştir. Bu kapsamda; vergi danışmanlığı ve denetimi fonksiyonlarını yürüten Vergi Direktörlüğü'nün, vergi danışmanlığı fonksiyonu Mali İşler Grubu Başkanlığı bünyesine aktarılmıştır. İç Denetim Süreç ve İç Denetim İnceleme Müdürlükleri ise faaliyetleri etik fonksiyonu da eklenmek sureti ile İç Denetim ve Etik Müdürlüğü çatısı altında toplanmış olup, bölüm faaliyetlerine 1 Aralık 2021 itibarıyla İç Denetim ve Etik Genel Müdür Yardımcılığı olarak devam etmektedir.

Denetim Genel Müdürlüğü, 1 Haziran 2022 itibarıyla Zorlu Grubu'nun kurumsal yönetim sistemlerine yönelik yapılanmalar kapsamında denetim işlevinin artan önemi ile doğrudan Holding Yönetim Kurulu'na bağlı şekilde Denetim Grup Başkanlığı olarak yeniden yapılandırılmıştır.

İç Denetim faaliyetlerinin amaç, yetki ve sorumlulukları ile çalışma şekli ve yapısı, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve şirketlere 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 denetim öncesinde 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 paylaşılmakta, onların da görüşleri eklenerek üst yönetime nihai rapor gönderilmektedir. Sonuç olarak; makul güvence ile danışmanlık hizmeti verilmekte, aynı zamanda Grup sinerjisinden yararlanılarak en iyi uygulama örnekleri önerilmektedir. Nihai raporun yayınlanmasından 1 ay sonra ise alınan aksiyonlar 4T yaklaşımı çerçevesinde (Treat = İyileştirme, Terminate = Sonlandırma, Transfer = Transfer ve Tolerate = Üstlenme) Yönetim Kurulu ile ayrıca paylaşılmaktadır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

Yıl içerisinde, İç Denetim Bölümü ile Denetim Komitesi arasında periyodik olarak gerçekleştirilen toplantılarda; yıl içerisinde 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.

16 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 4 CFE (Suistimal İnceleme Uzmanlığı), 1 CRMA (Risk Yönetimi Güvencesi Sertifikası), 2 SMMM (Serbest Muhasebeci Mali Müşavir), 1 ISO 27001 LA (Bilgi Güvenliği Baş Denetçisi), 1 SPK İleri Düzey Lisansı ve 1 SPK Türev Araçlar Lisansı bulunmaktadır.

Finansal Denetim Çalışmaları

Finansal Denetim Bölümü tarafından 2012 yılından itibaren Zorlu Grubu şirketlerinde denetimlere başlanmıştır. Halihazırda 6 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 ve 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.

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

Finansal Denetim Ekibi'nde 4 SMMM (Serbest Muhasebeci Mali Müşavir) bulunmaktadır.

İÇ KONTROL VE KURUMSAL RİSK YÖNETİMİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ YAPILANMASI VE FAALİYETLERİ

İÇ KONTROL BÖLÜMÜ YAPILANMASI VE FAALİYETLERİ

Vestel Grubu Şirketleri'nde iç kontrol fonksiyonu, diğer Zorlu Grubu şirketlerinde olduğu gibi, Zorlu Holding bünyesinde merkezi olarak koordine edilen bir yapıda yürütülmektedir. 2017 yılından beri hizmet veren İç Kontrol Bölümü'nde, Vestel Grubu Şirketleri'ne özel bir saha ekibi yer almaktadır.

İç Kontrol Bölümü'nün amaç, görev ve yetkileri, çalışma şekilleri ve bağlı olduğu mesleki ve etik kurallar, "İç Kontrol Çerçevesi", "İç Kontrol Yönetmeliği" ve "İç Kontrol El Kitabı" gibi dokümanlar ile tanımlanmış ve ilgili yöneticiler ile paylaşılmıştır.

İç Kontrol Bölümü'nün misyonu, Grup şirketlerinde, hedeflere yönelik, tutarlı ve entegre şekilde işleyecek; risk yönetiminin etkin ve verimli şekilde yürütülmesini, şirketlerin "iyi uygulama" örneklerinin paylaşılması, çoğaltılması ve yaygınlaştırılarak uygulanmasını sağlayacak bir iç kontrol sisteminin geliştirilmesini ve sürdürülmesini koordine etmektir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

İç Kontrol Bölümü, yöneticilere ve çalışanlara, süreçlerde ve iç kontrol sisteminde geliştirilmesi gereken alanların ve bu konuda atılması gereken adımların belirlenmesi, bu adımları uygularken mümkün olduğunca bilgi teknolojilerinin kullanılması, karar verilmiş aksiyonların uygulanması ve aksiyonların düzenli olarak durum takibinin yapılmasında destek olmaktadır. Ayrıca, bu konularda yöneticilere ve süreç sahiplerine sürekli rehberlik yapmakta süreç ve bilgi teknolojilerini geliştirecek önemli projelerin çalışma gruplarında da yer alarak iç kontrol, risk yönetimi ve süreç gelişimi konusunda destek vermektedir. İç kontrol sisteminin kurulması, işletilmesi, izlenmesi, değerlendirilmesi ve gerekli önlemlerin alınması konularında, Grup şirketlerinin ilgili tüm yöneticilerinin ve çalışanlarının sorumluluğu bulunmakta ve katkısı sağlanmaktadır.

İç Kontrol Bölümü, yıllık olarak risk bazlı bir iç kontrol çalışma planı hazırlayarak; sistematik, sürekli ve disiplinli bir yaklaşımla çalışmalarını gerçekleştirmektedir. İç kontrol çalışma planının oluşturulmasında, İç Kontrol Bölümü tarafından yapılan risk bazlı değerlendirmeler, Yönetim Kurulu, Risk Komitesi ve yönetimden gelen talepler, Denetim Bölümü tarafından denetim çalışmalarında belirlenen iç kontrolle ilgili tespitler ve kurumsal risk haritaları önemli rol oynamaktadır. Yıllık iç kontrol çalışma planı, CEO ve Risk Komitesi'nin onay ve bilgisine sunulmaktadır.

Yıl içerisinde, İç Kontrol Bölümü ile yönetim arasında periyodik olarak gerçekleştirilen toplantılarda; yıl içerisinde planlanan ve gerçekleşen iç kontrol faaliyetleri değerlendirilmekte, yapılan tespitler paylaşılmakta ve ilgili tespitlere yönelik alınması kararlaştırılan aksiyon planları ve takip sonuçları değerlendirilmekte ve gelecek dönem için planlar gözden geçirilmektedir.

Zorlu Grubu İç Kontrol Ekibi, mevcut bilgi ve yetkinliklerinin geliştirilmesi amaçlı olarak eğitimler alınması, ilgili mesleki derneklere üyelik ve mesleki uluslararası sertifikaların (CIA, SMMM, CISA, CFE, CICA, CRMA vb.) alınması gibi konularda, Zorlu Grubu tarafından desteklenmekte ve teşvik edilmektedir.

KURUMSAL RİSK YÖNETİMİ

Vestel Şirketler Grubu'nda kurumsal risk yönetimi fonksiyonu, Ocak 2023 itibarıyla Zorlu Holding İç Kontrol ve Kurumsal Risk Yönetimi Genel Müdürlüğü'ne bağlı şekilde yapılanan Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü tarafından yürütülmektedir. Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü görevlerini, Vestel Şirketler Grubu'nda atanmış olan Kurumsal Risk Yönetimi Koordinatörü ve ilgili yönetimlerle birlikte çalışarak yürütmektedir.

Grubun Kurumsal Risk Yönetimi'ne verdiği önemi vurguladığı "Kurumsal Risk Yönetimi Politikası" ve Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü'nün amaç, görev ve yetkileri, çalışma şekilleri ve Grubun yöneticileri başta olmak üzere tüm çalışanlarının bu alandaki görevlerine "Kurumsal Risk Yönetimi Yönetmeliği"nde yer verilmiş olup ilgili dokümanlar şirket portallarında yayınlanmıştır. Ayrıca, kurumsal risk yönetimi konusunda bilgilendirme içeren kapsamlı bir eğitim tüm çalışanların erişeceği şekilde devreye alınmıştır.

Vestel Şirketler Grubu, kurumsal risk yönetimi (KRY) yaklaşımında tehdit ve fırsatları değerlendirirken tüm yönetim kadrolarının her zaman karar aşamalarında stratejik hedeflerini ve değerlerini dikkate almalarını önemsemektedir. Bu çerçevede, kurumsal risk yönetiminin Grup şirketlerinin stratejilerine ve kurum kültürüne entegre edilerek, stratejik yönetim kararlarından günlük operasyonların yürütülmesine kadar her aşamada dikkate alınması, tüm çalışanların performanslarının bir parçası olarak risklere, tehdit ve fırsatlar bakış açısıyla yaklaşılması ve bu yolla sürdürülebilir büyümeye katkıda bulunulması hedeflenmektedir.

Vestel Şirketler Grubu, bütünsel kurumsal risk yönetimi yaklaşımı ile Grubun faaliyetlerinin devamlılığını tehdit edebilecek durumların potansiyel sonuçlarını teşhis etmeyi ve hedeflerine ulaşmada engel yaratabilecek olayları ön görmeyi, bu olaylara

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

konu riskleri değerlendirip alınabilecek önlemler için kaynak ayırmayı ve risklerin sürekli gözetimini sağlayacak bir yapıyı geliştirip sürdürmeyi amaçlamaktadır. Finansal riskler kadar finansal olmayan riskleri de tanımlamanın ve bu risklere karşı proaktif yaklaşım geliştirmenin öneminin farkındalığıyla hareket eden Vestel Şirketler Grubu, bu doğrultuda kurumsal yönetim yaklaşımında insan, inovasyon ve çevresel sermaye gibi finansal olmayan varlıkların yönetimini de önemli bir yerde konumlandırmaktadır. Risk yönetiminin kritik bir parçası olarak Grubun risk iştahı ve toleransı dikkate alınmakta, bu unsurlar belirlenirken finansal değerlendirmelerin yanı sıra, itibar, yenilikçilik, sürdürülebilirlik, iş sağlığı ve güvenliği, insan hakları, çevre, verimlilik, çalışan ve müşteri memnuniyeti ve Grubun taviz vermediği Etik İlkeleri'ne etkiler de titizlikle değerlendirilmektedir.

Kurumsal Risk Yönetimi, Vestel Şirketler Grubu Yönetim Kurulu'ndan başlayarak şirketlerin yönetimini ve tüm çalışanlarını etkileyen, stratejik planlama süreci ile entegre çalışan ve şirketin kısa ve uzun vadeli stratejik hedeflerine ulaşmasını önündeki risklerin tespit edilmesi, ölçülmesi ve yönetimin belirlediği risk toleransları içinde yönetilmesini ve bu sayede şirkete ve paydaşlarına değer katmayı hedefleyen sistematik bir süreçler bütünüdür.

Kurumsal risk yönetimi çalışmalarının parçası olarak;

- Vestel Şirketler Grubunun stratejik planı ve hedefleriyle uyumlu şekilde, bütünsel risk yönetimi stratejisi ve politikasının oluşturulması,
- Grup genelinde ortak bir risk yönetimi dilinin geliştirilmesi, risklerin herkes tarafından aynı şekilde algılanması için gerekli standartların oluşturulması,
- Grubun önemli stratejik, finansal, operasyonel ve uyum risklerinin tespiti, değerlendirilmesi, risk iştahına göre risk cevaplarının belirlenip yönetilmesi ve düzenli olarak raporlanarak izlenmesine rehberlik edilmesi,
- Kurumsal risk yönetimi farkındalığının artırılması için farklı seviyelerde programların oluşturulması ve yürütülmesi,
- Şirketlerin faaliyetlerinin belirlenen risk toleransları içinde yönetilmesi için gereken iletişim ağının ve altyapının oluşturulması yönünde şirketlerin yönetimlerine rehberlik edilmesi konularında çalışılmaktadır.

Kurumsal Risk Yönetimi disiplini, karmaşıklaşan organizasyonlar, her geçen gün zorlaşan iş sürekliliğinin sağlanması, değişen dünya ile artan ve yapısı değişen risklerin yönetiminde; başta sürdürülebilirliğe destek, daha iyi kurumsal yönetim, daha etkin ve verimli kaynak kullanımı, proaktif yönetim ve fırsatların değerlendirilmesi ile daha güvenli karar verme mekanizmalarının kurulmasına katkı sağlamaktadır.

Vestel Şirketler Grubu şirketlerinde kullanılan Kurumsal Risk Yönetimi Modeli aşağıda özetlenmiştir.

Risk Yönetimi süreci altı alt süreçten oluşur:

1. Kurumsal Risk Yönetimi Modeli
2. Risk Değerlendirme
3. Risk Yönetim Stratejileri
4. İletişim ve Danışma
5. İzleme ve Gözden Geçirme
6. Raporlama



VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

Kurumsal risk yönetimi sistematüğinde, Vestel Şirketler Grubu bünyesindeki tüm çalışanlar, sahibi oldukları faaliyetler ve süreçlerle ilgili risklerin belirlenmesinde, ölçülmesinde ve etkin yönetilmesinde ana sorumluluk sahibidir. Süreç sahiplerinin, süreçlerinin yönetilmesi ve her türlü karar noktasında kurumun risk iştahını ve toleranslarını gözetmeleri amaçlanmaktadır.

Risk Türleri

Riskler içeriğine göre aşağıdaki dört grupta incelenmektedir. Risk türleri kendi içerisinde geçişkenlik (bir riskin içerik itibarıyla birden fazla risk türünde tanımlanması) arz edebilir. Örneğin, bir uyum riski aynı zamanda stratejik risk olarak da nitelendirilebilir. Bu anlamda; yaşanacak kayıpların nitelikleri ve nicelikleri hangi açıdan daha baskın ise, riskin türü kurumsal risk haritasına o şekilde kaydedilebilir.

- **Stratejik Riskler:** Bir kurumun kısa, orta veya uzun vadelerde belirlemiş olduğu hedeflerine ulaşmasını engelleyebilecek yapısal riskler bu başlık altında sınıflandırılabilir. Planlama, iş modeli, pazar ve rekabet, kurumsal iletişim, itibar, kurumsal yönetim gibi riskler stratejik risklere tipik örneklerdir.
- **Finansal Riskler:** Finansal riskler kurumun finansal pozisyonunun ve tercihlerinin sonucunda ortaya çıkan riskleri ifade eder. Finansal riskler içerisinde kredi, faiz, likidite gibi riskler ilk akla gelenleridir.
- **Operasyonel Riskler:** Operasyonel riskler bir kurumun temel iş faaliyetlerini yerine getirmesini engelleyebilecek riskleri ifade eder. Doğal afet, iş kesintileri, tedarik, makine kırılması/arızası gibi risk başlıkları bu kategori içerisinde yer alan risklerden bazılarıdır.
- **Uyum Riskleri:** Kurumun yasalara, yönetmeliklere, Zorlu Grubu Etik İlkeleri'ne ve iyi uygulama standartlarına uymaması durumunda karşılaşılabileceği hukuki yaptırımları, maddi finansal kayıpları veya itibari kayıpları ifade eder.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Türk Ticaret Kanunu, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla kurulmuştur. Komite şirketin devamı ve gelişimi üzerinde olumsuz sonuçlar yaratabilecek tehditlerin önceden tespit edilebilmesi, bu tehditlere karşı aksiyon planlarının alınarak risklerin etkin bir şekilde yönetilebilmesi için çalışmalarını sürdürmektedir. Kurumsal risk yönetimi süreçlerine ilişkin yeterli seviyede gözetim yapılabilmesi için, Riskin Erken Saptanması Komitesi toplantıları 2024 yılında planlanan çerçevede düzenli olarak yapılmaktadır. Komite'nin incelemeleri neticesinde almış olduğu kararlar Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

FİNANSAL DURUM

Şirketin 01.01.2024 – 31.03.2024 dönemine ilişkin konsolide mali tabloları, ara dönem faaliyet raporu ve özel durum açıklamaları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmış olup, söz konusu açıklama ve raporlara Şirketin www.vestelyatirimciiliskileri.com adresindeki web sitesinden de ulaşılabilir.

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

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

01.01.2024 – 31.03.2024

Özet Gelir Tablosu

(bin TL)	31.03.2024	31.03.2023
Net Satışlar	26.632.665	28.730.106
İhracat/Satışlar	%55	%64
Faaliyet Karı (Zararı)	(1.943.306)	(2.008.773)
FAVÖK	(380.599)	(195.479)
FAVÖK Marjı	(%1,4)	(%0,7)
Net Dönem Karı (Zararı)	14.066	(202.863)
Ar-Ge Harcaması/Satışlar	%2,0	%2,4

* Net dönem kârı/(zararı), ana ortaklık paylarına düşen dönem kârını/(zararını) ifade etmektedir.

Özet Bilanço

(bin TL)	31.03.2024	31.12.2023
Toplam Aktifler	139.840.788	144.037.600
Özkaynaklar	46.467.084	47.015.237
Net Borç	36.603.563	32.956.357
Net Borç/Özkaynaklar	%79	%70

Kurumsal Kredi Notu

JCR Eurasia Rating - Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu/Görünüm	A (tr)/Stabil
JCR Eurasia Rating - Uzun Vadeli Yerel ve Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu/Görünüm	BB/Negatif

JCR-Eurasia Rating 29.11.2023 tarihli periyodik değerlendirmesinde, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin konsolide yapısını değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu'nu "A (tr)" ve nota ilişkin görünümü "Stabil" olarak teyit etmiştir. Şirketin Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Kurum Kredi Rating Notları ve görünümleri ise "BB/Negatif" olarak korunmuştur.

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

Şirket, Kâr Dağıtım Politikası olarak, dağıtılabilir 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.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

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.

Yönetim Kurulu'nun 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Pay Sahiplerinin Onayına Sunulan 03.05.2024 Tarihli Kâr Dağıtım Yapılmamasına İlişkin Teklifi

Şirketin VUK esaslarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında dağıtılabılır dönem karı bulunmaması nedeniyle kar dağıtım yapılmamasına yönelik hususun 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına; toplantıya katılan Yönetim Kurulu üyelerinin oy birliği ile karar verilmiştir.

29.05.2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım yapılmamasına ilişkin teklifi kabul edilmiştir.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu

Şirketin Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu 16.02.2024 tarihi itibarıyla 9,62 (%96,17) olarak teyit edilmiştir.

Kurumsal yönetim derecelendirme notunun alt başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıdaki şekildedir:

Alt Kategoriler	Ağırlık	2024 - Alınan Not (%)
Pay Sahipleri	0,25	95,87
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,25	98,44
Menfaat Sahipleri	0,15	99,48
Yönetim Kurulu	0,35	93,35
Toplam	1,00	96,17

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Şirketin 2023 yılına ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Kamuyu Aydınlatma platformunda yayımlanmış, ayrıca Şirketin 2023 yılı entegre faaliyet raporunun içinde ve Şirketin www.vestelyatirimciiliskileri.com adresindeki web sitesinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum konusunda azami özen gösteren Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'de kurumsal yönetim çalışmaları 2004 yılının sonlarında başlatılmıştır. Bu konudaki Şirket uygulamalarının bağımsız bir gözle değerlendirilerek kamuya açıklanmasını sağlamak üzere, son on altı yıldır kurumsal yönetim derecelendirme hizmeti alınmaktadır. 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 16 Şubat 2024 tarihi itibarıyla 10 üzerinden 9,62 (%96,17) olarak teyit edilmiştir. 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 Sanayi ve Ticaret AŞ, 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 ve ilgili mevzuat ile

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2024 – 31.03.2024

uygulanması zorunlu tutulan ilkelerin tümüne uyum sağlamış olup uygulanması zorunlu olmayan ilkelerin büyük çoğunluğunu da benimsemiştir. Henüz tam olarak uyum sağlayamayan ilkeler nedeniyle bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması yaşanmamıştır.

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin şirket bünyesinde benimsenmesinin Şirkete sağladığı olumlu katkıların bilincinde olarak, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu daha da geliştirmek ve zorunlu olmayan ilkelerden henüz uygulanmayan ilkelerin çoğunluğuna da uyum sağlamak üzere çalışmalarına devam etmektedir.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2024 – 31.03.2024 döneminde Şirket Esas Sözleşmesi'nde bir değişiklik yapılmamıştır.

2023 YILI OLAĞAN GENEL KURUL BİLGİLERİ

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 29 Mayıs 2024 tarihinde saat 10:00'da Raffles İstanbul Zorlu Center Levazım Mahallesi Kuru Sokak No: 2 Zorlu Center 34340 Beşiktaş/İstanbul adresinde yapılmıştır.

Toplantıda;

- 2023 yılı hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloların onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerinin 2023 yılı faaliyet ve işlemlerinden dolayı ibra edilmelerine,
- Yönetim Kurulu üye sayısının 7 kişi olarak saptanmasına ve 1 yıl süre ile görev yapmak üzere Sn. Ahmet Nazif Zorlu, Sn. Olgun Zorlu, Sn. Bekir Cem Köksal ve Sn. Mümin Cengiz Ultav'ın Yönetim Kurulu üyesi olarak, Sn. Ayşegül İlideniz, Sn. Adnan Yıldırım ve Sn. Emin Ataç'ın ise Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmelerine,
- 2024 faaliyet yılı için bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin her birine aylık 80.000 TL net üyelik ücreti (huzur hakkı) ödenmesine, diğer Yönetim Kurulu üyelerine ücret ödenmemesine,
- 2023 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımı yapılmamasına ilişkin teklifinin onaylanmasına,
- Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı iş ve işlemleri yapabilmeleri için izin verilmesine,
- Şirketin 2024 yılı hesap ve işlemlerinin denetimi için PwC Bağımsız Denetim ve SMMM AŞ'nin bağımsız denetçi olarak seçilmesine,
- 01.01.2024-31.12.2024 hesap döneminde yapılacak bağışların üst sınırının, Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca hazırlanarak kamuya açıklanan bir önceki faaliyet yılına ilişkin yıllık konsolide finansal tablolarından hesaplanan faiz, vergi ve amortisman öncesi kârının (FAVÖK) %1,2'si olarak belirlenmesine karar verilmiştir.