



## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

1. Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

#### Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

#### Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 12 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

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

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

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



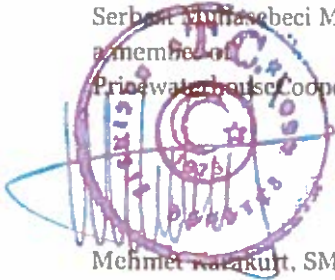
#### Görüş

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

#### **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanılmamıştır.

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



Mehmet Katarakt, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Şubat 2016

**VESTEL BEYAZ EŞYA  
SANAYİ VE TİCARET AŐ**

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

**VESTEL**

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

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

### **GENEL BİLGİLER**

<b>Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:</b>	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>Ticaret Ünvanı:</b>	Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ
<b>Ticari Sicil No:</b>	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, No: 380814
<b>Kayıtlı Sermaye Tavanı:</b>	Bulunmamaktadır
<b>Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye:</b>	190.000.000 TL
<b>Merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri:</b>	Merkez: Levent 199 Büyükdere Cad. No:199 34394 Şişli/İSTANBUL Tel: (0212) 456 22 00 Şube: Organize Sanayi Bölgesi, 45030, Manisa Tel: (0236) 233 01 31
<b>İnternet sitesinin adresi:</b>	<a href="http://www.vestel.com.tr">www.vestel.com.tr</a>
<b>Yatırımcı İlişkileri web sitesinin adresi:</b>	<a href="http://vesbe.vestelyatirimciliskileri.com">http://vesbe.vestelyatirimciliskileri.com</a>

### **Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı**

31.12.2015 itibarıyla, Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Ortaklar</b>	<b>Hisse Tutarı (TL)</b>	<b>%</b>
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ	179.780.447	94,62
Diğer Ortaklar (Halka Açıklık)	10.219.553	5,38
<b>Toplam</b>	<b>190.000.000</b>	<b>100,0</b>

31.12.2015 itibarıyla Şirketin Borsa İstanbul'da işlem görebilir nitelikte toplam 59.800.000 adet payı bulunmaktadır (Sermayesinin % 31,5'i).

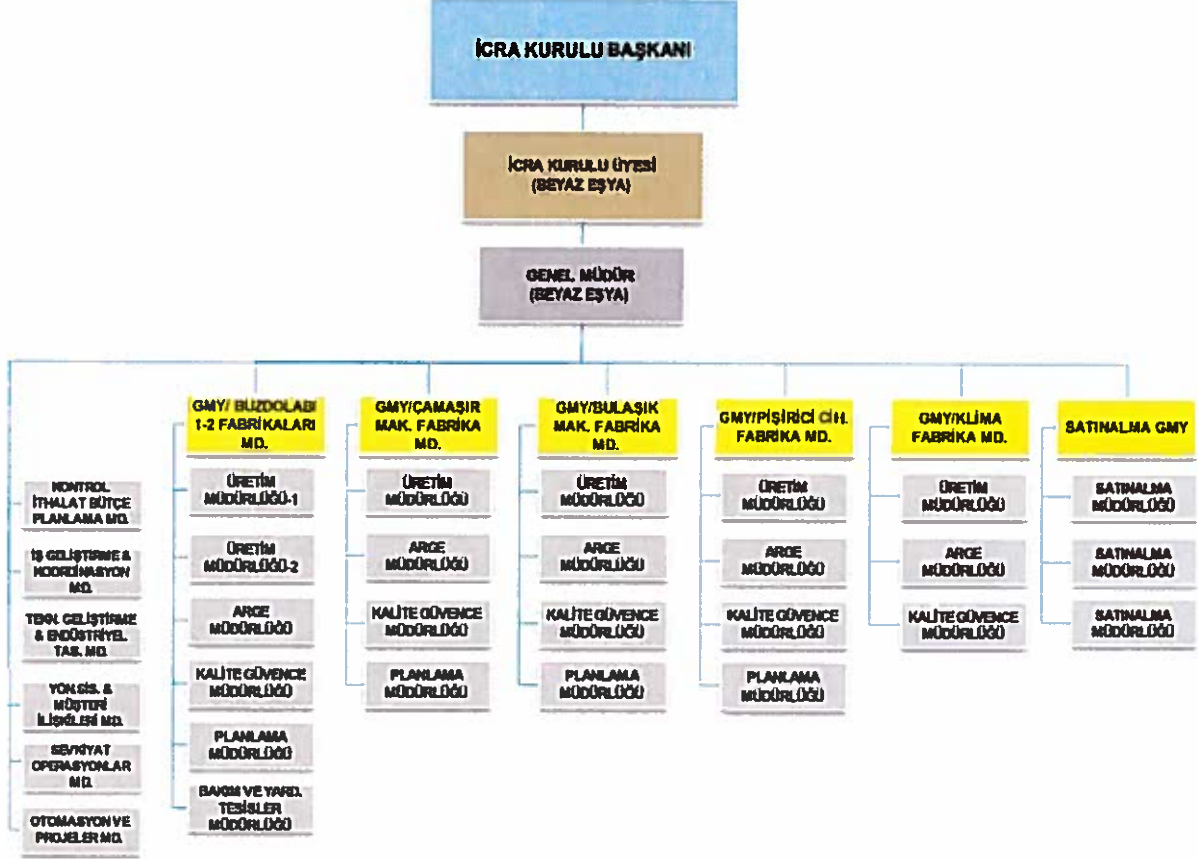
01.01.2015 – 31.12.2015 hesap dönemi içinde Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin borsada yaptığı pay alım/satım işlemleri neticesinde Şirketteki payı %94,54'ten %94,62'ye yükselmiştir.

### **İmtiyazlı paylar ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar**

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

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

**Organizasyon Yapısı**



2015 yılı içerisinde Şirket bünyesinde Otomasyon ve Projeler Müdürlüğü ile Bakım ve Yardımcı Tesisler Müdürlüğü kurulmuştur.

**Yönetim Kurulu**

Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilirler.

27.04.2015 tarihinde yapılan 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen ve dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

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

**31.12.2015 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri**

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	27 Nisan 2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. /Bağımsız Üye	27 Nisan 2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	27 Nisan 2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar
Şule Cümbüş	Yönetim Kurulu Üyesi	27 Nisan 2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar
İzzet Güvenir	Yönetim Kurulu Üyesi	27 Nisan 2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar
Ali Akın Tanı	Yönetim Kurulu Üyesi /Bağımsız Üye	27 Nisan 2015	2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar

**Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler**

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

**Bağımsız Denetçi**

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

**Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri**

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

**İcra Kurulu**

**Enis Turan Erdoğan**

**İcra Kurulu Başkanı**

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

**Bekir Cem Köksal**

**İcra Kurulu Üyesi**

(1967 - Ankara) 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nü bitiren Bekir Cem Köksal, 1990 yılında Bilkent Üniversitesi'nde yüksek lisansını tamamlamıştır. Sn. Köksal, 1990 ve 1997 yılları arasında İnterbank'ta çeşitli pozisyonlarda çalışmıştır. 1997 yılında Denizbank'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlayan Sn. Köksal, 2002 yılında Vestel'e Finanstan Sorumlu Başkan olarak katılmıştır. Vestel Şirketler Grubu'nda

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

Finans'tan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmekte olan Cem Köksal, aynı zamanda Zorlu Holding Mali İşler Koordinatörü'dür.

**İhsaner Alkım**

**İcra Kurulu Üyesi**

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

**Necmi Kavuşturan**

**İcra Kurulu Üyesi**

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

**Özer Ekmekçiler**

**İcra Kurulu Üyesi**

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

**Nedim Sezer**

**İcra Kurulu Üyesi**

(1958 - Tekirdağ) Nedim Sezer 1982 yılında İTÜ Makina Mühendisliği Bölümü'nü bitirmiştir. 1990 yılında İstanbul Üniversitesi'nde İşletme İktisat Enstitüsü'nde yüksek lisansını tamamlamıştır. Türkiye'de farklı firmalarda görev yaptıktan sonra 1998 yılında Vestel Beyaz Eşya Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü olarak göreve başlamıştır. 1 Nisan 2015 tarihine kadar Vestel Beyaz Eşya Genel Müdürlük görevini üstlenen Sn. Sezer, ayrıca 2012 yılından bu yana Vestel Şirketler Grubu Beyaz Eşyadan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

**Ahmet Süha Erol**

**İcra Kurulu Üyesi**

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

**Üst Yönetim'de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler**

Yönetim Kurulu'nun 11.03.2015 tarihli toplantısında, Buzdolabı 1-2 Fabrikaları Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmakta olan Sn. Erdal Haspolat'ın 1 Nisan 2015 tarihi itibarıyla Şirket Genel Müdürü olarak atanmasına, Şirket Genel Müdürü ve Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapan Sn. Nedim Sezer'in ise bu tarihten görevine "Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Üyesi" olarak devam etmesine karar verilmiştir.

**Personel Sayısı Hakkında Bilgiler**

31.12.2015 itibarıyla Şirketimizdeki toplam çalışan sayısı 5.793'tür.

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

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

Şirketin 2014 yılı faaliyetlerine ilişkin 27.04.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine 2015 yılı için TTK'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri yıl içinde bu kapsamda herhangi bir işlemde bulunmamıştır.

**Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçive 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 Sözleşme'de Yapılan Değişiklikler**

Şirket Esas Sözleşmesi'nde dönem içinde değişiklik yapılmamıştır.

**YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Şirketimizin 27.04.2015 tarihinde gerçekleşen 2014 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2015 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu üyelerinden her birine brüt 101.000 TL ücret ödenmesine karar verilmiştir.

2015 yılı hesap dönemi içinde Yönetim Kurulu üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamış, hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya yöneticilere borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

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

2015 yılında Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör ve genel müdür yardımcılarna sağlanan mali haklar toplam 5.534 bin TL'dir.

**ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Ar-Ge, Vestel Beyaz Eşya'nın öncelikli rekabet üstünlüklerinden ve farklılaşma unsurlarından biridir. Yeni ve öncü teknolojilerin yaratılması, küresel tüketicilerin ihtiyaç-beğeni düzeyini yakalayan tasarımların ve ürünlerin geliştirilmesi, Vestel Beyaz Eşya'nın güçlü Ar-Ge ekibinin yetkinlik ve çabalarının sonucudur.

Vestel Beyaz Eşya'nın Araştırma ve Geliştirme Bölümü üretim konusuna göre ayrı ayrı Ar-Ge faaliyetleri yürütmektedir. Her fabrikanın Ar-Ge faaliyetlerini yürüten birimlerinin yanı sıra bütün ürünler için endüstriyel tasarım ve inovasyon çalışmaları yapan ve Genel Müdürlüğe bağlı Teknoloji Geliştirme Merkezi de bulunmaktadır. 2014 yılında 358 kişi olan Ar-Ge Bölümü, 31 Aralık 2015 itibarıyla 396 kişiden oluşmaktadır.

Vestel Beyaz Eşya'nın Ar-Ge eksenini, işlevsel ve estetik tasarımlar ile enerji ve su tasarrufunu maksimize ederek kaynakları verimli kullanan, ekstra hijyen sağlayan çevreci teknoloji ve ürünlerin geliştirilmesi oluşturmaktadır. Bu doğrultuda benimsenen Ar-Ge stratejisi;

- Pazardaki değişen ürün trendlerine uyum sağlayacak yeni platformlar geliştirmek ve kullanıcı konforunun sağlanmasına yönelik ürünler sunmak,



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

- Ulusal ve uluslararası kurum ve kuruluşlar ile sürekli işbirliğine dayalı güçlü ilişkiler sürdürmek,
- Teknolojik gelişmeleri yakından takip etmenin yanısıra teknolojilerin gelişimine doğrudan katkıda bulunmak,
- Geliştirilen tasarımlarımızdaki fikri haklarımızı korumak ve rakiplerimize karşı avantaj sağlamak,
- Ar-Ge Bölümü'nün yenilikçi ve yaratıcı çalışanlarını Şirkete kazandırmak ve değişen koşullara göre Ar-Ge imkanlarını arttırmak ve Ar-Ge çalışanlarının sürekli gelişimlerini sağlamak,
- Farklı pazarların tercih ve alışkanlıklarına uygun ürünler geliştirmek,
- Fonksiyonellik ve kolay kullanılabilirlik ekseninde gelişen tasarım trendlerini ürünlere yansıtılabilmektedir.

**Ar-Ge bünyesindeki ekipler;**

- Yeni teknolojilerin inovasyonu veya uygulanması,
- Yeni ürün tasarımları,
- Çevre dostu üretim,
- Ürün geliştirme,
- Verimlilik artışı ve maliyet düşürme konularında çalışmalar sürdürmektedir.

Vestel Beyaz Eşya bünyesindeki Ar-Ge Birimlerinin ve Teknoloji Geliştirme Merkezi'nin amacı kendi ürünlerini geliştirerek uluslararası pazarlarda rekabet gücünün artırılmasına ve müşteri memnuniyetinin sağlanmasına destek vermektir. Bu anlamda Ar-Ge kadromuzun uzmanlık konuları aşağıda belirtilmiştir.

- Yapısal Tasarım
- Yapısal Analiz
- Elektronik Kontrol
- Elektronik Tasarım
- Akışkanlar Mekaniği
- Akışkanlar Analizi
- Isı Transferi
- CFT Analizleri
- Kalıp Tasarım
- Fikri Haklar
- Malzeme
- Performans Testleri
- Termodinamik
- Akustik

Ar-Ge Birimleri bu uzmanlıklar sayesinde ürünlere ve üretim yöntemlerine ilişkin teknik problemlerin çözümlenmesi konusunda uzmanlaşmıştır.

**Bu çerçevede Ar-Ge Birimleri ve Teknoloji Geliştirme Merkezi;**

- Beyaz eşya ürünleri ile ilgili teknik, akademik, endüstriyel yayınları takip ederek sektörel yenilikleri ve gelişmeleri yakından izlemektedir.
- Laboratuvarlarında temel araştırmalar yaparak elde ettikleri sonuçları inovatif özellikler olarak ürünlere uygulamaktadır.
- Müşteri ziyaretleri ve fuar katılımlarıyla müşteri ihtiyaçları ve isteklerini yakından takip etmekte, bu doğrultuda ürünler tasarlamakta, varolan ürünlerin iyileştirme çalışmalarını yapmaktadır.
- Üretim parametrelerini iyileştirme çalışmaları ile daha fazla fonksiyonel özellik kazandırılmış ürünler tasarlanmaktadır.

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

- Deneme üretimleri yaparak yeni tasarlanan ürünlerin veya iyileştirilen ürünlerin üretim öncesi kalifikasyonunu gerçekleştirmektedir.
- Patent araştırmaları ve marka tescili konularında çalışmalar yapan patent ekibi Teknoloji Geliştirme Merkezimiz içerisinde yer almaktadır. Ekip, markamızın adını ve yapılan çalışmaların özgünlüğünü korumaya yönelik çalışmalarını sürdürmektedir.

## **SİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

### **Sektördeki Gelişmeler**

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

2014 yılında Batı Avrupa pazarında başlayan ve 2015 yılında güçlenerek devam eden toparlanmanın yanı sıra, €/ \$ paritesindeki sert düşüşe bağlı olarak Türk beyaz eşya üreticilerinin Uzak Doğulu rakiplerine göre daha rekabetçi konuma gelmesiyle, toplam beyaz eşya ihracatı 2015 yılında %7 büyüme göstererek bugüne kadarki en yüksek seviyesi olan 18,1 milyon adede ulaşmıştır. İhracattaki büyüme yılın son çeyreğinde daha da ivme kazanarak %12 olarak gerçekleşmiştir.

### **Kapasite ve Üretim**

<b>Ünite</b>	<b>Fabrika Kapalı Alanı (m<sup>2</sup>)</b>
Buzdolabı	148.916
Çamaşır Makinesi	42.327
Klima	15.000
Pişirici Cihazlar	33.500
Bulaşık Makinesi	22.680
Depo	83.640
<b>TOPLAM</b>	<b>346.063</b>

2014 yılında %65 olan kapasite kullanım oranı 2015 yılında üretim miktarlarındaki artış ile birlikte %68 olarak gerçekleşmiştir.

### **Üretim**

2015 yılında, üretim adetleri 2014 yılına göre %8 oranında artmıştır.

### **Satışlar**

2015 yılında, brüt satışlarımız 2.527.191 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, bu tutarın 1.948.294 bin TL'si yurtdışı satışlardan oluşmaktadır. Toplam satışların %55'i Avrupa ülkelerine, %23'ü yurtiçine, %22'si ise diğer ülkelere yapılmıştır.

Geçen yıla göre net satışlarımız TL bazında %8 büyürken, adet bazında satışlarımız ise %4 oranında artış göstermiştir.

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

**Yatırımlar ve Teşvikler**

01.01.2015-31.12.2015 dönemi için toplam yatırım tutarı 32,1 milyon Amerikan Doları'dır. %21 pay ile makine ve teçhizatlar ve %33 pay ile kalıp yatırımları 2015 yılındaki önemli yatırım faaliyetlerini oluşturmaktadır.

Şirket'imizin yatırım harcamaları ile ilgili Resmi Daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Bu teşvikler sebebiyle Şirket'imizin 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,

Araştırma geliştirme yatırımları ile ilgili olarak TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı ("TEYDEB") tarafından 1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap döneminde 750 bin TL teşvik diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir (1 Ocak-31 Aralık 2014: 927 bin TL).

**İç Denetim Bölümü ve Faaliyetleri**

Vestel Beyaz Eşya ve diğer Zorlu Grubu şirketlerinde iç denetim fonksiyonu; Zorlu Holding AŞ bünyesinde yapılmış, 2000 yılından beri hizmet veren İç Denetim Bölümü ile karşılanmaktadır. İç Denetim Bölümü, Uluslararası İç Denetim Standartları'nı temel alarak, resmi yönetmelikler ve Üst Yönetim tarafından onaylanan denetim programları çerçevesinde denetimlerini gerçekleştirmekte ve hem her denetim sonrası hazırladığı denetim raporları, hem de yıllık olarak hazırladığı faaliyet raporları ile bütün bir yılın denetim sonuçlarını Zorlu Holding Yönetim Kurulu, Denetim Komiteleri ve Sektör Başkanları ile paylaşmaktadır. İç Denetim Bölümü'ne ek olarak 2011 senesi içerisinde oluşturulmuş ve tüm grup şirketlerinde finansal denetim yapmak üzere kurgulanmış Mali Denetim ve Vergi Denetimi Bölümü de 2012 yılında denetimlerine başlamıştır. 2013 yılı son çeyreğinde ise İç Denetim ile Mali ve Vergi Denetimi Bölümleri Zorlu Holding Denetim ve İç Kontrol Genel Müdürlüğü çatısı altında toplanmıştır. İç Denetim faaliyetlerinin amaç, yetki ve sorumlulukları, çalışma şekli ve yapısı, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 01.04.2014 tarihinde revize edilerek duyurusu yapılmış "Denetim Yönetmeliği" ve "İç Denetim Çalışma İlkeleri" gibi dokümanlar ile tanımlanmıştır.

Risk bazlı hazırlanan; Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi ve Sektör Başkanları tarafından onaylanan yıllık denetim programı çerçevesinde; kaynakların etkin ve verimli kullanılması, yazılı kurallara uygunluk (kanun, yönetmelik, kurum içi politika ve kurallar), bilgilerin doğruluğu, güvenilirliği ve güvenliği konularında denetimler gerçekleştirilmektedir. Her bir denetimin başında gerekli görüldüğü takdirde Şirket Üst Yönetimi ile bir araya gelinerek risk değerlendirilmesi yapılmakta; şirketlerin hedefleri ve bu hedeflerin oluşmasına engel teşkil edebilecek riskler, risk matrisinde etki ve olasılıkları göz önünde bulundurularak konumlandırılmaktadır. Denetim saha çalışması esnasında ise, etki ve olasılığı yüksek olan riskleri yöneten iç kontroller, yapılan testlerle değerlendirilmektedir. Gözlem sonuçları taslak rapor halinde şirket yöneticileri ile 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 Denetim Komitesi toplantıları organize edilmektedir. Bazılarına Yönetim Kurulu üyelerinin de davet edildiği Denetim Komitesi toplantılarında; yıl içerisinde planlanan ve gerçekleşen denetimler ile dönem içerisinde Yönetim Kurulu'na iletilen denetim raporlarının bulguları hakkında bilgi paylaşımında bulunulmaktadır.

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

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- TIDE) ve mesleki uluslararası sertifikaların iç denetçiler tarafından alınması gibi konular Zorlu Grubu tarafından desteklenmekte ve teşvik edilmektedir. Ekte halihazırda 2 CIA (Sertifikalı İç Denetçi), 2 SMMM (Serbest Muhasebeci Mali Müşavir), 1 CISA (Sertifikalı Bilgi Teknolojileri Denetçisi) ve 6 CRMA (Risk Yönetimi Güvencesi Sertifikası) bulunmaktadır.

**Doğrudan ve Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler**

Şirketin doğrudan ve dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

**Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler**

01.01.2015 – 31.12.2015 hesap dönemi içinde Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

**Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar**

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

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

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

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

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

**Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri**

2015 yılı içinde şirketin bağış ve yardım politikası doğrultusunda yapılan yardımlar toplam 3.140 bin TL'dir.

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

2015 faaliyet yılında Şirketimizin, Zorlu Holding AŞ'nin yönlendirmesiyle Zorlu Holding AŞ ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı herhangi bir hukuki işlem ve Zorlu Holding AŞ ya da ona bağlı bir şirketin yararına aldığı veya almaktan kaçındığı herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

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

Bu kapsamda bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

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

## **FİNANSAL DURUM**

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

Karlılık ve finansal durumumuza ilişkin oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

<b>Oranlar-Karlılık</b>	<b>31.12.2015 (bin USD)</b>	<b>31.12.2014 (bin USD)</b>
Net Satışlar	927.961	1.068.232
İhracat/Satışlar	%77	%75
Faaliyet Karı	97.484	68.408
FAVÖK	128.821	106.833
FAVÖK Marjı	%13,9	%10,0
Net Dönem Karı (Zararı)	60.255	59.957
Ar-Ge Harcaması/Satışlar	%1,6	%1,4
Toplam Aktifler	592.000	668.178
Özkaynaklar	245.657	285.723
Net Nakit / (Net Borç)	9.698	19.297
Net Borç/Özkaynaklar	-	-

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

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

## **Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı**

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

## **Kâr Dağıtım Politikası**

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

Şirket, kâr dağıtım politikası olarak, dağıtılabılır kısmının 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.

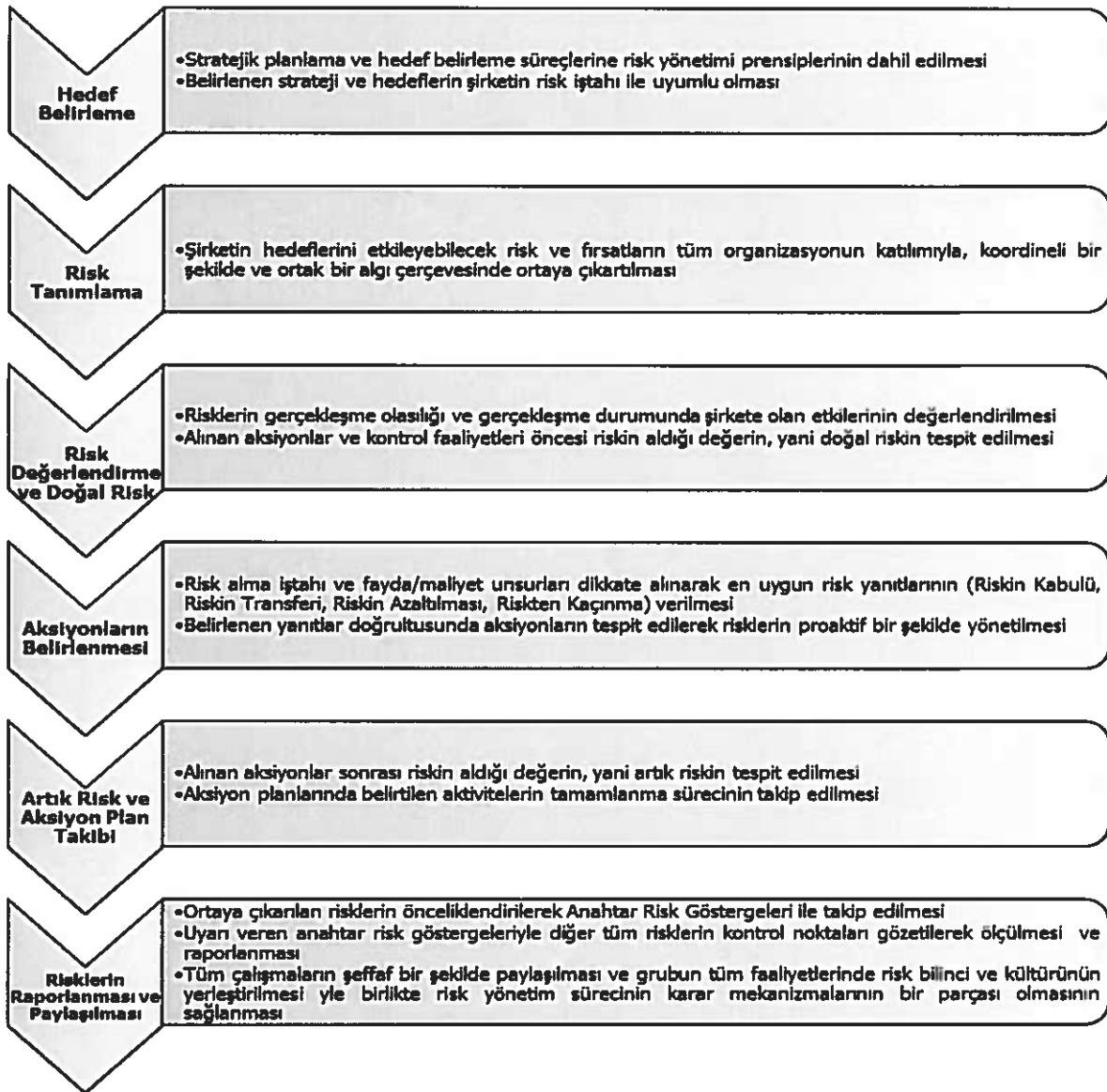
Şirket 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemini 163.895 bin TL kârla kapatmış olup, Yönetim Kurulu kâr dağıtım politikası çerçevesinde 2015 yılı hesap dönemine ilişkin kâr dağıtım teklifini yasal süresi içinde KAP aracılığıyla 2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı öncesinde pay sahiplerine duyuracaktır.

## **RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ**

### **Risk Yönetimi**

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

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



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

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

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

### **Stratejik Riskler**

Stratejik riskler, dış faktörlerin doğru gözlenememesi, güncel olmayan iş modeli kullanımı, iş portföyünün doğru belirlenememesi, örgütsel yapının etkinliğinin sağlanamaması, performans ölçütlerinin iş stratejileri ile tutarsız olması, kaynak tahsisinin yetersiz olması ve benzeri nedenler ile firmanın stratejilerinin yetersiz olması, rekabete karşı kazanamaması 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, siyasi vb. risklerin yatırım öncesi ve sonrasında gerektiğinde danışmanlık hizmetleri de alınarak değerlendirilmesi,
- Farklı ülke ve iş alanlarında yapılan yatırımların çeşitlendirilmesi,
- Yapılan yatırımların geri dönüş performansının takip edilmesi,
- Bayi, distribütör, online satış vb. dağıtım kanallarının aktif olarak kullanılması ve iş modeli olarak değerlendirilmesi,
- Kamu ve özel sektördeki stratejik ortaklıklar kullanılarak yeni iş alanlarına girilmesi,
- Pazarlama ve satış anlamında yenilikçi stratejilerin belirlenmesidir.

### **Finansal Riskler**

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

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

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar;

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

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

- İlgili kar hedefi ile gerçekleştirmelerin aylık olarak takip edilmesi ve gerektiğinde revizyonların yapılması,
- Alacakların sigortalanması ve çeşitli teminatların alınmasıdır.

### **Operasyonel Riskler**

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

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar;

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

### **Dış Çevre Riskleri**

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

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

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar;

- Doğal felaket veya acil bir durumda, alternatif lokasyonlarda, kritik sistemlerin, teknik altyapı ve tesislerin kurtarılıp, işlevselliğinin geri kazandırılması için gerekli planların hazırlanması, iş sürekliliği ve acil durum eylem planlarının düzenli aralıklarla gözden geçirilmesi
- Doğal afetler ve terör olaylarına ilişkin riskler de göz önüne alınarak, şirket bünyesinde geniş bir sigorta kapsamı belirlenerek potansiyel risklerin sigorta şirketlerine transfer edilerek bunların olası maddi etkilerinin minimize edilmesi,
- Regülasyondaki değişimlerin, hukuksal davalann, 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,



**VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET AŐ**  
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2015 – 31.12.2015

- Kurumsal İletişim Bölümü'nün faaliyetleri ile tüm paydaşlarla açık, sürekli ve sağlıklı bir iletişim sürecinin olmasıdır.

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

**Başlıca Alınan Sigortaların Listesi**

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

**DİĞER HUSUSLAR**

**Hesap döneminin kapanmasından sonra meydana gelen önemli olaylar**

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan herhangi bir olay bulunmamaktadır.

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

**VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET AŞ**  
**2015 FAALİYET YILI**  
**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

## **İÇİNDEKİLER**

### **BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

### **BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**

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

### **BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

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

### **BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ**

- 4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi
- 4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime 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

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

## **BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ'de ("Şirket" veya "Vestel Beyaz Eşya") Kurumsal Yönetim çalışmaları 2005 yılında başlatılmıştır. Bu çalışmalar kapsamında, ilk aşamada hissedarlara eşitlikçi, hesap verebilir, sorumlu ve şeffaf bir yapı sunabilmek amacıyla Şirketin Esas Sözleşmesi'nde bir dizi değişikliğe gidilmiştir. Yapılan bu değişiklikler ile azınlık hissedarlara Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen haklar tanınırken, yönetim yapısında da "daha iyi yönetim" hedeflenerek önemli değişiklikler gerçekleştirilmiştir. Kurumsal Yönetim uygulamaları Esas Sözleşme değişikliklerinin ardından Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim mekanizmalarının kurulması ile devam ettirilmiştir. Yönetim Kurulu'nun etkinliği bağımsız üyeler ile artırılırken, Yönetim Kurulu'na bağlı komiteler ile de yönetimde etkinliğin artırılması hedeflenmiştir. Bunların yanı sıra, Şirketin Bilgilendirme Politikası yazılı olarak hazırlanarak Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda kamuoyuna en fazla bilgiyi hızlı, eşzamanlı, doğru ve eksiksiz olarak sunmak üzere Yatırımcı İlişkileri internet sitesi hazırlanmıştır.

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

- Şirketimiz "Etik Kuralları" Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tadil edilerek Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Şirketimiz "Bilgilendirme Politikası" Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerindeki değişiklikler doğrultusunda tadil edilerek Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 10'uncu maddesi ve Seri: IV, No: 41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nin 5'nci maddesi hükümleri kapsamında; Şirket ile ilişkili tarafları arasında, öngörülen eşikleri aşan işlemlere ilişkin hazırlanan raporun sonuç kısmı Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesi uyarınca, 2015 yılında yapılacak bağış tutarının sınırı belirlenerek Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

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

- **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.

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

- Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler toplu olarak yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak açıklama kişi bazında yapılmamaktadır.
- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda hali hazırda kadın üye olarak Sn. Şule Cümbüş yer almakta olup, Yönetim Kurulu'ndaki kadın üye oranının Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden 4.3.9 numaralı ilke de öngörülen orana yükseltilmesi Şirketimizin orta vadeli hedefleri arasındadır.
- Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar için Yönetici Sorumluluk Sigortası yaptırılmıştır ancak toplam yıllık sorumluluk limiti Şirket sermayesinin %25'ini aşmamaktadır.

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

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanması aşamasında Şirket Yönetim Kurulu, üst yönetim ve tüm çalışanlar faaliyetlere destek vermiş ve çalışmalara katılmışlardır. Bu büyük destek ile Vestel Beyaz Eşya, ayırım yapmaksızın tüm ortaklarına karşı sorumlu, hesap verebilir, şeffaf ve eşitlikçi bir yönetim anlayışını oluşturmuştur.

## **BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**

### **2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü**

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

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

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev kişiler aşağıda belirtilmiştir:

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Lisansları</b>
Gökçe Serim	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (No: 206912), Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı (No: 701349)
Emine Özcan	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Üyesi	-

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev alan kişilere ilişkin bilgiler 29.12.2014 tarihinde KAP'ta yayımlanmıştır.

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

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması sağlanmış, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ nezdindeki işlemler Hukuk bölümü ile koordine edilmiş,
- Dönem içerisinde Bölüm'e gelen ortaklık ile ilgili bilgi talepleri Şirketle ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Şirketin Bilgilendirme Politikası doğrultusunda, açık ve net olarak, yüz yüze veya iletişim araçları aracılığıyla yanıtlanmış,

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

- Dönem içerisindeki Olağan Genel Kurul toplantısının ilgili Departmanlarla işbirliği içinde mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması Hukuk Bölümü ile işbirliği içinde sağlanmış,
- Pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılımını kolaylaştıracak ve toplantı sırasında iletişimi güçlendirecek uygulamalar geliştirilmiş ve Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları içeren Şirket Kit'i oluşturulmuş, pay sahipliği hakkının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklama güncel olarak Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş,
- Şirket web sitesi sürekli güncellenerek pay sahiplerinin Şirket hakkında güncel, kesintisiz ve açık bilgi almaları sağlanmış,
- SPK düzenlemeleri uyarınca, kamuyu aydınlatma kapsamında toplam 59 adet özel durum açıklaması yapılmış ve açıklamalar eş zamanlı olarak Şirket internet sitesinde yayınlanmış,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi gözetilmek ve izlenmek suretiyle, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra, kamuoyu ile iletişimin koordinasyonu sağlanmış, yerli ve yabancı yatırımcılar ve analistlerle Şirket faaliyetleri, finansal performansı ve dönem içindeki diğer gelişmeler hakkında bilgilendirme toplantıları yapılmış ve aracı kurumlar tarafından düzenlenen konferans ve roadshow'lara iştirak edilmiştir.

## **2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

- Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay sahiplerinin mevzuatla tanınan bilgi alma ve inceleme hakkını kaldıran veya sınırlayan hiçbir hüküm bulunmamaktadır.
- 2015 yılında pay sahiplerinden Şirkete çeşitli konularda bilgi talepleri ulaşmıştır. Bu başvurulara Şirketin Bilgilendirme Politikası doğrultusunda açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmıştır. Gelen bilgi taleplerine yatırımcıların isteği doğrultusunda telefon, e-posta veya posta yolu ile yazılı veya sözlü olarak cevap verilmiştir.
- Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme haklarını sağlıklı bir şekilde kullanılabilmesi için gerekli olan tüm bilgi ve belgeler Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerine duyurulmuştur.
- Pay sahipliği hakları arasında önemli bir yer tutan bilgi alma ve inceleme hakkının kolayca kullanılabilmesi için, 2011 yılında Yatırımcı İlişkileri internet sitesinin tasarımı yenilenmiş, içeriği genişletilmiş ve böylece, yerli ve yabancı yatırımcılara en fazla bilginin en kısa zamanda, eşzamanlı, doğru, hızlı, tam ve anlaşılabilir şekilde ulaştırılması sağlanmıştır. Söz konusu sitede SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde internet sitesi için öngörülen bilgilerin tamamına yer vermiştir. İnternet sitesinin güncellenmesi ve takibi Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün sorumluluğundadır.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nde özel denetim yapılmasını zorlaştıran herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Özel denetim isteme hakkı Türk Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi uyarınca anonim ortaklıklar için her pay sahibine tanınmış bir hak olduğundan Esas Sözleşme'de ayrıca düzenlenmemiştir. Dönem içerisinde Şirkete pay sahiplerinden özel denetim talebi ulaşmamıştır.

## **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

- Şirketimiz Genel Kurul toplantıları Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Genel Kurul" başlığı altında bulunan prensiplere uygun şekilde düzenlenmektedir.
- Genel Kurul toplantıları pay sahiplerinin katılımını artırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir.

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

- Vestel Beyaz Eşya'nın 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 27 Nisan 2015 tarihinde saat 13:30'da Levazım Mahallesi, Koru Sokak No: 2, Zorlu Center, Meydan Fuaye Alanı, 34340 Beşiktaş, İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.
- Toplantıya ait davet, Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 02.04.2015 tarih ve 8792 sayılı nüshasında ve 02.04.2015 tarihli Dünya ve Milliyet Gazetelerinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ'nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ve ayrıca Şirketin "<http://vesbe.vestelyatirimciiliskileri.com>" adresinde ilan edilmiş ve toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Genel Kurul'a katılımın kolaylaştırılması amacıyla Türkiye'nin yüksek tirajlı gazetelerinde ilan verilmiş ve Şirket internet sitesinden, ilan da dahil 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 yanısıra, Olağan Genel Kurul'a ilişkin her türlü bilgi ve belgeye ulaşılması sağlanmış, ilgili dokümanlar fiziki olarak da Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulmuştur. Ayrıca, Genel Kurul'a vekâleten katılım için gerekli olan vekâletname örneği Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.
- Olağan Genel Kurul toplantısında Şirketin toplam 190.000.000,00 TL'lik sermayesine tekabül eden 190.000.000 adet paydan 156,00 TL'lik sermayeye karşılık 156 adet pay asaleten, 184.393.047,00 TL'lik sermayeye karşılık 184.393.047 adet pay vekaleten temsil edilmiş olup, Genel Kurul %97,05 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 atıf 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 Tebliğe uygun olarak pay sahiplerine Olağan Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılma ve oy kullanma hakkı verilmiştir.
- Esas Sözleşme'de menfaat sahipleri ve medyanın Genel Kurul'a katılımına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır. Ancak önceden Şirketin bilgilendirilmesi kaydı ile katılım mümkün kılınmaktadır. Şirketin 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında menfaat sahipleri ve 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.
- Genel Kurul toplantısında pay sahiplerine eşit şartlar altında görüşlerini açıklama ve soru sorma hakkı tanınmıştır. Toplantıda pay sahiplerinden gündemle ilgili olmayan veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı bir soru gelmemiştir.
- Şirketin 2014 faaliyet yılı içinde ağırlıklı olarak Mehmet Zorlu Vakfı'na yaptığı toplam 2.284.013,07 TL tutarındaki bağış ve yardımlar Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesi uyarınca 2015 yılında yapılacak bağış miktarının sınırı belirlenerek Genel Kurul'un onayına sunulmuştur.
- 2014 yılında Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ve bu durumun sağlanamaması nedeniyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem olmamıştır.

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

• 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, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çakar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamış ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir. Söz konusu işlemler ile bu kişiler dışında şirket bilgilerine ulaşma imkânı olan kimselerin kendileri adına Şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlem de bulunmamaktadır.

• Toplantı tutanağı ve hazırlanmış toplantının yapıldığı aynı gün içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirketin internet sitesinde Genel Kurul toplantılarına yönelik her türlü ilan, belge ve doküman pay sahiplerinin ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

#### **2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları**

• Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştıran uygulamalardan kaçınılırken sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma imkanı sağlanmaktadır. Bu kapsamda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin Genel Kurul başlıklı 16. maddesi uyarınca, Şirketin Genel Kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahiplerine bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilme hakkı tanınmaktadır.

• Vestel Beyaz Eşya Esas Sözleşmesi'nde herhangi bir gruba veya pay sahibine yönelik olarak oy hakkına ilişkin bir imtiyaz bulunmamaktadır.

• Şirketin iştiraki bulunmamaktadır. Bu nedenle, karşılıklı iştirak ilişkisi ve bu ilişkinin Genel Kurul'da oylamaya yansımaları gibi bir durum oluşmamıştır.

• Kanunen tanınan haklar dışında, Şirket Esas Sözleşmesi'nde sermayenin yirmide birinden azını temsil eden pay sahipleri için ayrı bir düzenleme yapılmamıştır. Ancak, azınlık hissedarlar başta olmak üzere tüm hissedarları ve menfaat sahiplerini eşit olarak temsil etmek üzere iki bağımsız yönetim kurulu üyesi Yönetim Kurulu'nda görev yapmaktadır.

#### **2.5. Kâr Payı Hakkı**

• Şirket kârına katılım konusunda Esas Sözleşme'de bir imtiyaz bulunmamaktadır. Her hisse eşit kâr payı alma hakkına sahiptir.

• 19.03.2007 tarihli ve 2007/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile uygulanmakta olan Şirketimiz "Kâr Dağıtım Politikası", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kâr Payı Tebliği (II-19.1) doğrultusunda tadil edilmek suretiyle, 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına ayrıca, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

• Yönetim Kurulu tarafından kabul edilerek Şirket internet sitesinde, faaliyet raporunda ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanan Şirket Kâr Dağıtım Politikası'nda nakit ve/veya bedelsiz pay olarak dağıtılmak üzere kâr payı ödemelerinin oranı, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin büyüme ve yatırım planlarına 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.

• 2014 yılı Olağan Genel Kurulunda Yönetim Kurulu'nun 01.04.2015 tarihli ve 2015/07 sayılı kâr payı dağıtım teklifi kabul edilmiş ve kâr payı dağıtımına 04.05.2015 tarihinde başlanılmasına karar verilmiştir.

#### **2.6. Payların Devri**

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

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

### **BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

#### **3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

- Vestel Beyaz Eşya internet sitesi 2007 yılı başlarında oluşturulmuştur. 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 sitesine "http://vesbe.vestelyatirimciliskileri.com" adresinden ulaşılabilir. Ayrıca, Şirketimiz "Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik" ile Türk Ticaret Kanunu'nun 1524. maddesinin birinci fıkrası uyarınca internet sitesi açılması, bu sitenin belirli bir bölümünün şirketçe kanunen yapılması gereken ilanların yayınlanması için özgülenmesi ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmasına ilişkin usul ve esaslar çerçevesinde Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcısı destek hizmetini Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ (MKK)'den almakta ve Şirketçe kanunen yapılması gereken ilanlara MKK'nın e-Şirket Şirketler Bilgi Portalı üzerinden erişilebilmektedir.
- Türk Ticaret Kanunu ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan başlıca bilgi ve belgelere Şirket internet sitesinde yer verilmiştir.
- İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak sunulmaktadır.

#### **3.2. Faaliyet Raporu**

- Şirketin faaliyet raporları, Türk Ticaret Kanunu ve buna bağlı mevzuat ile Sermaye Piyasası mevzuatı ve bu kapsamda Kurumsal Yönetim İlkeleri gözetilerek ve kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır. Ayrıca, Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporu 28/8/2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmaktadır.

### **BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ**

#### **4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

- Şirketin menfaat sahipleri; çalışanlar, tedarikçiler, müşteriler, finansman kuruluşları ve kamu olmak üzere sınıflandırılabilir.
- Şirketimiz işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına almaktadır. Bu hakların mevzuat ve karşılıklı sözleşmeler ile korunmadığı durumlarda ise menfaat sahiplerinin çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkânları ölçüsünde korunmasına azami özen gösterilmektedir.
- Menfaat sahipleri Şirketin Bilgilendirme Politikası çerçevesinde kendilerini ilgilendiren konularda periyodik olarak bilgilendirilmektedir. Çalışanlara yönelik olarak bilgilendirmeler gerek e-posta gerekse kurumsal portal aracılığıyla sağlanmaktadır. Ayrıca bölümler arası periyodik toplantılar ve çalışanlara yönelik periyodik toplantılar düzenlenmektedir.
- Şirketin yurt dışı ve yurt içi satışları Vestel Şirketler Grubu firmalarından biri olan Vestel Ticaret AŞ tarafından gerçekleştirilmektedir. Vestel Beyaz Eşya, Grubun pazarlama şirketi ile birlikte müşteri ziyaretleri yapmaktadır. Bu birebir görüşmelerde ortaya çıkan değerlendirmelere göre müşteri memnuniyeti doğrudan gözlemlenebilmekte ve şikâyetler yerinde değerlendirilmektedir. Gereken durumlarda iyileştirme çalışmaları yürütülmekte ve Vestel Ticaret üzerinden ya da doğrudan Vestel Beyaz Eşya'ya ulaşan müşteri şikâyetleri doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılmaktadır. Bunun dışında periyodik olarak Vestel Ticaret ile yapılan toplantılarda müşteri



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

beklentilerini karşılamak ve kalite seviyesini üst düzeye çıkartmak için yapılan çalışmalar görüşülmektedir. Belli dönemlerde nihai müşterilere yönelik memnuniyet anketleri yapılmaktadır.

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

#### **4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

- Şirketimizde başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilmektedir. Ayrıca, Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler Şirketin ve pay sahiplerinin yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesini mümkün kılmaktadır.
- İnsan Kaynaklarından sorumlu İcra Kurulu Üyesi Şirketin en büyük menfaat sahiplerinden biri olan çalışanlar grubunu Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu'nda temsil etmektedir.
- Şirket çalışanları, Şirkete değer katacak önerilerini ve varsa şikayetlerini Vestel kurumsal portalı üzerinde yer alan "Vestel Öneri ve İyileştirme Sistemi" aracılığıyla İnsan Kaynakları Departmanı'na iletebilmektedir. Ayrıca, tüm çalışanların katılımının sağlandığı TPM (Toplam Üretken Bakım) ve Kaizen-Süreklili İyileştirme faaliyetleri kapsamında, çalışanlar günlük üretim süreçlerine ilişkin kalite, maliyet ve verimlilik iyileştirici önerilerini ve yaratıcı fikirlerini fabrikaların değişik bölgelerinde bulunan kioksları kullanarak web üzerinden, kurumsal portalda yer alan "Öneri ve Takdir Tanıma Sistemi" üzerinden veya öneri kutuları ile otonom bakım kutularına atılan öneri formları aracılığıyla yönetimle paylaşabilmektedir. Toplanan çalışan önerilerinden uygun bulunanlar Şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda projelendirilerek ekip çalışmaları ile tüm süreçlerde iyileştirmeler sağlanmaktadır.
- Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda, menfaat sahiplerini temsilen üst düzey yöneticiler Yönetim Kurulu toplantılarına görüş bildirmek üzere çağırılmaktadır. Ayrıca, Yönetim ve İcra Kurulu toplantılarına belli aralıklarla ilk ağızdan görüş bildirmek amacıyla çalışanların katılımı hususuna önem verilmektedir.

#### **4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

- İnsan Kaynakları faaliyetleri Zorlu Holding İnsan Kaynakları Grup Başkanlığı'na bağlı Vestel İnsan Kaynakları Direktörlüğü tarafından yürütülmektedir. Direktörlük İnsan Kaynakları ve Eğitim Müdürlüğü ile Endüstriyel İlişkiler Müdürlüğü olarak yapılandırılmış olup, İdari İşler, Kariyer Gelişim ve İşe Alım Sorumluluğu'na ait işler direkt İnsan Kaynakları Direktörü'ne bağlı olarak yürütülmektedir. Zorlu Holding İnsan Kaynakları Grup Başkanı Vestel Şirketler Grubu'nun İcra Kurulu'nda da yer almaktadır. Bu sayede çalışanlara ilişkin her tür konuda yönetime bilgi ulaştırılmasında süreklilik sağlanmaktadır.
- Şirket; işe alım, terfi, işten çıkarma, tazminat, kariyer planlaması, performans ölçüm sistemi, performans sonuçlarının ücretlendirmeye yansımaları ve eğitim politikaları konularını kapsayan İnsan Kaynakları Politikası'nı yazılı olarak oluşturmuştur. İnsan Kaynakları Politikası aracılığıyla çalışanlara görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri duyurulmuştur.
- İnsan Kaynakları Politikası kapsamında aşağıda yer alan hususlar uygulanmaktadır:
  - İşe alım, terfi ve işten çıkarmaya ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. İşe alıma ilişkin kriterler İşe Alım Yönetmeliği, terfiye ilişkin kriterler ise Terfi Yönetmeliği'nde ayrıntılı olarak belirlenmiştir.
  - Vestel Grubu, çalışanlarına yönelik, bireysel performansı esas alan, ancak aynı zamanda bölüm ve şirket sonuçları ile de bağlantı kuran, çalışanların bireysel, organizasyonun ise kurumsal gelişimine katkı sağlanmasını amaçlayan bir performans değerlendirme sistemine sahiptir. Performans değerlendirme sisteminin sonuçları ücretlendirme, eğitim ve kariyer gelişimi konularında kullanılmaktadır.

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

- Hay Group Grade sisteminin kriterleri dikkate alınarak iş değerlemesi yapılmış ve çalışanların kademe yapısı ortaya konmuştur. Bu yapı dikkate alınarak ücret politikası belirlenmiş ve günün koşullarına uygun uyarlamalarla yönetilen bir ücret sistemi kurulmuştur.
- Çalışanlara yönelik olarak kapsamlı eğitim programları uygulanmaktadır. Eğitim süreci tüm Vestel Grubu Şirketleri için ortak bir merkezden yürütülürken, tüm süreç intranet üzerinden gerçekleştirilmektedir. Eğitim programları çalışanların kariyerlerinde ilerlemelerini sağlayacak şekilde ve geniş kapsamlı olarak hazırlanmıştır. Çalışanların kariyer planlamaları ve istekleri doğrultusunda eğitim programlarını seçmelerine imkân tanınmaktadır.
- Vestel Grubu'nun özellikle mühendislik kadroları için "Vestel Teknoloji Akademisi" adı altında bir akademi kurulmuştur. Bu akademi ile 200'e yakın çalışana yüksek lisans ve doktora ile lisansüstü eğitim olanağı sağlanmaktadır. Bunun dışında "Management Trainee" programları her yıl düzenli olarak planlanıp uygulanmakta, nitelikli yönetici yetiştirmeye yönelik çalışmalar bu ve benzeri programlar ile devam etmektedir.
- Terfi ve yatay ilerleme olmak üzere iki ayrı kariyer gelişim yapısı kurulmuş olup, yönetmelikte belirlenen sürelerle sistem çalıştırılmaktadır.
- Çalışanlara yönelik oryantasyon programları düzenlenmektedir. Her bölümün ve pozisyonun programı farklı olarak oluşturulmuş olup süre ve içerik olarak farklılıklar arz etmektedir.
- Çalışanlara yönelik olarak periyodik bilgilendirme kurumsal portal ve e-posta sistemi ile gerçekleştirilmektedir. Her birim kendi içinde belli periyotlarla toplantılar gerçekleştirilmektedir. 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.) ayrım yapılmaksızın eşit davranılmaktadır.
- Çalışanlar arasında ayrımcılığa neden olabilecek uygulamalara karşı gerekli önlemler alınmış, çalışanlar hiçbir ayrım gözetilmeksizin eşit tutulmuştur. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

#### **4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

- Vestel Beyaz Eşya Etik Kuralları yazılı olarak hazırlanmış ve Bilgilendirme Politikası çerçevesinde internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Etik Kurallar'a ilişkin olarak çalışanlar bilgilendirilmiştir. Yönetim Kurulu, Şirket ve çalışanları için oluşturulmuş olan Etik Kurallar'ın uygulanmasına azami ölçüde özen gösterilmektedir.
- Vestel Beyaz Eşya sosyal sorumluluk kapsamında hakim ortağı Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ve Zorlu Holding AŞ bünyesinde gerçekleştirilen çalışmalara katılmaktadır. Vestel Şirketler Grubu'nun da 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.
- Vestel Beyaz Eşya, faaliyetlerinden kaynaklanan çevre etkisinin azaltılması ve pazara doğaya uyumlu ürünlerin sunulması konularında sorumlu kurumsal vatandaş olarak yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Şirket, 2006 yılı Haziran ayından itibaren tüm ürünlerini RoHS Direktifi'ne (Restriction of the use of certain Hazardous Substances Directive) uygun olarak üretmektedir. Buna göre, canlılar ve çevre üzerinde tehlike yaratan 6 ağır metalin (kurşun, civa, kadmiyum, Krom+6, PBB, PBDE) ürünlerde kullanımı sınırlandırılmıştır. Vestel Beyaz Eşya, ülkemiz insanlarının daha sağlıklı ortamda yaşayabilmesi konusunda hassasiyet gösterip ilgili Yönetmelik Türkiye'de henüz yürürlüğe girmeden bu uygulamanın getirdiği maliyetleri göğüsleyerek iç pazara RoHS Direktifi'ne uygun ürünler vermeye başlamıştır.
- RoHS çalışmasına paralel olarak WEEE (Waste of Electrical and Electronic Equipment Directive) çalışmaları yapılmaktadır. Bu yönerge uyarınca, her marka kendi ürünlerine ait atıkların toplanmasından ve geri dönüşümünden sorumlu olmaktadır. Şirketimiz, ilgili devlet organlarıyla koordinasyon içinde WEEE Yönetmeliği'ni en etkin şekilde uygulamak için gerekli çalışmaları sürdürmektedir.

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

- Vestel Beyaz Eşya, küresel çevre sorumluluğu gereği, kurulduğu ilk günden beri ürünlerinde ve üretim proseslerinde, ozon tabakasını incelten veya sera etkisi yoluyla küresel ısınmaya yol açan kimyasalların kullanılmamasını ilke edinmiştir. Bu anlayış çerçevesinde buzdolabı ve klima üretimlerinde ODP (ozone depletion potential) ve GWP (global warming potential) seviyeleri çok düşük gazlar kullanılmaktadır.
- Vestel Beyaz Eşya, Çevre Politikası ile çalışanların ve müşterilerin yaşam kalitesini koruyucu ve artırıcı bir yaklaşımı hedeflemektedir. Şirket benimsemiş olduğu Çevre Politikası ışığında:

- Yeni ürün, proje ve operasyon değerlendirmesinde çevre faktörünün dikkate alınmasını,
- Ürün tasarımında ve üretim süreçlerinde zararlı madde kullanımının azaltılması ve daha az kirlenici özelliği bulunan maddelerin araştırılmasını,
- Atıkların azaltımı, tekrar kullanımı, geri dönüşümü ve geri kazanımı için çalışmalar yapılmasını,
- Verimlilik artışı ve yeni teknoloji kullanımını teşvik ile enerji, su ve doğal kaynakların tasarrufunun sağlanmasını,
- Uygun olduğu yerde geri dönüşümlü ambalaj malzemesinin kullanılmasını,
- Çevre bilincinin oluşturulması amacıyla etkinliklerin düzenlenmesini,
- Yürürlükte bulunan çevreyle ilgili mevzuata ve idari düzenlemelere uymayı taahhüt etmektedir.

- Enerji verimliliğinin doğrudan doğal kaynakların tüketiminin engellenmesi açısından çevresel önemi nedeniyle Şirket bünyesinde ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi faaliyetlerinin ISO 14001 yönetim sistemine entegrasyonu gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca, doğal kaynakların ve elektriğin verimli kullanımı amacıyla A++ ve A+++ sınıfı ürünlerin Vestel Beyaz Eşya fabrikalarında üretimine öncelik verilmekte ve elektrik, su, deterjan, gaz gibi kaynakları daha az kullanan ürünler konusunda yoğun araştırma ve geliştirme faaliyetleri devamlı olarak sürdürülmektedir.

- Vestel Beyaz Eşya, 2012 yılında belgelendirdiği ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi'ne göre:

- Enerji performansının sürekli iyileştirilmesi, çevresel ve ekonomik açıdan sürdürülebilir kılınması için enerji verimli ve çevre dostu teknolojilerin kullanılmasını,
- Enerji performansının dünyadaki en iyisiyle ve benzerleriyle kıyaslanarak sürekli iyileştirilmesi ve geliştirilmesini,
- Yenilenebilir enerji kaynaklarının kullanılmasını,
- Enerji tasarrufunda sürekli iyileştirme için paydaşlar arasında katılım ve yenilik kültürünün teşvik edilmesini,
- Yasal şartlara tam uyumun sağlanmasını,
- Enerji verimliliği iyileştirme alanlarının belirlenerek iç ve dış enerji verimliliği etütlerinin düzenli olarak yapılmasını,
- Enerji tüketimi hedeflerinin iyiye giden, iyileştirmeye yönelik tutturulması için, tüm çalışanların rol almasının sağlanmasını,
- Eğitim, seminer ve görsel afişlerle, enerji verimliliği konusunda bilinçlendirme çalışmalarının yapılmasını,
- Enerji tüketiminin optimize edilmesi için ekipman ve prosesin modifikasyonu, yenilenmesi ve iyileştirilmesi için yaratıcı fikirlerin desteklenmesini, taahhüt etmektedir.

- Vestel Beyaz Eşya, Entegre Yönetim Sistemleri Politikası bünyesinde:

- Çevresel bilinçlendirme faaliyetleri kapsamında;
  - Çalışanlara çevre ve enerji konusunda eğitim verilmektedir. 2015 yılı içerisinde toplam 2.809 kişiye çevre ve enerji eğitimi verilmiştir.
  - Çalışanlara çevre ve enerji konusunda hazırlanan kitapçıklar dağıtılmıştır.
  - Çalışanlarının görebileceği panolarda ve wc kapı arkalarındaki panolarda iki ayda bir değişen çevresel bilinçlendirme broşürleri dizayn edilmektedir.

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

- Sosyal sorumluluk ve atık yönetimi kapsamında, Şirketimiz içinde yürütülen plastik kapak toplama kampanyasıyla 2015 yılı içinde 26 çalışmamızın yakınlarına 11 akülü ve 15 manuel tekerlekli sandalye alınmıştır.
- MOSB bünyesinde Şirketi temsilen Çevre Birimi'nin katıldığı Çevre Komisyonu olarak çevresel faaliyetler sürdürülmektedir.

• İklim değişikliği, sadece çevresel değil, aynı zamanda sosyal ve ekonomik bir tehdittir. Vestel Beyaz Eşya iklim değişikliğini hem dünyanın geleceği, hem de Şirketin sürdürülebilirliği açısından önemli bir risk olarak kabul etmektedir ve bu konuda ciddi projeler yürütmektedir. Bu nedenle Şirkette karbon ayak izinin ölçülmesi ve azaltılmasına dair çalışmalar yapılarak Karbon Saydamlık Projesi'ne dahil olunmuştur. Karbon Saydamlık Projesi (CDP), şirketlerin, yatırımcıların ve hükümetlerin iklim değişikliği tehdidine karşı önlem almalarını sağlayacak bilgileri toplamak ve paylaşmak amacıyla başlatılmış bir projedir. Şirket, CDP aracılığıyla sera gazı salınımları, iklim değişikliği stratejileri ve sürdürülebilir su kullanımı ile ilgili verilerin kamuoyuna ve yatırımcılara açıklanması sayesinde karbon emisyonlarını azaltma hedefleri koyarak performans iyileştirmesi yapmayı hedeflemektedir.

• Vestel Beyaz Eşya 2011 yılından beri TPM (Toplam Üretken Bakım) yönetim sistemini başarı ile uygulayarak sürdürülebilirliğini sağlamaktadır. TPM, tüm süreçlerdeki kayıpları görünür kılmaya odaklanan ve bu kayıpları yok etmeyi hedefleyen bir sistemdir. TPM, üretim ve hizmet süreçlerinde, tüm çalışanların katılımını gerektiren, otonom bakımı öngören, arıza giderme değil önleme yaklaşımını benimseyen, ekipman etkinliğini en üst düzeye getiren bir bakım yönetimi yaklaşımıdır. TPM sistemi yaklaşımı ile çevresel kazanımlarımızı aşağıdaki şekilde sıralayabiliriz:

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

Vestel Beyaz Eşya 2014 yılında JIPM (Japanese Institute of Plant Management) tarafından "TPM Mükemmellik Ödülü"ne layık görülmüştür.

• Vestel Beyaz Eşya'nın iş güvenliği ve işçi/çalışan sağlığı konusundaki politikası:

Şirket;

- Çalışanlara karşı yasal yükümlülükleri, idari şartları ve üyesi bulunan kuruluşların kurallarını yerine getirir,
- Uluslararası standartlar, yeni teknolojiler ve çalışanların önerilerini uygulamalara yansıtarak sürekli gelişme sağlar,
- İş sağlığı ve güvenliği risk analizi yaparak oluşabilecek iş kazaları ve meslek hastalıklarını önleyici planlar hazırlar ve uygular,
- Çalışanlara potansiyel sağlık ve güvenlik riskleri konusunda doğru davranış alışkanlıkları kazanmaları için sürekli eğitim verir,
- İş kazalarının önlenmesi veya azaltılması için işyerlerindeki güvensiz durumları ve güvensiz hareketleri ortadan kaldırmak veya en aza indirmek, ayrıca çalışma koşullarını sık sık gözden geçirmek ve aksayan konularda tedbirlere başvurmak, bu tedbirler için kaynak sağlamak ve değişen şartlara göre politikayı gözden geçirmek çalışma ilkesini oluşturur,
- Kazaların olmaması veya azaltılması için işin işçiyne, işçinin de işe uygun olması prensibini benimser.

• Vestel Beyaz Eşya, 2014 yılında kampüsün bir çok yerinde çalışan annelerin çocuk bakımlarını ve beslenmelerini sağlayabilmeleri için emzirme odaları tesis etmiştir.

• Vestel Beyaz Eşya, Avrupa ve dünyanın en prestijli tasarım yarışmalarından (Red Dot Awards, IF Design Awards, Good Design, Plus X Awards vb.) 2015 yılında aldığı 13 tasarım ödülü ile 2008'den bu yana katıldığı tasarım yarışmalarından kazandığı ödül sayısını 171'e çıkarmıştır. Ekoloji, fonksiyonellik, kullanım kolaylığı, teknoloji, inovasyon, ergonomi ve tasarım kalitesi kriterleri üzerinden yapılan değerlendirmeler sonucu verilen ödüller, hem

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

Şirketin tasarım yönünün ne kadar güçlü olduğunu göstermekte, hem de Türk tasarımının dünyaya tanıtılmasında önemli rol oynamaktadır. 2012 yılında alınan "En İnovasyoncu Marka", 2014-2015 yılları için dayanıklı tüketim malları kategorisinde alınan "En İyi Tasarım Markası" ödülleri, ülkemiz ekonomisinin gelişmesi ve Türk mallarının kalitesinin belgelenmesi açısından oldukça önemlidir.

• Vestel Beyaz Eşya'nın bir parçası olduğu Vestel Şirketler Grubu ("Vestel") için kendi gelişimi toplum gelişimiyle eşdeğerdir. Bu bilinçle Vestel, topluma değer katan sosyal sorumluluk projelerine güçlü bir kaynakla destek vermeye, yenilerine öncülük etmeye ve geleceğe yönelik geliştirdiği çevreye duyarlı ürün iletişimleriyle bu konuda toplumsal bilinci şekillendirmeye devam edecektir.

• Sosyal sorumluluk çalışmalarının topluma katkısının somut ve sürdürülebilir olmasına büyük önem veren Vestel, kısa ömürlü projelere yatırım yapmak yerine uzun vadeli ve kendini üretme kapasitesine sahip işlerin arkasında durmayı tercih etmektedir. Bu anlamda, bir sosyal sorumluluk projesine başlarken, toplumda özellikle hangi alanlarda ve konularda kamu desteğinin sınırlı kaldığının ya da uzanamadığının araştırılmasına öncelik verilmektedir. Vestel, altına imzasını koyduğu ya da desteğini verdiği sosyal sorumluluk projelerinde, faaliyet gösterdiği toplam kalite anlayışından ödün vermeden tüm faaliyetlerinde gösterdiği performans ve hassasiyeti göstermektedir.

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

- Vestel Beyaz Eşya, ZİÇEV (Zihinsel Yetersiz Çocukları Yetiştirme ve Koruma Vakfı) Manisa Şubesi aracılığı ile 2014 yılında başlattığı çalışmayla Vakıf'taki çocuklara iş ve meşgale sağlayarak, hem Vakfa gelir oluşmasına, hem de çocuklarımızın "üretme mutluluğunu" yaşamalarına katkıda bulunmaktadır.
- Down sendromlu ve zihinsel engelli gençlerimize Vestel'de çeşitli iş fırsatları sunmak ve onları iş yaşamına kazandırarak hayatın içinde olmalarını desteklemek amacıyla geliştirilen "Hayatın İçindeyim" projesiyle 2'si down sendromlu, 2'si zihinsel engelli olmak üzere 4 gencimiz istihdam edilmiştir.
- Engellilerimizin yalnızca istihdam yaratarak değil aynı zamanda günlük hayatlarını kolaylaştırarak da yanlarında oluyoruz. Bu amaçla Vestel Klima Üretim Müdürlüğü öncülüğünde 8 Aralık 2015 Dünya Engelliler Günü'nde 8 engelli vatandaşımıza tekerlekli sandalye dağıtılmıştır.
- Son 1 yıl içerisinde 63 engelli vatandaşımız Vestel Beyaz Eşya bünyesinde istihdam edilmiştir ve böylece Vestel Beyaz Eşya'da çalışan engelli sayısı 118'e yükselmiştir.

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

**BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU**

**5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Üye	Görevi	Görev Süresi	Son Durum İtibarıyla Grup İçinde Aldığı Görevler	Son Durum İtibarıyla Grup Dışında Aldığı Görevler	Üyelik Sınıflandırması
Ahmet Nazif Zorlu	Başkan	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Zorlu Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Başkan Yardımcılığı	-	İcrada yer almayan üye
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Başkan Yardımcısı	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Vestel Elektronik San. ve Tic. AŞ Yönetim Kurulu Üyesi, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ Yönetim Kurulu Üyesi	Doğan Gazetecilik AŞ Yönetim Kurulu Üyesi, Şeker Mortgage Finansman AŞ Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız üye
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Yönetim Kurulu Üyesi	-	İcrada yer almayan üye
Şule Cümbüş	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Yönetim Kurulu Üyesi	Z Gurme Restoran Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada yer almayan üye
İzzet Güvenir	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	-	-	İcrada yer almayan üye
Ali Akın Tan	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Vestel Elektronik San. ve Tic. AŞ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, 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

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

**Ahmet Nazif Zorlu- Yönetim Kurulu Başkanı**

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

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

**Hacı Ahmet Kılıçoğlu- Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

(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 Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'deki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra, Zorlu Grubu Şirketlerinden Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ile Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Kendisi ayrıca Şeker Mortgage Finansman AŞ ve Doğan Gazetecilik AŞ'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de sürdürmektedir.

**Olgun Zorlu – Yönetim Kurulu Üyesi**

(1965 - Trabzon) Olgun Zorlu, İngiltere'de tekstil ve iş idaresi konularında tamamladığı yükseköğreniminin ardından 1986 yılında iş hayatına atılarak 1988 yılında itibaren Zorlu Holding bünyesindeki şirketlerde yöneticilik yapmaya başlamış ve görev aldığı şirketlerin yurtdışı 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 Beyaz Eşya Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra halen Zorlu Holding ve şirketlerinin Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de yürütmektedir.

**Şule Cümbüş – Yönetim Kurulu Üyesi**

(1976 - İstanbul) Şule Cümbüş, Işık Lisesi'nden mezun olduktan sonra üniversite için ABD'ye gitmiştir. İlk yıl Los Angeles'ta Pepperdine University'de, son iki yıl da New Jersey'de Silberman College / FDU'da işletme eğitimi almıştır. Yaklaşık 6 ay süreyle Zorlu Holding'in Amerika'daki şirketi Zorlu USA Textile'de çalışmıştır. 1999'da Türkiye'ye dönerek Denizbank'ta Management Trainee (MT) olarak işe başlamış ve iki yıl bankanın çeşitli departmanlarında görev yapmıştır. Şule Cümbüş, 2002 yılının başında satın alınan Anadolu Kredi Kartları AŞ'de Yönetim Kurulu Murahhas Üyeliği'ni, 2003 yılında ise Linens Pazarlama'da Genel Müdürlük görevini üstlenmiştir. Zorlu Holding bünyesinde bulunan birçok şirkette Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulunan Şule Cümbüş, Vestel

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

Beyaz Eşya'da Yönetim Kurulu Üyeliği ve Z Gurme Restoran Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerine devam etmektedir.

**İzzet Güvenir – Yönetim Kurulu Üyesi**

(1955 - İzmir) İzzet Güvenir, 1980 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Uçak Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Beyaz eşya sektöründe farklı görevlerde bulunduktan sonra 1998 yılında Klima Fabrikası Müdürü olarak Vestel ailesine katılmıştır. 2000 yılında Vestel Beyaz Eşya'da Genel Müdürlük görevine atanan Sn. Güvenir, 1 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla sürdürmekte olduğu Beyaz Eşya ve Vestel Rusya'dan Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği görevinden ayrılmıştır. İzzet Güvenir görevine Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmektedir.

**Ali Akın Tarı – Yönetim Kurulu Üyesi**

(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 Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'deki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra, Zorlu Grubu Şirketlerinden Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ile Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Şirketimiz İcra Kurulu Başkanı Sn. Turan Erdoğan'dır.

**Enis Turan Erdoğan - İcra Kurulu Başkanı**

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

- Şirket Yönetim Kurulu, en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak şekilde yapılandırılmaktadır. Bu konuda Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Tebliğ ve düzenlemelerine uyuma azami özen gösterilmektedir.
- Vestel Beyaz Eşya Yönetim Kurulu toplam 6 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda yer alan 6 üyeden 4'ü icrada yer almayan üye niteliğine, 2'si ise bağımsız üye niteliğine sahiptir. SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak Yönetim Kurulu'nun üçte biri bağımsız üyelerden oluşmaktadır.
- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir ancak bu konuda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen düzenlemelere uyulmaktadır.
- 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.
- 2014 yılı Olağan Genel Kurulu öncesinde Aday Gösterme Komitesi'nin faaliyetlerini de yürüten Kurumsal Yönetim Komitesi'ne 2 bağımsız üye adayı başvurmuştur. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları, aday gösterildikleri esnada, mevzuat, Esas Sözleşme ve Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunmuşlardır. Adayların bağımsızlık kriterlerini



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

taşıyıp taşımadıklarına ilişkin Komite tarafından hazırlanan 30.03.2015 tarihli değerlendirme raporu Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve Yönetim Kurulu'nun 01.04.2015 tarih ve 2015/13 sayılı kararıyla adayların bağımsız üye olarak Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmek üzere Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir. 27 Nisan 2015 tarihinde gerçekleştirilen 2014 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında söz konusu önerge ortaklarca kabul edilmiş ve yürürlüğe girmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarına ilişkin bilgiler Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte yayınlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.

Adayların bağımsızlık beyanları aşağıda yer almaktadır:

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

- Yönetim Kurulu üyelerinden Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu ve Sn. Ali Akın Tan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bağımsızlık Kriterlerine uygun olarak bağımsızlık niteliğine sahiptir. 2014 faaliyet yılında bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.
- Şirketin Yönetim Kurulu'nda hali hazırda 1 kadın üye yer almakta olup, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde en az %25 olarak belirlenen kadın üye oranına ulaşmak Şirketin orta vadeli hedefleri arasında yer almaktadır. Ancak bu hedefe ulaşmak için henüz bir politika oluşturulmamıştır.

## **5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

- Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı Şirket Esas Sözleşmesi'nde yazılı olarak düzenlenmiştir.
- Yönetim Kurulu toplantı gündemlerinin Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeler tarafından oluşturulması esastır. Ancak, gündem maddelerine ilişkin yöneticilerden gelen talepler mutlaka dikkate alınır.
- Yönetim Kurulu toplantılarının lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kez olmak üzere Şirket merkezinde gerçekleştirilmesi Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. maddesinde düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı veya bulunmadığı hallerde Başkan Vekili tarafından toplantıya çağılır. Herhangi bir üye Yönetim Kurulu Başkanı'ndan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını talep edebilir. Toplantılara katılımın artırılabilmesi amacıyla yılın başlangıcında toplantı tarihleri belirlenerek Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmektedir. Bu sayede üyelere, takvimlerini toplantılara göre ayarlama şansı tanınmaktadır. Ayrıca, toplantılara katılımı artırmak amacıyla Esas Sözleşme'de "Yönetim Kurulundan izin almadan arka arkaya üç toplantıya katılmayan Yönetim Kurulu Üyeleri görevinden çekilmiş sayılır." ibaresi düzenlenmiştir.
- Yönetim Kurulu toplantılarındaki toplantı ve karar nisabı üye tam sayısının salt çoğunluğudur.
- Şirket Yönetim Kurulu 2015 yılında 36 toplantıda 44 karar almış, toplantılara katılım oranı %97 olmuş ve kararların %100'ü mevcudun oybirliğiyle alınmıştır.
- Toplantılara ilişkin çağrı e-posta yolu ile yapılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Vestel Grubu bünyesinde oluşturulan sekreteryaya toplantı tarihinden en az yedi gün önce Yönetim Kurulu üyelerini toplantı gündemi ve gündeme ilişkin bilgi ve belgeleri kendilerine ulaştırmak suretiyle bilgilendirmektedir.
- Yönetim Kurulu toplantılarında üyeler tarafından farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin karar zaptına geçirilmesi esastır. Ayrıca, bağımsız üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin karşı oy gerekçeleri kamuya açıklanır. Ancak, bugüne dek Yönetim Kurulu toplantılarında gerek bağımsız üyelerin gerekse diğer üyelerin farklı görüşlerde olduğu bir durum oluşmamıştır.
- Yönetim Kurulu Başkanı ve üyelerinin olumlu veya olumsuz veto hakkı veya ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı da dahil olmak üzere tüm üyeler bir oy hakkına sahiptir.

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

- Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerine ilişkin Yönetim Kurulu kararları Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı ile yürütülmektedir.
- Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar için Yönetici Sorumluluk Sigortası yapılmıştır. Ancak toplam yıllık sorumluluk limiti Şirketin sermayesinin %25'ini aşmamaktadır.

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

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetim Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği Şirket tarafından ayrı bir "Ücret Komitesi" ve "Aday Gösterme Komitesi" kurulmamış olup, bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.
- Yönetim Kurulu üye sayısı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle, bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri, Sn. Ali Akın Tan ve Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu, birden fazla komitede görev almaktadır.
- Komite toplantıları mevzuatın öngördüğü ve çalışma esaslarında açıklanan sıklıkta ya da herhangi bir üyeden gelen talep dikkate alınarak yapılmaktadır. Komiteler, çalışmalarını hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.
- Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri kişiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.
- Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek KAP'ta ve Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

### **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 Çalışma Esasları" Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında revize edilerek 27.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir. Revize edilen çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite iki üyeden oluşmaktadır.
- Komite Başkanı Yönetim Kurulu bünyesindeki bağımsız üyeler arasından seçilmiştir ve seçiminde de belli niteliklere sahip olmasına dikkat edilmiştir. Komite Başkanı'nın daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali 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 Tan'dır, diğer üye Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu'dur.

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

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

<b>Komite Üyeleri</b>	<b>Görevi</b>	<b>Nitelikleri</b>
Ali Akın Tarı	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Komite Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

- Denetim Komitesi'nin en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az 4 defa toplanması esastır.
- Komite 2015 yılında 6 toplantı yapmıştır.
- Denetim Komitesi'nin kararlarının ve toplantı tutanaklarının tutulmasından yönetim sekreteryası sorumludur.
- Denetim Komitesi faaliyetleriyle ilgili ihtiyaç gördüğü konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir. Denetim Komitesi'nin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanır.
- Komite ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Denetim Komitesi'nin 2015 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıda yer almaktadır:

- Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetlerinin takibi,
- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların Şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğunun ve doğruluğunun gözetimi ve onayı,
- Bağımsız denetim şirketinin seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması,
- Bağımsız denetim faaliyetinin etkinliğinin ve performansının takibi,
- İç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi,
- İç kontrol sistemine ilişkin olarak elde edilen bulguların değerlendirilmesi ve Yönetim Kurulu'na raporlanması,
- İç kontrole ve iç denetime ilişkin raporların incelenmesi ve onaylanması.

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

- Kurumsal Yönetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda Şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne olan uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur.
- "Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları" Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında revize edilerek 27.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir. Revize edilen çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Komite, icrada görevli olmayan iki Yönetim Kurulu üyesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisi olmak üzere en az 3 üyeden oluşur. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Sn. Ali Akın Tarı tarafından yerine getirilmektedir.

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

<b>Komite Üyeleri</b>	<b>Görevi</b>	<b>Nitelikleri</b>
Ali Akın Tarı	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Olgun Zorlu	Komite Üyesi	İcra Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
Gökçe Serim	Komite Üyesi	Yatırım İlişkileri Bölümü Yöneticisi

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

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

#### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

- Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla 15.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur. 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 halinde 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. Şule Cümbüş'tür.
- Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin iki ayda bir Yönetim Kurulu'na rapor vermesi esastır.

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

<b>Komite Üyeleri</b>	<b>Görevi</b>	<b>Nitelikleri</b>
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Şule Cümbüş	Komite Üyesi	İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi

- Riskin Erken Saptanması Komitesi 2015 yılında 6 defa toplanmış ve hazırladığı risk raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmuştur.
- Komite'nin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2015 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıda yer almaktadır:
  - Yüksek seviye risk değerlendirmesi yapılmış, stratejik, finansal ve operasyonel alanlarda şirket için kritik öneme sahip risklere ait envanter çıkarılmıştır.
  - Riskler mevcut kontrol ve önlem faaliyetlerinin etkinlik performansı dikkate alınmadan (Doğal Risk) ve dikkate alındıktan sonra (Artık Risk) olmak üzere 2 farklı şekilde değerlendirilmiştir.
  - Risk raporlarında yer alan doğal ve artık riskler, 4'lü risk skalasına (Kabul Edilebilir, Kontrol ile Kabul Edilebilir, Arzu Edilmeyen, Kabul Edilemez) göre değerlendirilmiştir.

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

- Risk raporlarında yer alan sektör ve şirket bazlı riskler, COSO (The Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission) risk taksonomisine göre 9 adet ana risk başlığı (Dış Çevre, Operasyonel, Yetkilendirme, Bilgi İşlem ve Teknoloji, Dürüstlük/Bütünlük, Finansal, Süreç/Operasyonel, Raporlama ve Stratejik) temel alınarak gruplandırılmıştır.
- Değerlendirmeler neticesinde, risklerin genel olarak; Dış Çevre, Operasyonel, Finansal ve Stratejik ana risk başlıkları altında toplandığı görülmüştür.
- Risk envanterleri ve Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü araştırmaları neticesinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla risk raporları hazırlanarak Komite'ye sunulmuştur. Söz konusu raporlar;
  - o Beyaz Eşya Sektörü PESTLE Analizi,
  - o Tüketici Elektronik Sektörü PESTLE Analizi,
  - o Kurumsal Sürdürülebilirlik,
  - o 2015 İlk Çeyrek Performansının Değerlendirilmesi,
  - o Vestel Risk Envanteri ve
  - o Reel Sektörde Alacak Risk Yönetimi ve Vestel Uygulamaları raporudur.
- Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü tarafından şirket risk envanterinde bulunan risklerin ve risklere ait aksiyon planlarının SAP GRC (Governance, Risk and Compliance) Sistemi'ne girişleri yapılmıştır. Riskler ve aksiyonlar SAP GRC sistemi üzerinden takip edilmektedir.

#### **5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

- Vestel Beyaz Eşya'nın varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve risklerin merkezi bir yapıda yönetilmesi amacıyla, 2012 yılında kurulan Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü faaliyetlerine devam etmektedir. Zorlu Holding bünyesinde faaliyet gösteren tüm ilişkili şirketlerde devam eden risk yönetimi çalışmalarına, Zorlu Holding Risk Politika ve Prosedürü ile Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi dayanak oluşturmaktadır.
- İç kontrolün sağlanması amacıyla Şirket içinde yoğun olarak bilgi teknolojilerinden faydalanılmakta ve SAP sistemi kullanılmaktadır. SAP sistemi vasıtasıyla işletmelerdeki tüm entegre iş süreçlerinin bilgi sistemleri üzerinde yürütülmesi/kaydedilmesi sağlanarak işletmeye hız ve verimlilik kazandırılmaktadır. Bu sistemlerin etkin kullanılması ile birlikte çalışanların ve yöneticilerin yetkileri doğrultusunda kendilerini ilgilendiren her türlü bilgi ve raporlamaya kolaylıkla ulaşmaları sağlanmaktadır. Vestel Beyaz Eşya, risklerinin bir bütün halinde yer aldığı ve takibinin yapıldığı sistem olarak SAP GRC (Governance Risk Compliance) kullanmaktadır.
- Şirketin iç kontrol sistemleri; risk yönetimi analizleri ile ve/veya iç denetim faaliyetleri esnasında ortaya çıkan riskler ve ilgili risk azaltıcı aksiyonlar gözetilerek risk odaklı bir yaklaşım ile değerlendirilmektedir. Vestel Beyaz Eşya'nın 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 kalabilir. 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; Şirketin varlığını,

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

gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesine ilişkin çalışmalar yapmaktadır.

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

#### **5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

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

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

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

#### **5.6. Mali Haklar**

• Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, 18.05.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilerek, Şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş bulunan "Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticiler için Ücret Politikası", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) ekindeki Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tadil edilmek suretiyle, 26.03.2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

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

• Vestel Beyaz Eşya'nın Yönetim Kurulu üyelerine sektör emsallerine uygun olarak 2015 yılında toplam 101.000,00 TL brüt ücret ödemesi yapılmıştır. 2016 yılına ilişkin tutarlar 2015 yılı Olağan Genel Kurulu'nda belirlenecektir. Yönetim Kurulu üyelerine başkaca bir menfaat sağlanmamaktadır.

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

• Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.

• Vestel Beyaz Eşya İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilerine Yönetim Kurulu tarafından onaylanan tutarda ücret ödenmektedir. İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere, ayrıca, yılsonlarında, Şirketin finansal performansı ve yöneticilerin buna katkıları dikkate alınarak, Yönetim Kurulu tarafından uygun görülen tutarda prim ödenebilir. "Üst Düzey Yönetici Ücret Politikası" belirlenirken; Şirketin üretim ve satış faaliyetlerinin boyutu, faaliyet alanının yaygınlığı, yurtdışı faaliyetleri, çalışan sayısı, faaliyetlerin sürdürülmesi için sahip olunması gereken bilgi seviyesi, bulunulan sektörün özellikleri, rekabet koşulları ve benzer firmaların ücret düzeyi dikkate alınmaktadır.

• Şirketin Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle, Genel Müdür, Genel Koordinatör ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan mali menfaatlere toplu olarak finansal tablo dipnot açıklamalarında ve yıllık faaliyet raporunda yer verilmektedir. Bu kapsamda 31.12.2015 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere ödenen maaş ve ücretler toplamı 5.534 bin TL (01.01.-31.12.2014: 4.108 bin TL)'dir.

**VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET AŐ**  
**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**  
**01.01.2015 – 31.12.2015**

- Şirket 2015 yılı içerisinde herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine borç vermemiŐ, kredi kullandırmamıŐ, verilmiş olan boręların ve kredilerin süresini uzatmamıŐ, Őartlarını iyileőtirmemiŐ, üçüncü bir kişi aracılığı ile Şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamıŐ veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiŐtir.