

VESTEL

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ő.

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2011
ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU**

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 30 EYLÜL 2011

Şirketimizin, 2011 yılı 9 aylık faaliyetleri ve bu faaliyetlerimizin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış, Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tabloları ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

YÖNETİM KURULU ve DENETİM KURULU

Dönem içinde Yönetim ve Denetim Kurullarında görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (26.05.2011 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nca belirlenmiştir.)

YÖNETİM KURULU

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	26.05.2011	Mayıs 2012
Prof. Dr. Ekrem Pakdemirli	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	26.05.2011	Mayıs 2012
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	26.05.2011	Mayıs 2012
Dr. Recep Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi	26.05.2011	Mayıs 2012
Ömer Yüngül	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Başkanı	26.05.2011	Mayıs 2012
Enis Turan Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Üyesi	26.05.2011	Mayıs 2012
İzzet Güvenir	Yönetim Kurulu Üyesi	26.05.2011	Mayıs 2012

Ahmet Nazif Zorlu

Yönetim Kurulu Başkanı

(1944 - Denizli) Kariyerine tekstil sektöründe aile şirketinde başladı. İlk şirketi olan Korteks'i 1976 yılında kurdu. İzleyen yıllarda tekstil sektöründe yeni yatırımlara imza atan Ahmet Nazif Zorlu, 1990 yılında Zorlu Holding'i kurdu. 1994 yılında Vestel markasını satın alan Ahmet Nazif Zorlu, halen farklı sektörlerde hizmet veren 29 şirketin Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı veya Üyeliğini sürdürmektedir.

Prof. Dr. Ekrem Pakdemirli

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

(1939 - İzmir) Prof. Dr. Ekrem Pakdemirli 1987-89 yılları arasında Ulaştırma, 1989-90 yılları arasında Maliye Bakanlığı görevlerini yürütmüş, 1991 yılında Başbakan Yardımcılığı görevini üstlenmiştir. Bilkent, Başkent ve Ege Üniversitelerinde öğretim görevlisi olan Pakdemirli, Dokuz Eylül Üniversitesi'nde Rektör Yardımcısı, Başbakanlık Dış Ticaret Müsteşarlığı'nda Müsteşarlık görevlerinde bulunmuştur. Bugüne kadar 100'den fazla makalesi ve 10 kitabı yayınlanmıştır.

Olgun Zorlu

Yönetim Kurulu Üyesi

Olgun Zorlu İngiltere'de tamamladığı yüksek öğreniminin ardından 1986 yılında iş hayatına atılarak Zorlu Grubu'nun tekstil şirketlerinde yöneticilik deneyimi kazanmıştır. 1998 yılından itibaren Zorlu Holding Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaya başlamıştır. Bu görevinin yanı sıra, Vestel Beyaz Eşya Yönetim Kurulu Üyeliği ve Korteks Mensucat San.ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliğini sürdürmektedir.

Dr. Recep Yılmaz Argüden

Yönetim Kurulu Üyesi

(1958 - Eskişehir) Dr. Recep Yılmaz Argüden Ar-Ge Danışmanlık'ın Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmektedir. Deneyimleri özel sektörden, kamu sektörüne ve uluslararası kuruluşlara; sivil toplum örgütlerinden, akademik hayata kadar geniş bir yelpazeyi kapsamaktadır. 1988-90 yılları arasında Özelleştirme Programının sorumluluğunu yürütmüştür. Ekonomi konusunda Başbakan Başdanışmanlığı yapmıştır. Halen, Rothschild Yatırım Bankasının Türkiye Danışmanlığı görevinin yanı sıra yurt içinde ve dışında çeşitli kuruluşların yönetim kurullarında da görev alan Dr. Argüden, deneyimlerini Boğaziçi Üniversitesi'nde ve Koç Üniversitesi MBA programında strateji dersi vererek ve çeşitli gazete ve dergilerdeki köşe yazılarıyla ve kitaplarıyla paylaşmaktadır. Yaşam kalitesini yükseltme

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 30 EYLÜL 2011

konusundaki çalışmalarını nedeniyle Dünya Ekonomik Forumu tarafından Geleceğin 100 Global Lideri arasına seçilmiştir.

Ömer Yüngül

Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı

(1955 - İzmir) 1978 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nü bitirdi. 1997 yılında Zorlu Grubu'na Beyaz Eşyadan Sorumlu İcra Kurulu Başkanı olarak katıldı. 3 Ocak 2000'de tüm Grubun üretiminden sorumlu İcra Kurulu Üyeliğine getirilen Ömer Yüngül halen Vestel Grubu İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Enis Turan Erdoğan

Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi

(1955 - Mersin) 1976 yılında İTÜ Makine Mühendisliği Bölümü'nü bitirmiştir. 1980 yılında İngiltere'de Brunel Üniversitesi'nde Üretim Yönetimi master programını tamamlamıştır. Türkiye'de farklı firmalarda görev yaptıktan sonra 1988 yılında Vestel Dış Ticaret'te Murahhas Üye olarak göreve başlamıştır. 1997 yılından beri Vestel İcra Kurulu Üyeliğini de yürütmektedir.

İzzet Güvenir

Yönetim Kurulu Üyesi

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

DENETİM KURULU

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>	
		<u>Başlangıç</u>	<u>Bitiş</u>
Şerif Arı	Denetçi	26.05.2011	Mayıs 2012
Ahmet Günaydın Hızarcı	Denetçi	26.05.2011	Mayıs 2012

DENETİM KOMİTESİ VE KURUMSAL YÖNETİM VE ATAMA KOMİTESİ

Vestel Beyaz Eşya A.Ş., Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim ilkeleri doğrultusunda, Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi ve Denetim Komitesini kurmuştur. Komite üyeleri birden fazla komitede görev yapmamaktadır.

• **Denetim Komitesi:**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri X, No:19 Madde 3 tebliği uyarınca 23.03.2006 tarihli Genel Kurul kararı ile kurulmuştur. Finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır.

Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite en az iki üyeden oluşmaktadır.

Komite başkanı bağımsız üyeler arasından seçilmiştir ve seçiminde de belli niteliklere sahip olmasına dikkat edilmiştir. Komite Başkanının daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmektedir.

Denetim Komitesi Başkanı Prof. Dr. Ekrem Pakdemirli'dir ve bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Diğer üye İzzet Güvenir'dir.

Denetim Komitesinin yılda en az 4 defa - her çeyrekte bir kez olmak üzere toplanmasına ilişkin esas sözleşmede düzenleme yapılmıştır.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 30 EYLÜL 2011

● **Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi:**

23.03.2006 tarihli Genel Kurul kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkeleri Tebliği doğrultusunda Kurumsal Yönetim Komitesini kurmuştur. Komite, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine olan uyumunu izlemek ve şirkete ilişkin atamalarda yönetim kuruluna önerilerde bulunmak üzere kurulmuştur.

Komite, Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen 2 kişiden oluşmaktadır. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Dr. Recep Yılmaz Argüden tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesinin diğer üyesi ise Olgun Zorlu'dur.

Kurumsal Yönetim Komitesinin yılda en az 3 kez toplanması esastır.

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

<u>ORTAKLAR</u>	<u>ORTAKLIK ORANLARI</u>	<u>HİSSE TUTARI</u>	<u>HİSSE ADEDİ</u>
Vestel Elektronik A.Ş.	%68,526312	130.199.992,0	130.199.992,0
Ahmet Nazif Zorlu	%0,000001	1,0	1,0
Olgun Zorlu	%0,000001	1,0	1,0
Şule Zorlu	%0,000001	1,0	1,0
Ömer Yüngül	%0,000001	1,0	1,0
Bekir Cem Köksal	%0,000001	1,0	1,0
Enis Turan Erdoğan	%0,000001	1,0	1,0
Ekrem Pakdemirli	%0,000001	1,0	1,0
Recep Yılmaz Argüden	%0,000001	1,0	1,0
İMKB'de Kote Edilen	%31,473684 *	59.800.000,0	59.800.000,0
TOPLAM	%100,000000	190.000.000,0	190.000.000,0

* %4,1 hisse Vestel Elektronik'e aittir.

SEKTÖRDEKİ GELİŞMELER

2011 yılının ilk dokuz ayında iç piyasada beyaz eşya satışları, 4 ana ürün (buzdolabı, çamaşır makinesi, fırın, bulaşık makinesi) bazında, bir önceki yıla göre %20 artarak 4.917.478 adet olarak gerçekleşmiştir.

Başlıca ihracat pazarı olan Avrupa'da olumsuz makro ekonomik koşullar paralelinde beyaz eşya talebi 2011 yılının ilk dokuz ayında zayıf seyretmiştir. Bu dönemde, gerek coğrafi konumları dolayısıyla, gerekse Avrupa'da talebin daha düşük fiyatlı ürünlere kayma trendinden dolayı avantajlı konumda olan Türk üreticileri ihracatlarını geçen yılın aynı dönemine göre %6 oranında artırarak, pazar paylarını yükseltmeye devam etmiştir.

KAPASİTE VE ÜRETİM

Kapasite	
Ünite	Fabrika Kapalı Alanı (m2)
Buzdolabı	148.916
Çamaşır Makinesi	41.475
Klima	15.750
Pişirici Cihazlar	33.650
Bulaşık Makinesi	15.750
Termosifon	-
Depo	57.000
TOPLAM	312.541

Eylül 2011 dönemine ait kapasite kullanım oranı %70 iken bu oran Eylül 2010 döneminde %62'dir.

Üretim

2011 yılının dokuz aylık döneminde, üretim adetleri yönünden geçen yılın aynı dönemine göre %14'lük bir artış görülmektedir.

SATIŞLAR

2011 yılının dokuz aylık döneminde, brüt satışlarımız 1.450.772 bin TL olarak gerçekleşmiş olup bu tutarın 901.657 bin TL'si ihracat tutarıdır. Toplam satışların %46'u Avrupa ülkelerine, %38'i yurtiçine, %16'sı diğer ülkelere yapılmıştır.

Geçen yılın aynı dönemine göre net satışlarımız TL bazında %41 artış gösterirken adet bazında ise %15'lik bir artış olmuştur.

YATIRIMLAR

Eylül 2011 Yatırımlar

Yatırım Tutarı	(Milyon Dolar)
Buzdolabı Fabrikası	13,46
Çamaşır Makinesi Fabrikası	5,08
Klima Fabrikası	0,99
Pişirici Cihazlar Fabrikası	3,92
Bulaşık Makinesi Fabrikası	7,67
TOPLAM	31,12

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

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 sürdürmektedir. Her fabrikanın Ar-Ge faaliyetlerini yürüten birimlerinin yanında bütün ürünler için endüstriyel tasarım ve inovasyon çalışmaları yapan ve Genel Müdürlüğe bağlı Teknoloji Geliştirme Merkezi de bulunmaktadır. 2010 yılında 249 kişi olan Ar-Ge grubu, 30 Eylül 2011 itibarıyla 247 kişidir.

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.

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.

Ar-Ge birimleri, ayrıca ürünlere ve üretim yöntemlerine ilişkin teknik problemlerin çözümlenmesi konusunda da 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 takip etmektedir.
- 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.
- Deneme üretimleri yaparak yeni tasarlanan ürünlerin veya iyileştirilen ürünlerin üretim öncesi kalifikasyonunu gerçekleştirmektedir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 30 EYLÜL 2011

FİNANSAL RASYOLAR

Şirketin 2011 yılının ilk dokuz aylık dönemine ilişkin finansal tabloları, denetim raporları, özel durum açıklamaları ve faaliyet raporları İMKB'de yayınlanmış olup, <http://vesbe.vestelyatirimciiliskileri.com/> web sitesinden ulaşılabilir.

Karlılık ve finansal durumumuza ilişkin oranlarımız aşağıda yer almaktadır.(BİN USD)

Karlılık-Oranlar	USD(BİN)
Net Satışlar	896.224
İhracat/Satışlar	62%
Faaliyet Karı	38.365
VAFÖK	64.040
Net Dönem Karı	13.504
Yatırım Harcamaları	31.113
Ar-ge Giderleri/Satışlar	1,24%
Toplam Aktifler	701.297
Özkaynaklar	277.162
Net Borç	157.979
Net Borç/Özkaynaklar	57%
VAFÖK Marjı	7%

ÜST YÖNETİM

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

Adı ve Soyadı

Nedim Sezer
Alp Dayı
Hakan Akıncı
Serhat Tolga Sönmez
Kemal Özgür
Cevdet Yavuz
Erdal Haspolat

Görevi

Genel Müdür
Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
Satınalma Genel Müdür Yardımcısı
Buzdolabı Fabrika Müdürü
Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü
Pişirici Cihazlar - Klima Fabrika Müdürü
Bulaşık Makinesi Fabrika Müdürü

Nedim Sezer

Genel Müdür

1982 yılında İ.T.Ü. Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1990 yılında İstanbul Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden sertifika aldı. 1985-1997 yılları arasında Peg Profilo A.Ş.'de Ar-Ge Müdürü olarak görev aldı. 1998'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev alan Sn. Sezer halen Vestel Beyaz Eşya'nın Genel Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Alp Dayı

Genel Müdür Yardımcısı, Mali İşler

1985 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 2006 yılında California Üniversitesi'nden (UC,Berkeley) finans diploması aldı. 1987-1993 yılları arasında İzmir Demir Çelik Sanayi ve Tic. A.Ş.'de Finansman Müdürü olarak görev aldı. 1993-1999 yılları arasında da Raks Elektrikli Ev Aletleri San. ve Tic. A.Ş.'de Mali ve İdari İşler-Satınalmadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı. 1999'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev alan Sn. Dayı halen Vestel Beyaz Eşya'nın Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmekte ve Dokuz Eylül Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nde finans konusunda Öğretim Üyeliği görevini de yürütmektedir.

Hakan Akıncı

Satınalma Genel Müdür Yardımcısı

1992 yılında İ.T.Ü. Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1996 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi'nde yüksek lisans programını tamamlayarak makine yüksek mühendisliği diplomasını aldı. 1999'dan beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev alan Sn. Akıncı halen Vestel Beyaz Eşya Satınalma Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Serhat Tolga Sönmez

Buzdolabı Fabrika Müdürü

1994 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Elektrik & Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1994-1997 yılları arasında BSHG Buzdolabı Fabrikası Bakım Sorumlusu olarak görev alan Sn. Sönmez, 1997'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev almaktadır. Sn. Sönmez halen Vestel Beyaz Eşya Buzdolabı Fabrika Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Kemal Özgür

Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü

1992 yılında İ.T.Ü. Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1995-1997 yılları arasında Peg Profilo A.Ş.'de Proje Mühendisi olarak görev alan Sn. Özgür 1997'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev almaktadır. Sn. Özgür halen Vestel Beyaz Eşya Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Cevdet Yavuz

Pişirici Cihazlar - Klima Fabrika Müdürü

1985 yılında İ.T.Ü. Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1988 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Fen Bilimleri Enstitüsü'nde yüksek lisans programını tamamlayarak makine yüksek mühendisliği diplomasını aldı. 1990-2003 yılları arasında Türkiye'nin önde gelen beyaz eşya üreticilerinde çeşitli pozisyonlarda çalıştı. 2003 Yılında Vestel Beyaz Eşya'da Pişirici Cihazlar Projesi için çalışmaya başladı. Halen Vestel Beyaz Eşya'da Pişirici Cihazlar ve Klima Fabrika Müdürü olarak görev almaktadır.

Erdal Haspolat

Bulaşık Makinesi Fabrika Müdürü

1992 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1992-1993 yılları arasında tasarım mühendisi olarak Özmak Mak. San. Tic. A.Ş.'de görev aldı. 1993-1996 yılları arasında MKEK Elroksan A.Ş.'de tasarımdan sorumlu kişi olarak görev alan Sn. Haspolat, 1998'den beri Vestel Grubu'nda çeşitli pozisyonlarda görev almaktadır. Sn. Haspolat halen Vestel Beyaz Eşya Bulaşık Makinesi Fabrika Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

ŞİRKETİN TEMETTÜ POLİTİKASI

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 19.03.2007 tarihinde şirket merkezinde yaptığı 2007/8 sayılı toplantıda alınan karar doğrultusunda, Şirket Yönetim Kurulu'nda belirlenen temettü politikası doğrultusunda 2007 yılı karı dâhil olmak üzere hissedarlara net dağıtılabılır karın asgari %25'i kadar nakit veya hisse senedi şeklinde temettü olarak dağıtılması kararlaştırılmıştır. Ulusal ve Global ekonomik şartlar ve şirketin büyüme planına bağlı olarak dağıtılacak temettü miktarı Yönetim Kurulu tarafından her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında önerilecektir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Şirketimizin 2006, 2007, 2008, 2009 ve 2010 yıllarına ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporları <http://vesbe.vestelyatirimciiliskileri.com/> web sitesinde ve yine bu yıllara ait Faaliyet Raporlarımız içinde yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur.

Vestel Beyaz Eşya A.Ş.'de 2005 yılında başlatılan Kurumsal Yönetim çalışmaları paralelinde şirket bünyesinde kurumsal yönetim mekanizmaları ilkeler doğrultusunda işletilmeye başlatılmıştır. Vestel Beyaz Eşya A.Ş., kurumsal yönetim konusunda bugüne kadar gerçekleştirmiş olduğu tüm çalışmalar ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusundaki kararlılığı ile büyük küçük tüm hissedarlarına, tüm menfaat sahiplerine karşı sorumluluğunun bilincinde olduğunu göstermektedir. Vestel Beyaz Eşya A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin şirket bünyesinde benimsenmesinin şirkete sağladığı olumlu katkıların bilincinde olan tüm çalışanları ve üst yönetim kademesindeki yöneticileri ile birlikte Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu daha da geliştirmeyi bir hedef haline getirmiştir.

2010 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2010 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısının 26.05.2011 günü saat: 11:00'de Zorlu Plaza, 34310 Avcılar/İSTANBUL adresinde yapılmıştır.

Toplantıda:

SPK tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak belirlenen, Şirketimizin, 2010 Ocak-Aralık dönemine ait "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş mali tablolarında yer alan dönem karından yasal yükümlülükler düşüldükten sonra, çıkarılmış sermaye üzerinden % 11,79 brüt kar dağıtımını teminen her 1,00 TL nominal değerli beher hisseye brüt 0,1179 TL, net 0,1002 TL olmak üzere 22.403.545 TL tutarındaki brüt nakit kar payı ödenmesine karar verilmiştir.

Temettü dağıtımı 30/05/2011 tarihinde gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulu Üye sayısı 7 kişi olarak saptanmış ve Yönetim Kurulu'na bir yıl süre ile görev yapmak üzere Sn. Ahmet Nazif Zorlu, Sn. Olgun Zorlu, Sn. Ömer Yüngül, Sn. İzzet Güvenir, Sn. Enis Turan Erdoğan, Sn. Recep Yılmaz Argüden ve Sn. Ekrem Pakdemirli seçilmiştir.

Murakıp sayısı 2 olarak belirlenmiş ve bir yıl süre ile görev yapmak üzere Sn. Şerif Arı ve Sn. Ahmet Günaydın Hızarcı seçilmiştir.

2011 faaliyet yılı için Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine yıllık 77.000 TL brüt huzur hakkı ödenmesine karar verilmiştir.

2011 faaliyet yılı için murakıplardan her birine yıllık 2.640 TL brüt ücret ödenmesine karar verilmiştir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 30 EYLÜL 2011

2011 yılı mali tablolarının bağımsız denetimi konusunda Engin Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.'nin görevlendirilmesine karar verilmiştir.

21.04.2011 tarih ve 2011/10 nolu Yönetim Kurulu kararında yer alan Şirket Ana Sözleşmesi'nin 5., 8., 10. ve 31. maddelerine ilişkin tadil metni kabul edilmiştir.

2010 yılı Genel Kurul tutanaklarına <http://vesbe.vestelyatirimciiliskileri.com/> web sitemizden ulaşılabilir.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 21.04.2011 tarihli özel durum açıklamasında yer alan, şirket esas sözleşmesinde yapmış olduğu değişikliklerle ilgili açıklama aşağıdadır:

"Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Sn. Ahmet Nazif Zorlu başkanlığında şirket merkezinde toplanmış, gündeminde bulunan konu müzakere edilerek aşağıdaki kararlar alınmıştır.

Şirket amaç ve konusunun gerçekleştirilebilmesi için antrepo açılması, işletilmesi ve gümrükleme işlemleri yapılmasına ilişkin Ana Sözleşme'nin "Amaç ve Konu" başlıklı 5. maddesinin ve Yönetim kurulu üyesi sayımız, bağımsız yönetim kurulu üyesi seçiminde aradığımız kriterler ve Yönetim Kurulu'na bağlı çalışan komitelerimiz göz önüne alınarak hukuki alt yapının sağlanması amacıyla Ana Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu" başlıklı 8. maddesinin, "Yönetim Kurulunun Toplantıları, Vazife Taksimi" başlıklı 10. maddesinin ve "Yönetim Kurulunun Bağımsızlığı" başlıklı 31. maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine ve Ana Sözleşme değişikliği için gerekli işlemleri yapmak üzere Yönetime yetki verilmesine, toplantıda hazır bulunan üyelerin oy birliği ile karar verilmiştir.

Ana sözleşmenin 5., 8., 10. ve 31. maddelerinin yeni şekli aşağıda yer almaktadır.

YENİ METİN

Madde 5 - AMAÇ VE KONU

Şirketin amaç ve konusu;

Elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent ve bilimum beyaz eşyanın üretimidir. Şirket bu maksat ve gayelerinin tahakkuku için;bürolar, depolar açabilir, işletebilir, kiraya verebilir, kiralayabilir, devir alabilir ve devredebilir. Şirketin amacı ile ilgili olarak;

Her türlü ticari, mali ve sair alakalı ve lüzumlu bilcümle muameleleri ve işleri icra edebilir.

Marka, ihtira beratı, ustalık, lisans, patent ve sair her çeşit mülkiyet haklarını devir alabilir, bu hakları alabilir, elde edebilir, kendi haklarını devir edebilir, devir verebilir, kiralayabilir, bunlar üzerinde lisans ve know-how anlaşmaları yapabilir.

Şirket amacı ile ilgili, alakalı ve lüzumlu her türlü gayrimenkul, nakil vasıtası, tesis ve makinaları ve bunlara mütevellit aynı hakları satın alabilir, kiralayabilir, kiraya verebilir, işletebilir, ipotekli veya serbest hertürlü menkul ve gayrimenkul ile emtiayı alabilir; finansal kiralama yoluyla kiralayabilir.

Şirket, mevzuuna giren işler için ve işler ile iştirak etmek üzere, şirket kurabilir veya kurulmuş ya da kurulacak şirketlere kurucu ortak veya hissedar olarak iştirak edebilir, onların hisselerini, tahvillerini veya diğer menkul kıymetlerini aracılık faaliyeti ve portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydıyla satın alabilir, satabilir, mübadele edebilir, rehin gösterebilir, Şirketin işleri ile ilgili olarak başka özel ve tüzel kişilerle vergi kanunları ve sair mevzuatlar çerçevesinde ortaklıklar kurabilir ve ortak işler yapabilir.

Konusu ile ilgili her türlü sözleşmeleri akdedebilir, ihalelere iştirak edebilir, ihaleye çıkarabilir. Taahhüt işlerine girişebilir, bizzat yapabilir veya ahara ihale edebilir. Konusuyla ilgili her çeşit mal ve hizmetlerin alımı, satımı, ithalat ve ihracatını yapabilir.

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 30 EYLÜL 2011

Şirket, konusu ile ilgili ham, yarı mamul, mamul maddelerin işlemlerinde kullanılan makina, aksam, teferruat ve tesisatın ve bunların yedek parçalarının ithali, ihracı ve imalini yapabilir.

Şirket amacı ile ilgili olarak ithalat, ihracat, imalat, fason, dahili ticaret, komisyon, taahhütlük, iç ve dış uluslararası mümessillik, pazarlamacılık işlerini yapabilir.

Yerli ve yabancı şirket ve/veya hükmi şahıslarla ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kısa veya uzun vadeli konsorsiyumlar tesis edebilir, mali mesuliyet anlaşmasına dayanan işler yapabilir, her türlü bankalardan ve diğer her türlü kredi müesseselerinden kısa, orta, uzun vadeli her türlü kredi alabilir. Şirket faaliyetleri ile ilgili olan veya bu faaliyetleri için faydalı bulunan ihtira haklarını ve beraatlarını, lisans ve imtiyazları, patentleri, telif haklarını alametifarikaları, teknik yardım ve ruhsatları, know how'ları, ticaret ünvanlarını, markaları, işletme haklarını, işletme imtiyazlarını ve bunlar gibi çeşitli fikri ve gayrimaddi hakları alabilir, kendi namına tescilini talep edebilir, satabilir, kiraya verebilir, kullanabilir, kiralayabilir, ithalatçı ve ihracatçı belgesi alabilir.

Şirket amacı ile ilgili olarak, gümrük antrepoları açabilir, işletebilir ve gümrükleme işlemi yapabilir.

Şu kadar ki; Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.

Yukarıda sayılan hususlarla ilgili olarak yatırımcıların aydınlatılmasını teminen özel haller kapsamına giren ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca aranacak gerekli açıklamalar yapılır.

Şirket, yukarıda belirtilenlerden başka işlere girişmek istediği takdirde, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'un tasvibine sunulmuş olarak Anasözleşme değişikliği mahiyetinde olan bu karar için Sermaye Piyasası Kurulu ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan izin alınır.

Madde 8- YÖNETİM KURULU

Şirket, Genel Kurul tarafından hissedarlar arasından seçilecek en az üç, en çok onbir kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur. Tüzel kişi hissedarlar, Yönetim Kurulu'nda birden fazla üye ile temsil edilebilirler. Bu takdirde tüzel kişi hissedarın temsilcisi olan her Yönetim Kurulu üyesinin, Yönetim Kurulu'nda bir oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada yer almayan üyelere düşer.

Yönetim Kurulu üyeleri Şirketin faaliyet alanı ve yönetimi konusunda ve sektör hakkında bilgili, tecrübeli ve tercihen yüksek öğrenim görmüş, mali, tablo ve raporları okuyup irdeleme yeteneği olan, Şirketin günlük ve uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olan, Yönetim Kurulunun ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantıların tamamına katılma olanağı ve kararlılığına sahip olan nitelikli kişiler arasından seçilir. Yönetim Kurulunda yer alan üyelerin yaş sınırı 75'tir. 75 yaşı aşan üyeler emekliye sevk edilir.

Madde 10- YÖNETİM KURULUNUN TOPLANTILARI, VAZİFE TAKSİMİ

Yönetim Kurulu, üyeleri arasından bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçer. Süresi dolmuş bulunan başkan ve başkan vekilinin tekrar seçilmeleri caizdir. Yönetim Kurulu toplantısı lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kere olmak üzere Şirket merkezinde yapılır. Yönetim Kurulu toplantıları ve bu toplantılardaki toplantı ve karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabiidir.

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

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

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

VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ő.
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİŐE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK – 30 EYLÜL 2011

Yönetim Kurulu'ndan izin almadan, hangi sebep ve zaruretle olursa olsun, arka arkaya 3 (üç) toplantıya katılmayan Yönetim Kurulu üyeleri, görevlerinden çekilmiş sayılır.
Yönetim Kurulu üyesi, kendisinin, eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının menfaatini ilgilendiren Yönetim Kurulu toplantılarına katılamaz.

Madde 31- YÖNETİM KURULUNUN BAĞIMSIZLIĞI

Yönetim Kurulu'nda en az iki bağımsız üye bulunur. Yönetim Kurulu Başkanı veya Vekili bağımsız üyeler arasından seçilir.

Bağımsız üyelerin nitelikleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsızlık şartlarına uygun olur.