

VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET AŐ
2014 FAALİYET YILI
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

İÇİNDEKİLER

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

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

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

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

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

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

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

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

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic AŞ'nin 2014 yılına ait Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2014 tarih ve 2014/2 sayılı Kurul Bülteninde yer alan yeni formata uygun olarak hazırlanmıştır.

2005 yılında başlatılan Kurumsal Yönetim çalışmaları paralelinde, Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ'de kurumsal yönetim mekanizmaları ilkeler doğrultusunda işletilmeye başlanmıştır. Bu çalışmalar kapsamında, ilk aşamada hissedarlara eşitlikçi, hesap verebilir, sorumlu ve şeffaf bir yapı sunabilmek amacı ile Şirketin Esas Sözleşmesi'nde bir dizi değişikliğe gidilmiştir. Yapılan bu değişiklikler ile azınlık hissedarlara Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen ancak pek az şirketin uygulamaya koyduğu haklar tanınırken, yönetim yapısında da "daha iyi yönetim" hedeflenerek radikal değişiklikler gerçekleştirilmiştir. Kurumsal Yönetim uygulamaları Esas Sözleşme değişikliğinin 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 katılımcılara sunulmuştur. Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda kamuoyuna en fazla bilgiyi hızlı, eşzamanlı, doğru ve eksiksiz olarak sunmak üzere yatırımcı ilişkileri internet sitesi hazırlanmıştır.

2014 yılı faaliyet döneminde yürürlükte olan Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinden uygulanması zorunlu olmayanlar Şirket tarafından büyük ölçüde benimsenmiş olup, bu kapsamda; Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu daha da geliştirmek üzere 2014 yılında yapılan çalışmalara aşağıda kısaca yer verilmektedir.

- Şirketimiz "Kar Dağıtım Politikası", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kar 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.
- Şirketimiz "Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri İçin Ücret Politikası", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tadil edilmek suretiyle, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Şirketimiz "Denetim Komitesi Çalışma Esasları", "Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları" ve "Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları" Sermaye Piyasası Mevzuatında yapılan değişiklikler çerçevesinde tadil edilmek suretiyle, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) 11. maddesine uyum kapsamında, Şirketimizin Finanstan Sorumlu İcra Kurulu Üyesine bağlı olarak çalışan Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi ile Bölüm üyesinin ad soyad ve iletişim bilgileri ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi'ne üye olarak seçimi 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 SPK'nın Seri: IV, No: 41 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nin 5'nci maddesi hükümleri kapsamında; Şirket ve bağlı ortaklıkları ile ilişkili tarafları arasında öngörülen eşikleri aşan işlemlere ilişkin hazırlanan raporun sonuç kısmı Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. Maddesi uyarınca, 2014 yılında yapılacak bağlı tutarının sınırı belirlenerek Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin 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:** Özel denetçi atanması ve azlık haklarına ilişkin Türk Ticaret Kanunu'ndaki mevcut düzenlemelerin yeterli olduğu düşünüldüğünden bu haklar ayrıca Esas Sözleşme ile düzenlenmemiştir.

• Yönetim Kurulu üye sayısı ve komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle bazı Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla komitede görev almaktadır.

• Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak açıklama kişi bazında yapılmamaktadır.

• Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model veya mekanizma oluşturulmamıştır. Ancak Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler Şirketin ve pay sahiplerinin yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesini mümkün kılmaktadır.

• Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda hali hazırda kadın üye olarak Sn. Şule Cümbüş yer almakta olup, Yönetim Kurulu'ndaki kadın üye oranının Kurumsal Yönetim İlkelerinden 4.3.9 numaralı ilkede öngörülen orana yükseltilmesi Şirketimizin orta vadeli hedefleri arasındadır.

• Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar için Yönetici Sorumluluk Sigortası yaptırılmıştır ancak tutar 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 İlkelerinin uygulanması aşamasında Şirket Yönetim Kurulu, üst yönetimi ve tüm çalışanlar faaliyetlere destek vermiş ve çalışmalara katılmışlardır. Bu büyük destek ile Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ, 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, 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 doğrudan Şirketimizin 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 2014 yılı Faaliyetlerine İlişkin Raporunu 08.01.2015 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Şirketimizde tam zamanlı çalışan ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı'na (No: 206912) sahip Gökçe Serim'dir. Kendisi aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir. Bölüm'de ayrıca Emine Özcan Bölüm Üyesi olarak görev almaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev alan kişilere ilişkin bilgiler 29.12.2014 tarihinde KAP'ta yayımlanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2014 Faaliyet Yılında Yürüttüğü Başlıca Faaliyetler:

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması sağlanmış, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ nezdindeki işlemler Hukuk bölümü ile koordine edilmiş,
- Dönem içerisinde Bölüm'e gelen ortaklık ile ilgili bilgi talepleri Şirketle ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Şirketin bilgilendirme politikası doğrultusunda, açık ve net olarak, yüz yüze veya iletişim araçları aracılığıyla yanıtlanmış,
- Dönem içerisindeki Olağan Genel Kurul toplantısının ilgili bölümlerle işbirliği içinde mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık 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, web sitesi sürekli güncellenerek pay sahiplerinin Şirket hakkında kesintisiz ve açık bilgi almaları sağlanmış,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi gözetilmek ve izlenmek suretiyle, mevzuat gereği yapılan açıklamaların yanı sıra kamuoyu ile iletişimin koordinasyonu sağlanmış, yatırımcılarla ve analistlerle görüşmeler yapılmış, aracı kurumlar tarafından düzenlenen konferans ve roadshow'lara iştirak edilmiştir.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

• 2014 yılında Şirkete pay sahipleri tarafından çeşitli konularda bilgi talepleri ulaşmıştır. Bu başvurulara yatırımcıların talebi doğrultusunda telefon, e-posta veya posta ile yazılı veya sözlü olarak cevap verilmiştir. Yapılan başvurulara Şirketin bilgilendirme politikası doğrultusunda açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmıştır.

• Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarını sağlıklı bir şekilde kullanılabilmesi için gerekli olan tüm bilgi ve belgeler Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ internet sitesi aracılığıyla yatırımcılara duyurulmuştur.

• Pay sahipliği hakları arasında önemli bir yer tutan bilgi alma ve inceleme hakkının kolayca uygulanması 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 İlkelerinde internet sitesi için öngörülen bilgilerin tamamına yer vermiştir. İnternet sitesinin güncellenmesi ve takibi Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün sorumluluğundadır.

• Şirket Esas Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebi düzenlenmemiştir. Bu hak Türk Ticaret Kanunu'nun 438. maddesi uyarınca anonim ortaklıklar için her pay sahibi için tanınmış olduğundan Esas Sözleşme'de ayrıca düzenleme yapma gereği duyulmamıştır. Dönem içerisinde Şirkete özel denetçi tayini talebi ulaşmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

• Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 22 Nisan 2014 tarihinde saat 13.30'da Şirket merkezi olan Zorlu Plaza Avcılar, İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.

• Toplantıya ait davet, Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 27.03.2014 tarih ve 8537 sayılı nüshasında ve 27.03.2014 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 gazetelerine ilan verilmiş ve

Şirket internet sitesinden, ilan da dahil olmak üzere, Olağan Genel Kurul'a ilişkin her türlü bilgiye ulaşılması sağlanmıştır.

- Şirketin toplam 190.000.000,00 TL'lik sermayesine tekabül eden 190.000.000 adet paydan 80,00 TL'lik sermayeye karşılık 80 adet pay asaleten, 181.848.630,00 TL'lik sermayeye karşılık 81.848.630 adet pay vekaleten toplantıda temsil edilmiş olup, Genel Kurul %90,75 katılım oranı ile toplanmıştır.

- Şirket internet sitesinden, ilan da dahil olmak üzere, 1.3.1 no'lu Kurumsal Yönetim İlkesi kapsamında Genel Kurula ilişkin Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile her türlü bilgiye ulaşılması sağlanmış, ilgili dokümanlar fiziki olarak da Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine hazır tutulmuştur.

- 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 Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılma ve oy kullanma hakkı verilmiştir.

- Menfaat sahipleri ve medyanın Genel Kurul'a katılımına ilişkin Esas Sözleşme'de bir düzenleme yapılmamıştır. Ancak önceden Şirketin bilgilendirilmesi kaydı ile katılım mümkün kılınmaktadır. Şirketin 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında menfaat sahipleri ve medyanın katılımı 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 şartlarda görüşlerini açıklama ve soru sorma hakkı tanınmıştır. Toplantı sırasında pay sahiplerinden herhangi bir soru gelmemiştir.

- 2013 faaliyet yılı içinde çeşitli eğitim kurumlarına yapılan toplam 49.094,86 TL tutarındaki bağış ve yardımlar Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. Maddesi uyarınca 2014 yılında yapılacak bağış miktarının sınırı belirlenerek Genel Kurul'un onayına sunulmuştur.

- Genel Kurul tutanakları 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

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ 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 yansması gibi bir durum oluşmamıştır.

- Azınlık hissedarları yönetimde temsil edilmemektedir. Ayrıca, Şirket ödenmiş sermayesinin 1/20'sinden azını temsil eden pay sahipleri için Şirket esas sözleşmesinde ayrıca bir düzenleme bulunmamaktadır. 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 hakkına sahiptir.
- Şirket Kâr Dağıtım Politikası her sene ayrı bir gündem maddesi olarak Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Kâr Dağıtım Politikası ayrıca Şirket internet sitesi ve faaliyet raporu aracılığıyla da kamuya açıklanmıştır.
- 19.03.2007 tarihli ve 2007/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile uygulanmakta olan Şirketimiz "Kar Dağıtım Politikası", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kar Payı Tebliği (II-19.1) doğrultusunda tadil edilmek suretiyle, 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına ayrıca, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Yönetim Kurulu tarafından kabul edilerek Şirket internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanan Şirket kâr dağıtım politikasında 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.

- 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu'nun 26.03.2014 tarihli kar dağıtım teklifi kabul edilmiş, kar dağıtımına 02.05.2014 tarihinde başlanmasına karar verilmiştir.

2.6. Payların Devri

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

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ 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.

İnternet sitesine "<http://vesbe.vestelyatirimciiliskileri.com>" adresinden ulaşılabilir. Ayrıca, Şirketimiz "Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik" ile TTK'nın 1524. maddesinin birinci fıkrası uyarınca internet sitesi açılması, bu sitenin belirli bir bölümünün şirketçe kanunen yapılması gereken ilanların yayınlanması için özgülmesi ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmasına ilişkin usul ve esaslar çerçevesinde Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcısı destek hizmetini 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 hususlara 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, finansman kuruluşları ve kamu olmak üzere sınıflandırılabilir.
- Menfaat sahipleri Şirketin bilgilendirme politikası çerçevesinde kendilerini ilgilendiren konularda periyodik olarak bilgilendirilmektedir. Çalışanlara yönelik olarak bilgilendirmeler gerek e-posta gerekse intranet sistemi ile sağlanmaktadır. Ayrıca bölümler arası periyodik toplantılar, çalışanlara yönelik periyodik toplantılar düzenlenmektedir.
- Şirketin yurt dışı ve yurt içi satışları Vestel Şirketler Grubu firmalarından biri olan Vestel Ticaret AŞ tarafından yapılmaktadır. Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ, Grubun pazarlama şirketi ile birlikte müşteri ziyaretleri gerçekleştirmektedir. Bu birebir görüşmelerde ortaya çıkan değerlendirmelere göre müşteri memnuniyeti doğrudan gözlemlenebilmekte ve şikâyetler yerinde değerlendirilmektedir. Gereken durumlarda iyileştirme çalışmaları yürütülmekte ve bu şirketler üzerinden ya da doğrudan Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ'ye ulaşan müşteri şikâyetleri doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılmaktadır. Bunun dışında periyodik olarak Vestel Ticaret ile yapılan toplantılarda müşteri beklentilerini karşılamak, kalite seviyesini üst düzeye çıkartmak için yapılan çalışmalar görüşülmektedir. Belli dönemlerde nihai müşterilere memnuniyet anketleri yapılmaktadır.
- Menfaat sahipleri Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi veya Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne telefon ve/veya e-posta ile ulaştırarak iletebilmektedir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

- Şirkette menfaat sahiplerinin yönetimde yer almasına ilişkin bir model geliştirilmemiştir. Ancak pay sahiplerinin ve diğer menfaat sahiplerinin yönetimde temsili Yönetim Kurulu'nda yer alan iki bağımsız üye vasıtasıyla gerçekleştirilmektedir.
- İnsan Kaynaklarından sorumlu İcra Kurulu Üyesi Şirketin en büyük menfaat sahiplerinden biri olan çalışanlar grubunu Vestel Grubu İcra Kurulu'nda temsil etmektedir.
- 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 Koordinatörlüğü'ne bağlı Vestel İnsan Kaynakları Direktörlüğü tarafından yürütülmektedir. Direktörlük İnsan Kaynakları ve Eğitim Müdürlüğü ile Endüstriyel İlişkiler Müdürlüğü olarak yapılandırılmış olup, İdari İşler ve İşe Alım sorumluluğuna ait işler direkt İnsan Kaynakları Direktörü'ne bağlı olarak yürütülmektedir. Zorlu Holding İnsan Kaynakları Koordinatörü Vestel 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, eğitim politikaları konularını kapsayan insan kaynakları politikasını yazılı olarak oluşturmuştur. İnsan kaynakları politikası aracılığıyla çalışanlara görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri duyurulmuştur.
- İnsan Kaynakları politikası kapsamında aşağıda yer alan hususlar uygulanmaktadır:

- İşe alım, terfi ve işten çıkarmaya ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. İşe alıma ilişkin kriterler İşe Alım Yönetmeliği, terfiye ilişkin kriterler ise Terfi Yönetmeliği'nde ayrıntılı olarak belirlenmiştir.

- Vestel Grubu, çalışanlarına yönelik, bireysel performansı esas alan, ancak aynı zamanda bölüm ve şirket sonuçları ile de bağlantı kuran, çalışanların bireysel, organizasyonun ise kurumsal gelişimine katkı sağlanmasını amaçlayan bir performans değerlendirme sistemine sahiptir. Performans değerlendirme sisteminin sonuçları ücretlendirme, eğitim ve kariyer gelişimi konularında kullanılmaktadır.

- Hay Group Grade sisteminin kriterleri dikkate alınarak iş değerlemesi yapılmış ve çalışanların kademe yapısı ortaya konmuştur. Bu yapı dikkate alınarak ücret politikası belirlenmiş ve günün koşullarına uygun uyarlamalarla yönetilen bir ücret sistemi kurulmuştur.

- Çalışanlara yönelik olarak kapsamlı eğitim programları uygulanmaktadır. Eğitim süreci tüm Vestel Şirketleri için ortak bir merkezden yürütülürken, tüm süreç intranet üzerinden gerçekleşmektedir. Eğitim programları çalışanların kariyerlerinde ilerlemelerini sağlayacak şekilde ve geniş kapsamlı olarak hazırlanmıştır. Çalışanların kariyer planlamaları ve istekleri doğrultusunda eğitim programlarını seçmelerine imkân tanınmaktadır.

- Vestel 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 oluşturulmuştur. Süre olarak ve içerik olarak farklılıklar arz etmektedir.

- Çalışanlara yönelik olarak periyodik bilgilendirme kurumsal portal ve e-posta sistemi ile gerçekleştirilmektedir. Her birim kendi arasında belli periyotlarda toplantılar gerçekleştirmektedir. Bu toplantılar; üretim toplantıları (her sabah fabrikalarda), bölüm toplantıları (her Pazartesi), happy hour toplantıları (Cuma günleri), kalite yönetim toplantıları (her iki ayda bir), bütçe toplantıları (her ay), AR-GE yeni ürün toplantıları (her ay) olmak üzere düzenlenmektedir.

- Çalışanlara eğitim, kariyer oluşturma, terfi ve diğer konularda herhangi bir (etnik, dil, din, ırk, cinsiyet vs.) ayırım yapılmaksızın eşit davranılmaktadır.

- Çalışanlar arasında ayrımcılığa neden olabilecek uygulamalara karşı gerekli önlemler alınmış, çalışanlar hiçbir ayırım gözetilmeksizin eşit tutulmuştur. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ etik kuralları yazılı olarak hazırlanmış ve bilgilendirme politikası çerçevesinde internet sitesi yolu ile kamuya açıklanmıştır. Etik kurallara ilişkin olarak çalışanlar bilgilendirilmiştir. Yönetim Kurulu, şirket ve çalışanları için oluşturulmuş olan etik kuralların uygulanmasına azami ölçüde özen gösterilmektedir.

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ sosyal sorumluluk kapsamında ana ortağı Vestel Elektronik San. ve Tic. 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 değerlerini küresel sosyal sorumluluk boyutuna taşımada güçlü bir adım atmıştır.

• Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ, faaliyetlerinden kaynaklanan çevre etkisinin azaltılması ve doğaya uyumlu ürünlerin pazara sunulması konularında sorumlu kurumsal vatandaş olarak yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Şirket, 2006 yılı Haziran ayından itibaren tüm ürünlerini RoHS direktifine (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 insanların 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 yönetmeliğini en etkin şekilde uygulamak için gerekli çalışmaları sürdürmektedir.

• Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ, 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 San. ve Tic. AŞ, 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 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 San. ve Tic. AŞ, 2012 yılında belgelendirdiği ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemine 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 yaptırılmasını,

- 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 San. ve Tic. AŞ, Entegre Yönetim Sistemleri Politikası bünyesinde:

- Çevresel bilinçlendirme faaliyetleri kapsamında;
 - Tüm çalışanlarına çevre ve enerji konusunda eğitim vermektedir. 2013 yılı içerisinde toplam 7.286 kişiye çevre ve enerji eğitimi verilmiştir.
 - Tüm çalışanlarına çevre ve enerji konusunda hazırlanan kitapçıklar dağıtmıştır.
 - Çalışanlarının görebileceği panolarda ve wc kapı arkalarındaki panolarda iki ayda bir değişen çevresel bilinçlendirme broşürleri dizayn etmektedir.
- Sosyal sorumluluk ve atık yönetimi kapsamında, Şirketimiz içinde yürütülen plastik kapak toplama kampanyasıyla 2014 yılı içinde 40 çalışmamızın yakınlarına tekerlekli sandalye alınmıştır.
- Çevre ve Şehircilik Bakanlığı, Marmara Üniversitesi ve TÜBİTAK desteği ile sürdürülen "Beyaz Eşya Sektörü Tehlikeli Atık Rehberi" projesine destek verilerek beyaz eşya sektöründe çıkan tehlikeli atıklar sınıflandırılmıştır.
- MOSB bünyesinde Şirketi temsilen Çevre Yönetimi Sorumlusunun katıldığı Çevre Komisyonu olarak çevresel faaliyetler sürdürülmektedir.

• İklim değişikliği, sadece çevresel değil, aynı zamanda sosyal ve ekonomik bir tehdittir. Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ 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 Projesine 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 San. ve Tic. AŞ 2011 yılından beri TPM (Toplam Üretken Bakım) yönetim sistemini başarı ile uygulayarak sürdürülebilirliğini sağlamaktadır. TPM, üretim sistemlerinde sıfır ekipman duruşu ve sıfır kalite hatası hedefleyen bir bakım sistemidir. TPM, üretim ve hizmet süreçlerinde, tüm çalışanların katılımını gerektiren, otonom bakımı öngören, arıza giderme değil önleme yaklaşımını benimseyen, ekipman etkinliğini en üst düzeye getiren bir bakım yönetimi yaklaşımıdır. TPM sistemi yaklaşımı ile çevresel kazanımlarımızı aşağıdaki şekilde sıralayabiliriz:

- 5S Yaklaşımı ile tertip düzenin sağlanması, kirliliğin azalması,
- Kaizen yaklaşımı ile iyileştirme çalışmaları,
- Otonom Bakım yaklaşımı ile 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 San. Ve Tic. AŞ 2014 yılında JIPM (Japanese Institute of Plant Management) tarafından 'Mükemmel Fabrika' ödülüne layık görülmüştür.

• Vestel Beyaz Eşya San. ve Ticaret AŞ'nin Puzzle Buzdolabı'nın, MOSB Enerji Verimliliği Yarışması kapsamında Enerji Verimli Ürün Ödülü'nü kazanması, Şirketin çevre dostu ürünlere yaptığı büyük yatırımların somut karşılıklarından bazıları olmuştur.

• Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ'nin 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, değişen şartlara göre politikayı gözden geçirmek çalışma ilkesini oluşturur,
- Kazaların olmaması veya azaltılması için işin işçiye, işçinin de işe uygun olması prensibini benimser.

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

• Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ, Avrupa ve dünyanın en prestijli tasarım yarışmalarından (Red Dot Awards, IF Design Awards, Good Design vb.) 2014 yılında aldığı 24 tasarım ödülü ile 2008'den bu yana katıldığı tasarım yarışmalarından kazandığı ödül sayısını 155'e çıkarmıştır. Ekoloji, fonksiyonellik, kullanım kolaylığı, teknoloji, inovasyon, ergonomi ve tasarım kalitesi kriterleri üzerinden yapılan değerlendirmeler sonucu verilen ödüller, hem firmamızın tasarım yönünün ne kadar güçlü olduğunu göstermekte, hem de Türk tasarımının dünyaya tanıtılmasında önemli rol oynamaktadır. 2012 yılında layık görüldüğümüz "En İnovasyoncu Marka" ile 2014-2015 yılları için dayanıklı tüketim malları kategorisinde verilen "En İyi Tasarım Markası" ödülleri ülkemiz ekonomisinin gelişmesi ve Türk mallarının kalitesinin belgelenmesi açısından oldukça önemlidir.

• Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ'nin 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.

• Soma ilçemizde meydana gelen maden faciasının ilk gününde hem çalışanlarımız hem de Şirketimiz, kazazedelerin su ve gıda ihtiyaçlarını karşılayabilmek için olay bölgesinde seferber olmuştur.

• Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ, 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" yaşamasına katkıda bulunmaktadır.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Üye	Görevi	Görev Süresi	Grup İçinde Aldığı Görevler	Grup Dışında Aldığı Görevler	Üyelik Sınıflandırması
Ahmet Nazif Zorlu	Başkan	2014 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Zorlu Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Başkan Yardımcılığı	-	İcrada yer almayan üye
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Başkan Yardımcısı	2014 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Vestel Elektronik San. ve Tic. AŞ Yönetim Kurulu Üyesi, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ Yönetim Kurulu Üyesi	Beşiktaş Futbol Yatırımları Yönetim Kurulu Üyesi, Şeker Mortgage Finansman Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız üye
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	2014 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Yönetim Kurulu Üyesi	-	İcrada yer almayan üye
Şule Cümbüş	Yönetim Kurulu Üyesi	2014 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	2014 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	İcra Kurulu Üyesi ve Yönetim Kurulu Üyesi	-	İcrada yer almayan üye
Ali Akın Tarı	Yönetim Kurulu Üyesi	2014 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 Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi, Diler Holding Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız üye

Ahmet Nazif Zorlu- Yönetim Kurulu Başkanı

(1944 - Denizli) Ahmet Nazif Zorlu, 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, Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş ile Vestel Elektronik San. ve Tic. AŞ'de başta olmak üzere, halen farklı sektörlerde hizmet veren Zorlu Grubu bünyesinde yer alan birçok şirkette Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı veya Başkan Vekilliğini sürdürmektedir.

Hacı Ahmet Kılıçoğlu- Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

(1956 - Giresun) Hacı Ahmet Kılıçoğlu, 1977 yılında İngiltere'de University of Essex'ten ekonomi dalında lisans, 1978 yılında ise yüksek lisans derecelerini aldı. Çalışma hayatına 1979 yılında T.C Sanayi ve Teknoloji Bakanlığında başladı ve 1980 yılında Türkiye İş Bankası'nda uzman yardımcısı olarak devam etti. Askerlik görevini tamamladıktan sonra bir dönem özel sektörde çalıştı ve 1984 yılından itibaren Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı ve F-16 uçak projesinde idari görevlerde bulundu. 1987 yılında Türk Eximbank'ta göreve başlayan Kılıçoğlu, çeşitli kademelerde bulunduktan sonra, bu kurumda 1998-2010 yılları arasında Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yaptı. Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyeliği'ni de 1998-2010 yılları arasında sürdüren Kılıçoğlu, 2001 yılında da Dünya Eximbankları Birliği (The Berne Union) başkanlığına seçildi. 2008-2009 yıllarında İslam Kalkınma Bankası Başkan Danışmanlığı görevinde bulundu. 2010 yılında Denizbank Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapan Kılıçoğlu, halen Beşiktaş Futbol Yatırımları Sanayi ve Ticaret AŞ ve Şeker Mortgage Finansman AŞ'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de sürdürmektedir.

Olgun Zorlu – Yönetim Kurulu Üyesi

(1965 - Trabzon) Olgun Zorlu, İngiltere'de tamamladığı yükseköğreniminin 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. Vestel Beyaz Eşya Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra halen Zorlu Holding ve şirketlerinin Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yürütmektedir.

Şule Cümbüş – Yönetim Kurulu Üyesi

(1976 - İstanbul) Şule Cümbüş, Işık Lisesi'nden mezun olduktan sonra üniversite için ABD'ye gitti. İlk yıl Los Angeles'da Pepperdine University'de, son iki yıl da New Jersey'de Silberman College / FDU'da işletme eğitimi aldı. Yaklaşık 6 ay süreyle Zorlu Holding'in Amerika'daki şirketi Zorlu USA Textile'de çalıştı. 1999'da Türkiye'ye dönerek Denizbank'ta Management Trainee (MT) olarak işe başladı ve iki yıl bankanın çeşitli departmanlarında görev yaptı. 2002 yılının başında satın alınan Anadolu Kredi Kartları A.Ş'de Yönetim Kurulu Murahhas Üyeliği'ni, 2003 yılında ise Linens Pazarlama'da Genel Müdürlük görevini üstlendi. Zorlu Holding bünyesinde bulunan birçok şirkette Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulunan Şule Cümbüş, Vestel Beyaz Eşya'da Yönetim Kurulu Üyeliği ve Z Gurme Restoran Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ'de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine devam etmektedir.

İzzet Güvenir – Yönetim Kurulu Üyesi

(1955 - İzmir) İzzet Güvenir, 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. 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 Fakültesinden mezun olduktan sonra, 1972-1986 yılları arasında Maliye Bakanlığında hesap uzmanı, 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 Üyeliğine atanana kadar sürdürmüştür. Ali Akın Tarı, aynı yıl Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Kurul Üyeliği görevine ilaveten Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Fon Kurulu Üyeliğine seçilmiş, 2004 yılında görev süresinin dolması nedeniyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulundan ayrılarak Maliye Bakanlığı Bakanlık Müşavirliği görevine atanmış, 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 üyeliğine seçilmiştir. Kendisi halen bu görevlerini sürdürmekte olup aynı zamanda Yeminli Mali Müşavir ve Bağımsız Denetçi'dir.

Şirketimiz İcra Kurulu Başkanı Sn. Turan Erdoğan'dır.

Enis Turan Erdoğan - İcra Kurulu Başkanı

(1955 - Mersin) Enis Turan Erdoğan İ.T.Ü. Makina fakültesini 1976 yılında bitirdi. 1979'da İngiltere'de Brunel Üniversitesi'nde İşletme Master'ı yaptı. Türkiye'ye döndükten sonra özel sektördeki çeşitli şirketlerde yöneticilik yapan Turan Erdoğan 1988 yılında Vestel'e katıldı. 1988'ten bu yana Vestel'de çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev yapan Turan Erdoğan, 2013 yılına kadar Vestel Dış Ticaret Başkanlığı ve Vestel Elektronik İcra Kurulu Üyeliği görevlerinde bulundu. 1 Ocak 2013'ten itibaren Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Turan Erdoğan 2002 -2006 yılları arasında 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.

- Yönetim Kurulu'nda yer alan 6 üyeden 4'ü icrada yer almayan üye niteliğine, 2'si ise bağımsız üye niteliğine sahiptir.
- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı farklı kişilerdir. Yönetim Kurulu Başkanı Ahmet Nazif Zorlu, Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı ise Enis Turan Erdoğan'dır.
- 2013 yılı Olağan Genel Kurulu öncesinde aday gösterme komitesine 2 bağımsız üye adayı sunulmuştur. Adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına ilişkin hazırlanan 26.03.2014 tarihli rapor Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve Yönetim Kurulu'nun 26.03.2014 tarih ve 2014/7 sayılı kararıyla Genel Kurul'da bağımsız üye olarak yönetim kurulu üyeliğine seçilmek üzere ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Adayların bağımsızlık beyanları aşağıda yer almaktadır:

"Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin ekinde yer alan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerini 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 Hacı Ahmet Kılıçoğlu ve Ali Akın Tarı SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bağımsızlık Kriterlerine uygun olarak bağımsızlık niteliğine sahiptir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyet döneminde bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.
- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir.
- 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 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. Toplantılara katılımın artırılabilmesi amacıyla yılın başlangıcında toplantı tarihleri belirlenerek üyelere bildirilmiştir. Bu sayede üyelere, takvimlerini toplantılara göre ayarlama şansı tanınmıştır. 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 2014 yılında 33 toplantıda 49 karar almış, toplantılara katılım oranı %97,28 olmuş ve kararların %100'ü mevcudun oybirliğiyle alınmıştır.
- Toplantılara ilişkin çağrı faks ve e-posta yolu ile yapılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Vestel Grubu bünyesinde oluşturulan sekreteryaya toplantı tarihinden en az bir hafta (yedi gün) önce Yönetim Kurulu üyelerini toplantı gündemi ve gündeme ilişkin dokümanları kendilerine ulaştırmak yolu ile 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 başkanın ve üyelerinin, olumlu veya olumsuz veto hakkı veya ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Yönetim kurulu Başkanı dahil olmak üzere tüm üyeler eşit oy hakkına sahiptir.
- Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarar için Yönetici Sorumluluk Sigortası yapılmıştır. Ancak tutarı Şirketin sermayesinin %25'ini aşmamaktadır.

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

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetim Komitesi'ni kurmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi için öngörülen görevler Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.
- Yönetim Kurulu üye sayısı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle, bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri, Ali Akın Tarı ve Hacı Ahmet Kılıçoğlu, birden fazla komitede görev almaktadır.
- Komite toplantıları mevzuatın öngördüğü, gerekli görülen sıklıkta ya da herhangi bir üyeden gelen talep dikkate alınarak yapılmaktadır.
- Komitelerin faaliyetleri ve çalışma esasları ana hatlarıyla Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Denetim Komitesi

- Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri X, No:19 sayılı Tebliği'nin 3. Maddesi uyarınca kurulmuştur ve finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan 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 İlkelerine 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 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'nin her iki üyesi de bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Komite Başkanı Ali Akın Tarı'dır, diğer üye Hacı Ahmet Kılıçoğlu'dur.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22 Nisan 2014 tarihli toplantısında alınan karar doğrultusunda Komite görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

- Denetim Komitesi'nin en az üç ayda bir kez olmak üzere yılda en az 4 defa toplanması esastır.
- Denetim Komitesi'nin kararlarının ve toplantı tutanaklarının tutulmasından yönetim sekreteryası sorumludur.
- Komite ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

2014 yılında Denetim Komitesi'nin gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıdadır:

- 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 Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine 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 Ali Akın Tarı tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin diğer üyeleri Olgun Zorlu ve Gökçe Serim'dir.

Komite Üyeleri	Görevi	Nitelikleri
Ali Akın Tarı	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Olgun Zorlu	Komite Üyesi	İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
Gökçe Serim	Komite Üyesi	Yatırım İlişkileri Bölüm Yöneticisi

- Komite'nin görevlerini etkin bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla yılda en az 2 defa toplanması esastır.

• Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2014 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıdadır:

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 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 yapısına ve etkinliğine ilişkin öneriler getirilmesi,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaların Şirketin uzun vadeli hedefleri dikkate alınarak belirlenmesi ve bunların gözetiminin yapılması,
- Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin Yönetim Kurulu'na öneriler 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.

• "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. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur. Komite başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Hacı Ahmet Kılıçoğlu tarafından yerine getirilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin diğer üyesi ise Şule Cümbüş'tür.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 22 Nisan 2014 tarihli toplantısında alınan karar doğrultusunda Komite görev dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

• Riskin Erken Saptanması Komitesi 2014 yılında 7 defa toplanmış ve gerekli risk raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

• Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2014 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıdadır:

- Süreç bazlı risk envanterleri çıkartılmış ve risk sahiplerinin görüş ve değerlendirmeleri alınmıştır.
- Riskler mevcut kontrol ve önlem faaliyetlerinin etkinlik performansı dikkate alınmadan (Doğal Risk) ve dikkate alındıktan sonra (Artık Risk) olmak üzere 2 farklı şekilde değerlendirilmiştir.
- Risk raporlarında yer alan doğal ve artık riskler, 4'lü risk skalasına (Kabul Edilebilir, Kontrol ile Kabul Edilebilir, Arzu Edilmeyen, Kabul Edilemez) göre değerlendirilmiştir.
- Risk raporlarında yer alan sektör ve şirket bazlı riskler, COSO (The Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission) risk taksonomisine göre 9 adet ana risk başlığı

(Dış Çevre, Operasyonel, Yetkilendirme, Bilgi İşlem ve Teknoloji, Dürüstlük/Bütünlük, Finansal, Süreç/Operasyonel, Raporlama ve Stratejik) temel alınarak gruplandırılmıştır.

- Değerlendirmeler neticesinde, risklerin genel olarak; Dış Çevre, Operasyonel, Finansal ve Stratejik ana risk başlıkları altında toplandığı görülmüştür.
- Risk envanterleri ve risk yönetiminin 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 Dünya Ekonomik Forumu Küresel Riskler 2014 Raporu Özeti
 - o Vestel Anahtar Risk Göstergeleri Raporu
 - o Vestel Grup Şirketlerine Yönelik Sigorta Çözümleri
 - o Suistimal Riski Araştırması
 - o Alacak Riski Erken Uyarı Sinyalleri
 - o Vestel Grup Şirketleri İSG Risk Değerlendirme Yükümlülüğü
- SAP GRC (Governance, Risk and Compliance) Sistemi'nde, sayısallaştırılabilen risklerin bir kısmı KRI'lar (Anahtar Risk Göstergeleri) şeklinde ifade edilerek takip edilmektedir. Bir kısmı için de çalışmalar devam etmektedir.
- Anahtar risk göstergelerinin bir kısmı için eşik değerleri revize edilmiştir.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

• Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve risklerin merkezi bir yapıda yönetilmesi amacıyla, Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi Departmanı, 2012 yılı birinci çeyreğinden itibaren faaliyetlerine başlamıştır. Bu çerçevede Zorlu Holding bünyesinde faaliyet gösteren tüm ilişkili şirketlerde geçerli olmak üzere Zorlu Holding Risk Politika ve Prosedürü ile Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi hazırlanarak ilgili tüm birimlerle paylaşımı yapılmıştır.

• 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 ulaşması sağlanmaktadır. Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ risklerinin bir bütün halinde yer aldığı ve takibinin yapıldığı sistem olarak SAP GRC (Governance Risk Compliance) kullanılmaktadır.

• Şirketin iç kontrol sistemleri; risk yönetimi analizleri ile ortaya çıkan ve/veya iç denetim faaliyetleri esnasında ortaya çıkan riskler ve ilgili risk azaltıcı aksiyonlar gözetilerek risk odaklı bir yaklaşım ile değerlendirilmektedir. Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 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,
- Ortaya çıkarılan risklerin önceliklendirilmesi sonrası Anahtar Risk Göstergeleri (Key Risk Indicators) ile takip edilmesi,
- Uyarı veren anahtar risk göstergeleri ile diğer tüm risklerin kontrol noktaları gözetilerek ölçülmesi ve raporlanması,
- Risk alma iştahına uyumlu bir şekilde alınan en uygun aksiyonlar ile bu risklerin proaktif olarak yönetilmesi.

- 15.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş; Görev ve Çalışma Esasları kabul edilmiştir. Bu komite; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesine uyum ve risklerin koordineli şekilde yönetilmesi amacıyla; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesine ilişkin çalışmalar yapmaktadır.

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

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

- Vestel Grubu'nun misyon, vizyon, amaç ve değerleri internet sitesi yolu ile kamuya açıklanmıştır.

Misyon: Teknolojik ürünlerle dünyayı fethetmek

Vizyon: Sektörümüzde dünyanın en güçlü üretim ve teknoloji grubu olmak

- Yönetim Kurulu, yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri onaylamaktadır. 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 zaman içerisinde başlatılır. Hedeflere ulaşılma derecesi mali tablo dönemlerinde ve yılsonunda faaliyetler itibariyle sonuçlar izlenerek ölçülür.

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

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 Üst Düzey 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, deneyim gibi unsurlar dikkate alınmaktadır.

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ Yönetim Kurulu üyelerine sektör emsallerine uygun olarak 2014 yılında toplam 95.000,00 TL brüt ücret ödemesi yapılmıştır. 2015 yılına ilişkin tutarlar 2014 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.

- Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. AŞ 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. "Üst Düzey Yönetici Ücret Politikası" belirlenirken; Şirketin üretim ve satış faaliyetlerinin boyutu, faaliyet alanının yaygınlığı, yurtdışı faaliyetleri, çalışan sayısı, iştirakleri ve bunların toplamdaki ağırlığı, faaliyetlerin sürdürülmesi için sahip olunması gereken bilgi seviyesi, bulunulan sektörün özellikleri, rekabet koşulları ve benzer firmaların ücret düzeyi dikkate alınmaktadır.

- Şirketin Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör ve genel müdür yardımcılara sağlanan mali menfaatlere toplu olarak finansal tablo dipnot açıklamalarında yer

verilmektedir. Bu kapsamda 31.12.2014 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde ödenen maaş ve ücretler toplamı 4.108 bin TL (01.01.-31.12.2013: 3.493 bin TL)'dir.

- Şirket 2014 yılı içerisinde herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.