

**VESTEL BEYAZ EŞYA SANAYİ VE TİCARET AŐ**  
**2017 FAALİYET YILI**  
**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

## **İÇİNDEKİLER**

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

### **BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**

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

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

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

### **BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ**

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

### **BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU**

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

## BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum konusunda azami özen gösteren Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'de ("Şirket" veya "Vestel Beyaz Eşya") kurumsal yönetim çalışmaları 2005 yılında başlatılmıştır. Bu çalışmalar kapsamında, ilk aşamada hissedarlara eşitlikçi, hesap verebilir, sorumlu ve şeffaf bir yapı sunabilmek amacıyla Şirketin Esas Sözleşmesi'nde bir dizi değişikliğe gidilmiştir. Yapılan bu değişiklikler ile azınlık hissedarlara Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen haklar tanınırken, yönetim yapısında da "daha iyi yönetim" hedeflenerek önemli değişiklikler gerçekleştirilmiştir. Kurumsal yönetim uygulamaları, Esas Sözleşme değişikliklerinin ardından Şirket bünyesinde kurumsal yönetim mekanizmalarının kurulması ile devam ettirilmiştir. Yönetim Kurulu'nun etkinliği bağımsız üyeler ile artırılırken, Yönetim Kurulu'na bağlı komiteler ile de yönetimde etkinliğin artırılması hedeflenmiştir.

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

- Borsa İstanbul'da işlem gören ve kurumsal sürdürülebilirlik performansları üst seviyede olan şirketlerin paylarından oluşan BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne ilk kez Kasım 2016'da gönüllü olarak dâhil olan Vestel Beyaz Eşya, endeks kriterlerine uyumunu devam ettirmek suretiyle Kasım 2017 - Ekim 2018 döneminde de Endeks'te yer almaya hak kazanmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 24'üncü maddesinde yapılan değişiklik kapsamında, kamuyu aydınlatma uygulamalarının etkin bir şekilde yerine getirilmesini teminen, KAP açıklamalarına ilişkin gerekli prosedürleri belirleyen "Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ Kamuyu Aydınlatma Prosedürü" hazırlanarak Yönetim Kurulu'nun 23.10.2017 tarih ve 2017/35 sayılı kararı ile yürürlüğe girmiştir.

### Uygulanmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Gerekçeleri

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

- **Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay sahiplerine özel denetim isteme hakkı tanınması ve azlık hakları ile ilgili ek düzenleme bulunması:** Türk Ticaret Kanunu'ndaki özel denetçi atanması ve azlık haklarına ilişkin mevcut düzenlemelerin yeterli olduğu düşünüldüğünden bu haklar ayrıca Esas Sözleşme ile düzenlenmemiştir.
- Yönetim Kurulu üye sayısı ve komite yapılanma gereklilikleri nedeniyle bazı Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla komitede görev almaktadır.
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.6.5 no.lu maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler toplu olarak yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Açıklama kişi bazında yapılmamaktadır.
- Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda halihazırda bir kadın üye yer almakta olup, Yönetim Kurulu'ndaki kadın üye oranının Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden 4.3.9 numaralı ilkede öngörülen orana yükseltilmesi Şirketimizin orta vadeli hedefleri arasındadır.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nde bir hüküm bulunmamasına karşın, Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı ile Vestel Beyaz Eşya'nın da bir üyesi olduğu Vestel Şirketler Grubu'nun İcra Kurulu Başkanı aynı kişi değildir. Şirkette hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.

Zorunlu olmayan ilkelere henüz uygulanmayan ilkeler nedeniyle bugüne kadar herhangi bir çıkar çatışması yaşanmamıştır.

Vestel Beyaz Eşya, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin Şirket bünyesinde benimsenmesinin Şirkete sağladığı olumlu katkıların bilincinde olarak, tüm çalışanları ve üst düzey yöneticileri ile birlikte Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu daha da geliştirmeyi ve kurumsal yönetim alanında en yüksek standartlara ulaşmayı bir hedef olarak belirlemiştir. Şirket SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca uygulanması zorunlu olan tüm ilkelere uyum sağlamış olup uygulanması zorunlu olmayan ilkelere de uyum sağlamak üzere gerekli çalışmalara devam etmektedir.

## **BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ**

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

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak yılda en az bir kez Yönetim Kurulu'na rapor sunmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü 2017 yılı çalışmalarına ilişkin raporunu, Kurumsal Yönetim Komitesi'nde görüşülmesinin ardından, 05.01.2018 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

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

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Lisansları</b>
Serap Mutlu	Yatırımcı İlişkileri Direktörü ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı (No: 201618), Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı (No: 700906)
Emine Özcan	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Üyesi	-

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev alan kişilere ilişkin bilgiler 29.12.2014 ve 11.03.2016 tarihlerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlanmıştır.

### **Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün 2017 Yılında Yürüttüğü Başlıca Faaliyetler:**

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması sağlanmış, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ ("MKK") nezdindeki işlemler Hukuk bölümü ile koordine edilmiş,
- Dönem içerisinde pay sahiplerinden gelen Şirket ile ilgili bilgi talepleri kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, Şirketin Bilgilendirme Politikası doğrultusunda, açık ve net olarak, yüz yüze, yazılı olarak veya diğer iletişim araçları aracılığıyla yanıtlanmış,
- Şirketi takip eden analistlerin bilgi talepleri karşılanmış, yatırımcıları bilgilendirmek üzere analistler tarafından Şirket hakkında yazılan raporların doğru, eksiksiz ve Şirketi en iyi tanıttirici şekilde hazırlanmaları sağlanmış,
- Dönem içerisindeki Olağan Genel Kurul toplantısının ilgili Departmanlarla iş birliği içinde mevzuata, Esas Sözleşme'ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması sağlanmış,
- Genel Kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulacak dokümanlar hazırlanmış, pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki her türlü bilgi ve açıklama güncel olarak Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş,
- Şirket web sitesi sürekli olarak güncellenerek pay sahiplerinin Şirket hakkında doğru, kesintisiz ve güncel bilgiye ulaşmaları sağlanmış,
- SPK düzenlemeleri uyarınca, kamuyu aydınlatma kapsamında toplam 22 adet özel durum açıklaması yapılmış ve açıklamalar eş zamanlı olarak Şirket internet sitesinde yayınlanmış,

- Her 3 ayda bir mali tabloların açıklanmasını takiben, Şirketin finansal sonuçlarını ve hisse performansını Borsa İstanbul'daki benzer şirketler ile karşılaştıran bir analiz çalışması hazırlanarak üst yönetimin bilgisine sunulmuş,
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere, sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi gözetilmiş, Şirket içi gerekli bilgilendirmeler yapılarak ilgili süreçler takip edilmiş, mevzuat ve Bilgilendirme Politikası uyarınca yapılması gereken KAP açıklamaları takip edilerek zamanında yapılmaları sağlanmış,
- Yerli ve yabancı yatırımcılar ve analistlerle Şirketin faaliyetleri, finansal performansı ve dönem içindeki diğer gelişmeler hakkında bilgilendirme toplantıları yapılmış ve aracı kurumlar tarafından düzenlenen konferans ve roadshow'lara iştirak edilmiştir.

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

- Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay sahiplerinin mevzuatla tanınan bilgi alma ve inceleme hakkını kaldıran veya sınırlayan hiçbir hüküm bulunmamaktadır.
- Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır.
- Yıl içinde pay sahiplerinden ve analistlerden gelen bilgi taleplerine Şirketin Bilgilendirme Politikası doğrultusunda ve gerekirse konu ile ilgili en yetkili kişi ile görüşülerek açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru en kısa zamanda ve etkin bir şekilde cevaplandırılmıştır. Gelen bilgi taleplerine yatırımcıların isteği doğrultusunda telefon, e-posta veya diğer yollarla yazılı veya sözlü olarak cevap verilmiştir.
- Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme haklarını sağlıklı bir şekilde kullanılabilmesi için gerekli olan tüm bilgi ve belgeler Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerine duyurulmuştur. Yabancı yatırımcıların da bilgilendirilmesini sağlamak üzere, KAP açıklamaları ve yatırımcılar açısından önem arz eden her türlü bilgi İngilizce'ye de çevrilerek siteye eklenmiştir.
- En önemli pay sahipliği hakları arasında yer alan bilgi alma ve inceleme hakkının kullanılmasının kolaylaştırılması için Şirketin internet sitesinde, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde internet sitesi için öngörülen bilgilerin tamamına yer verilmiş ve yerli ve yabancı yatırımcılara en fazla bilginin en kısa zamanda, doğru, hızlı, eş zamanlı, tam ve anlaşılabilir şekilde aktarılabilmesi sağlanmıştır. İnternet sitesinin güncellenmesi ve takibi Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün sorumluluğundadır.
- Şirket Esas Sözleşmesi'nde özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Özel denetim isteme hakkı Türk Ticaret Kanunu'nun 438. ve 439. maddeleri uyarınca anonim ortaklıklar için her pay sahibine tanınmış bir hak olduğundan Esas Sözleşme'de ayrıca düzenlenmemiştir. Dönem içerisinde Şirkete pay sahiplerinden özel denetçi atanmasına ilişkin bir talep ulaşmamıştır. Şirket faaliyetleri, Yönetim Kurulu'nun önerisiyle Genel Kurul tarafından atanan bağımsız denetim kuruluştan tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

## **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

- Şirketin Genel Kurul toplantıları Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Genel Kurul" başlığı altında yer alan tüm prensiplere uygun şekilde düzenlenmektedir.
- Genel Kurul toplantıları pay sahiplerinin katılımını artırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir.
- Şirketin 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 9 Mayıs 2017 tarihinde saat 12:30'da Şirket Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak Raffles İstanbul, Levazım Mahallesi, Kuru Sokak No: 2, Zorlu Center, 34340 Beşiktaş, İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.

- Toplantıya ait davet, Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi, toplantı zamanı, yeri ve toplantı gündemini de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 14.04.2017 tarih ve 9306 sayılı nüshasında, 14.04.2017 tarihli Dünya Gazetesi'nde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ'nin E-Genel Kurul Sistemi üzerinde ve Şirketin "<http://vesbe.vestelyatirimciiliskileri.com>" adresli internet sitesinde ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, Genel Kurul toplantı tarihinden üç hafta önce ilan edilmiştir. Genel Kurul'a katılımın kolaylaştırılması amacıyla gazetede ilan verilmiş ve Şirket internet sitesinden, ilan da dahil olmak üzere, 1.3.1 no'lu Kurumsal Yönetim İlkesi kapsamında hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ile mevzuat gereği yapılması gereken tüm bildirim ve açıklamaların yanı sıra, Olağan Genel Kurul'a ilişkin her türlü bilgi ve belgeye ulaşılması sağlanmış, ilgili dokümanlar fiziki olarak da Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulmuştur. Ayrıca, Genel Kurul'a vekâleten katılım için gerekli olan vekâletname örneği Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.
- Olağan Genel Kurul toplantısında Şirketin toplam 190.000.000,00 TL'lik sermayesine tekabül eden 190.000.000 adet paydan 130,00 TL'lik sermayeye karşılık 130 adet pay asaleten, 181.369.300,00 TL'lik sermayeye karşılık 181.369.300 adet pay vekâleten temsil edilmiş olup, Genel Kurul %95,46 katılım oranı ile toplanmıştır.
- Genel Kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterilmiş ve Genel Kurul toplantısından önce verilecek bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.
- Olağan Genel Kurul öncesinde pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve/veya Şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin bir talebi olmamıştır.
- 29.08.2012 tarihli ve 28396 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Elektronik Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ'e uygun olarak pay sahiplerine Olağan Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılma ve oy kullanma hakkı verilmiştir.
- Toplantı başkanı Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca Genel Kurul'un yürütülmesi için önceden hazırlık yapmış ve gerekli bilgileri edinmiştir.
- Esas Sözleşme'de menfaat sahipleri ve medyanın Genel Kurul'a katılımına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır. Ancak Şirketin önceden bilgilendirilmesi kaydı ile katılım mümkün kılınmaktadır. Şirketin 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında menfaat sahipleri ve medyadan katılım olmamıştır.
- Gündemde özellik arz eden konularla ilgili Yönetim Kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçilerin gerekli bilgilendirmeleri yapabilmeleri ve soruları cevaplandırabilmeleri için Olağan Genel Kurul toplantısında hazır bulunmaları sağlanmıştır.
- Olağan Genel Kurul toplantısında gündemde yer alan konular açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktararak pay sahiplerine eşit şartlar altında görüşlerini açıklama ve soru sorma hakkı tanınmıştır. Toplantıda pay sahiplerinden gündemle ilgili olmayan veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı bir soru gelmemiştir. Genel Kurul toplantısı esnasında pay sahiplerinden gelen sorulara Yönetim Kurulu üyeleri ve üst kademe yöneticiler tarafından gerekli açıklamalar yapılmaktadır. 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı sırasında gelen sorular ile bu sorulara verilen cevaplar Şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.
- Şirketin Bağış ve Yardım Politikası doğrultusunda 2016 faaliyet yılı içinde yaptığı toplam 3.017.167,00 TL tutarındaki bağış ve yardımlar Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. maddesi uyarınca 2017 yılında yapılacak bağışlar için üst sınır belirlenerek Genel Kurul'un onayına sunulmuştur.
- 2017 yılında Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ve olumsuz oy vermeleri nedeniyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem olmamıştır.

- Esas Sözleşme'nin 11. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul'un izni alınmadan Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde belirtilen işlemleri yapamazlar. Şirketimizin bilgisi dahilinde, yıl içinde yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, Yönetim Kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapmamış ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir. Söz konusu kişiler dışında Şirket bilgilerine ulaşma imkânı olan diğer kişilerin kendileri adına Şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlem de bulunmamaktadır.

- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazır bulunanlar listesi toplantının yapıldığı gün içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya duyurulmuştur. Genel Kurul toplantılarına ilişkin tutanaklar ve hazır bulunanlar listeleri Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirketin internet sitesinde Genel Kurul toplantılarına ilişkin her türlü ilan, belge ve doküman pay sahiplerinin ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

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

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

- Vestel Beyaz Eşya Esas Sözleşmesi'nde oy hakkına ilişkin bir imtiyaz bulunmamaktadır.

- Şirket Esas Sözleşmesi'nde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen bir hüküm bulunmamaktadır.

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

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

#### **2.5. Kâr Payı Hakkı**

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

- Şirket kâr dağıtım kararlarını, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenleme ve kararları, vergi yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'ni dikkate alarak belirlemektedir.

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

- Yönetim Kurulu tarafından kabul edilerek Şirket internet sitesinde, faaliyet raporunda ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanan Şirket Kâr Dağıtım Politikası'nda kâr payı ödemelerinin oranı, nakit ve/veya bedelsiz pay olarak dağıtılmak üzere, 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.

• Esas Sözleşme’de belirtildiği üzere, kârın hangi tarihlerde ve ne şekilde dağıtılacağı Yönetim Kurulu’nun Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak hazırlanan teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılmaktadır.

• 2016 yılı Olağan Genel Kurulu’nda Yönetim Kurulu’nun 11.04.2017 tarih ve 2017/10 sayılı kâr payı dağıtım teklifi ortaklarca kabul edilmiş ve kâr payı dağıtımına 15.05.2017 tarihinde başlanılmasına karar verilmiştir.

## **2.6. Payların Devri**

• Şirket Esas Sözleşmesi’nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm bulunmazken, Şirketin paylarının serbestçe devredilebilmesini zorlaştırıcı bir uygulaması da bulunmamaktadır.

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

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

• Vestel Beyaz Eşya internet sitesi 2007 yılı başlarında oluşturulmuştur. İnternet sitesi; pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık, net ve eş zamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuştur. İnternet sitesinde yer alan bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir.

• Şirketin internet sitesine “<http://vesbe.vestelyatirimciiliskileri.com>” adresinden ulaşılabilir. Ayrıca, Şirket “Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik” ile Türk Ticaret Kanunu’nun 1524. maddesinin birinci fıkrası uyarınca internet sitesi açılması, bu sitenin belirli bir bölümünün şirketçe kanunen yapılması gereken ilanların yayınlanması için özgülenmesi ve bilgi toplumu hizmetlerine ayrılmasına ilişkin usul ve esaslar çerçevesinde Merkezi Veri Tabanı Hizmet Sağlayıcısı destek hizmetini MKK’dan almakta ve Şirketçe kanunen yapılması gereken ilanlara MKK’nın e-Şirket Şirketler Bilgi Portalı üzerinden erişilebilmektedir.

• Türk Ticaret Kanunu ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde yer alan başlıca bilgi ve belgelere Şirket internet sitesinde yer verilmiştir.

• Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve tutarlı olup çelişkili veya eksik bilgi içermemektedir.

• İnternet sitesinde yer alan bilgilerin büyük kısmı, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak da sunulmaktadır.

### **3.2. Faaliyet Raporu**

• Şirketin faaliyet raporları, Türk Ticaret Kanunu ve buna bağlı mevzuat ile Sermaye Piyasası Mevzuatı ve bu kapsamda Kurumsal Yönetim İlkeleri gözetilerek ve kamuoyunun Şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır. Ayrıca, Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporu 28.08.2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmaktadır.

• Yıllık Faaliyet Raporu, Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmakta ve internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır.

## **BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ**

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

• Şirketin menfaat sahipleri; çalışanlar, tedarikçiler, müşteriler, finansman kuruluşları ve kamu olmak üzere sınıflandırılabilir.

• Şirket işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına almaktadır. Bu hakların mevzuat ve karşılıklı sözleşmeler ile korunmadığı durumlarda ise menfaat

sahiplerinin çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkânları ölçüsünde korunmasına azami özen gösterilmektedir.

- Şirket ile ilgili tüm menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilebilmeleri için gerekli ve sistematik iletişim kanalları oluşturulmuştur.
- Çalışanlara yönelik bilgilendirmeler gerek e-posta gerekse kurumsal portal aracılığıyla yapılmaktadır. Ayrıca bölümler arası periyodik toplantılar ve çalışanlara yönelik periyodik toplantılar düzenlenmektedir.
- Şirketin yurt dışı ve yurt içi satışları Vestel Şirketler Grubu firmalarından biri olan Vestel Ticaret AŞ ("Vestel Ticaret") tarafından gerçekleştirilmektedir. Vestel Beyaz Eşya, Grubun pazarlama şirketi ile birlikte müşteri ziyaretleri yapmaktadır. Bu birebir görüşmelerde ortaya çıkan değerlendirmelere göre müşteri memnuniyeti doğrudan gözlemlenebilmekte ve şikâyetler yerinde değerlendirilmektedir. Gereken durumlarda iyileştirme çalışmaları yürütülmekte ve Vestel Ticaret üzerinden ya da doğrudan Vestel Beyaz Eşya'ya ulaşan müşteri şikâyetleri doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılmaktadır. Bunun dışında periyodik olarak Vestel Ticaret ile yapılan toplantılarda müşteri beklentilerini karşılamak ve kalite seviyesini üst düzeye çıkarmak için yapılan çalışmalar görüşülmektedir. Belli dönemlerde nihai müşterilere yönelik memnuniyet anketleri yapılmaktadır.
- Pay sahipleri ve yatırımcılar Sermaye Piyasası Mevzuatı ile SPK düzenlemeleri doğrultusunda ve belirlenen yöntemler vasıtasıyla bilgilendirilmektedir.
- Menfaat sahipleri arasında çıkar çatışmalarının ortaya çıkması veya bir menfaat sahibinin birden fazla çıkar grubuna dahil olması durumunda; sahip olunan hakların korunması açısından mümkün olduğunca dengeli bir politika izlenmekte ve her bir hakkın birbirinden bağımsız olarak korunması hedeflenmektedir.
- Menfaat sahipleri Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi veya Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne telefon ve/veya e-posta yolu ile iletebilmektedir.

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

- Vestel Beyaz Eşya'da başta şirket çalışanları olmak üzere, menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren konularda şirket yönetimine katılımını destekleyici sistem ve mekanizmalar şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilerek hayata geçirilmektedir. Ayrıca, Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler Şirketin ve pay sahiplerinin yanı sıra tüm menfaat sahiplerinin de yönetimde temsil edilmesini mümkün kılmaktadır.
- İnsan Kaynaklarından sorumlu İcra Kurulu Üyesi Şirketin en büyük menfaat gruplarından biri olan çalışanları Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu'nda temsil etmektedir.
- Şirket çalışanları, Şirkete değer katacak her konudaki önerilerini ve varsa şikâyetlerini Vestel kurumsal portalı üzerinde yer alan "Vestel Öneri, Şikâyet ve İyileştirme Sistemi" aracılığıyla doğrudan İnsan Kaynakları Departmanı'na ya da tüm çalışanların kullanımına açık olan "Öneri Modülü" vasıtasıyla öneri sorumlularına ve yöneticilerine iletebilmektedir. Çalışanlar ayrıca, TPM (Toplam Üretken Bakım) faaliyetleri içindeki Kaizen (Sürekli İyileştirme) çalışmaları kapsamında, günlük üretim süreçlerine ilişkin kalite, maliyet, iş güvenliği ve verimlilik gibi konulardaki iyileştirici önerilerini ve fikirlerini fabrikaların değişik bölgelerinde bulunan kioksları kullanarak, web üzerinden veya öneri kutularına bırakabilecekleri öneri formları aracılığıyla yönetimle paylaşabilmektedir. Toplanan çalışan önerileri TPM Ofisi önderliğinde öneri sorumluları tarafından değerlendirilerek uygun bulunan öneriler Şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda projelendirilerek hayata geçirilmektedir. Çalışanların bu sisteme katılmasını teşvik amacıyla Kaizen'e veya projeye dönüştürülmesine karar verilen öneriler için çalışanlar ödüllendirilmekte ve öneri sunan her personelin ödül kataloğunda bulunan ödüllere sahip olabilmesi için hesabına parapuan yüklenmektedir.
- İş Sağlığı ve Güvenliği konusunda Şirket çalışanları tarafından "çalışan temsilcileri" seçilmiş olup, bu temsilciler belirli aralıklarla üst yönetim toplantılarına katılarak çalışanlardan aldıkları geri bildirimleri üst yönetime aktarmakta ve bu görüşlerle ilgili karar alınmasını sağlamaktadır.
- Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda, menfaat sahiplerini temsilen üst düzey yöneticiler Yönetim Kurulu toplantılarına görüş bildirmek üzere çağırılmaktadır. Ayrıca, Yönetim Kurulu ve İcra



Kurulu toplantılarına belli aralıklarla ilk ağızdan görüş bildirmek amacıyla çalışanların katılımı hususuna önem verilmektedir.

- Hem yurt içi hem yurt dışı tedarikçilerle çalışan Vestel Beyaz Eşya, yurt içindeki tedarikçileriyle her 3 ayda bir, yurt dışındaki tedarikçileriyle ise senede en az iki kez yüz yüze toplantılar gerçekleştirmektedir. Yapılan toplantı ve ziyaretlerde tedarikçilerin geri bildirimleri ve görüşleri alınmakta ve tedarikçilere piyasalar hakkında genel bilgilendirme yapılmaktadır. Firma ziyaretleri ve yapılan toplantılar sonrası görüşmelerle ilgili raporlar hazırlanarak ilgili birimler ile paylaşılmaktadır. Tedarikçilerden özellikle yatırımlarla ilgili gelen geri bildirimler üst yönetim ile paylaşmakta, gerekirse konuyla ilgili üst yönetimin de katıldığı toplantılar düzenlenebilmektedir. Bu görüşmeler neticesinde sektörün önde gelen birçok tedarikçi firmasının Vestel Beyaz Eşya'nın üretim tesislerinin bulunduğu Manisa'ya yatırım yapması sağlanmıştır.

- Şirket, tedarikçileri ile birlikte "Teknoloji Günleri" de organize etmekte ve bu organizasyonlar sayesinde sektördeki son yenilikler ve rakiplerin kullandığı teknolojiler yakından takip edilmektedir. Tedarikçi firmalar, yapılan firma ziyaretleri ve toplantılar dışında da e-posta veya telefon aracılığıyla diledikleri zaman Şirketin satınalma sorumlularına ulaşabilmektedir.

- Vestel Beyaz Eşya tedarikçilerini ürün geliştirme ve üretim süreçlerine de dahil etmektedir. Bu kapsamda, yeni tedarikçiler ve üretim süreçlerini yakından görmek isteyen mevcut tedarikçiler için fabrika ziyaretleri düzenlenmektedir. Şirketin Ar-Ge Departmanı tarafından tasarlanacak yeni bir ürün, ilk tasarım aşamasında ürünün komponentlerini üretecek tedarikçiler ile paylaşmakta, tedarikçilerden gelen geri bildirimler doğrultusunda üründe bazı tasarımsal revizyonlar yapılabilmektedir. Bunların yanı sıra mevcut ürünlerin üretim süreçlerinin iyileştirilmesinde de tedarikçilerin görüşleri dikkate alınmaktadır.

- Vestel Beyaz Eşya için tedarikçilerinin memnuniyeti büyük önem taşımaktadır. Bu kapsamda tedarikçilerin memnuniyetini ölçmek amacıyla, Şirketin Satınalma Portalı'nda tüm tedarikçilerin ulaşabildiği bir Anket ve Öneri Bölümü oluşturulmuştur. Söz konusu anket oluşturulurken 360 derece değerlendirme sistemi dikkate alınmıştır. Şirketin yerli ve yabancı tüm tedarikçileri buradan Şirketin satın alma uygulamaları hakkındaki geri bildirimlerini Şirkete iletebilmektedir. Bugüne kadar yapılan anket sonuçlarına göre, tedarikçiler satınalma sorumlusuna ulaşabilme, taleplerini iletme vb. konularda herhangi bir sorun yaşamadıklarını bildirmişlerdir.

- Vestel Beyaz Eşya için tedarikçilerinin gelişimi büyük önem taşımaktadır. Bu kapsamda Şirketin tedarikçileri Yönetim Sistemleri ve Müşteri İlişkileri Bölümü tarafından her yıl TPM (Toplam Üretken Bakım) kapsamında değerlendirilmekte ve seçilen belli firmalarla "Tedarikçi Geliştirme Eğitim Sistemi Yol Haritası" doğrultusunda ilerlenmektedir. Bu çalışma kapsamında, öncelikle tedarikçilerin hedefleri ve alınması gereken aksiyonlar belirlenmekte, değerlendirmeler yapılmakta ve çıkan sonuçlara istinaden firmalara özel eğitimler verilmektedir.

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

- İnsan Kaynakları faaliyetleri Zorlu Holding İnsan Kaynakları Grup Başkanlığı'na bağlı Vestel İnsan Kaynakları Direktörlüğü tarafından yürütülmektedir. Direktörlük; Endüstriyel İlişkiler Müdürlüğü, İşe Alım ve Yetenek Yönetimi Müdürlüğü, Eğitim ve Gelişim Müdürlüğü ve İdari İşler Müdürlüğü olmak üzere 4 ana organizasyon altında yapılandırılmıştır. Zorlu Holding İnsan Kaynakları Grup Başkanı, Vestel Şirketler Grubu'nun İcra Kurulu'nda da yer almaktadır. Bu sayede çalışanlara ilişkin her türlü konuda yönetime doğrudan ve sürekli bilgi iletilmesi sağlanmaktadır.

- Şirket; işe alım, terfi-yatay ilerleme, işten çıkarma, tazminat, kariyer yolu, performans ölçüm sistemi, performans sonuçlarının ücretlendirmeye yansımaları ve eğitim politikaları konularını kapsayan İnsan Kaynakları Politikası'nı yazılı olarak oluşturmuştur. İnsan Kaynakları Politikası aracılığıyla çalışanlara görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri duyurulmuştur.

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

- Stevie Ödülleri'nde "How a Young Team Attract, Recruit, Affiliate Young Candidates in an Excellent Way!" projesiyle "Yılın İnsan Kaynakları Takımı" Bronz Ödülü ve

- Brandon Hall Group'un bu yıl 23.'sü düzenlenen İnsan Kaynakları Mükemmellik Ödülleri'nde Yetenek Kazanım alanında "Best New Hire Onboarding Program" kategorisinde alınan Gümüş Ödülü'dür.

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

- İnsan Kaynakları Politikası kapsamında aşağıda yer alan hususlar uygulanmaktadır:
  - İşe alım, terfi ve işten çıkarmaya ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. İşe almaya ilişkin kriterler İşe Alım Yönetmeliği, terfi ve yatay ilerlemeye ilişkin kriterler ise Tayin-Terfi Yönetmeliği'nde ayrıntılı olarak belirlenmiştir.
  - Vestel Şirketler Grubu, çalışanlarına yönelik, bireysel performansı esas alan, ancak aynı zamanda ilgili bölüm ve Şirket sonuçları ile de bağlantı kuran, çalışanların bireysel, organizasyonun ise kurumsal gelişimine katkı sağlanmasını amaçlayan bir performans değerlendirme sistemine sahiptir. Performans değerlendirme sisteminin sonuçları ücretlendirme, eğitim ve kariyer gelişimi konularında kullanılmaktadır.
  - Hay Group Grade sisteminin kriterleri dikkate alınarak iş değerlemesi yapılmış ve çalışanların kademe yapısı ortaya konmuştur. Bu yapı dikkate alınarak ücret politikası belirlenmiş ve günün koşullarına uygun uyarlamalarla yönetilen bir ücret sistemi kurulmuştur.
  - Çalışanlara yönelik olarak kapsamlı eğitim programları uygulanmaktadır. Eğitim süreci tüm Vestel Grubu şirketleri için ortak bir merkezden yürütülürken, tüm süreç intranet üzerinden gerçekleşmektedir. Eğitim programları çalışanların kariyerlerinde ilerlemelerini sağlayacak şekilde ve geniş kapsamlı olarak hazırlanmıştır. Çalışanların kariyer planlamaları ve istekleri doğrultusunda eğitim programlarını seçmelerine imkân tanınmaktadır.
  - Vestel Şirketler Grubu'nun özellikle mühendislik kadroları için "Vestel Teknoloji Akademisi" adı altında bir akademi kurulmuştur. Bu akademi ile 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 ettirilmektedir.
  - Terfi ve yatay ilerleme olmak üzere iki ayrı kariyer gelişim yapısı kurulmuş olup, yönetmelikte belirlenen sürelerle sistem çalıştırılmaktadır.
  - Çalışanlara yönelik oryantasyon programları düzenlenmektedir. Her bölümün ve pozisyonun programı ayrı olarak oluşturulmuş olup süre ve içerik olarak farklılıklar arz etmektedir.
  - Çalışanlara yönelik olarak periyodik bilgilendirme kurumsal portal ve e-posta sistemi ile gerçekleştirilmektedir. Her birim kendi içinde belli periyotlarla toplantılar gerçekleştirmektedir. Bu toplantılar; üretim toplantıları (her sabah fabrikalarda), bölüm toplantıları (her Pazartesi), happy hour toplantıları (Cuma günleri), kalite yönetim toplantıları (her iki ayda bir), bütçe toplantıları (her ay) ve AR-GE yeni ürün toplantıları (her ay) olmak üzere düzenlenmektedir.
  - Çalışanlara eğitim, kariyer oluşturma, terfi ve diğer konularda herhangi bir (etnik, dil, din, ırk, cinsiyet vs.) ayırım yapılmaksızın eşit davranılmaktadır.
  - Çalışanlar arasında ayrımcılığa neden olabilecek uygulamalara karşı gerekli önlemler alınmış, çalışanlar hiçbir ayırım gözetilmeksizin eşit tutulmuştur. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

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

• Vestel Beyaz Eşya Etik Kuralları yazılı olarak hazırlanmış ve Bilgilendirme Politikası çerçevesinde internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Etik Kurallar'a ilişkin olarak çalışanlar bilgilendirilmiştir. Ayrıca Şirketin tüm tedarikçilerinin erişimine açık olan Satınalma Portalı üzerinden etik kuralları da içeren Davranış Kuralları yayınlanmıştır. Yönetim Kurulu, Şirket ve çalışanları için oluşturulmuş olan Etik Kurallar'ın uygulanmasına azami özen gösterilmektedir.

• Vestel Beyaz Eşya sosyal sorumluluk kapsamında hakim ortağı Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ve Zorlu Holding AŞ bünyesinde gerçekleştirilen çalışmalara katılmaktadır. Vestel Şirketler Grubu'nun da üyesi olduğu Zorlu Grubu 2007 yılında Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni imzalayarak kuruluşundan bu yana benimsediği ilkeleri ve değerleri küresel sosyal sorumluluk boyutuna taşımada güçlü bir adım atmıştır.

• Vestel Beyaz Eşya, faaliyetlerinden kaynaklanan çevre etkisinin azaltılması ve pazara doğaya uyumlu ürünlerin sunulması konularında sorumlu kurumsal vatandaş olarak yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Şirket, 2006 yılı Haziran ayından itibaren tüm ürünlerini RoHS Direktifi'ne (Restriction of the Use of Certain Hazardous Substances Directive) uygun olarak üretmektedir. Buna göre, canlılar ve çevre üzerinde tehlike yaratan 6 ağır metalin (kurşun, civa, kadmiyum, Krom+6, PBB, PBDE) ürünlerde kullanımı sınırlandırılmıştır. Vestel Beyaz Eşya, ülkemiz insanların daha sağlıklı bir ortamda yaşayabilmesi konusunda hassasiyet gösterip ilgili Yönetmelik Türkiye'de henüz yürürlüğe girmeden bu uygulamanın getirdiği maliyetleri göğüsleyerek iç pazara RoHS Direktifi'ne uygun ürünler sunmaya başlamıştır.

• RoHS çalışmasına paralel olarak WEEE (Waste of Electrical and Electronic Equipment Directive) çalışmaları yapılmaktadır. Bu yönerge uyarınca, her marka kendi ürünlerine ait atıkların toplanmasından ve geri dönüşümünden sorumlu olmaktadır. Şirketimiz, ilgili devlet organlarıyla koordinasyon içinde WEEE Yönetmeliği'ni en etkin şekilde uygulamak için gerekli çalışmaları sürdürmektedir.

• Vestel Beyaz Eşya, küresel çevre sorumluluğu gereği, kurulduğu ilk günden beri ürünlerinde ve üretim proseslerinde, ozon tabakasını incelten veya sera etkisi yoluyla küresel ısınmaya yol açan kimyasalların kullanılmamasını ilke edinmiştir. Bu anlayış çerçevesinde buzdolabı ve klima üretimlerinde ODP (ozone depletion potential) ve GWP (global warming potential) seviyeleri çok düşük gazlar kullanılmaktadır.

• Vestel Beyaz Eşya, Çevre Politikası ile çalışanların ve müşterilerin yaşam kalitesini koruyucu ve artırıcı bir yaklaşımı hedeflemektedir. Şirket benimsemiş olduğu Çevre Politikası ışığında:

- Yeni ürün, proje ve operasyon değerlendirmesinde çevre faktörünü dikkate almayı,
- Ürün tasarımında ve üretim süreçlerinde zararlı madde kullanımını azaltmayı ve daha az kirletici özelliği bulunan maddeleri araştırmayı,
- Atık miktarının azaltımı, atıkların tekrar kullanımı ve geri kazanımı için çalışmalar yapmayı,
- Verimlilik artışı ve yeni teknoloji kullanımını teşvik ile enerji, su ve doğal kaynaklardan tasarruf sağlamayı,
- Geri dönüşümü mümkün olan malzemeler kullanarak doğal kaynak tüketimini azaltmayı,
- Eğitimlerle tüm çalışanlarının çevre bilincini geliştirerek, çevre kirliliğini mümkün olan en düşük seviyeye çekmeyi,
- Her yıl belirlediği yeni amaç ve hedefler doğrultusunda çevre politikasını sürekli geliştirmeyi,
- Sera gazı emisyonu azaltma yöntemlerini araştırmayı ve uygulamayı,
- Su kullanımı ile ilgili su tasarrufu sağlayacak projeler geliştirmeyi,
- 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 Sistemi'ne entegrasyonu gerçekleştirilmiştir. Ayrıca, 2017 yılı içerisinde "ISO 14064-3 Sera Gazı Emisyonları Doğrulama ve Onaylama" ve "ISO 14046 Su Ayak İzi" süreci, ilgili standartlar doğrultusunda başarıyla tamamlanmıştır. Şirket bu doğrultuda, su ayak izini ve karbon ayak izini doğrulamıştır.

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

• Vestel Beyaz Eşya, 2012 yılında belgelendirdiği ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi kapsamında:

- Enerji performansının sürekli iyileştirilmesini, 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 geliştirilmesi,
- 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,

- 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'nın Entegre Yönetim Sistemleri Politikası çerçevesinde:
    - Çevresel bilinçlendirme faaliyetleri kapsamında çalışanların görebileceği panolarda ve wc kapı arkalarındaki panolarda iki ayda bir değişen çevresel bilinçlendirme broşürleri dizayn edilmektedir.
    - Sosyal sorumluluk ve atık yönetimi kapsamında, Şirket içinde yürütülen plastik kapak toplama kampanyasıyla 2017 yılı içinde yaklaşık 7.000 kg plastik kapak toplanmış ve kampanya kapsamında 13 adet tekerlekli sandalye ihtiyaç sahiplerine ulaştırılmıştır.
    - TÜRKESD bünyesinde Şirketi temsilen Çevre Birimi'nin katıldığı TOBB Dayanıklı Tüketim Malları Meclisi Çevre Komisyonu olarak çevresel faaliyetler sürdürülmektedir.
  - İklim değişikliği, sadece çevresel değil, aynı zamanda sosyal ve ekonomik bir tehdittir. Vestel Beyaz Eşya iklim değişikliğini hem dünyanın geleceği, hem de Şirketin sürdürülebilirliği açısından önemli bir risk olarak kabul etmekte ve bu konuda ciddi projeler yürütmektedir. Bu nedenle Şirkette karbon ayak izinin ölçülmesi ve azaltılmasına dair çalışmalar yapılarak Karbon Saydamlık Projesi'ne dahil olunmuştur. Karbon Saydamlık Projesi (CDP – Carbon Disclosure Project), 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 CDP Su ve CDP Karbon Programlarında B puanı almıştır.
  - Vestel Beyaz Eşya sürdürülebilirlik alanında yapılan çalışmalar ile gerekli kriterleri sağlayarak Borsa İstanbul'un (BIST) Kasım 2016 - Ekim 2017 dönemi için açıkladığı BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ne gönüllü olarak dahil olmuştur. Şirket, endeks kriterlerine uyumunu devam ettirmek suretiyle, 2017 yılında da gönüllü olarak değerlendirilerek Kasım 2017 - Ekim 2018 dönemi için de BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde ikinci kez yer almaya hak kazanmıştır.
  - Vestel Beyaz Eşya 2011 yılından beri Toplam Üretken Bakım (TPM) Yönetim Sistemi'ni başarıyla uygulayarak, her geçen yıl iyileştirme hedefleri doğrultusunda ilerlemektedir. TPM, üretim ve destek süreçlerindeki tüm kayıpların sıfıra indirilmesini hedefleyen, tüm çalışanların katılımını gerektiren, proaktif bakış açısını destekleyen ve ekipman etkinliğini en üst düzeye çıkarmaya çalışan bir işletmecilik yaklaşımı sunmaktadır. Vestel Beyaz Eşya bu anlayışı benimseyerek ve Şirketin her alanında sürekli iyileştirme çalışmaları yaparak, çağın ötesine geçmek için çalışmaktadır. Çevresel konular da yine TPM çalışmaları ile perçinlenmektedir. Şirketin TPM Sistemi yaklaşımı ile elde ettiği kazanımlar aşağıdaki şekilde sıralanabilir:
    - 5S Yaklaşımı ile tertip düzenin sağlanması, kirliliğin ve kirlilik kaynaklarının azalması,
    - Kaizen prensibi ile çevreyi ve enerji kullanımını etkileyecek süreçlerde yapılan iyileştirme çalışmaları,
    - Otonom bakım yaklaşımı ile az arıza, az sağılma, enerji tasarrufu ve hammadde tasarrufu,
    - Hurda ve rework'ün azaltılması, dolayısıyla atıkların azaltılması,
    - Verimlilik ve kalitenin artırılması çalışmaları ile sürekli iyileştirme yapılması.

Vestel Beyaz Eşya buzdolabı, çamaşır makinesi, bulaşık makinesi, klima-termosifon ve pişirici cihazlar fabrikalarında yürütülen TPM faaliyetleri sonucu JIPM (Japan Institute of Plant Maintenance) tarafından verilen "TPM Süreklilik" Ödülü'nün sahibi olurken, beyaz eşya sektöründe 6 ayrı fabrikayla bu ödüle aynı anda layık görülen ilk firma olarak dünya çapında bir başarıya imza atmıştır.

- Vestel Beyaz Eşya, İş Güvenliği ve İşçi/Çalışan Sağlığı Politikası çerçevesinde,
  - Çalışanlara karşı yasal yükümlülüklerini, idari şartları ve üyesi bulunduğu kuruluşların kurallarını yerine getirir,
  - Uluslararası standartları, yeni teknolojileri ve çalışanların önerilerini uygulamalarına yansıtarak sürekli gelişme sağlar,
  - İş sağlığı ve güvenliği konusunda 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 kaldırma veya en aza indirme, ayrıca çalışma koşullarını sık sık gözden geçirme ve aksayan konularda tedbirlere başvurma, bu tedbirler için kaynak sağlama ve değişen şartlara göre politikayı gözden geçirme çalışma ilkesini oluşturur,
  - Kazaların olmaması veya azaltılması için işin işçiyeye, işçinin de işe uygun olması prensibini benimser.
- Vestel Beyaz Eşya, 2014 yılında kampüsün birçok yerinde çalışan annelerin çocuk bakımlarını ve beslenmelerini sağlayabilmeleri için emzirme odaları tesis etmiştir.
  - Vestel Beyaz Eşya'nın bir üyesi olduğu Vestel Şirketler Grubu ("Vestel") için kendi gelişimi toplum gelişimiyle eşdeğerdir. Bu bilinçle Vestel, topluma değer katan sosyal sorumluluk projelerine güçlü bir kaynakla destek vermeye, yenilerine öncülük etmeye ve geleceğe yönelik geliştirdiği çevreye duyarlı ürün iletişimleriyle bu konuda toplumsal bilinci şekillendirmeye devam edecektir.
  - Sosyal sorumluluk çalışmalarının topluma katkısının somut ve sürdürülebilir olmasına büyük önem veren Vestel, kısa ömürlü projelere yatırım yapmak yerine uzun vadeli ve kendini üretme kapasitesine sahip işlerin arkasında durmayı tercih etmektedir. Bu anlamda, bir sosyal sorumluluk projesine başlarken, toplumda özellikle hangi alanlarda ve konularda kamu desteğinin sınırlı kaldığının ya da uzanamadığının araştırılmasına öncelik verilmektedir. Vestel, altına imzasını attığı ya da desteğini verdiği sosyal sorumluluk projelerinde sahip olduğu toplam kalite anlayışından ödün vermeden tüm faaliyetlerinde gösterdiği performans ve hassasiyeti sergilemektedir.
  - Vestel bünyesinde engelli vatandaşlarımıza olan duyarlılığın her fırsatta gösterildiği birçok projeye de imza atılmaktadır. Bu projeler aşağıda kısaca özetlenmektedir:
    - Vestel Beyaz Eşya, ZİÇEV (Zihinsel Yetersiz Çocukları Yetiştirme ve Koruma Vakfı) Manisa Şubesi aracılığı ile 2014 yılında başlattığı çalışmayla Vakıf'taki çocuklara iş ve meşgale sağlayarak, hem Vakıf'a gelir oluşmasına, hem de çocukların "üretim mutluluğunu" yaşamasına katkıda bulunmaktadır.
    - Down sendromlu ve zihinsel engelli gençlere Vestel'de çeşitli iş fırsatları sunmak ve onları iş yaşamına kazandırarak hayatın içinde olmalarını desteklemek amacıyla geliştirilen "Hayatın İçindeyim" projesiyle 2'si down sendromlu, 2'si zihinsel engelli olmak üzere 4 genç istihdam edilmiştir.
    - Engellilerin yalnızca istihdam ile değil aynı zamanda günlük hayatlarını kolaylaştırarak da yanlarında olma amacımız doğrultusunda 13 engelli vatandaşımıza tekerlekli sandalye dağıtılmıştır.
    - "6.000 çalışanımız ile 1.000 bağışçı arıyoruz" sloganıyla ve Kızılay iş birliği ile gerçekleştirilen kan bağışı kampanyasında 1.046 çalışanımız kan bağışı gerçekleştirerek Türkiye'de bir gün içinde bir endüstri tesisinde yapılan kan bağışlama rekorunu kırmıştır. Bağışlanan bir ünite kan ile 3 can kurtarma şansı yakalanmaktadır, dolayısıyla Vestel Beyaz Eşya toplamda 3.138 cana umut olmuştur. Şirket, ülkemize sadece ekonomik anlamda değil sosyal sorumluluk anlamında da öncülük etmenin gururu bir kez daha yaşamıştır.

## **BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU**

### **5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

- Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek en az beş, en çok on bir kişiden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur.
- Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada yer almayan üyelerden oluşur.
- Şirketin 09.05.2017 tarihli 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu üye sayısının 6 olarak belirlenmesine ve 2017 yılı Olağan Genel Kurulu'na kadar görev yapmak üzere Sn. Ahmet Nazif Zorlu, Sn. Olgun Zorlu, Sn. Şule Cümbüş ve Sn. İzzet Güvenir'in Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Sn. Ali Akın Tarı ve Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu'nun ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

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

### Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	Son Durum İtibarıyla Grup İçinde Aldığı Görevler	Son Durum İtibarıyla Grup Dışında Aldığı Görevler	Üyelik Sınıflandırması
Ahmet Nazif Zorlu	Başkan	2017 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Zorlu Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Başkan Yardımcılığı	-	İcrada yer almayan üye
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Başkan Yardımcısı	2017 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Vestel Elektronik San. ve Tic. AŞ Yönetim Kurulu Üyesi, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ Yönetim Kurulu Üyesi	Şeker Mortgage Finansman AŞ, Şekerbank Kıbrıs Ltd., Doğan Gazetecilik AŞ ve Doğan Holding AŞ'de Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız üye
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	2017 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Zorlu Grubu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	-	İcrada yer almayan üye
Şule Cümbüş	Yönetim Kurulu Üyesi	2017 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	-	Z Gurme Restoran Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada yer almayan üye
İzzet Güvenir	Yönetim Kurulu Üyesi	2017 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	-	-	İcrada yer almayan üye
Ali Akın Tari	Yönetim Kurulu Üyesi	2017 Olağan Genel Kurul toplantısına kadar	Vestel Elektronik San. ve Tic. AŞ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Dilerbank AŞ Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi, Diler Holding AŞ Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız üye

### Ahmet Nazif Zorlu – Yönetim Kurulu Başkanı

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

Sivil toplum kuruluşlarıyla da yakından ilgilenen Ahmet Zorlu, Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sanayiciler ve İş İnsanları Derneği (TÜSİAD), Denizlililer Birliği Eğitim ve Kültür Vakfı (DENSİR), Babadağlı Sanayici ve İş İnsanları Derneği (BASİAD) ve Türkiye Ev Tekstili Sanayicileri ve İşadamları Derneği (TETSİAD) üyesidir.

### Hacı Ahmet Kılıçoğlu – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

(1956 - Giresun) Hacı Ahmet Kılıçoğlu, İngiltere'deki University of Essex'ten ekonomi dalında lisans ve yüksek lisans derecelerini almıştır. Çalışma hayatına 1979 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nda başlayan Sn. Kılıçoğlu, kariyerine 1980 yılında Türkiye İş Bankası'nda uzman yardımcısı olarak devam etmiştir. Askerlik görevini tamamladıktan sonra bir dönem özel sektörde çalışan Sn. Kılıçoğlu 1984 yılından itibaren Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı ve F-16 uçak projesinde idari görevlerde bulunmuştur. 1987'de Türk Eximbank'ta göreve başlayan Ahmet Kılıçoğlu, bu kurumda çeşitli kademelerde bulunduktan sonra, 1998-2010 yılları arasında Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. 1998-2010 yılları arasında Türkiye Bankalar Birliği

Yönetim Kurulu Üyeliği'ni de sürdüren Sn. Kılıçoğlu, 2001 yılında Dünya Eximbankları Birliği (The Berne Union) Başkanlığı'na seçilmiştir. Ayrıca, 2008-2009 yıllarında İslam Kalkınma Bankası Başkan Danışmanlığı görevinde bulunmuştur. 2010 yılında Denizbank Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapan Sn. Kılıçoğlu, Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'deki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra, Zorlu Grubu Şirketlerinden Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ile Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Sn. Kılıçoğlu ayrıca, Şeker Mortgage Finansman AŞ, Şekerbank Kıbrıs Ltd., Doğan Gazetecilik AŞ ve Doğan Holding AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

### **Olgun Zorlu – Yönetim Kurulu Üyesi**

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

### **Şule Cümbüş – Yönetim Kurulu Üyesi**

(1976 - İstanbul) Şule Cümbüş, Işık Lisesi'nden mezun olduktan sonra üniversite eğitimi için ABD'ye gitmiştir. İlk yıl Los Angeles'ta Pepperdine University'de, son iki yıl da New Jersey'de Silberman College/FDU'da işletme eğitimi almıştır. Yaklaşık 6 ay süreyle Zorlu Holding'in Amerika'daki şirketi Zorlu USA Textile'de çalışmıştır. 1999'da Türkiye'ye dönerek Denizbank'ta Management Trainee (MT) olarak işe başlamış ve iki yıl bankanın çeşitli departmanlarında görev yapmıştır. Şule Cümbüş, 2002 yılının başında satın alınan Anadolu Kredi Kartları AŞ'de Yönetim Kurulu Murahhas Üyeliği, 2003 yılında ise Linens Pazarlama'da Genel Müdürlük görevini üstlenmiştir. Sn. Cümbüş, Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'deki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra 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'nden mezun olmuştur. Beyaz eşya sektöründe farklı görevlerde bulunduktan sonra 1998 yılında Klima Fabrikası Müdürü olarak Vestel ailesine katılmıştır. 2000 yılında Vestel Beyaz Eşya'da Genel Müdürlük görevine atanan Sn. Güvenir, 1 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla sürdürmekte olduğu Beyaz Eşya ve Vestel Rusya'dan Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği görevinden ayrılmıştır. İzzet Güvenir görevine Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ Yönetim Kurulu Üyesi olarak devam etmektedir.

### **Ali Akın Tarı – Yönetim Kurulu Üyesi**

(1943 - Koruköy) Ali Akın Tarı İstanbul Hukuk Fakültesi'nden mezun olduktan sonra, 1972-1986 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda hesap uzmanı ve baş hesap uzmanı olarak görev yapmıştır. 1986 yılında Hesap Uzmanları Kurulu Başkan Yardımcılığı, 1989 yılında da İstanbul Grup Başkanlığı görevine atanmış ve bu görevini 2001 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Kurul Üyeliği'ne atanana kadar sürdürmüştür. Ali Akın Tarı, aynı yıl Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Kurul Üyeliği görevine ilaveten Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Fon Kurulu Üyeliği'ne seçilmiş, 2004 yılında görev süresinin dolması nedeniyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'ndan ayrılarak Maliye Bakanlığı Bakanlık Müşavirliği görevine atanmıştır. 2007 yılına kadar bu görevi yürüten Sn. Tarı, 2007 yılında farklı alanlarda faaliyet gösterme arzusu ile özel sektörde görev almak üzere kamudan kendi isteğiyle ayrılmıştır. 2008 yılında Dilerbank Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyesi olmuş, buna ek olarak 2011 yılında da Diler Holding Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilmiştir. Ali Akın Tarı, Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ'deki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra, Zorlu Grubu Şirketlerinden Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ ile Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Şirketimiz İcra Kurulu Başkanı Sn. Enis Turan Erdoğan'dır.

### **Enis Turan Erdoğan – İcra Kurulu Başkanı**

(1955 - Mersin) Enis Turan Erdoğan 1976 yılında İTÜ Makina Mühendisliği Fakültesi'nden mezun olmuş, 1979'da İngiltere'de Brunel Üniversitesi'nde İşletme Master'ı yapmıştır. Türkiye'ye döndükten sonra özel sektörde çeşitli şirketlerde yöneticilik yapan Turan Erdoğan 1988 yılında Vestel'e katılmıştır. 1988'ten bu yana Vestel'de çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev alan Sn. Erdoğan, 2013 yılına kadar Vestel Dış Ticaret Başkanlığı ve Vestel Elektronik İcra Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Turan Erdoğan 1 Ocak 2013'ten itibaren Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Sn. Erdoğan 2002-2006 yılları arasında da 2 dönem

TURKTRADE Başkanlığı görevinde bulunmuştur. 2010-2014 yılları arasında ise Avrupa'nın en büyük ICT Konfederasyonu DIGITALEUROPE'a seçilmiş ilk Türk Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

- Şirket Yönetim Kurulu, en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak şekilde yapılandırılmaktadır. Bu konuda Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Tebliğ ve düzenlemelerine uyuma azami özen gösterilmektedir.
- Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 11. maddesinde belirtilen yetki ve görevlere haizdir.
- Vestel Beyaz Eşya Yönetim Kurulu toplam 6 üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda yer alan 6 üyeden 4'ü icrada yer almayan üye niteliğine, 2'si ise bağımsız üye niteliğine sahiptir. SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uygun olarak Yönetim Kurulu'nda görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip iki bağımsız üye bulunmaktadır.
- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin herhangi bir sınırlama getirilmemiştir ancak bu konuda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen düzenlemelere uyulmaktadır.
- Esas Sözleşme'de ifade edilmemesine karşın, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı farklı kişilerdir. Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Ahmet Nazif Zorlu, Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı ise Sn. Enis Turan Erdoğan'dır. Şirkette hiç kimse sınırsız karar verme yetkisine sahip değildir.
- 2016 yılı Olağan Genel Kurulu öncesi Aday Gösterme Komitesi'nin faaliyetlerini de yürüten Kurumsal Yönetim Komitesi'ne 2 bağımsız üye adayı başvurmuştur. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları, aday gösterildikleri esnada, mevzuat, Esas Sözleşme ve Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını Komite'ye iletmislerdir. Adayların bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına ilişkin Komite tarafından hazırlanan 11.04.2017 tarihli değerlendirme raporları Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve Yönetim Kurulu yaptığı değerlendirmeler sonucu 11.04.2017 tarih ve 2017/7 sayılı kararıyla, adayların bağımsız üye olarak Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmek üzere Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmasına karar vermiştir. 9 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında söz konusu teklif ortaklarca kabul edilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarına ilişkin bilgiler Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte yayınlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarının bağımsızlık beyanları aşağıda yer almaktadır:

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

- Yönetim Kurulu üyelerinden Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu ve Sn. Ali Akın Tarı SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bağımsızlık Kriterleri'ne uygun olarak bağımsızlık niteliğine sahiptir. 2017 faaliyet yılında bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.
- Şirketin Yönetim Kurulu'nda halihazırda 1 kadın üye yer almakta olup, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde en az %25 olarak belirlenen kadın üye oranına ulaşmak Şirketin orta vadeli hedefleri arasında yer almaktadır. Ancak bu hedefe ulaşmak için henüz bir politika oluşturulmamıştır.

## 5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir.
- Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı Şirket Esas Sözleşmesi'nde yazılı olarak düzenlenmiştir.
- Yönetim Kurulu toplantı gündemlerinin Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeler tarafından oluşturulması esastır. Ancak, gündem maddelerine ilişkin yöneticilerden gelen talepler mutlaka dikkate alınmaktadır.
- Yönetim Kurulu toplantılarının lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kez olmak üzere Şirket merkezinde gerçekleştirilmesi Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10. maddesinde düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı veya bulunmadığı hallerde Başkan Vekili tarafından toplantıya çağırılmaktadır. Herhangi bir üye Yönetim Kurulu Başkanı'ndan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını talep edebilmektedir. Şirket sermayesinin en az 20'de biri değerinde paya sahip olan paydaşlar ve menfaat sahipleri de Yönetim Kurulu'nu toplantıya davet edebilmektedir.
- Toplantılara katılımın artırılabilmesi amacıyla yılın başlangıcında toplantı tarihleri belirlenerek Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmektedir. Bu sayede üyelere, takvimlerini toplantılara göre ayarlama şansı tanınmaktadır. Ayrıca, toplantılara katılımı artırmak amacıyla Esas Sözleşme'de "Yönetim Kurulundan izin almadan arka arkaya üç toplantıya katılmayan Yönetim Kurulu üyeleri görevinden çekilmiş sayılır." hükmü yer almaktadır.
- Yönetim Kurulu toplantılarındaki toplantı ve karar nisabı üye tam sayısının salt çoğunluğudur.
- Şirket Yönetim Kurulu 2017 yılında yaptığı toplantılarda 41 karar almış, toplantılara katılım oranı %100 olmuş ve kararların %100'ü mevcudun oybirliğiyle alınmıştır.
- Toplantılara ilişkin çağrı e-posta yolu ile yapılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Vestel Grubu bünyesinde oluşturulan sekreteryaya toplantı tarihinden en az yedi gün önce Yönetim Kurulu üyelerini toplantı gündemi ve gündeme ilişkin bilgi ve belgeleri kendilerine ulaştırmak suretiyle bilgilendirmektedir.
- Yönetim Kurulu toplantılarında üyeler tarafından farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçeleri karar zaptına geçirilmektedir. Ayrıca, bağımsız üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin karşı oy

gerekçeleri kamuya açıklanır. Ancak, bugüne dek Yönetim Kurulu toplantılarında gerek bağımsız üyelerin gerekse diğer üyelerin farklı görüşlerde olduğu bir durum oluşmamıştır.

- Yönetim Kurulu Başkanı ve üyelerinin ağırlıklı oy veya veto hakkı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı da dâhil olmak üzere tüm üyeler bir oy hakkına sahiptir.
- Şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerine ilişkin Yönetim Kurulu kararları Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı ile alınmaktadır.
- Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zarara karşılık Şirketin dolaylı ana ortağı olan Zorlu Holding AŞ tarafından Vestel Beyaz Eşya'yı da kapsayacak şekilde Yönetici Sorumluluk Sigortası yaptırılmıştır. Yönetici Sorumluluk Sigortası'nın toplam yıllık sorumluluk limiti Şirket sermayesinin %25'ini aşmaktadır.

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

- Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetim Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu'nun yapılanması gereği Şirket tarafından ayrı bir "Ücret Komitesi" ve "Aday Gösterme Komitesi" kurulmamış olup, bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.
- 4.5.3 no.lu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca Denetim Komitesi üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmektedir.
- Yönetim Kurulu üye sayısı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komitelerin yapılanma gereklilikleri nedeniyle, bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri, Sn. Ali Akın Tarı ve Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu, birden fazla komitede görev almaktadır.
- Komite toplantıları mevzuatın öngördüğü ve çalışma esaslarında açıklanan sıklıkta ya da herhangi bir üyeden gelen talep dikkate alınarak yapılmaktadır. Komiteler, çalışmalarını hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.
- Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri kişiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.
- Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek KAP'ta ve Şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

### **Denetim Komitesi**

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 19 sayılı Tebliği'nin 3. maddesi uyarınca kurulmuş olan Denetim Komitesi finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır. Komite'nin amacı; Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktır.
- "Denetim Komitesi Çalışma Esasları" Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde revize edilerek 27.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir. Revize edilen çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Denetim Komitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite iki üyeden oluşmaktadır.
- Komite Başkanı Yönetim Kurulu bünyesindeki bağımsız üyeler arasından seçilmiştir ve seçiminde de belli niteliklere sahip olmasına dikkat edilmiştir. Komite Başkanı'nın daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali

tabloları analiz edebilecek bilgi birikimine sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmektedir.

- Denetim Komitesi'nin her iki üyesi de bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Komite Başkanı Sn. Ali Akın Tarı'dır, diğer üye Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu'dur.

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

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

- Denetim Komitesi'nin en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az 4 defa toplanması esastır.
- Komite 2017 yılında 6 toplantı yapmıştır.
- Denetim Komitesi'nin kararlarının ve toplantı tutanaklarının tutulmasından yönetim sekreteryası sorumludur.
- Komite ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Denetim Komitesi'nin 2017 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıda yer almaktadır:

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

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

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

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

<b>Komite Üyeleri</b>	<b>Görevi</b>	<b>Nitelikleri</b>
Ali Akın Tarı	Komite Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Olgun Zorlu	Komite Üyesi	İcra Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi
Serap Mutlu	Komite Üyesi	Yatırımcı İlişkileri Direktörü

- Komite'nin görevlerini etkin bir şekilde yerine getirebilmesini sağlamak amacıyla yılda en az 2 defa toplanması esastır. Kurumsal Yönetim Komitesi 2017 yılında 4 toplantı yapmıştır.
- Komite'nin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2017 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıda yer almaktadır:
  - Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ne uyum kapsamında Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunulması ve Şirket bünyesinde mevzuata uyum için gerekli çalışmaların yürütülmesi ve gözetilmesi,
  - Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarının gözetilmesi,
  - Yönetim Kurulu bağımsız üye adaylarının bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadıklarına ilişkin değerlendirme raporunun hazırlanarak Yönetim Kurulu'na sunulması,
  - Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 24'üncü maddesinde yapılan değişikliğe uyum kapsamında, KAP açıklamalarına ilişkin prosedürleri belirleyen "Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ Kamuyu Aydınlatma Prosedürü"nü hazırlanarak Yönetim Kurulu'nun onayına sunulması,
  - Ücret Komitesi görevleri kapsamında ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, 2017 yılı için Şirketin Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine ödenecek ücretlere ilişkin önerinin Yönetim Kurulu'na sunulması.

### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

- Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket Esas Sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla 15.03.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur. Komite Şirketin devamı ve gelişimi üzerinde olumsuz sonuçlar yaratabilecek tehditlerin önceden tespit edilebilmesi ve bu tehditlere karşı aksiyon planlarının alınarak risklerin etkin bir şekilde yönetilebilmesi için çalışmalarını sürdürmektedir.
- "Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları" Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında revize edilerek 27.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir. Revize edilen çalışma esasları Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin internet sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Riskin Erken Saptanması Komitesi, Yönetim Kurulu'nun en az iki üyesinden oluşur. Komite'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Sn. Hacı Ahmet Kılıçoğlu tarafından yerine getirilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin diğer üyesi ise Yönetim Kurulu üyesi Sn. Şule Cümbüş'tür.
- Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin iki ayda bir Yönetim Kurulu'na rapor vermesi esastır.

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

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

- Riskin Erken Saptanması Komitesi çalışmalarının etkinliği için gerekli görülen ve çalışma esaslarında açıklanan sıklıkta, prensip olarak yılda en az 3 defa toplanır. Komite 2017 yılında 6 defa toplanmış ve hazırladığı 6 adet risk raporunu Yönetim Kurulu'na sunmuştur.
- Komite'nin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2017 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıda yer almaktadır:
  - Yüksek seviye risk değerlendirmesi yapılmış, stratejik, finansal ve operasyonel alanlarda şirket için kritik öneme sahip risklere ait envanter çıkarılmıştır.

- Riskler mevcut kontrol ve önlem faaliyetlerinin etkinlik performansı dikkate alınmadan (Doğal Risk) ve dikkate alındıktan sonra (Artık Risk) olmak üzere 2 farklı şekilde değerlendirilmiştir.
- Risk raporlarında yer alan doğal ve artık riskler, 4'lü risk skalasına (Kabul Edilebilir, Kontrol ile Kabul Edilebilir, Arzu Edilmeyen, Kabul Edilemez) göre değerlendirilmiştir.
- Risk raporlarında yer alan sektör ve şirket bazlı riskler, COSO (The Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission) risk taksonomisine göre 9 adet ana risk başlığı (Dış Çevre, Operasyonel, Yetkilendirme, Bilgi İşlem ve Teknoloji, Dürüstlük/Bütünlük, Finansal, Süreç/Operasyonel, Raporlama ve Stratejik) temel alınarak gruplandırılmıştır.
- Değerlendirmeler neticesinde, risklerin genel olarak; Dış Çevre, Operasyonel, Finansal ve Stratejik ana risk başlıkları altında toplandığı görülmüştür.
- Risk envanterleri ve Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü araştırmaları neticesinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla risk raporları hazırlanarak Komite'ye sunulmuştur. Söz konusu raporlar;
  - o Global Riskler 2017,
  - o Vestel Finansal Riskleri,
  - o Beyaz Eşya Sektörü PESTLE Analizi,
  - o Olumsuz Seyreden Finansal ve Ekonomik Göstergeler,
  - o Türk - Alman İlişkileri - Krizin Gelişimi ve Olası Etkileri,
  - o Beyaz Eşya ve Elektronik Sektörü Riskleri 2017 Raporu'dur.
- Kurumsal risk yönetimi süreçlerine ilişkin yeterli seviyede gözetim yapabilmesi için, 2017 yılı içerisinde Beyaz Eşya ve Elektronik Sektörlerine İlişkin Riskler kapsamında 20 adet riskin yer aldığı şirket içi bir anket düzenlenmiştir. Beyaz eşya ve elektronik sektörlerine ilişkin risklerin etki ve olasılıklarının değerlendirildiği anket, online olarak gerçekleştirilmiş olup sonuçlar yeterli seviyede katılıma ulaşınca üst yönetimle paylaşılacaktır. Önem derecesine göre sıralanacak riskleri içeren anket sonuçları risklerin ortak bir algıyla yönetilmesi amacına hizmet edecektir.

#### 5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

- Vestel Beyaz Eşya'nın varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve risklerin merkezi bir yapıda yönetilmesi amacıyla 2012 yılında kurulan Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü faaliyetlerine devam etmektedir. Zorlu Holding Risk Politika ve Prosedürü ile Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi Zorlu Holding bünyesinde faaliyet gösteren tüm ilişkili şirketlerde devam eden risk yönetimi çalışmalarına dayanak oluşturmaktadır.
- İç kontrolün sağlanması amacıyla Şirket içinde yoğun olarak bilgi teknolojilerinden faydalanılmakta ve SAP sistemi kullanılmaktadır. SAP sistemi vasıtasıyla işletmelerdeki tüm entegre iş süreçlerinin bilgi sistemleri üzerinde yürütülmesi/kaydedilmesi sağlanarak işletmeye hız ve verimlilik kazandırılmaktadır. Bu sistemlerin etkin kullanılması ile birlikte çalışanların ve yöneticilerin yetkileri doğrultusunda kendilerini ilgilendiren her türlü bilgi ve raporlamaya kolaylıkla ulaşmaları sağlanmaktadır.
- Şirketin iç kontrol sistemleri; risk yönetimi analizleri ile ve/veya iç denetim faaliyetleri esnasında ortaya çıkan riskler ve ilgili risk azaltıcı aksiyonlar gözetilerek risk odaklı bir yaklaşım ile değerlendirilmektedir. Vestel Beyaz Eşya'nın vizyonu ve misyonu doğrultusunda gerçekleştirilen faaliyetler sırasında Şirket, stratejik hedefler, finansal durum, operasyonel aktiviteler, mevzuat, iş güvenliği ve sağlığı, varlıkların ve itibarın korunması ile ilgili risklerle karşı karşıya kalabilir. Bu risklerin doğru şekilde tanımlanması ve yönetilmesi için, Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi felsefesi aşağıda özetlenmiştir;
  - Şirketin tüm faaliyetlerinde; risk bilinci ve kültürünün yerleştirilmesi ile risklerin karar mekanizmalarının bir parçası olmasının sağlanması,
  - Şirketin hedeflerini etkileyebilecek risk ve fırsatların ortak bir algıyla birlikte ortaya çıkarılması,
  - Risklerin etki ve olasılığa göre tanımlanması ve değerlendirilmesi,
  - Risk alma iştahına uyumlu bir şekilde alınan en uygun aksiyonlar ile bu risklerin proaktif olarak yönetilmesi.

- 15.03.2013 tarihinden bu yana faaliyet gösteren Riskin Erken Saptanması Komitesi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesine uyum ve risklerin koordineli şekilde yönetilmesi amacıyla; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren risklerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlem ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesine ilişkin çalışmalar yapmaktadır.

- Bu sistemlerin etkinliği ve verimliliği diğer Zorlu Grubu Şirketleri'nde olduğu gibi Vestel Beyaz Eşya'da da, Zorlu Holding Denetim ve İç Kontrol Genel Müdürlüğü bünyesindeki İç Denetim Bölümü tarafından, risk bazlı hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yıllık denetim programı çerçevesinde gerçekleştirilen denetim çalışmaları ile gözden geçirilmekte ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

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

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

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

- Yönetim Kurulu Şirketin stratejik hedeflerini tanımlar, Şirketin hedeflerine ulaşmak için ihtiyaç duyacağı işgücü ve finansal kaynakları belirler ve yönetimin performansını denetler.

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

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

### **5.6. Mali Haklar**

- Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, 18.05.2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilerek Şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olan "Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticiler için Ücret Politikası" SPK 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 süreleri, sahip oldukları bilgi, beceri ve deneyim gibi unsurlar dikkate alınmakta, ayrıca sektörde yer alan benzer şirketlerin Yönetim Kurulu üyelerinin ücret seviyeleri ile de karşılaştırmalar yapılmaktadır.

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

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

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

- Vestel Beyaz Eşya İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilerine Yönetim Kurulu tarafından onaylanan tutarda ücret ödenmektedir. İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere, ayrıca, yıl sonlarında, 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, yurt dışı faaliyetleri, çalışan sayısı, faaliyetlerin sürdürülmesi için sahip olunması gereken bilgi seviyesi, bulunulan sektörün özellikleri, rekabet koşulları ve benzer firmaların ücret düzeyi dikkate alınmaktadır.
- Şirketin Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle, Genel Müdür, Genel Koordinatör ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan mali menfaatlere finansal tablo dipnot açıklamalarında ve yıllık faaliyet raporunda toplu olarak yer verilmektedir. Bu kapsamda 31.12.2017 tarihinde sona eren on iki aylık dönemde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere ödenen maaş ve ücretler toplamı 7.524 bin TL (01.01.-31.12.2016: 6.023 bin TL)'dir.
- Şirket 2017 yılı içerisinde herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş, üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.