

**VESTEL ELEKTRONİK
SANAYİ VE TİCARET AŞ**

**1 OCAK – 31 MART 2020
DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU**

VESTEL

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

Bu rapor, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'nin 7. ve 8. maddeleri uyarınca hazırlanmış olup, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin ("Vestel Elektronik", "Vestel" veya "Şirket") 2020 yılı ilk üç aylık faaliyetlerinin ve finansal durumunun değerlendirilmesi ve yatırımcılara bilgi verilmesi amacını taşımaktadır.

GENEL BİLGİLER

| | |
|---|--|
| Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi: | 01.01.2020 – 31.03.2020 |
| Ticaret Unvanı: | Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ |
| Ticaret Sicil No: | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, No: 193621 |
| Kayıtlı Sermaye Tavanı: | 1.000.000.000 TL |
| Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye: | 335.456.275 TL |
| Merkez ve Varsa Şubelerine İlişkin İletişim Bilgileri: | Merkez: Levent 199 Büyükdere Cad. No:199 34394 Şişli/İSTANBUL Tel: (0212) 456 22 00 Şube 1: Manisa Şubesi Organize Sanayi Bölgesi, 45030, MANİSA Tel: (0236) 233 01 31 Şube 2: Manisa Teknokent Şubesi Muradiye Mahallesi Celal Bayar Üniversitesi Kampüsü Küme Evleri No: 22 Yunusemre/MANİSA Tel: (0236) 233 01 31 Şube 3: Manisa Korumalı İşyeri Şubesi Keçiliköy OSB Mah. 5639 Sok. No: 17/2/04 Yunusemre/MANİSA Tel: (0236) 233 18 16 |
| İnternet Sitesinin Adresi: | www.vestel.com.tr |
| Yatırımcı İlişkileri İnternet Sitesinin Adresi: | www.vestelyatirimciiliskileri.com |

Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

31.03.2020 itibarıyla, Şirketin ödenmiş sermayesi 335.456.275 TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | Nominal Pay Tutarı (Bin TL) | Sermayedeki Payı (%) |
|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| Zorlu Holding AŞ | 216.054 | 64,41 |
| Zorlu Holding AŞ (Halka Açık) | 88.359 | 9,26 |
| Diğer Ortaklar (Halka Açık) | 31.043 | 26,34 |
| Toplam | 335.456 | 100,00 |

Zorlu Holding AŞ'nin 1 Haziran 2020 tarihinde Borsa İstanbul'da gerçekleştirdiği pay satışı sonucu Şirket sermayesindeki payı %73,66'dan %72,02'ye gerilemiştir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilmektedir. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır.

08.05.2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen ve dönem içinde görev alan Yönetim Kurulu üyeleri ve görev süreleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Adı Soyadı | Görevi | Görev Süresi | |
|-------------------|---|--------------|---|
| | | Başlangıç | Bitiş |
| Ahmet Nazif Zorlu | Yönetim Kurulu Başkanı | 8 Mayıs 2019 | 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar |
| Bekir Ağırdir | Yönetim Kurulu Başkan Yrd./Bağımsız Üye | 8 Mayıs 2019 | 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar |
| Olgun Zorlu | Yönetim Kurulu Üyesi | 8 Mayıs 2019 | 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar |
| Mehmet Emre Zorlu | Yönetim Kurulu Üyesi | 8 Mayıs 2019 | 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar |
| Selen Zorlu Melik | Yönetim Kurulu Üyesi | 8 Mayıs 2019 | 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar |
| Elmas Melih Araz | Yönetim Kurulu Üyesi /Bağımsız Üye | 8 Mayıs 2019 | 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar |
| Ayşegül İl Deniz | Yönetim Kurulu Üyesi /Bağımsız Üye | 8 Mayıs 2019 | 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına kadar |

Ahmet Nazif Zorlu
Yönetim Kurulu Başkanı

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

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

Bekir Ağırdir
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

(1956 - Denizli) Bekir Ağırdir, 1979 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1980-1984 yılları arasında Bilsan Bilgisayar Malzemeleri AŞ'de Satış Müdürü ve Genel Müdür Yardımcısı; 1984-1986 yıllarında Meteksam Ltd. Şirketi'nde Satış Koordinatörü; 1986-1996 yıllarında Pirintaş Bilgisayar Malzemeleri ve Basım Sanayi AŞ'de Genel Müdür; 1996-1999 yıllarında Atılım Kağıt ve Defter Sanayi AŞ'de Genel Müdür Yardımcısı ve 1999-2003 yıllarında PMB Akıllı Kart ve Bilgi Teknolojileri AŞ'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. 2003-2005 yılları arasında ise Tarih Vakfı'nda önce Koordinatör, sonra Genel Müdür olarak çalışmıştır. Sn. Ağırdir 2005 yılından bu yana KONDA Araştırma ve Danışmanlık Limited Şirketi'nde Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir. Bekir Ağırdir, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'deki Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinin yanı sıra, Zorlu Grubu

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

şirketlerinden Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ile Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Olgun Zorlu
Yönetim Kurulu Üyesi

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

Selen Zorlu Melik
Yönetim Kurulu Üyesi

(1975 - Trabzon) Selen Zorlu Melik, Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. Çalışma yaşamına 1998 yılında Denizbank'ta başlamıştır. Denizbank Bursa Şubesi'ndeki stajının ardından 1999 yılında aynı bankada Management Trainee (MT) Programı'na katılmıştır. Denizbank Genel Müdürlüğü'nde çeşitli görevlerde bulunduktan sonra 2001 yılında California Üniversitesi Berkeley'de Pazarlama Diploma Programı'na katılmıştır. 2002 yılında Korteks İplik Fabrikası'nda çalışmaya başlayan Selen Zorlu Melik, 2004 yılında Korteks Yönetim Kurulu Üyeliği'ne atanmıştır. Selen Zorlu Melik, Vestel Elektronik'teki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Zorlu Grubu'na bağlı çeşitli şirketlerde de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Mehmet Emre Zorlu
Yönetim Kurulu Üyesi

Emre Zorlu, 2006 yılında Koç Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra 2007-2008 yıllarında İngiltere'de Essex Üniversitesi'nde İnovasyon ve Teknoloji Yönetimi Master Programı'nı tamamlamış ve 2009 yılında Vestel Şirketler Grubu'nda çalışmaya başlamıştır. Mehmet Emre Zorlu, Vestel Elektronik'teki Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Zorlu Holding ve Zorlu Grubu şirketlerinde de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir. Sn. Zorlu, Türkiye Genç İşadamları Derneği (TÜGİAD) ve Endeavor Türkiye üyesidir.

Elmas Melih Araz
Yönetim Kurulu Üyesi

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

Ayşegül İldeniz
Yönetim Kurulu Üyesi

(1969 - İzmir) Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olan ve San Francisco State Üniversitesi Dijital İletişim Bölümü'nde yüksek lisans programını tamamlayan Ayşegül İldeniz, 1998 yılından itibaren global

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

mikroişlemci devi Intel şirketinde üst düzey yöneticilik görevlerinde bulunmuştur. Sırasıyla, Türkiye Genel Müdürlüğü, daha sonra 67 ülkeyi barındıran Türkiye, Orta Doğu ve Afrika Bölgesi Başkanlığı ve Avrupa Yönetim Kurulu Üyeliği yapmış ve 2013 yılından itibaren Yeni Teknolojiler Grubu Dünya Başkan Yardımcısı olarak Silikon Vadisi'ndeki Intel Merkez Ofisi'ne atanmıştır. Ayşegül İldeniz, 2016 yılında New York Borsası'nda işlem gören ve 26 milyon kullanıcısı ile Amerikan akıllı enerji pazarının yarısını elinde bulunduran Silver Spring Networks Şirketi'nde COO (Operasyonlardan Sorumlu Başkan) olarak göreve başlamıştır. Sn. İldeniz, Silikon Vadisi ve İstanbul'da inovasyon, teknoloji ve gelecek vizyonu konularında öncülük yapmaktadır. Dünya Gazetesi tarafından 2004'te "Yılın Bilişim Kadını" ve 2006'da "Yılın Kadın Yöneticisi", San Francisco menşei Fast Company tarafından 2015 yılında "Dünyanın En Yaratıcı İlk 100 Kişisi" ve TOA (Turks of America) tarafından "Amerika'nın En Etkili 3. Türk Kadını" seçilen Sn. İldeniz; TÜSİAD Silikon Vadisi Network Başkanı ve American Turkish Society ve Turkish Philanthropy Funds Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Ayşegül İldeniz, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin yanı sıra Zorlu Grubu şirketlerinden Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ ile Zorlu Enerji Elektrik Üretim AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Kendisi ayrıca Eczacıbaşı Holding AŞ'de de Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Üst Yönetim

Enis Turan Erdoğan İcra Kurulu Başkanı

(1955 - Mersin) Enis Turan Erdoğan 1976 yılında İTÜ Makine 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'den 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.

Bekir Cem Köksal İcra Kurulu Üyesi

(1967 - Ankara) 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Cem Köksal, 1990 yılında Bilkent Üniversitesi'nde yüksek lisansını tamamlamıştır. 1990 ve 2001 yılları arasında bankacılık sektöründe görev yapan Cem Köksal, 1997 yılında Denizbank'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Sn. Köksal, 2002 yılında Vestel'e Finanstan Sorumlu Başkan olarak katılmıştır. Vestel Şirketler Grubu'nda İcra Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmekte olan Cem Köksal, aynı zamanda Zorlu Holding Mali İşler Grup Başkanı'dır. Sn. Köksal, Zorlu Holding'te Sürdürülebilirlik Komitesi Başkanlığı görevini de yürütmektedir.

Necmi Kavuşturan İcra Kurulu Üyesi

(1956 - Gaziantep) Necmi Kavuşturan 1979 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1979 yılında İş Bankası'nda bankacılık kariyerine başlayan Sn. Kavuşturan, 1985-1997 yılları arasında İnterbank'ta çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev yapmıştır. 1997 yılında Denizbank'ın kuruluşunda Yönetim Hizmetleri Grubu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır. 2003 yılında Zorlu Holding İnsan Kaynakları Grubu Başkanlığı'na atanan Sn. Kavuşturan, 2005 yılından bu yana Vestel Şirketler Grubu'nda İnsan Kaynaklarından Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Alp Dayı

Vestel Şirketler Grubu Mali İşler Koordinatörü

(1963 - Alaşehir) 1985 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olan Alp Dayı, 2006 yılında California Üniversitesi, UC Berkeley'den Finans diploması almıştır. 1987 yılından bu yana çeşitli sanayi kuruluşlarında mali işlerden sorumlu üst düzey yönetici olarak çalışan Alp Dayı, kariyerine 1999 yılından beri Vestel Şirketler Grubu'nda devam etmekte olup, halen Vestel'in gerek yurt içi gerekse yurt dışı iştiraklerinden sorumlu Vestel Şirketler Grubu Mali İşler Koordinatörü olarak görev yapmaktadır.

İsmail Murat Sarpel

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ Genel Müdürü

(1968 - İzmir) İsmail Murat Sarpel, 1990 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş ve 1993 yılında aynı bölümde yüksek lisansını tamamlamıştır. 1990 yılında Vestel Şirketler Grubu'nda iş hayatına başlayan Sn. Sarpel, 1990-1997 yılları arasında Vestel Elektronik'te TV Tasarım Mühendisi ve TV Proje Müdürü olarak görev yapmış ve TV tasarımı üzerine çalışmalarda bulunmuştur. 1997-1998 yılları arasında Bilgi Teknolojileri alanında Tasarım Grup Müdürü olarak çalışan Sn. Sarpel, 1998 yılında Silikon Vadisi'nde yine Bilgi Teknolojileri üzerine çalışacak Vestel USA'yi kurmak üzere görevlendirilmiştir. Sn. Sarpel, Vestel USA'de sırasıyla Ar-Ge Direktörü ve Genel Müdür görevlerinde bulunmuştur. 2001 yılında Türkiye'ye dönen Murat Sarpel, Vestel Komünikasyon'da Türkiye'nin ilk dijital medya projeleri üzerine çalışan Ar-Ge Bölümü'nü kurmuş ve bu bölümden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 2005 yılında Vestel Komünikasyon Genel Müdürü olarak atanarak 1,5 yıl bu görevi yürütmüştür. Sn. Sarpel, 2007 yılında, Vestel Şirketler Grubu Elektronik Sektörü Ar-Ge birimlerinden sorumlu Genel Müdür olarak atanmıştır. Murat Sarpel 2017 yılı itibarıyla, Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'de Genel Müdürlük görevine getirilmiş olup Ar-Ge'nin yanı sıra; üretim, planlama, lojistik ve satın alma gibi tüm faaliyetlerin sorumluluğunu üstlenmiştir.

Erdal Haspolat

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret AŞ Genel Müdürü

(1970 - Bitlis) Erdal Haspolat, 1992 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1992 yılında Ankara Makine Kimya Endüstrisi Kurumu Roket Sanayisi'nde Sistem Tasarım Mühendisi olarak başlamıştır. 1998 yılında Vestel Beyaz Eşya Buzdolabı Fabrikası'nda Ar-Ge Bölümü'nde çalışmaya başlayan Sn. Haspolat, 1998 - 2002 yılları arasında Buzdolabı Fabrikası'nda Ar-Ge Mühendisi ve Ar-Ge Laboratuvar Sorumlusu görevlerini üstlenmiştir. Erdal Haspolat bu süreçte, klima üretiminde kullanılan ithal komponentlerin yerleştirilmesi projelerinde de görev almıştır. 2002 - 2005 yılları arasında Vestel Beyaz Eşya'nın yeni Çamaşır Makinesi Fabrikası projesinde Kalite Güvence Müdürü ve Ar-Ge Müdürü görevlerini yürütmüştür. 2005 yılında ise Vestel ürün ailesine yeni katılacak olan bulaşık makinesi projesinin yönetimini üstlenmiştir. Fabrikanın üretim, kalite, ürün tasarımı ve ilgili süreçlerinin içinde yer alarak, projenin tüm yatırım ve tasarım süreçlerini proje ekibi ile birlikte yürütmüş ve 2013 yılına kadar Bulaşık Makinesi Fabrika Müdürü olarak görev yapmıştır. 2013 yılında görev değişikliği ile Buzdolabı Fabrikaları'nın yönetimine geçmiştir. Nisan 2015'te Vestel Beyaz Eşya Genel Müdürü olarak atanan Sn. Haspolat, halen bu görevini yürütmektedir.

Seda Kaya

Vestel Ticaret AŞ Yurt Dışı Satışlardan Sorumlu Genel Müdür

(1975 - İzmir) Seda Kaya, 1997 yılında Bilkent Üniversitesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden mezun olmuştur. Aynı yıl Vestel Dış Ticaret'te Satış Uzmanı olarak çalışmaya başlamış ve 2000-2006 yılları arasında farklı bölge ve ürün gruplarından sorumlu olarak Satış Uzmanı, Ürün Yöneticisi ve Satış Bölge Müdürü olarak görev yapmıştır. 2006-2015 yılları arasında kahverengi eşya satışlarından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Sn. Kaya, Haziran 2015'ten bu yana Vestel Ticaret AŞ'de Yurt Dışı Satışlardan Sorumlu Genel Müdür görevini yürütmektedir.

Ergün Güler

Vestel Ticaret AŞ Yurt İçi Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür

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

Ali Tarkan Tekcan

Vestel Ticaret AŞ Müşteri Hizmetleri Genel Müdürü

(1970 - İzmir) Tarkan Tekcan, 1991 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş ve 1994 yılında aynı bölümde yüksek lisansını tamamlamıştır. 2006 yılında İzmir Yüksek Teknoloji Enstitüsü'nde Mühendislik Yönetimi Programı'nı tamamlayan Sn. Tekcan, 2012 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü'nden Doktora derecesini almıştır. 1992-1996 yılları arasında Dokuz Eylül

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü'nde Araştırma Asistanı olarak çalışan Tarkan Tekcan, 1996-1997 yılları arasında Elektrik Mühendisleri Odası İzmir Şubesi Direktörü, 1997-1998 yılları arasında ise Ege Kalibrasyon ve Metroloji Eğitim Merkezi Direktörü olarak görev yapmıştır. 1999 yılında Ar-Ge Test Grubu'nda Test Mühendisi olarak başladığı Vestel'deki kariyerinde çeşitli kademelerde görevler üstlenen Tarkan Tekcan, 2006-2012 yılları arasında Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'de Ar-Ge Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmüştür. Ekim 2012'de Vestel Ticaret AŞ Müşteri Hizmetleri Genel Müdürü olarak atanan Tarkan Tekcan halen bu görevine devam etmektedir.

Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

31.03.2020 itibarıyla Şirketin toplam çalışan sayısı 16.833'tür.

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör ve genel müdür yardımcılara sağlanan mali haklar toplam 9.300 bin TL'dir.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Vestel Elektronik, dönüşümü takip eden değil, dönüşüme öncülük eden bir şirket olarak, üretim yetkinlikleri, kalite standartları, Ar-Ge ve inovasyon gücü ile sadece ülkemizde değil, küresel piyasalarda da pazarı yönlendiren etkili bir oyuncu, dünyaya teknoloji ihracı konusunda da Türkiye'nin elektronik sektöründeki lideridir. Vestel Elektronik'in tüm Ar-Ge birimlerinde, hem teknolojik gelişmeler yakından takip edilmekte hem de bu teknolojilerin gelişimine doğrudan katkıda bulunmaktadır.

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

Ar-Ge Bölümü'nün optik/mekanik tasarım ve test altyapısının geliştirilmesi ile Vestel Elektronik panel üretimi konusunda en önemli oyuncularından biri haline gelmiştir. Son dönemde ekran teknolojileri pazarındaki trendler; yüksek parlaklık, yüksek kontrast, yüksek çözünürlük, yüksek renk gamı, ultra ince mekanik yapı, çerçevesiz tasarım, 8K, Local Dimming (Bölgesel Karartma), Quantum Dot (Kuantum Nokta Teknolojisi), OLED, 50 Hz MEMC (Motion Estimation-Motion Compensation/Hareket Kestirimi – Hareket Dengeleme), LED Display ve HDR (High Dynamic Range - Yüksek Dinamik Aralık) teknolojisi olarak sıralanabilir. Vestel Elektronik Ar-Ge grupları bu alanlardaki çalışmalarını aktif olarak sürdürmektedir.

İnternet ve kablosuz haberleşme sistemlerinin gelişimi ile akıllı çözümler önem kazanmaktadır. Bu kapsamda Smartphone (Akıllı Telefon), Smart Home (Akıllı Ev), Smart Factories (Akıllı Fabrikalar) ve Smart Cities (Akıllı Şehirler) gibi farklı uygulama alanları ilgi çekmektedir. Vestel Elektronik'in üretmiş olduğu ürün gamlarının Smart Home konseptindeki entegrasyonu başarıyla gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda, Vestel Smart TV, tablet ve akıllı telefon aracılığıyla yönetilebilen klima, fırın, buzdolabı ve çamaşır makinesinden oluşan akıllı ev sistemleri oluşturulmuştur. Büyük veri platformunun oluşturulması yolunda önemli adımlar atan Vestel Ar-Ge birimleri, bu verilerin güvenliği ve analizi üzerine çalışmalarını hızlandırmış, tüm bağlantılı (connected) ürünlere hizmet verebilir, güncel teknolojiler ve sesli asistanlarla uyumlu çalışan bir ekosistem geliştirmeyi başarmıştır.

TV üretiminden elde edinilen bilgi birikimini farklı ekran teknolojilerinde de kullanan Vestel Elektronik, 2019 yılında bilgilendirme ekranları (Visual Solutions) ürün ailesini genişleterek TV ile ortak platformlarda ürünler geliştirmiş ve LED Wall ürünü konusunda çalışmalara başlamıştır. Ayrıca detaylı Ar-Ge çalışmalarının neticesinde 2014 yılında ilk modelleri piyasaya sürülen yerli tasarım ve üretim akıllı cep telefonu Venus ailesini yeni modeller ve yeni teknolojilerle geliştirmeye devam etmektedir. 7 yıllık Ar-Ge geçmişinin üzerine son teknolojilerle geliştirilen Venus Z40 modeli Venus ailesinin yeni amiral gemisi olarak pazarda yerini almıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

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

Vestel Elektronik'te üretilen tüm tüketici elektroniği cihazlarının ve beyaz eşya elektronik kartlarının, güç kartlarının, kontrol kartlarının ve ürünlerin akıllı ev ağına dahil edilmesine yönelik kartların ve yazılımlarının yerli tasarım sürecine devam edilerek dışa bağımlılık ortadan kaldırılmış olup otomasyona ve kalite artırıcı sistemlerin geliştirilmesine yönelik Ar-Ge çalışmaları sürdürülmektedir.

Şirketin güç elektroniği konusunda sahip olduğu bilgi ve deneyim, elektrikli araç şarj istasyonlarının tasarımlarına yönelik Ar-Ge çalışmalarının temelini oluşturmaktadır. Bu çalışmalara ek olarak; fotovoltaik piller, enerji dönüştürme ve depolama sistemleri, sağlık teknolojileri, 5G, otomotiv elektroniği, giyilebilir teknolojiler ve telekomünikasyon gibi alanlarda öncül Ar-Ge çalışmaları da devam etmektedir. Ayrıca Şirketin piyasada bulunan elektrikli araç şarj istasyonlarına ek olarak daha kısa sürede hızlı şarj imkanı sağlayan DC şarj cihazlarının Ar-Ge çalışmaları tamamlanmış ve şarj noktalarının yönetimine yönelik yazılım çalışmaları gerçekleştirilmiştir.

Mart 2019 itibarıyla Batarya Sistemleri Tasarım Grubu kurularak Ar- Ge faaliyetine başlanmıştır. Vestel Elektronik'in mekanik/termal tasarım, elektronik kart tasarımı, akredite test laboratuvarları, üretim montaj otomasyonu, tedarik zinciri yönetimi gibi kabiliyetleri yeni oluşturulan batarya sistemleri alanında kolaylıkla uygulanabilmektedir. Vestel Elektronik bünyesinde ilk olarak elektrikli bisikletlerde kullanılan batarya paketlerine yönelik çalışma başlatılmış, ilk çalışan prototipler Eurobike Fuarı'nda tanıtılmıştır.

Halen batarya paketinin elektrikselsel ve mekaniksel olarak laboratuvar ve saha testleri devam ederken Vestel Batarya Sistemleri Grubu, 2019 Kasım ayında Ege Serbest Bölge AŞ (ESBAŞ) içerisindeki yeni Ar-Ge ve üretim tesislerine taşınmıştır. Bu konuda Mayıs 2020'de üretime geçilmesi planlanmaktadır.

Üretimdeki gücünü gerçekleştirdiği Ar-Ge faaliyetlerinden alan Vestel Elektronik, Endüstri 4.0 uygulamaları ile birlikte, üretimin otomasyonunu destekleyen akıllı ve ileri teknoloji alanlarındaki uygulamalarıyla ürünleştirilebilir teknolojileri tasarımlarına yansıtılmaktadır.

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

Her yıl gelirlerinin yaklaşık %2'sini Ar-Ge yatırımlarına yönlendiren Vestel Elektronik, dünyada en çok Ar-Ge harcaması yapan ilk 1.000 firma arasında yer alan 3 Türk şirketinden biridir. Büyüme hedefi doğrultusunda her yıl yeniden yapılanarak yeni uzmanlar istihdam eden Vestel Elektronik, toplam 10 bin m²'lik alan üzerinde kurulmuş olan Ar-Ge Merkezleri'nde çalışmalarını sürdürmektedir.

Vestel Elektronik, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından, 5746 sayılı Kanun çerçevesinde "Ar-Ge Merkezi" olarak akredite edilen ilk firmalardan biridir.

Türk Akreditasyon Kurumu (TÜRKAK) tarafından akredite edilen ilk üretici laboratuvarı olan Vestel Electro Magnetic Compatibility (EMC) Laboratuvarları, 350 farklı senaryo üzerinden ürünlere uygulanan 30 bin test ile Avrupalı rakipleri arasında öne çıkmaktadır. Vestel Ar-Ge, Elektro Manyetik Uyumluluk onayı verme yetkisine sahiptir. Vestel, son yıllarda gerçekleştirdiği laboratuvar ve test altyapı yatırımları ile birlikte TV, görsel çözümler, uydu alıcıları ve aydınlatma gibi tüketici elektroniği ürünleri ve beyaz eşya ürün gamı başta olmak üzere, bilişim ürün gamı için gerekli olan kablosuz haberleşme testlerinin akreditasyon raporlarını da kapsayacak akreditasyon seviyesine ulaşan dünyadaki sayılı EMC merkezlerinden biri olmuştur.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

Bununla birlikte, Verband der Elektrotechnik (VDE), Technischer Überwachungsverein (TÜV) gibi dünyanın saygın üçüncü taraf onay kurumlarınca en yüksek seviyeden yetkilendirilen ve ayrıca 2016 yılı itibarıyla ülkemizde bir ilk olarak TÜRKAK tarafından akredite edilen Vestel Ürün Güvenliği Laboratuvarı, Vestel tarafından üretilen veya dışarıdan alınıp Vestel markasıyla satılan tüm ürün gruplarını test edebilme yeteneğine ve altyapısına sahiptir. TV, uydu alıcısı, beyaz eşya, aydınlatma, bilgi teknolojileri, küçük ev aletleri, elektrikli araç şarj istasyonları gibi değişik ürün grupları için yılda yaklaşık 4.000 model için onay veren laboratuvar, aynı zamanda gerekli resmi rapor ve sertifikaları da kendi imkanları ile sağlayabilmektedir.

Vestel Kalibrasyon Laboratuvarı, RF (Radyo Frekans) cihazları başta olmak üzere EMC laboratuvar cihaz kalibrasyonları gibi özel kalibrasyon uygulamalarını da Türkiye’de ilk defa en geniş aralıkta kapsamına alan, ilk TÜRKAK akreditasyonuna sahip özel laboratuvar olmuştur.

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

Vestel Elektronik Ar-Ge Merkezleri

5746 sayılı Kanun ile belgelendirilmiş 2 Elektronik, 1 Beyaz Eşya ve 1’i Manisa Celal Bayar Teknokent’te olmak üzere toplam 4 Ar-Ge Merkezi Manisa’da yer almaktadır:

- Elektronik High-End: Ar-Ge Merkezi 1
- Elektronik Merkez: Ar-Ge Merkezi 2
- Beyaz Eşya: Ar-Ge Merkezi 3
- Manisa Celal Bayar Üniversitesi IDECA (Idea Creation, Definition, Evaluation, Conceptualization, Application) Teknokent: Ar-Ge Merkezi 4

Yurt içi ve yurt dışında yer alan diğer Vestel Elektronik Ar-Ge Merkezleri:

- Smart TV, Hotel TV, Digital Signage ve akıllı telefon kamera uygulamaları ve ilgili görüntü işleme algoritmalarını geliştirme çalışmaları ile TV etkileşimine yönelik uygulama ve sunucu yazılımı geliştirme çalışmalarının yürütüldüğü İstanbul İTÜ Teknopark Vestek,
- Sayısal yayınlar (DVB T/T2, C, S/S2) için middleware yazılım tasarımının gerçekleştirildiği İngiltere Bristol’daki Cabot Communications Ltd.,
- Ağırlıklı olarak komponent onayları konusunda faaliyet gösteren Shenzhen (Çin) Ar-Ge Ofisi,
- Cep telefonu çalışmaları konusunda faaliyet gösteren Şangay Ar-Ge Ofisi,
- Batarya Teknolojileri ve Led Aydınlatma konusunda faaliyet gösteren Ege Serbest Bölgesi’ndeki Vestelcom Ar-Ge Ofisi.

Proje Bazlı Ar-Ge Faaliyetleri

Çalışmalarını proje bazlı yöneten Vestel Ar-Ge, birçok yardımcı fonksiyonel grubun yanı sıra yedi temel grupta faaliyet göstermektedir:

- Donanım Tasarımı
- Yazılım Geliştirme
- Endüstriyel ve Mekanik Tasarım
- Güç Kartı Tasarımı
- Test ve Doğrulama
- Uluslararası Direktif ve Standartlara Uyum Belgelendirmesi
- Optik Tasarım
- IoT - Nesnelerin İnterneti

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

Vestel Elektronik söz konusu 8 temel Ar-Ge grubuna ek olarak, araştırma yoğun faaliyetlerini artırmak için 2016 yılında kadrosu doktora derecesine sahip araştırmacılardan oluşan ve ileri araştırma konuları üzerine çalışan ayrı bir Araştırma Grubu oluşturmuş ve bu grup yıllar içinde, çalışma alanlarına göre bünyesindeki doktoralı araştırmacı sayısını daha da artırarak büyümüştür. 2018 yılında "Emerging Technologies" (Gelişen Teknolojiler) adını alarak yeni açılan IoT (Nesnelerin İnterneti) Ar-Ge Genel Müdür Yardımcılığı'na bağlanan bu grubun çalışma alanları da genişlemiştir. Emerging Technologies Grubu, Vestel'in orta ve uzun vadeli teknoloji stratejisinin oluşumuna destek olmakta ve ticari potansiyeli bulunan alanlarda yeni projelerin ilk çalışmalarını yürütmektedir. Şirketin kadrosunda yer alan araştırmacılar Vestel'in Ar-Ge stratejisi doğrultusunda seçkin üniversitelerle birlikte araştırma çalışmalarını proje bazlı olarak yürütmektedir. Bu çalışmalar akademik yayınlar ve patentlerle sonuçlandırılarak ülkemizin bilimsel faaliyetlerine katkı sağlanmaktadır.

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

Araştırma ve Geliştirme İşbirliği Ekosistemi

1700 kişiyi aşan geniş bir kadroya sahip olan Vestel Elektronik Ar-Ge birimleri, çalışmaları kapsamında başta üniversiteler olmak üzere pek çok ulusal ve uluslararası kurum/kuruluşlarla güçlü iş birlikleri oluşturmaktadır. Ulusal ve uluslararası saygın üniversitelerin ilgili bölümleriyle bilgi üretimi ve bu bilgilerin Vestel Ar-Ge birimlerinde teknolojiye ve ürüne dönüşümü süreçlerinde güçlü iş birlikleri gerçekleştirilmektedir. Bu iş birliklerinin oluşturulması Vestel için sürdürülebilir gelişmenin önemli bileşenlerinden biridir.

Avrupa'nın en büyük ODM (Original Design Manufacturer - Özgün Tasarım Üreticisi) TV üreticisi olan Vestel Elektronik, aynı zamanda H2020, EUREKA, ITEA, Celtic, Catrene gibi Avrupa Teknoloji Platformları'nda yürütülen Ar-Ge projelerinde de uluslararası partnerleriyle ortak çalışmalara devam etmektedir. Vestel özellikle, 2019 yılında Ar-Ge bünyesinde yoğun olarak devam eden IoT çalışmaları, Akıllı Üretim, AR-VR Teknolojileri konularında uluslararası iş birliği projelerinde yer almıştır.

Her yıl uluslararası programlara katılımını arttıran Vestel, 2020 yılının ilk çeyreği itibarıyla 1 Erasmus + ve 2 H2020 proje başvurusu ile toplamda 3 uluslararası proje başvurusu gerçekleştirmiştir.

Şirket endüstriyel tasarımı Ar-Ge süreçlerine en etkin şekilde entegre ederek, ürün geliştirme başarısını her yıl aldığı onlarca uluslararası tasarım ödülüyle tescil etmektedir. Vestel Elektronik Ar-Ge merkezlerinde tasarlanan çok sayıda yenilikçi proje saygın ve prestijli tasarım yarışmalarında ödüle layık bulunmuştur. Şirket, 2020 yılının birinci çeyreğinde 4 tasarım ödülü almıştır.

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

Vestel Elektronik, 2019 yılı içerisinde kriterleri karşılayan 44 buluş için; Avrupa Patent Ofisi'ne (EPO) 28 EP patent başvurusu ve 16 PCT patent başvurusu, Türk Patent ve Marka Kurumu'na ise 44 TR patent başvurusu yaparak, toplam 88 patent başvurusu yapmıştır.

2020 yılında da patent başvurularına önem veren Vestel Elektronik, 2020 yılının birinci çeyreğinde 11 buluş için; Avrupa Patent Ofisi'ne 7 EP patent başvurusu ve 4 PCT patent başvurusu, Türk Patent ve Marka Kurumu'na da 11 patent başvurusu yaparak, toplam 22 patent başvurusu gerçekleştirmiştir.

Vestel Ar-Ge Merkezi'nin üniversitelerle birlikte yürüttüğü ortak projeler üniversite-sanayi sinerjisine güçlü bir katkı sağlamaktadır. Vestel'in üniversite-sanayi iş birliği projeleri, araştırma çalışmalarını destekleme ve teşvik etme temelinde şekillenmektedir. Türkiye'nin önde gelen üniversitelerinden mezun ve yüksek niteliklere sahip Vestel Ar-Ge çalışanları, Türkiye'nin en seçkin üniversitelerindeki akademisyenler ile proje bazlı iş birlikleri yürütmektedir. Bunun yanı sıra, üniversiteler ile ortaklaşa gerçekleştirilen akademik yayınlar, kariyer günleri, öğrenci kulüplerinin

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

ve projelerinin desteklenmesi Vestel'in sürdürülebilir gelişiminin önemli bileşenlerindedir. Vestel, iş birliği içerisinde bulunduğu üniversitelerin Dış Danışma Kurullarında da aktif bir rol üstlenerek üniversite-sanayi iş birliklerinin geleceği konusunda önemli adımlar atmaktadır. Vestel üniversitelerin "Sanayi Odaklı Bitirme Tezi" çalışmalarına da destek olmaktadır. Vestel, Ege Bölgesi'ndeki başarılı Teknoloji Transfer Ofisleri başta olmak üzere, Türkiye genelindeki Teknoloji Transfer Ofisleri ile de iş birlikleri gerçekleştirmektedir. Teknoloji Transfer Ofisleri, üniversitelerde geliştirilen akademik çalışmaları ve yeni teknolojileri sanayinin ihtiyaçlarını karşılamak ve ülkemizin ulusal kalkınmasına katma değer sağlamak amacıyla sanayinin kullanımına sunmaktadır. 2018-2019 yıllarında üniversite-sanayi iş birliği çalışmaları kapsamında kırka yakın üniversite ile iş birliği yapılmıştır. 2020 yılında da proje bazlı üniversite-sanayi iş birliği çalışmaları tüm hızıyla devam etmektedir. Üniversitelerde üretilen bilgi, Vestel Ar-Ge birimlerinde uzman ekiplerce teknolojiye dönüştürülmekte; geliştirilen yazılım ve donanımlar yeni tasarımlarda kullanılmaktadır. Bu iş birliği çalışmaları içerisinde temelde Endüstri 4.0, IoT gibi trend konuların yanı sıra RF (Radyo Frekans), akıllı telefon yazılımları, TV ve set üstü kutu tasarımları da yer almaktadır.

SİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Sektördeki Gelişmeler

Küresel ekonomi 2020 yılına ABD-İran gerilimi ve iklim krizi tartışmalarının gölgesinde, ancak risk iştahı yüksek bir şekilde başlamıştır. Bununla birlikte, Ocak ayında Çin'de başlayan ve Şubat ayı içinde tüm dünyaya yayılarak pandemi ilan edilen Covid-19; ekonomik, politik ve sosyal boyutuyla tarihte iz bırakan en önemli gelişmelerden biri olmuştur. Salgının yayılım hızı ve yüksek can kayıpları, başta Avrupa olmak üzere dünyanın birçok ülkesinde hayatın durmasına neden olurken, ilişkili birçok sektörde de üretim ve hizmet faaliyetleri yavaşlamış ya da tamamen durmuştur. Yaşanan eş zamanlı arz ve talep şokları, ekonomik daralmayı ve büyük bir işsizlik dalgasını da beraberinde getirmiştir. Salgına paralel olarak, para piyasalarında görülen likidite arayışı, hisse senedi ve emtia piyasalarında sert satışlara yol açarken, gelişmekte olan ülke para birimlerinin de dolara karşı önemli ölçüde değer kaybetmesine neden olmuştur. OPEC+ ülkelerinin petrol arzı konusunda uzlaşamamasıyla petrol fiyatları tarihi düşük seviyelerine gerilemiştir. Başta politika faizini sıfıra indiren ve büyük varlık alım programları açıklayan Fed olmak üzere tüm merkez bankaları parasal genişleme politikalarına geçiş yapmış ve salgından etkilenen bütün ülkelerde ekonomik daralmanın etkilerini azaltmaya yönelik mali destek paketleri açıklanmıştır.

Türkiye ekonomisi ise, ilk çeyrekte salgından görece az etkilenerek kademeli olarak yavaşlamıştır. Bununla birlikte enflasyon ve işsizlik oranındaki artış devam ederken, Türk Lirası Dolar'a karşı değer kaybını sürdürmüştür. TCMB ilk çeyrekte politika faizini %12'den %9,75'e çekerken; küresel gelişmelere paralel olarak, destekleyici mali politikalar uygulanarak, toplam 200 milyar TL'yi bulan bir ekonomik destek paketi açıklanmıştır. Önümüzdeki dönem için salgının ne zaman kontrol altına alınacağı ve normale dönüş politikalarının ne hızla uygulamaya geçirileceği büyük önem taşımaktadır.

Pazar araştırma şirketi GfK Türkiye'nin perakende satışları baz alarak hazırladığı televizyon sektörü raporuna göre, yurt içi televizyon satışları 2020 yılının ilk çeyreğinde, geçen yılın düşük baz etkisi (1Ç19: %26 daralma) nedeniyle %14 oranında büyümüştür. Bu dönemde Vestel, sektörün üzerinde bir performans göstererek pazar payını geçen yıla göre artırırken, yurt içi pazardaki liderliğini de sürdürmüştür. Türkiye'de ilk kez 11 Mart'ta görülen Covid-19 salgınının yılın ikinci çeyreğinde talebi bir miktar baskılaması beklenmekle birlikte, evde kal çağrıları ve evden çalışma/uzaktan eğitim gibi nedenlerle televizyon kullanımındaki artışın TV yenileme talebini tetiklemesi ve geçen yılın düşük baz etkisinin (2Ç19: %22 daralma) de desteğiyle bu etkinin sınırlı olması beklenmektedir.

İhracat tarafında ise Elektronik Cihazlar İmalatçıları Derneği'nin göre, yurt dışı TV satışları 2020 yılının ilk üç ayında geçen yılın aynı dönemine göre %23 oranında düşüş göstermiştir. GfK'nın araştırmasına göre, Türk televizyon üreticilerinin ana ihracat pazarı olan Batı Avrupa'da, 5 büyük Avrupa ülkesini kapsayan verilere göre, yılın ilk iki ayında perakende TV satışları, İngiltere pazarındaki güçlü büyümenin önderliğinde ve Almanya dışındaki diğer tüm pazarların büyümesiyle birlikte geçen yılın aynı dönemine göre %3 oranında artış göstermiştir. Covid-19 virüsünün Avrupa kıtasına yayılması ve hükümetlerin salgınla mücadele için aldığı sıkı önlemler nedeniyle Mart ayında %8 gerileyen TV satışları Nisan ayında da %11 daralma göstermiştir.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

2020 yılının ilk çeyreğinde yurt içi toptan beyaz eşya satışları, geçen yılın yarattığı düşük baz etkisi ve faizlerdeki gerilemenin verdiği destekle %11 oranında büyümüştür. Bu dönemde Vestel, sektörün üzerinde bir performans göstererek yurt içi pazar payını yukarı taşımıştır. Covid-19 salgınının yurt içi beyaz eşya talebi üzerindeki etkileri Nisan ayından itibaren daha net hissedilmeye başlanmış olup, satışlar Nisan ayında %11 gerilemiştir. Salgının ikinci çeyrekte beyaz eşya satışları üzerinde baskı yaratması beklenmektedir.

Araştırma şirketi GfK'nın 5 ana beyaz eşya ürün grubu bazında 5 ülkeyi (Fransa, İngiltere, İtalya, Almanya ve İspanya) kapsayan Avrupa pazarına ilişkin perakende satış verilerine göre, yılın ilk ayında %2 büyüme gösteren Batı Avrupa beyaz eşya pazarı, Covid-19 virüsünün Avrupa kıtasına yayılması ile birlikte Mart ayında %15 ve yılın ilk 3 ayında da %3 daralma göstermiştir. Salgından en çok İtalya, Fransa ve İspanya pazarları etkilenirken, İngiltere ve Almanya pazarları ise bu pazarlarda online satışların daha yüksek bir paya sahip olması nedeniyle nispeten güçlü kalmıştır.

Batı Avrupa'ya kıyasla pandeminin etkilerinin daha az hissedildiği Doğu Avrupa pazarında ise yüksek tek haneli büyüme kaydedilmiştir. Aynı dönemde Türkiye beyaz eşya sektörünün ihracatı da %3 artış göstermiştir. Türk beyaz eşya üreticilerinin ana ihracat pazarı olan Batı Avrupa pazarında Covid-19 etkisiyle Mart ayında görülen çift haneli daralmanın Nisan ayında daha da derinleşmesi (Türkiye beyaz eşya sektörü ihracatı Nisan ayında %49 daralmıştır), salgının etkilerinin azalarak alınan tedbirlerin Mayıs ayında kademeli olarak gevşetilmeye başlanmasıyla Haziran ayından itibaren Avrupa pazarında (salgında ikinci bir dalga yaşanmaması kaydıyla) göreceli bir toparlanma beklenmektedir.

Kapasite ve Üretim

| Kapasite | |
|-----------------|---|
| Ünite | Fabrika Kapalı Alanı (m²) |
| TV | 306.713 |
| Beyaz Eşya | 402.980 |
| Dijital Ürünler | 49.740 |
| TOPLAM | 759.433 |

Beyaz eşya üretiminde 2019 yılının ilk çeyreğinde %67 olan kapasite kullanım oranı, 2020 yılının ilk çeyreğinde %68 olarak gerçekleşmiştir. Yapılan kapasite artırımı yatırımıyla, buzdolabı fabrikasının yıllık üretim kapasitesi Ocak ayı sonu itibarıyla 500.000 adet artarken, Vestel'in toplam yıllık beyaz eşya üretim kapasitesi de 12.000.000 adetten 12.500.000 adede yükselmiştir.

TV üretiminde ise 2019 yılının ilk çeyreğinde %68 olan kapasite kullanım oranı 2020 yılının ilk çeyreğinde %58 olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin %100 dolaylı bağlı ortaklığı olan Vestel Polska Technology Center sp. z o.o., Polonya'nın Wrocław şehrinde bulunan üretim tesisini, bina ve araziyle birlikte 28 Şubat 2020 tarihinde 31,4 milyon ABD Doları bedelle LG Chem Wrocław Energy Sp. zo.o.'ya satmıştır.

Üretim

Şirketin üretim adetleri 2020 yılının ilk üç ayında geçen yılın aynı dönemine göre %3 azalmıştır.

Satışlar

2020 yılının ilk üç ayında, brüt satışlar 4.253.646 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, bu tutarın 3.138.610 TL'si yurt dışı satışlardan oluşmaktadır. Toplam satışların %65'i Avrupa ülkelerine, %26'sı yurt içine, %9'u ise diğer ülkelere yapılmıştır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

Bu dönemde yurt içi satışlar bir önceki yılın aynı dönemine göre %37 artarken yurt dışı satışlar %4 oranında büyüme göstermiştir.

2020 yılının ilk çeyreğinde net satışlar 2019 yılının ilk çeyreğine göre TL bazında %10 artarken, adet bazında %14 artmıştır.

Yatırımlar ve Teşvikler

Yılın ilk üç ayında toplam 30 milyon Amerikan Doları yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Yatırım harcamalarının %22'si kalıp yatırımları, %21'i makine ve teçhizat alımları, %28'i araştırma ve geliştirme faaliyetleri ve %29'u ise diğer yatırımlardan oluşmaktadır.

DENETİM GENEL MÜDÜRLÜĞÜ YAPILANMASI VE FAALİYETLERİ

Zorlu Grubu Şirketleri'nde olduğu gibi Vestel Grubu Şirketleri'nde de iç denetim fonksiyonu, 2000 yılından beri hizmet veren Zorlu Holding bünyesinde yapılanmış İç Denetim Bölümü tarafından yürütülmektedir. İç Denetim Bölümü, Uluslararası İç Denetim Standartları'nı temel alarak, resmi yönetmelikler ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan denetim programları çerçevesinde denetimlerini gerçekleştirmekte ve hem her denetim sonrası hazırladığı denetim raporları, hem de yıllık olarak hazırladığı faaliyet raporları ile bütün bir yılın denetim sonuçlarını Yönetim Kurulu, -var olan şirketlerin- Denetim Komiteleri ve Sektör Başkanları ile paylaşmaktadır.

İç Denetim Bölümü'ne ek olarak 2011 yılı içerisinde oluşturulmuş ve tüm Grup Şirketleri'nde finansal denetim yapmak üzere kurgulanmış Finansal Denetim ve Vergi Denetimi Bölümleri de 2012 yılında denetimlerine başlamıştır. 2013 yılı son çeyreğinde ise İç Denetim ile Finansal ve Vergi Denetimi Bölümleri Zorlu Holding Denetim ve İç Kontrol Genel Müdürlüğü çatısı altında toplanmıştır. Zorlu Grubu'nun değişen ihtiyaçları doğrultusunda; Vergi Denetim Müdürlüğü 1 Aralık 2015 itibarıyla Vergi Denetim Direktörlüğü, İç Denetim Müdürlüğü ise 1 Ocak 2016 itibarıyla İç Denetim Süreç Denetimi ve İç Denetim İnceleme Denetimi olmak üzere iki ayrı müdürlük şeklinde yapılandırılmıştır. Denetim ve İç Kontrol Genel Müdürlüğü bünyesinde iç kontrol faaliyetlerinin ayrı olarak yürütülmesine yönelik organizasyonel yeniden yapılanma sürecinin 2017 yılı içerisinde tamamlanmasını takiben, İç Kontrol Genel Müdürlüğü 1 Ocak 2018 tarihi itibarı ile çalışmalarını bağımsız bir bölüm olarak yürütmeye başlamıştır.

İç Denetim faaliyetlerinin amaç, yetki ve sorumlulukları ile çalışma şekli ve yapısı, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve şirketlere duyurusu yapılmış "Denetim Yönetmeliği" ve "İç Denetim Çalışma İlkeleri" gibi dokümanlar ile tanımlanmıştır.

İç Denetim Çalışmaları

Risk bazlı hazırlanan, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan yıllık denetim programı çerçevesinde; kaynakların etkin ve verimli kullanılması, yazılı kurallara uygunluk (kanun, yönetmelik, kurum içi politika ve kurallar), bilgilerin doğruluğu, güvenilirliği ve güvenliği konularında süreç denetimleri gerçekleştirilmektedir.

Her bir denetim öncesinde üst yönetim ile bir araya gelinerek risk değerlendirilmesi yapılmakta; şirketlerin hedefleri ve bu hedeflerin oluşmasına engel teşkil edebilecek riskler, risk matrisinde etki ve olasılıkları göz önünde bulundurularak konumlandırılmaktadır. Denetim saha çalışması esnasında ise, etki ve olasılığı yüksek olan riskleri yöneten iç kontroller, yapılan testlerle değerlendirilmektedir. Gözlem sonuçları taslak rapor halinde şirket yöneticileri ile paylaşılmakta, onların da görüşleri eklenerek üst yönetime nihai rapor gönderilmektedir. Sonuç olarak; makul güvence ile danışmanlık hizmeti verilmekte, aynı zamanda Grup sinerjisinden yararlanılarak en iyi uygulama örnekleri önerilmektedir. Nihai raporun yayınlanmasından 1 ay sonra ise alınan aksiyonlar 4T yaklaşımı çerçevesinde (Treat = İyileştirme, Terminate = Sonlandırma, Transfer = Transfer ve Tolerate = Üstlenme) Yönetim Kurulu ile ayrıca paylaşılmaktadır.

Yıl içerisinde, İç Denetim Bölümü ile Denetim Komitesi arasında periyodik olarak gerçekleştirilen toplantılarda; yıl içerisinde planlanan ve gerçekleşen denetim, danışmanlık, özel inceleme vb. faaliyetler değerlendirilmekte,

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

karşılaşılan bulgular paylaşılmakta, belirlenen bulgulara yönelik alınması gereken aksiyon planları ve takip sonuçları değerlendirilmekte ve gelecek dönem için planlar gözden geçirilmektedir.

7 kişiden oluşan Zorlu Grubu İç Denetim Ekibi'nin mevcut bilgi, beceri ve diğer vasıflarının artırılması ve güçlendirilmesi amaçlı olarak eğitimler alması, ilgili derneklere üyeliği (örn. Türkiye İç Denetim Enstitüsü - TİDE) ve mesleki uluslararası sertifikaların iç denetçiler tarafından alınması gibi konular Zorlu Grubu tarafından desteklenmekte ve teşvik edilmektedir. Ekipte 2 CIA (Sertifikalı İç Denetçi), 1 CFE (Suistimal İnceleme Uzmanlığı), 1 CRMA (Risk Yönetimi Güvencesi Sertifikası), 1 CMAALL (SPK Düzey 3 Lisansı), 1 CGRL (Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı), 1 DIL (Türev Araçlar Lisansı), 1 SPK Gayrimenkul Değerleme Lisansı bulunmaktadır.

Finansal Denetim ve Vergi Denetimi Çalışmaları

Finansal Denetim ve Vergi Denetimi Bölümleri tarafından 2012 yılından itibaren Zorlu Grubu şirketlerinde denetimlere başlanmıştır. Halihazırda bu bölümlerde sırasıyla 6 ve 6 kişi olmak üzere toplam 12 kişilik bir ekip denetim çalışmalarını yürütmektedir.

Grup şirketlerinde finansal ve vergi raporlamalarında kullanılacak olan bilanço ve gelir tablosu hesaplarının tek düzen hesap planı kurallarına, vergi kanunlarına ve denetim standartlarına göre analizi ve doğruluğunun kontrolü yapılmakta, ayrıca ilgili konularda Yönetim Kurulu'na makul bir güvence verilmesi amaçlanmaktadır.

Denetimler neticesinde oluşan bulgulara istinaden hazırlanan raporlar ise şirket yöneticileri ve üst yönetim ile paylaşılmaktadır.

Vergi Denetim Bölümü, Grup şirketlerinin karşılaşılabileceği vergi risklerine karşı gerek görüldüğü noktalarda makul güvence ile danışmanlık faaliyetlerini de yerine getirmektedir.

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

Finansal Denetim Ekibi'nde 1 Kamu Gözetim Kurumu Lisanslı Denetçi, 6 SMMM (Serbest Muhasebeci Mali Müşavir), Vergi Denetim Ekibi'nde ise 5 SMMM bulunmaktadır.

İÇ KONTROL GENEL MÜDÜRLÜĞÜ YAPILANMASI VE FAALİYETLERİ

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

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

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

İç Kontrol Bölümü, yöneticilere ve çalışanlara, süreçlerde ve iç kontrol sisteminde geliştirilmesi gereken alanların ve bu konuda atılması gereken adımların belirlenmesi, karar verilmiş aksiyonların uygulaması ve aksiyonların düzenli olarak durum takibinin yapılmasında destek olmaktadır. Ayrıca, bu konularda yöneticilere ve süreç sahiplerine rehberlik yapmaktadır. İç kontrol sisteminin kurulması, işletilmesi, izlenmesi, değerlendirilmesi ve gerekli önlemlerin alınması konularında, Şirketin ilgili tüm yöneticilerinin ve çalışanlarının katkısı sağlanmaktadır.

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

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

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

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

FİNANSAL DURUM

Şirketin 01.01.2020 – 31.03.2020 dönemine ilişkin konsolide mali tabloları, faaliyet raporu ve özel durum açıklamaları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmış olup, söz konusu açıklama ve raporlara Şirketin www.vestelyatirimciliskileri.com adresindeki web sitesinden de ulaşılabilmektedir.

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

| (Bin USD) | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Net Satışlar | 644.829 | 664.193 |
| İhracat/Satışlar | %74 | %79 |
| Faaliyet Kârı /(Zararı) | 20.951 | (7.990) |
| FAVÖK | 45.000 | 19.605 |
| FAVÖK Marjı | %7 | %3 |
| Net Dönem Kârı*/(Zararı) | 37.738 | (51.162) |
| Ar-Ge Harcaması/Satışlar | %1,5 | %1,7 |
| <i>Ortalama USD/TL kuru</i> | <i>6,0959</i> | <i>5,3637</i> |
| | | |
| Toplam Aktifler | 3.116.538 | 3.080.497 |
| Özkaynaklar | 620.979 | 559.747 |
| Net Finansal Borç | 908.001 | 919.510 |
| Net Borç/Özkaynaklar | %146 | %164 |
| <i>Dönem Sonu USD/TL kuru</i> | <i>6,5160</i> | <i>5,6284</i> |

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

Kurumsal Kredi Notu

| | |
|-----|--------------|
| S&P | CCC-/Negatif |
|-----|--------------|

Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Standard & Poor's (S&P), 17 Nisan 2020 tarihli basın açıklamasında Şirketin uzun vadeli kredi notunu "CCC-", kredi görünümünü ise negatif olarak belirlemiştir.

Kâr Dağıtım Politikası

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

Şirket, Kâr Dağıtım Politikası olarak, dağıtılabılır kârının en az %25'ini nakit ve/veya bedelsiz pay olarak dağıtmayı benimsemiştir. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlara, Şirketin büyüme ve yatırım planlarına ve finansal durumuna bağlı olarak her yıl Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir. Politikada yapılan değişiklikler, değişiklikten sonraki ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve Şirket internet sitesinde yayınlanır.

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

Kâr payı dağıtımına, en geç Genel Kurul toplantısının yapıldığı yılın sonuna kadar olmak kaydıyla, Genel Kurul'da belirlenen tarihte başlanır. Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kâr payı avansı dağıtmayı veya kâr payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödemeyi değerlendirebilir.

Şirket Kâr Dağıtım Politikası'nda öngörülen koşulların değerlendirilmesi suretiyle, 2019 hesap dönemine ait dağıtılabilir kârın, mevcut ekonomik konjonktür, Şirketin uzun vadeli stratejileri, yatırım, nakit akışı ve finansman politikaları ile ortakların, Şirketin ve çalışanların uzun vadeli menfaatleri dikkate alınarak, mali bünyenin güçlendirilmesi ve yeni finansman ihtiyacı yaratılmaması amacıyla, dağıtılmayarak, genel kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir.

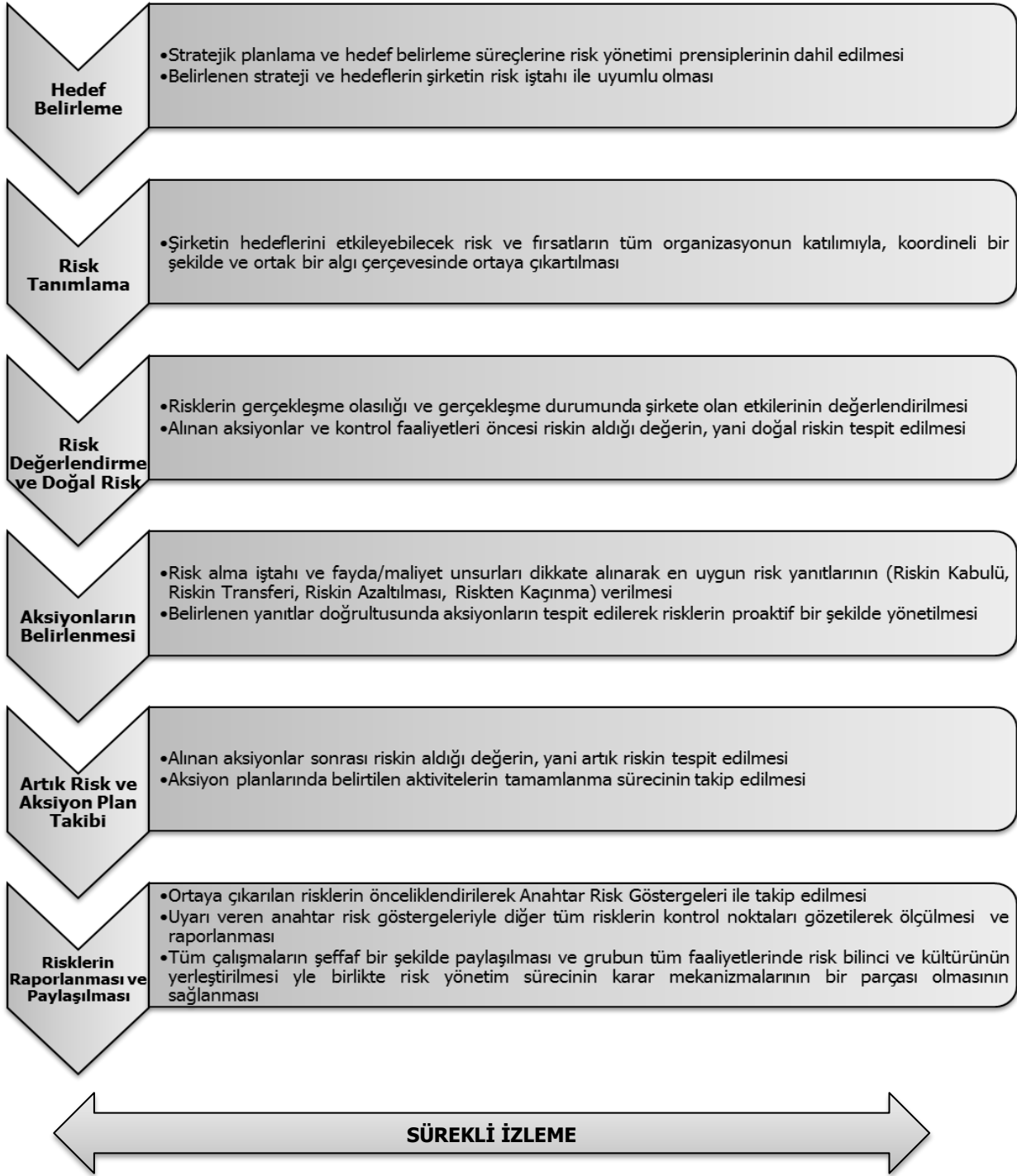
RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

Risk Yönetimi

Vestel Elektronik'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi ve tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanarak risklerin merkezi bir yapıda yönetilmesi amacıyla, Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü faaliyetlerine devam etmektedir. Bu çerçevede Zorlu Holding bünyesinde faaliyet gösteren tüm ilişkili şirketlerde geçerli olmak üzere Zorlu Holding Risk Politika ve Prosedürü ile Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi hazırlanmıştır.

Zorlu Holding Kurumsal Risk Yönetimi Politikası aşağıda özetlenmiştir:

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020



15.03.2013 tarihinden bu yana faaliyet gösteren Vestel Elektronik Riskin Erken Saptanması Komitesi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesine uyum sağlanması ve Şirketin varlığını ve devamını tehlikeye düşüren risklerin erken teşhisinin sağlanması, bunun için gerekli önlem ile çarelerin uygulanması ve risklerin koordineli olarak yönetilmesine ilişkin çalışmalar yapmaktadır. Kurumsal risk yönetimi süreçlerine ilişkin yeterli seviyede gözetim yapılabilmesi için, Kurumsal Risk Yönetimi Bölümü tarafından Riskin Erken Saptanması Komitesi 2020 yılının ilk çeyreğinde 2 kez toplanmıştır. Komite'nin incelemeleri neticesinde almış olduğu kararlar Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. 2020 yılında Komite'ye ve Yönetim Kurulu'na sunulan risk raporlarına aşağıda yer verilmiştir.

- Vestel Şirketler Grubu Risk Değerlendirme Anketi Sonuçları 2019
- Avrupa Ekonomisindeki Büyümenin Yavaşlamasının Etkileri Elektrik-Elektronik Sektörü

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

Şirketin vizyonu; operasyonel etkinliğin, büyümenin ve mevzuatsal uyumun sağlanması ile tüm taraflar için sürdürülebilir bir değer oluşturmak olarak tanımlanmaktadır. Bu vizyon doğrultusunda Şirketin hedeflerine ulaşmasını etkileyebilecek 6 ana risk kategorisi ve alınan aksiyonlar aşağıdaki gibi özetlenmiştir.

Stratejik Riskler

Stratejik riskler, dış faktörlerin doğru gözlenememesi, güncel olmayan iş modeli kullanımı, iş portföyünün doğru belirlenememesi, örgütsel yapının etkinliğinin sağlanamaması, performans ölçütlerinin iş stratejileri ile tutarsız olması, kaynak tahsisinin yetersiz olması ve benzeri nedenler ile firmanın stratejilerinin yetersiz olması, rekabetçi kalamaması ve hedeflerine ulaşamamasıdır.

Stratejik riskler kategorisinde örnek olarak çevre analizi, iş modeli ve portföyü, organizasyonel yapı, kaynak tahsisi ve planlama gibi riskler yer almaktadır.

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar;

- Yeni yatırım kararlarına ilişkin olarak, ilgili bölümlerin koordineli olarak fizibilite çalışmaları, fayda maliyet analizleri ve bütçe çalışmaları gibi faaliyetleri gerçekleştirilmesi,
- Hukuksal, politik vb. risklerin yatırım öncesi ve sonrasında gerektiğinde danışmanlık hizmetleri de alınarak değerlendirilmesi,
- Farklı ülke ve iş alanlarında yapılan yatırımların çeşitlendirilmesi,
- Yapılan yatırımların geri dönüş performansının takip edilmesi,
- Bayi, distribütör, online satış vb. dağıtım kanallarının aktif olarak kullanılması ve iş modeli olarak değerlendirilmesi,
- Kamu ve özel sektördeki stratejik ortaklıklar kullanılarak yeni iş alanlarına girilmesi,
- Pazarlama ve satış anlamında yenilikçi stratejilerin belirlenmesidir.

Sektöre İlişkin Riskler

Sektöre ilişkin riskler temelde üretim ve tüketim davranışlarına bağlı olarak kısa ve uzun dönemde oluşan arz ve talep değişimlerine yönelik uyum gecikmelerinden oluşmaktadır. Söz konusu değişimlerin fiyat öngörülebilirliği üzerindeki etkileri kaçınılmazdır. Bunun yanı sıra, iklim değişikliğine bağlı olarak gerçekleşebilecek sektörel yönelimlere uyum da sektörel riskler arasında yer almaktadır.

- Vestel Elektronik mümkün olduğu kadar iş alanlarını çeşitlendirerek söz konusu risklerin olumsuz etkilerini azaltmaya çalışmaktadır.

Finansal Riskler

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

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

Finansal risklerin mali tablolar üzerinde ki etkilerinin belirlenebilmesi amacıyla Net Finansal Borç/FAVÖK, Net Döviz Pozisyonu/Özkaynak, likidite oranları ve finansal borçların efektif vadeleri başta olmak üzere çeşitli göstergeler takip edilerek uyarı gereken seviyeler de gerekli aksiyonların alınması sağlanmaktadır.

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar;

- Alternatif finansman yöntemlerinin kullanılması,
- Bilanço aktif-pasif dengesinin sağlanması,
- Gerektiğinde çeşitli finansal korunma amaçlı türev ürünlerinin kullanılması,

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

- Stres testleri ve senaryo analizleri kapsamında, piyasa riski faktörlerindeki değişimlerin ve piyasa volatilitesinin Vestel Grubu'nun finansal durumuna etkisinin gözlemlenebilmesi ve olası risklerin azaltımı amacıyla stres testleri yapılması,
- Özkaynaklarda riskten korunma fonu içerisinde muhasebeleştirilen forward pozisyonlar için yapılan Riske Maruz Değer (RMD) çalışması ile %99 güven aralığında olası en kötü 1 ve 5 günlük gerçeğe uygun değer değişimlerinin hesaplanması,
- Şirket felsefesi gereği likiditesi yüksek varlıklar ile kapanamayacak finansman yüküne katlanmamaya özen gösterilmesi,
- Bütçe hedefleri ile gerçekleşmelerin aylık olarak takip edilmesi ve gerektiğinde revizyonların yapılması,
- İlgili kâr hedefi ile gerçekleşmelerin aylık olarak takip edilmesi ve gerektiğinde revizyonların yapılması,
- Alacakların sigortalanması ve çeşitli teminatların alınmasıdır.

Operasyonel Riskler

Operasyonel riskler, Şirketin iş modelinin; müşteri memnuniyetinin ve Şirketin kalite, maliyet ve zamana ilişkin performans hedeflerinin gerçekleştirilmesi aşamalarında operasyonel verimliliğin ve sürekliliğin sağlanamamasıdır.

Operasyonel riskler kategorisinde örnek olarak; tedarik, kapasite, iş kesintisi, müşteri memnuniyeti, insan kaynakları, çevre sağlığı ve güvenliği, bilgi sermayesi, yetkilendirme, bilgi işlem ve teknoloji, kontrat yükümlülükleri, fiyatlama, finansal raporlama ve bütçe vb. karar alma ve raporlama süreçlerine ve suistimallere ilişkin riskler yer almaktadır.

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar;

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

İtibar Riski

Firmanın diğer risk alanlarındaki performansı itibar riskinin de doğal olarak ortaya çıkmasına sebep olmaktadır. Bunun haricinde genel olarak itibar riski firmanın faaliyetlerini gerçekleştirirken çevreye, topluma ve iç ve dış paydaşlara olumsuz olarak etki etmesidir.

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar:

- Şirketin tüm paydaşları ile çok yönlü, tutarlı ve sürekli iletişim sağlanması,
- Marka değeri ve güvenilirliğin korunması; stratejik iş hedefleri doğrultusunda tüm iletişim süreçlerinin entegre bir şekilde yönetilmesinin sağlanması ve bu çerçevede, Zorlu Holding Kurumsal İletişim Departmanı'nın Genel Müdürlük düzeyinde temsil edilmesidir.

Dış Çevre Riskleri

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

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

Söz konusu risklere ilişkin alınan aksiyonlar;

- Doğal felaket veya acil bir durumda, alternatif lokasyonlarda, kritik sistemlerin, teknik altyapı ve tesislerin kurtarılıp, işlevselliğinin geri kazandırılması için gerekli planların hazırlanması, iş sürekliliği ve acil durum eylem planlarının düzenli aralıklarla gözden geçirilmesi,
- Doğal afetler ve terör olaylarına ilişkin riskler de göz önüne alınarak, şirket bünyesinde geniş bir sigorta kapsamı belirlenerek potansiyel risklerin sigorta şirketlerine transfer edilerek bunların olası maddi etkilerinin minimize edilmesi,
- Regülasyondaki değişimlerin, hukuksal davaların, vergi ihtilaflarının, fikri hakların ihlalinin, haksız rekabetin ve bunlara ilişkin risklerin şirket nezdinde ilgili tüm birimlerin koordineli bir şekilde iletişimi ile yönetilmesi,
- Belirli kısa vadeli rehabilitasyonlar yapılarak yeni teknolojilere entegrasyon çalışmaları yapılması,
- Olumsuz coğrafi ve iklim şartlarına uygun önlemler alınması,
- Kurumsal İletişim Bölümü'nün faaliyetleri ile tüm paydaşlarla açık, sürekli ve sağlıklı bir iletişim sürecinin kurulmasıdır.

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

Alınan Başlıca Sigortaların Listesi

1. Yangın, Makine Kırılması ve Kâr Kaybı
2. İşveren Mali Mesuliyet
3. Yönetici Sorumluluk
4. Mesleki Sorumluluk
5. Üçüncü Şahıs Sorumluluk
6. Ürün Sorumluluk
7. Kredi Sigortası
8. Nakliyat
9. Emniyeti Suistimali, Taşınan Para, Kasa
10. Tehlikeli Maddeler
11. Ferdi Kaza
12. İnşaat/Montaj Poliçesi

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu

Şirketin 2019 yılında 9,59 olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu, yıl içinde yapılan iyileştirme çalışmaları doğrultusunda, 21.02.2020 tarihi itibarıyla 9,63 olarak yukarı yönlü revize edilmiştir.

Kurumsal yönetim derecelendirme notunun alt başlıklar itibarıyla dağılımı aşağıdaki şekildedir:

| Alt Kategoriler | Ağırlık | 2020 - Alınan Not (%) |
|--------------------------------|----------------|------------------------------|
| Pay Sahipleri | 0,25 | 94,91 |
| Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık | 0,25 | 98,44 |
| Menfaat Sahipleri | 0,15 | 99,48 |
| Yönetim Kurulu | 0,35 | 94,47 |
| Toplam | 1,00 | 96,32 |

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Şirketin 2019 yılına ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu Kamuyu Aydınlatma platformunda yayımlanmış, ayrıca Şirketin 2019 yılı faaliyet raporunun içinde ve Şirketin www.vestelyatirimciliskileri.com adresindeki web sitesinde yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum konusunda azami özen gösteren Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'de kurumsal yönetim çalışmaları 2004 yılının sonlarında başlatılmıştır. Bu konudaki Şirket uygulamalarının bağımsız bir gözle değerlendirilerek kamuya açıklanmasını sağlamak üzere, son on iki yıldır kurumsal yönetim derecelendirme hizmeti alınmaktadır. 2015 Kasım ayından bu yana BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde de yer alan Vestel Elektronik'in Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu, derecelendirme almaya başladığı 2007 yılından bu yana sürekli artış göstermektedir. Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri AŞ'nin gerçekleştirdiği kurumsal yönetim derecelendirme çalışması sonucunda, Şirketin notu 21 Şubat 2020 tarihi itibarıyla yukarı yönlü revize edilerek 10 üzerinden 9,63 (%96,32) olarak güncellenmiştir. Alınan bu yüksek not Vestel Elektronik'in kurumsal yönetim konusuna verdiği önemi ve bu alanda daha da ileriye gitme çabalarını bir kez daha teyit etmektedir.

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ, tüm faaliyetlerini ilgili yasal düzenlemeler ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkeleri" ile uyum içinde yürütmektedir. Şirket Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) ekinde yer alan ve ilgili mevzuat ile uygulanması zorunlu tutulan ilkelerin tümüne uyum sağlamış olup uygulanması zorunlu olmayan ilkelerin büyük çoğunluğunu da benimsemiştir. Henüz tam olarak uyum sağlanamayan ilkeler nedeniyle bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması yaşanmamıştır.

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

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2020 – 31.03.2020 döneminde Şirket Esas Sözleşmesi'nde bir değişiklik yapılmamıştır.

2019 YILI OLAĞAN GENEL KURUL BİLGİLERİ

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 2019 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı aşağıdaki gündem maddelerini görüşmek üzere, 30 Haziran 2020 Salı günü, saat 10:00'da, Levent 199 Büyükdere Caddesi No: 199 34394 Şişli/İstanbul adresinde yapılacaktır.

- Açılış, saygı duruşu ve Toplantı Başkanlığı'nın seçilmesi,

VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET AŞ
II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01.01.2020 – 31.03.2020

- Genel Kurul toplantı tutanağının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
- 2019 hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun okunması ve görüşülmesi,
- 2019 hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetçi Rapor Özeti'nin okunması,
- 2019 hesap dönemine ilişkin Konsolide Finansal Tabloların okunması, görüşülmesi ve onaylanması,
- Yönetim Kurulu üyelerinin 2019 yılı faaliyet ve işlemlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri,
- Yönetim Kurulu üye sayısının ve görev süresinin belirlenmesi ve bağımsız üyeler dahil Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi,
- Yönetim Kurulu üyelerine 2020 faaliyet yılı için ödenecek ücretin tespiti,
- 2019 hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımını yapılmamasına ilişkin teklifinin görüşülerek karara bağlanması,
- Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı iş ve işlemleri yapabilmeleri için izin verilmesinin pay sahiplerinin onayına sunulması,
- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu gereği 2020 yılı hesap ve işlemlerinin denetimi için Yönetim Kurulu'nun bağımsız denetim şirketi seçimi ile ilgili önerisinin görüşülerek karara bağlanması,
- 2019 yılında yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi; 01.01.2020 – 31.12.2020 faaliyet yılında yapılacak bağışların üst sınırına ilişkin Yönetim Kurulu önerisinin görüşülerek karara bağlanması,
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde, 2019 yılında Şirket ve bağlı ortaklıkları tarafından üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile bunlardan elde edilen gelir veya menfaatler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
- Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı izinlerini içeren Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesi hususunun görüşülüp karara bağlanması,
- Kapanış.