

# VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

**01 OCAK – 31 MART 2013  
DÖNEMİ  
FAALİYET RAPORU**



**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

Şirketimizin, 2013 yılı üç aylık faaliyetlerine ilişkin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanmış, Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tabloları ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

## **GENEL BİLGİLER**

<b>Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:</b>	31.03.2013
<b>Ticaret Ünvanı:</b>	Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.
<b>Ticari Sicil No:</b>	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, No: 193621
<b>Merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri:</b>	Merkez: Zorlu Plaza 34310 Avcılar İstanbul Tel: (0212) 456 22 00 Şube: Organize Sanayi Bölgesi, 45030, Manisa Tel: (0236) 233 01 31
<b>İnternet sitesinin adresi:</b>	<a href="http://www.vestel.com.tr">www.vestel.com.tr</a>
<b>Yatırımcı İlişkileri sitesinin adresi:</b>	<a href="http://www.vestelyatirimciliskileri.com">www.vestelyatirimciliskileri.com</a>

Dönem içinde Yönetim ve Denetim Kurullarında görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (19.06.2012 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nca belirlenmiştir.)

## **Yönetim Kurulu**

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	19.06.2012	05.06.2013
Ali Akın Tarı	Yönetim Kurulu Başkan Yrd	19.06.2012	05.06.2013
Selen Zorlu Melik	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2012	05.06.2013
Mehmet Emre Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2012	05.06.2013
Mümin Cengiz Ultav	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2012	05.06.2013
Hacı Ahmet Kılıçoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	19.06.2012	05.06.2013

### **Ahmet Nazif Zorlu**

#### **Yönetim Kurulu Başkanı**

(1944 - Denizli) Ahmet Nazif Zorlu, kariyerine tekstil sektöründe aile şirketine başladı. İlk şirketi olan Korteks'i 1976 yılında kurdu. İzleyen yıllarda tekstil sektöründe yeni yatırımlara imza atan Ahmet Nazif Zorlu, 1990 yılında Zorlu Holding'i kurdu. 1994 yılında Vestel markasını satın alan Ahmet Nazif Zorlu, Vestel Beyaz Eşya San. ve Tic. A.Ş ile Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'de başta olmak üzere, halen farklı sektörlerde hizmet veren Zorlu Grubu bünyesinde yer alan birçok şirkette Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı veya Üyeliğini sürdürmektedir.

### **Ali Akın Tarı**

#### **Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

(1943-Koruköy) Ali Akın Tarı İstanbul Hukuk Fakültesi'nden mezun olduktan sonra, 1972-1986 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda hesap uzmanı, baş hesap uzmanı olarak görev yapmıştır. 1986 yılında Hesap Uzmanları Kurulu Başkan Yardımcılığı, 1989 yılında da İstanbul Grup Başkanlığı görevine atanmış ve bu görevini 2001 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Kurul 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 atanmış, 2007 yılına kadar bu görevi yürüten Sn. Tarı, 2007 yılında farklı alanlarda faaliyet gösterme arzusu ile özel sektörde görev almak üzere kamudan kendi isteğiyle ayrılmıştır. 2008 yılında Dilerbank Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyesi olmuş, buna ek olarak 2011 yılında da Diler Holding Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmiştir. Kendisi halen bu görevlerini sürdürmektedir.

## VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

### **Selen Zorlu Melik**

#### **Yönetim Kurulu Üyesi**

(1975 - Trabzon) Selen Zorlu Melik, Uludağ Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. Çalışma yaşamına 1998 yılında Denizbank'ta başladı. Denizbank Bursa Şubesi'ndeki stajın ardından 1999 yılında aynı bankada Management Trainee (MT) programına katıldı. Denizbank Genel Müdürlüğü'nde çeşitli görevlerde bulunduktan sonra 2001 yılında California Üniversitesi'nde (ABD/Berkley) Pazarlama Diploma Programı'na katıldı. 2002 yılında Korteks İplik Fabrikası'nda çalışmaya başlayan Selen Zorlu Melik, 2004 yılında Korteks Yönetim Kurulu üyeliğine atandı. 2005 yılından bu yana Zorlu Enerji Grubu Başkan Yardımcılığı ve Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra Zorlu Grubu'na bağlı çeşitli şirketlerde Yönetim Kurulu üyeliği görevini yürütmektedir.

### **Mehmet Emre Zorlu**

#### **Yönetim Kurulu Üyesi**

(1984 - İstanbul) Mehmet Emre Zorlu, 2006 yılında Koç Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliği'ni bitirmiş daha sonra 2007-2008 yıllarında İngiltere'de Essex Üniversitesi Yenilik ve Teknoloji Yöneticilik Master Programı'na katılmıştır. Mehmet Emre Zorlu 2009 yılı itibarı ile Vestel Şirketler Grubu'nda çalışmaya başlamıştır. Vestel Elektronik Yönetim Kurulu üyeliğinin yanı sıra Zorlu Holding ve şirketlerinin Yönetim Kurulu üyeliği görevini de yürütmektedir.

### **Mümin Cengiz Ultav**

#### **Yönetim Kurulu Üyesi**

(1950 - Eskişehir) Mümin Cengiz Ultav, Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde Elektronik Mühendisliği alanında lisans ve master eğitimini tamamladı. Kariyerine Uluslararası Philips Enstitüsü'nde başlayan Ultav, Türkiye'de ve yurt dışında çeşitli elektronik firmalarının BT ve Ar-Ge bölümlerinde görev aldı. 1997 yılında Vestel'e Teknolojiden Sorumlu Başkan olarak katılan Ultav, 30 Haziran 2011 tarihine kadar Stratejik Planlama ve Teknoloji'den Sorumlu İcra Kurulu üyeliğini sürdürmüştür. Sn. Ultav görevine Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu üyesi olarak devam etmektedir.

### **Hacı Ahmet Kılıçoğlu**

#### **Yönetim Kurulu Üyesi**

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

### **Denetçiler**

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi	
		Başlangıç	Bitiş
Şerif Arı	Denetçi	19.06.2012	31.03.2013 <sup>1</sup>
Ahmet Günaydın Hızarcı	Denetçi	19.06.2012	31.03.2013 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> TTK'nın Geçici 6. Maddesi gereğince denetçinin görev süresi 31.03.2013 tarihinde kendiliğinden sona erecektir.

<sup>2</sup> TTK'nın Geçici 6. Maddesi gereğince denetçinin görev süresi 31.03.2013 tarihinde kendiliğinden sona erecektir.

## **İcra Kurulu**

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

(1955 - Mersin) Enis Turan Erdoğan İ.T.Ü. Makina fakültesini 1976 yılında bitirdi. 1979'da İngiltere'de Brunel Üniversitesi'nde İşletme Master'ı yaptı. Türkiye'ye döndükten sonra özel sektördeki çeşitli şirketlerde yöneticilik yapan Turan Erdoğan 1988 yılında Vestel'e katıldı. 1988 'ten bu yana Vestel'de çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev yapan Turan Erdoğan, 1 Ocak 2013 'ten itibaren Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Turan Erdoğan 2002 -2006 yılları arasında TURKTRADE Başkanlığı yapmıştır. Ayrıca Avrupa'nın en büyük ICT Konfederasyonu DIGITALEUROPE'a seçilmiş ilk Türk Yönetim Kurulu Üyesidir ve 2010 yılından beri bu göreve devam etmektedir.

### **Cem Köksal İcra Kurulu Üyesi**

(1967 - Ankara) 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği bölümünü bitiren Köksal, 1990 yılında Bilkent Üniversitesi'nde yüksek lisansını tamamladı. 1990 ve 2001 yılları arasında bankacılık sektöründe görev yaptı. 1997 yılında Denizbank'ta Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlayan Köksal, 2002 yılında Vestel'e Finanstan Sorumlu Başkan olarak katıldı. Halen Finanstan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

### **İhsaner Alkım İcra Kurulu Üyesi**

(1954 – Kırklareli) 1977 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Elektronik ve Haberleşme Mühendisliğini bitirdi. Haberleşme ve elektronik sektörlerindeki görevlerinin ardından 1988 yılında Vestel ailesine katılan Alkım, Vestel bünyesinde Ar-Ge ile ilgili çeşitli görevlerde bulundu. Halen, Araştırma ve Geliştirme Bölümünden Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir.

### **Necmi Kavuşturan İcra Kurulu Üyesi**

(1956 - Gaziantep) 1979 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesi'ni bitirdi. Bankacılık sektöründe çeşitli görevlerde bulundu. 1997 yılında Denizbank Yönetim Hizmetleri Grubu'nda Genel Müdür Yardımcısı olarak işe başladı. 2003 yılında Zorlu Holding İnsan Kaynakları Departmanına Koordinatör olarak atandı. 2005 yılından beri Vestel Grubu'nun İnsan Kaynaklarından Sorumlu İcra Kurulu Üyeliğini yürütüyor.

### **Özer Ekmekçiler İcra Kurulu Üyesi**

(1957 - İzmir) Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünü bitirdi. Farklı sektörlerde üst düzey görevler aldıktan sonra 2000 yılında Vestelkom A.Ş.'de Genel Müdür görevine getirildi. 2005 yılından beri Vestel Elektronik, Vestelkom, Vestel Dijital ve Vestel Rusya'dan Sorumlu İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapıyor.

### **Nedim Sezer İcra Kurulu Üyesi**

(1958 - Tekirdağ) 1982 yılında İTÜ Makine Mühendisliği Bölümü'nü bitirmiştir. 1990 yılında İstanbul Üniversitesi'nde İşletme İktisat Enstitüsünde yüksek lisansını tamamlamıştır. Türkiye'de farklı firmalarda görev yaptıktan sonra 1998 yılında Vestel Beyaz Eşya Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü olarak göreve başlamıştır. 2012 yılından itibaren Genel Müdürlük görevine ek Vestel İcra Kurulu Üyeliği'ni de yürütmektedir.

### **Ahmet Süha Erol İcra Kurulu Üyesi**

(1957- İzmir) Ahmet Süha Erol 1979 yılında ODTÜ Elektrik Mühendisliği bölümünden mezun oldu. Dış Ticaret Yöneticisi olarak Cezayir, İngiltere ve Türkiye'de çeşitli firmalarda çalıştıktan sonra 1998 yılında Vestel'e katıldı. Vestel bünyesinde 1998-2000 yılları arasında Satınalma Müdürlüğü ile başladığı görevine 2000 – 2006 yılları arasında Dış Ticaret Genel Müdür Yardımcısı, 2006 – 2013 yılları arasında ise Vestel Dış Ticaret A.Ş. Genel Müdür'ü olarak devam etmiştir. 1 Ocak 2013 tarihi itibari ile Vestel Şirketler Grubu Dış Ticaret'den sorumlu İcra Kurulu üyesi olarak görevini yürütmektedir.

### **Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

31.03.2013 tarihinde sona eren on üç aylık dönemde Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılara sağlanan mali haklar toplam 7.894 (bin) TL'dir.

### **DENETİM KOMİTESİ, KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ VE RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ**

Vestel Elektronik A.Ş. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmak üzere Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesini ve Riskin Erken Saptanması Komitesini kurmuştur.

#### **Denetim Komitesi**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri X No:19 Madde 3 tebliği uyarınca 17.05.2005 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuştur. Finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır.Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan komitenin amacı; Şirket'in muhasebe ve raporlama sisteminin, finansal bilgilerin denetimi ile kamuya açıklanmasının ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim ilkelerine uygun olarak yapılandırılmıştır. Komite iki üyeden oluşmaktadır ve tüm üyeleri Yönetim Kurulu'nda yer alan bağımsız üyeler arasından seçilmektedir.

Komite başkanı bağımsız üyeler arasından seçilmiştir ve seçiminde de belli niteliklere sahip olmasına dikkat edilmiştir. Komite Başkanının daha önce benzer bir görevde bulunmuş, mali tabloları analiz edebilecek bilgi birikime sahip, muhasebe standartlarına vakıf ve yüksek nitelikli olmasına özen gösterilmektedir. Denetim Komitesi Başkanı Ali Akın Tarı'dır ve bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Diğer üyesi Hacı Ahmet Kılıçoğlu'dur.

Denetim Komitesinin her çeyrekte bir kez olmak üzere yılda en az 4 kez toplanması esastır. Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Şirket bünyesinde 17.05.2005 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği doğrultusunda kurulan Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere görev yapmaktadır.

Komite, Yönetim Kurulu'nun icrada görevli olmayan en az iki üyesinden oluşmaktadır. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Ali Akın Tarı tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesinin diğer üyesi ise Mehmet Emre Zorlu'dur.

Kurumsal Yönetim Komitesinin yılda en az 3 kez toplanması esastır. Komite ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

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

15.03.2013 tarihli 2013/15 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu, Şirket ana sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu, Seri: IV No:54 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına ilişkin Tebliğ doğrultusunda Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Komite, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması için Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur.

Komite, Yönetim Kurulu'nun icrada görevli olmayan en az iki üyesinden oluşmaktadır. Komite Başkanlığı görevi bağımsız üyeler arasından seçilmiş Hacı Ahmet Kılıçoğlu tarafından yerine getirilmektedir. Riskin Erken Saptanması Komitesinin diğer üyesi ise Selen Zorlu Melik'dir.

Komite ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

### **İÇ DENETİM BÖLÜMÜ VE FAALİYETLERİ**

Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş. ve diğer Zorlu Grubu Şirketleri'nde iç denetim fonksiyonu, Zorlu Grubu genelinde 2000 yılından beri hizmet veren Zorlu Holding A.Ş. bünyesinde yapılanmış İç Denetim Bölümü ile karşılanmaktadır. İç Denetim Bölümü, Uluslararası İç Denetim Standartları'nı temel alarak, resmi yönetmelikler ve Üst Yönetim tarafından onaylanan denetim programları çerçevesinde denetimlerini gerçekleştirmekte ve hem her denetim sonrası hazırladığı denetim raporları, hem de yıllık olarak hazırladığı faaliyet raporları ile bütün bir yılın denetim sonuçlarını Holding Yönetim Kurulu, var olan şirketlerin Denetim Komiteleri ve Sektör Başkanları ile paylaşmaktadır. İç Denetim Bölümü'ne ek olarak 2011 senesi içerisinde oluşturulmuş ve tüm grup şirketlerinde finansal denetim yapmak üzere kurgulanmış Mali Denetim ve Vergi Denetimi Bölümü de 2012 yılında denetimlerine başlamıştır.

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

Risk bazlı hazırlanan; Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi ve Sektör Başkanları tarafından onaylanan yıllık denetim programı çerçevesinde; kaynakların etkin ve verimli kullanılması, yazılı kurallara uygunluk (kanun, yönetmelik, kurum içi politika ve kurallar), bilgilerin doğruluğu, güvenilirliği ve güvenliği konularında süreç denetimleri gerçekleştirilmektedir. Her bir denetimin başında gerekli görüldüğü takdirde Şirket Üst Yönetimi ile bir araya gelinerek risk değerlendirilmesi yapılmakta; şirketlerin hedefleri ve bu hedeflerin oluşmasına engel teşkil edebilecek riskler, risk matrisinde etki ve olasılıkları göz önünde bulundurularak konumlandırılmaktadır. Denetim saha çalışması esnasında ise, etki ve olasılığı yüksek olan riskleri yöneten iç kontroller, yapılan testlerle değerlendirilmektedir. Gözlem sonuçları taslak rapor halinde şirket yöneticileri ile paylaşılmakta, onların da görüşleri eklenerek Üst Yönetim'e nihai rapor gönderilmektedir. Sonuç olarak; makul güvence ile danışmanlık hizmeti verilmekte aynı zamanda grup sinerjisinden yararlanılarak en iyi uygulama örnekleri önerilmektedir. Nihai raporun yayınlanmasından 1 ay sonra ise alınan aksiyonlar 4T yaklaşımı çerçevesinde (Treat = İyileştirme, Terminate = Sonlandırma, Transfer = Transfer ve Tolerate = Üstlenme) Yönetim Kurulu ile ayrıca paylaşılmaktadır.

İç Denetim Bölümü ile Denetim Komitesi arasında periyodik olarak gerçekleştirilen toplantılarda; geçen dönem içerisindeki iç denetimin gerçekleştirdiği denetim, danışmanlık, özel inceleme vb. faaliyetler değerlendirilmekte, karşılaşılan bulgular paylaşılmakta, belirlenen bulgulara yönelik alınması gereken aksiyon planları takip sonuçları değerlendirilmekte ve gelecek dönem için planlar gözden geçirilmektedir. 2012 yılı içinde İç Denetim Bölümü ile Denetim Komitesi arasında 5 toplantı gerçekleştirilmiştir.

### **RİSK YÖNETİMİ**

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin (şirket) varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Zorlu Holding bünyesindeki Kurumsal Risk Yönetimi Departmanı, şirkete destek fonksiyon olarak 2012 yılı birinci çeyreğinden itibaren faaliyetlerine başlamıştır. Bu çerçevede Zorlu Holding bünyesinde faaliyet gösteren tüm ilişkili şirketlerde geçerli olmak üzere Zorlu Holding Risk Politika & Prosedürü ve Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi hazırlanmıştır. Çalışmalarda finansal risklerin değerlendirilmesinin yanı sıra operasyonel, çevresel, teknolojik vb finansal olmayan risklere de yer verilmektedir.

15.03.2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

Risk envanterine göre ortaya çıkan önemli riskler ve alınan aksiyonlar aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	<b>Risk</b>	<b>Risk Açıklaması</b>
<b>Finansal Riskler</b>	<b>Likidite Riski</b>	İş sürekliliği anlamında yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlayamamak, nakit akımı dengelemek adına yeterli fonlama bulamamak ve de açık pozisyon kapatabilme kabiliyetinin zayıflaması gibi şirketin maruz kalabileceği likidite riskleri için periyodik analiz çalışmaları yapılarak riskler yönetilmektedir.
	<b>Sermaye Riski</b>	Şirket sermaye yönetimi anlamında faaliyetlerinin sürekliliğini borç/toplam sermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak sağlamaya çalışmaktadır.
	<b>Kur/Faiz Riski</b>	Şirket, döviz cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini TL'ye çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalabilmektedir. Bu riskleri bertaraf etmek amaçlı olarak genellikle mal alımı yapılan döviz cinsinden mal satışı yapmak gibi çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, Şirket, nakit akımını dengelemek adına çeşitli finansman kaynakları kullanması sebebiyle ulusal ve uluslararası piyasalardaki faiz oranı değişimlerinden etkilenmektedir. Riskin minimize edilmesi amacıyla da çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır
	<b>Finansman Riski</b>	Şirketin mevcut durumda uzun dönemli yatırımı bulunmamaktadır. Operasyonel ihtiyaçlarını finanse etmek için kısa vadeli banka kredisi ile kendisini fonlayan şirket, felsefesi gereği likiditesi yüksek varlıklar ile kapanamayacak finansman yüküne katlanmamaya özen göstermektedir.
	<b>Ekonomik Riskler</b>	Ekonomik istikrasızlıkların (durgunluk, kriz, resesyon, devalüasyon vb.) olumsuz etkileri, kur ve faiz hareketleri, iş gücü hammadde, elektrik vb. girdi maliyetlerini oluşturan kalemlerdeki fiyat dalgalanmaları gibi yatırım ve de işletme safhasında önemli risk kaynaklarından olup duyarlılık analizleri ile değişimlerin etkileri ölçülerek her duruma göre farklı aksiyonlar oluşturulmaktadır.
	<b>Risk</b>	<b>Risk Açıklaması</b>
<b>Finansal Olmayan Riskler</b>	<b>Stratejik Riskler</b>	Pazar payını etkileyen rekabet, müşteri taleplerindeki değişim, ürün/hizmet geliştirme gibi iş sürekliliğini tehdit eden konular üzerindeki stratejik riskler, farklı ülkelere yapılan yatırımların çeşitlendirilmesi, her alanda yaşanan değişimleri doğru şekilde ve zamanında anlayarak karar mekanizmalarını çalıştırmak gibi yöntemler ile yönetilmektedir.
	<b>İş Sürekliliği Riski</b>	Stratejik olarak bir felaket, beklenmedik veya acil durum sırası/sonrasında, alternatif bir şekilde ve alternatif lokasyonlarda, kritik sistemlerin, teknik altyapı ve tesislerin kurtarılıp, işlevselliğinin geri kazandırılması konusunda acil durum eylem planları hazırlanarak, periyodik olarak revize edilmektedir.
	<b>Rekabet Riskleri</b>	Yurtiçi ve Uluslararası platformda rekabet gücünün korunması ve arttırılması için müşteri portföyünün iyi tanınması ve müşteri talepleri değişiminin iyi tespit edilmesi üzerinde çalışılmakta, kurulan ticari ilişkilerin uzun vadeli olarak kalması için müşteri hizmetleri kalitesi, fiyat avantajları, kalite vb. maksimum seviyede tutulmaktadır.
	<b>Operasyonel Riskler</b>	Üretim ve dağıtım hattında işletme/kullanıcı hataları kaynaklı ya da çevresel faktörler (doğal afetler, terör vb.) nedeniyle meydana gelebilecek sistemsel aksaklıklar, mekanik arızalar, hırsızlık gibi operasyonel aksaklıklar yerinde ve zamanında müdahaleler ile etkileri en aza indirgenmiş düzeyde yönetilmektedir. Ayrıca, şirket bünyesinde geniş bir sigorta kapsamı dizayn edilerek olası hasarların maddi etkilerinin minimize edilmesi hedeflenmiştir.
	<b>Hukuksal/ Politik Riskler</b>	Zorlayıcı bürokrasiler, regülasyon değişimleri, hukuksal davalar, vergi ihtilafları, fikri hakların ihlali, haksız rekabet, paydaşlarla yapılan sözleşmeler, gümrük sorunları, politik ilişkiler vb. konular şirketin doğasında olan riskler olup, sıkı ve zamanında takipler ve operasyonlar ile kontrol altında tutulmaktadır.

## **ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI**

31.03.2013 itibariyle, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay %
Collar Holding B.V. (Hollanda)	64,41
Halka açık	
Diğer ortaklar	25,19
Collar Holding B.V. (Hollanda)	10,40
	100,00

## **SEKTÖRDEKİ GELİŞMELER**

Şirketimizin ana faaliyet konusu olan TV segmentinde, başlıca ihracat pazarımız olan Avrupa'da olumsuz makro koşullar paralelinde tüketici talebinde 2011 ve 2012 yıllarında gözlenen daralma 2013 yılının ilk çeyreğinde de devam etmiştir. Bu dönemde iç piyasa LCD TV satışlarından da yavaşlama gözlenmiştir.

İç piyasada beyaz eşya satışlarında, ekonomik büyümede yaşanan yavaşlama paralelinde 2012 yılında gözlenen durgunluğun ardından, 2013 yılının ilk çeyreğinde talepte canlanma gözlenmiş ve beyaz eşya satışları (buzdolabı, derin dondurucu, çamaşır makinesi, kurutma makinesi, fırın ve bulaşık makinesi ürün grubu bazında) 2012 yılının aynı dönemine göre yaklaşık %7 oranında büyümüştür.

Başlıca ihracat pazarı olan Avrupa'da 2011 ve 2012 yıllarında olumsuz makroekonomik koşullar paralelinde gözlemlenen zayıf beyaz eşya talebi, 2013 yılının ilk çeyreğinde de aynı trendde devam etmiştir. Bu dönemde, gerek coğrafi konumları dolayısıyla, gerekse Avrupa'da talebin daha düşük fiyatlı ürünlere kayma trendinden dolayı avantajlı konumda olan Türk üreticileri ihracatlarını geçen yılın aynı dönemine göre yaklaşık %7 oranında artırarak, pazar paylarını yükseltmeye devam etmiştir.

## **KAPASİTE VE ÜRETİM**

<b>Kapasite</b>	
<b>Ünite</b>	<b>Fabrika Kapalı Alanı (m2)</b>
TV	246.000
Beyaz Eşya	312.541
Dijital Ürünler	39.000
Beyaz Eşya – Rusya	87.916
<b>TOPLAM</b>	<b>685.457</b>

Beyaz eşya tarafında 2013 yılının ilk çeyreğinde yılında kapasite kullanım oranı %72 iken bu oran 2012 yılının aynı döneminde %59'du. LCD TV tarafında ise 2012 yılının ilk çeyreğinde yılında %82 olan kapasite kullanım oranı 2013 yılının aynı döneminde %61 olarak gerçekleşmiştir.

## **ÜRETİM**

2013 yılının ilk çeyreğinde 2012 yılı aynı döneme göre toplam üretim adetlerinde %27 azalma görülmektedir.



## **SATIŞLAR**

2013 ilk çeyreğinde, satışların %68'i ihracat tutarıdır.

Toplam satışların %60'ı Avrupa ülkelerine, %32'si yurtiçine, %8'i diğer ülkelere yapılmıştır.

2013 ilk üç aylık dönemde net satışlarımızda 2012 yılı aynı dönemine göre TL bazında %26, adet bazında ise %29 azalma olmuştur.

## **YATIRIMLAR**

01.01- 31.03.2013 dönemi için toplam yatırım tutarı 35,39 milyon USD dir.

## **YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ**

Global bir oyuncu olarak rekabetçiliğin sürdürülmesinin ana koşulunun en son teknolojik gelişmeleri yakından takip etmek ve hızla uygulamak olduğunun bilincinde olan Vestel, Ar-Ge çalışmalarını üretim stratejisinin merkezine yerleştirmiştir. Bu paralelde 2012 yılında yapılan Ar-Ge harcamalarının toplam satışlara oranı %1,4 olmuştur.

Vestel müşteri bazlı çalışan farklı Ar-Ge lokasyonları ile çok sayıda projeyi aynı anda yürütebilme becerisine ve yatkınlığına sahiptir. Projeler; elektronik ve mekanik projeler olmak üzere 2 ana kategoride değerlendirilir ve yürütülür. Bilimsel yaklaşımları, yeni metotları ürünlere dönüştürebilmek adına birçok üniversitenin yetkin kadroları ile projelerde birlikte çalışmakta, yeni patentlerin oluşumu sağlanmaktadır. Bunun yanı sıra yurt içi ve yurt dışı laboratuvarlardan ve üniversitelerden test ve analiz hizmeti alınmaktadır.

Ar-Ge faaliyetlerinin ana odağını sayısallaştırma, yüksek çözünürlük, taşınabilir ve kolay bağlanabilir ürün teknolojileri oluşturmuştur.

Vestel Elektronik Ar-Ge faaliyetleri

- Manisa'da Beyaz Eşya Ar-Ge Merkezi, Televizyon Ar-Ge Merkezi 1, Televizyon Ar-Ge Merkezi 2, Dijital Cihazlar Ar-Ge Merkezi,
- İstanbul İTÜ Teknokent'te ve Ankara ODTÜ Teknokent'te Vestek,
- Bristol-İngiltere'de Cabot UK.

tarafından yürütülmektedir.

Vestel'de Ar-Ge faaliyetleri proje bazlı ele alınmakta ve altı ana grupta yönetilmektedir:

- Donanım Tasarım,
- Yazılım Geliştirme,
- Endüstriyel ve Mekanik Tasarım,
- Güç Kartı Tasarımı,
- Test ve Doğrulama,
- Uluslararası Direktif ve Standartlara Uyum Belgelendirmesi.

Vestel Elektronik Merkez ve High-End Ar-Ge birimleri 5746 sayılı kanun ölçeğinde tanımlanan ayrı birer Ar-Ge Merkezi niteliğindedirler.

13 Ekim 2009 tarihinde Vestel EMC Laboratuvarları Türk Akreditasyon Kurumu (TÜRKAK) tarafından akredite edilmiş; Vestel Ar-Ge, Elektro Manyetik Uyumluluk onayı verme yetkisine kavuşmuştur. Laboratuvar 30 bin test senaryosuyla Avrupalı rakipleri arasında öne çıkmaktadır.

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

## **FİNANSAL RASYOLAR**

Şirketin 2013 ilk çeyreğine ait finansal tablolar, denetim raporları, özel durum açıklamaları ve faaliyet raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayınlanmış olup, <http://vestelyatirimciiliskileri.com/> web sitesinden ulaşılabilmektedir.

Karlılık ve finansal durumumuza ilişkin oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

<b>Oranlar-Karlılık</b>	<b>31.03.2013 (bin USD)</b>
Net Satışlar	709.053
İhracat/Satışlar	%68
Faaliyet Karı	7.699
VAFÖK	39.902
Net Dönem Karı	-631
Ar-ge Giderleri/Satışlar	%2,0
Toplam Aktifler	2.708.851
Özkaynaklar	784.657
Net Borç	422.386
Net Borç/Özkaynaklar	%53,8
VAFÖK Marjı	%5,6

## **KURUMSAL KREDİ NOTLARI**

S&P	B-/Durağan
-----	------------

## **KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME NOTU**

Kurumsal yönetim derecelendirme notunun alt başlıklar itibariyle dağılımı aşağıdaki şekildedir:

<b>Alt Kategoriler</b>	<b>Ağırlık</b>	<b>2013 Alınan Not</b>
Pay Sahipleri	0,25	9,13 (%91,38)
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	0,35	9,28 (%92,87)
Menfaat Sahipleri	0,15	9,08 (%90,85)
Yönetim Kurulu	0,25	8,78 (%87,85)
<b>Toplam</b>	<b>1,00</b>	<b>9,09 (%90,94)</b>

## **ŞİRKETİN KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 19.03.2007 tarihinde şirket merkezinde yaptığı toplantıda alınan karar doğrultusunda, 2007 ve izleyen yıllarda ana sözleşme hükümleri dahilinde pay sahiplerine net dağıtılabilir karın asgari %25'i kadar nakit veya hisse senedi şeklinde temettü olarak dağıtılması kararlaştırılmıştır. Ulusal ve Global ekonomik şartlar ve şirketin büyüme planına bağlı olarak dağıtılacak temettü miktarı Yönetim Kurulu tarafından her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında önerilecektir."

## **01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ KAR DAĞITIM TEKLİFİ**

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.Yönetim Kurulu'nun 10.05.2013 tarihinde Şirket merkezinde yaptığı toplantıda alınan karar doğrultusunda,

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

Sermaye Piyasası Kanununa ve tebliğlerine paralel hazırlanan mali tablolarda zarar çıkması sebebiyle kar dağıtımını söz konusu olamayacağından genel kurulda zarar hakkında bilgi verilmesine, toplantıya katılan yönetim kurulu üyelerinin oybirliği ile karar verilmiştir.

## **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

Şirketimizin 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011 ve 2012 yıllarına ait Kurumsal Yönetim Uyum Raporları <http://vestelyatirimciiliskileri.com/> web sitesinde ve yine bu yıllara ait Faaliyet Raporlarımız içinde yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur.

Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'de 2004 yılı sonlarında başlatılan Kurumsal Yönetim çalışmaları paralelinde, şirket bünyesinde kurumsal yönetim mekanizmaları ilkeler doğrultusunda işletilmeye başlandı. Bu konudaki uygulamaların bağımsız bir gözle incelenerek kamuya açıklanmasını sağlamak için lider uluslararası derecelendirme kuruluşlarından biri olan ISS Corporate Services Inc.'ten (ISS) son yedi yıldır derecelendirme alınmaktadır. 2013 yılının ilk aylarında gerçekleşen "monitoring" çalışması paralelinde ISS Corporate Services Inc. (ISS) Şirketimizin kurumsal yönetim derecelendirme notunu 10 üzerinden 9,09'a (%90,94) yükseltmiştir. Aldığımız bu yüksek not Vestel Grubu'nun kurumsal yönetim konusuna verdiği önemi ve bu alanda daha da ileriye gitme çabalarını bir kez daha teyit etmektedir.

Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş., gerçekleştirmiş olduğu bu çalışmalar ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusundaki kararlılığı ile tüm hissedarlarına, tüm menfaat sahiplerine karşı sorumluluğunun bilincinde olduğunu göstermektedir. Vestel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin şirket bünyesinde benimsenmesinin şirkete sağladığı olumlu katkıların bilincinde olarak tüm çalışanları ve üst yönetim kademesindeki yöneticileri ile birlikte Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu daha da geliştirmeyi bir hedef haline getirmiştir.

## **2012 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ**

Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 10.05.2013 tarihili yönetim kurulu toplantısında aşağıdaki kararlar alınmıştır.

- 1- Şirketimizin 2012 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısının 05.06.2013 günü saat: 10:00'da Zorlu Plaza, 34310 Avcılar/İSTANBUL adresinde yapılmasına,
- 2- Toplantı gündeminin aşağıdaki şekilde tespit edilmesine,
- 3- İlgili mevzuat ve Ana Sözleşme hükümleri çerçevesinde Olağan Genel Kurul toplantısına davet ve gereklerinin yerine getirilmesi için Yönetim Kurulunun yetkilendirilmesine,
- 4- SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve SPK Tebliği gereğince, Genel Kurul toplantısında görüşülecek konularla ilgili olarak açıklanması gereken bilgi, belge ve raporların, Şirketimiz internet sitesinde "Genel Kurul Bilgilendirme Dökümanı" başlığı altında ortakların bilgisine sunulması ve bu doğrultuda yapılacak özel durum açıklaması ile ortaklarımızın bilgilendirilmesi için Yönetim Kurulunun yetkilendirilmesine,

Toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir

## **GÜNDEM**

1. Açılış, saygı duruşu ve Toplantı Başkanlığı'nın seçilmesi,
2. Genel Kurul Toplantı tutanağının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
3. 2012 Faaliyet Yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunması ve görüşülmesi,
4. 2012 Faaliyet Yılına ilişkin Denetçi Raporunun okunması ve görüşülmesi
5. 2012 Faaliyet Yılına ilişkin Bağımsız Denetim Şirketi rapor özetinin okunması ve görüşülmesi
6. 2012 Faaliyet Yılı Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
7. Yönetim Kurulu üyelerinin 2012 yılı faaliyet ve işlemlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri,
8. Denetçilerin 2012 yılı faaliyet ve işlemlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri,

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

9. Yönetim Kurulu üye sayısının ve görev süresinin belirlenmesi ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri dahil Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi,
10. Yönetim Kurulu üyelerine 2013 yılı için ödenecek ücretin tespiti,
11. 2012 yılı faaliyetlerinin zararlar sonuçlanması nedeniyle zarar hakkında bilgi sunulması,
12. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, Şirket "Kar Dağıtım Politikası" nın görüşülerek onaylanması,
13. Yönetim Kurulu Üyelerine Şirketin faaliyet konusuna giren veya girmeyen işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince izin verilmesine dair karar alınması;
14. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.7. maddesi kapsamında; yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, Şirket üst düzey yöneticilerinin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının 2012 yılı içinde yapmış olduğu işlemler hakkında ortaklara bilgi verilmesi,
15. 2012 yılında yapılan bağışlar ve yardımlar konusunda Genel Kurul'a bilgi verilmesi; 2013 yılı başından Genel Kurul tarihine kadar yapılan bağış miktarının görüşülerek onaylanması ve 2013 yılı içinde yapılacak bağış sınırının görüşülerek karara bağlanması,
16. Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde, Şirket tarafından üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler ve bunlardan elde edilen gelir veya menfaat hususunda ortaklara bilgi verilmesi,
17. 2012 yılı içinde yapılan ilişkili taraf işlemleri hakkında ortaklara bilgi verilmesi,
18. Genel Kurul tarihinden önce Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü ve T.C Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınması ön koşulu ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin , 3., 4., 6., 12., 13., 15., 16., 17., 19., 21., 22., 23., 24., 26., 27., 28. ve 29'uncu maddelerinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesi ve 14., 20., 34. ve 38'inci maddelerinin kaldırılması hususlarının görüşülüp karara bağlanması,

<b>ESKİ ŞEKİL</b>	<b>YENİ ŞEKİL</b>
<p><b>Madde 3</b> <b>Amaç ve Konu:</b></p> <p>Şirketin amaç ve konusu; her türlü elektrikli, elektronik, dijital elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent, video ve televizyon üretimi, ithalat, ihracat ve imalatını yapmaktır.</p> <p>Şirket ayrıca, elektronik devre elemanları, haberleşme, iletişim, ses, görüntü ve bilgi kayıt, nakil transferi, kopyalanması, yansıtılmasına yarayan ürünlerin ve parçaların, bilgi işlem cihaz ve ekipmanlarıyla elektrik, elektronik, mekanik, pnomatik sistemlerin imalatı, montajı, alımı, satımı, ithalatı, ihracatı, kiralınması, dağıtımını ve teknik servisi faaliyetlerini yapmaktır.</p> <p>Şirket, her türlü elektrikli, elektronik, dijital elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent, video ve televizyonun kalitesini ve ilgili teknik düzenlemeye uygunluğunu test eder, kalite kontrolünü yapar, kalitesini artırmaya yönelik testler yapar ve bunlara ilişkin her türlü faaliyette bulunur.</p> <p>Şirket amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki konularda faaliyette bulunabilir.</p>	<p><b>Madde 3</b> <b>Amaç ve Konu:</b></p> <p>Şirketin amaç ve konusu; her türlü elektrikli, elektronik, dijital elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent, video ve televizyon üretimi, akıllı telefon üretimi ithalat, ihracat ve imalatını yapmaktır.</p> <p>Şirket ayrıca, elektronik devre elemanları, haberleşme, iletişim, ses, görüntü ve bilgi kayıt, nakil transferi, kopyalanması, yansıtılmasına yarayan ürünlerin ve parçaların, bilgi işlem cihaz ve ekipmanlarıyla elektrik, elektronik, mekanik, pnomatik sistemlerin imalatı, montajı, alımı, satımı, ithalatı, ihracatı, kiralınması, dağıtımını ve teknik servisi faaliyetlerini yapmaktır.</p> <p>Şirket, her türlü elektrikli, elektronik, dijital elektronik araç, gereç, donanım, yedek parça, aksam, komponent, video ve televizyonun kalitesini ve ilgili teknik düzenlemeye uygunluğunu test eder, kalite kontrolünü yapar, kalitesini artırmaya yönelik testler yapar ve bunlara ilişkin her türlü faaliyette bulunur.</p>

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2013 – 31.03.2013

<p>A-) Şirket konusu ile ilgili ham, yarı mamul, mamul maddelerinin işlemlerinde kullanılan makina, aksam, teferruat ve tesisatın bunların yedek parçalarının ithalini, ihracını, imalini yapabilir,</p> <p>B-) Şirket amacıyla ilgili olarak ihracat, ithalat, imalat, fason dahili ticaret, ticaret, komisyon, taahhütlük iç ve dış uluslararası mümessillik, pazarlamacılık işlerini yapabilir,</p> <p>C-) Şirket işleri için iç ve dış piyasalardan uzun, orta ve kısa vadeli istikrazlar akdedebilir, turizm kredileri ve benzeri kredileri temin edebilir, emval ve kefalet kredileri, emtia, akreditif yatırım kredileri, açık kredi, esham tahvil ve senet üzerine avans ve benzeri kredileri temin edebilir,</p> <p>D-) Şirket amaç ve konusuna giren sınai ve ticari yatırımlarda bulunabilir,</p> <p>E-) Şirket amaç ve konusunu gerçekleştirilebilmek için her türlü mali, sınai, idari tasarruf ve faaliyetlerde bulunabilir,</p> <p>F-) Şirket faaliyet konularına giren işleri yapan hakiki ve hükmi şahıslarla şirket kurabilir, ortak girişimlerde bulunabilir, mevcut ticari işletmelere iştirak edebilir, aracılık faaliyeti ve portföy yöneticiliği niteliğinde olmamak kaydıyla onların hisselerini tahvillerini ve diğer menkul kıymetlerini alabilir ve satabilir, mübadele edebilir ve rehin ve teminat gösterebilir, ayrıca Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak konusu ile ilgili olmak kaydıyla ve şirketin asıl gayesinin gerçekleştirilmesine engel olmayacak tarz ve ölçüde sosyal amaçlı vakıf kurabilir, kurulmuş vakıflara katılabilir. Genel Kurul Kararı ile bu vakıflara Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olmak şartıyla safi kardan pay ayırabilir.</p> <p>G-) Şirket amacına ulaşabilmek için, lüzumlu makina ve tesisler ile gayrimenkulleri iktisap edebilir, satın alabilir, satabilir, devir ve ferağ edebilir, kiraya verebilir, kiralayabilir, gayrimenkullerin üzerinde irtifak, intifa, sükna, gayrimenkul mükellefiyeti, kat mülkiyeti ve kat irtifakı tesis edebilir, iktisap, devir ve ferağ edebilir, fabrika, depo satış mağazaları ve idare binaları inşa edebilir,</p> <p>H-) Şirket amacı ile ilgili olarak şirketin borçlarını ve</p>	<p>Şirket amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki konularla sınırlı olmamak kaydıyla faaliyette bulunabilir.</p> <p>A-) Şirket konusu ile ilgili ham, yarı mamul, mamul maddelerinin işlemlerinde kullanılan makina, aksam, teferruat ve tesisatın bunların yedek parçalarının ithalini, ihracını, imalini yapabilir,</p> <p>B-) Şirket amacıyla ilgili olarak ihracat, ithalat, imalat, fason dahili ticaret, ticaret, komisyon, taahhütlük iç ve dış uluslararası mümessillik, pazarlamacılık işlerini yapabilir,</p> <p>C-) Şirket işleri için iç ve dış piyasalardan uzun, orta ve kısa vadeli istikrazlar akdedebilir, turizm kredileri ve benzeri kredileri temin edebilir, emval ve kefalet kredileri, emtia, akreditif yatırım kredileri, açık kredi, esham tahvil ve senet üzerine avans ve benzeri kredileri temin edebilir,</p> <p>D-) Şirket amaç ve konusuna giren sınai ve ticari yatırımlarda bulunabilir,</p> <p>E-) Şirket amaç ve konusunu gerçekleştirilebilmek için her türlü mali, sınai, idari tasarruf ve faaliyetlerde bulunabilir,</p> <p>F-) Şirket faaliyet konularına giren işleri yapan hakiki ve hükmi şahıslarla şirket kurabilir, ortak girişimlerde bulunabilir, mevcut ticari işletmelere iştirak edebilir, yatırım hizmetleri ve faaliyetleri niteliğinde olmamak kaydıyla onların paylarını tahvillerini ve diğer menkul kıymetlerini alabilir ve satabilir, mübadele edebilir ve rehin ve teminat gösterebilir, ayrıca Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak konusu ile ilgili olmak kaydıyla ve şirketin asıl gayesinin gerçekleştirilmesine engel olmayacak tarz ve ölçüde sosyal amaçlı vakıf kurabilir, kurulmuş vakıflara katılabilir. Genel Kurul Kararı ile bu vakıflara Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olmak şartıyla safi kardan pay ayırabilir.</p> <p>G-) Şirket amacına ulaşabilmek için, lüzumlu makina ve tesisler ile gayrimenkulleri iktisap edebilir, satın alabilir, satabilir, devir ve ferağ edebilir, kiraya verebilir, kiralayabilir, gayrimenkullerin üzerinde irtifak, intifa, sükna, gayrimenkul mükellefiyeti, kat mülkiyeti ve kat irtifakı tesis edebilir, iktisap, devir ve ferağ edebilir, fabrika, depo satış mağazaları ve idare binaları inşa edebilir,</p>
---	--

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2013 – 31.03.2013

<p>alacaklarını temin için ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları alabilir ve verebilir, leh ve aleyhindeki ipotekleri ve rehni kısmen veya tamamen kaldırabilir (ipotekleri fek etmek),</p> <p>Şu kadar ki; Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.</p> <p>I-) Şirket işleri için gerekli taşıtları (gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde aynı ve şahsi tasarruflarda bulunabilir,</p> <p>J-) Şirket amacı ile ilgili olarak, marka ihtira beratı, ustalık (Know-How) ve diğer sınai mülkiyet haklarını iktisap edebilir, devir ve ferağ edebilir ve bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapabilir.</p> <p>K-) Şirket amacı ile ilgili olarak gümrük antrepoları açabilir, işletebilir ve gümrükleme işlemi yapabilir.</p> <p>Yukarıda gösterilen muamelelerden başka ilerde şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'un tasvibine sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra şirket dilediği işleri yapabilecektir.</p> <p>Ana Sözleşmenin tadili mahiyetinde olan bu husus için Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili Bakanlığın önceden tasvip ve muvaffakiyetini alacaktır.</p>	<p>H-) Şirket amacı ile ilgili olarak şirketin ve üçüncü kişilerin borçlarını ve alacaklarını temin için ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları alabilir ve ipotek, rehin, kefalet ve diğer teminatları verebilir, leh ve aleyhindeki ipotekleri ve rehni kısmen veya tamamen kaldırabilir (ipotekleri fek etmek), üçüncü kişilerin borçları için garantör olabilir ve ipotek kurabilir,</p> <p>Şu kadar ki; Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur.</p> <p>I-) Şirket işleri için gerekli taşıtları (gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde aynı ve şahsi tasarruflarda bulunabilir,</p> <p>J-) Şirket amacı ile ilgili olarak, marka ihtira beratı, ustalık (Know-How) ve diğer sınai mülkiyet haklarını iktisap edebilir, devir ve ferağ edebilir ve bunlar üzerinde lisans anlaşmaları yapabilir.</p> <p>K-) Şirket amacı ile ilgili olarak gümrük antrepoları açabilir, işletebilir ve gümrükleme işlemi yapabilir.</p> <p>L-) Şirket, Derneklere, Vakıflara ve diğer Kurum ve Kuruluşlara; yapılacak bağışların üst sınırının genel kurul tarafından belirlenmesi, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılmaması, yapılan bağışların dağıtılabılır kar matrahına eklenmesi ve bağışların Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması şartıyla nakdi veya aynı bağışta bulanabilir.</p>
<p><b>Madde 4</b> <b>Şirketin Merkez ve Şubeleri:</b></p> <p>Şirketin merkezi: İstanbul İli Avcılar İlçesidir. Şirketin adresi: Zorlu Plaza 34310 Avcılar-İstanbul'dur.</p> <p>Adres değişikliğinde adres, Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığının yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için</p>	<p><b>Madde 4</b> <b>Şirketin Merkez ve Şubeleri:</b></p> <p>Şirketin merkezi: İstanbul İli Avcılar İlçesidir. Şirketin adresi: Zorlu Plaza 34310 Avcılar-İstanbul'dur.</p> <p>Adres değişikliğinde adres, Ticaret Siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığının yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş şirket için</p>

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

<p>bu durum fesih sebebi sayılır.</p> <p>Şirket, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na haber vermek şartıyla, yurt içinde ve dışında şubeler, bürolar, temsilcilikler, irtibat büroları açabilir ve muhabirler bulundurabilir.</p>	<p>bu durum fesih sebebi sayılır.</p> <p>Şirket, yurt içinde ve dışında şubeler, bürolar, temsilcilikler, irtibat büroları açabilir ve muhabirler bulundurabilir. Şirket şube açması halinde, söz konusu şubeler, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir.</p>
<p><b>Madde 6</b> <b>Şirketin Sermayesi:</b></p> <p>Şirket 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22/11/1990 tarih ve 877 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirket Kayıtlı Sermayesi 1.000.000.000-(Birmilyar) Türk Lirası olup her biri 1 Kuruş itibari kıymetle 100.000.000.000(Yüz milyar) paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012 - 2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi 2016 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alınabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 335.456.275,00 (üçyüzotuzbeşmilyondörtüüzellialtıbinikiyüzyetmişbeş) Türk Lirası olup tamamen ödenmiştir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden hisseler aşağıdaki gibidir:</p> <p>Nev'i :Hamiline Hisse Sayısı :33.545.627.500 Hisse Tutarı (TL) :335.456.275,00</p> <p>Yönetim Kurulu, 2012- 2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı hisse ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu ayrıca itibari değerinin üzerinde hisse çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya yetkilidir. İşbu madde kapsamındaki hususlar, Ana Sözleşme, Türk</p>	<p><b>Madde 6</b> <b>Şirketin Sermayesi ve Pay Senetlerinin Türü</b></p> <p>Şirket, 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22/11/1990 tarih ve 877 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.</p> <p>Şirket Kayıtlı Sermayesi 1.000.000.000-(Birmilyar) Türk Lirası olup her biri 1 Kuruş itibari kıymetle 100.000.000.000(Yüz milyar) paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012 - 2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi 2016 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alınabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 335.456.275,00 (üçyüzotuzbeşmilyondörtüüzellialtıbinikiyüzyetmişbeş) Türk Lirası olup tamamen ödenmiştir.</p> <p>Sermayeyi temsil eden paylar aşağıdaki gibidir:</p> <p>Nev'i :Hamiline Pay Sayısı :33.545.627.500 Pay Tutarı (TL) :335.456.275,00</p> <p>Yönetim Kurulu, 2012- 2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu ayrıca itibari değerinin üzerinde pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya yetkilidir. İşbu madde kapsamındaki hususlar, Esas Sözleşme,</p>

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

<p>Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde ilan edilir. Pay bedellerinin tamamı ödenmedikçe hamiline yazılı hisse çıkarılamaz.</p> <p>Şirketin hisselerinin devri, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve işbu ana sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydıyla serbesttir.</p> <p>Payların nominal değeri 1.000.-TL iken önce 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup, 1000 TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Kuruşluk 1 pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip oldukları paylardan doğan hakları saklıdır. İşbu ana sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir.</p> <p>Şirket sermayesini temsil eden hisseler kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>	<p>Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde ilan edilir. Pay bedellerinin tamamı ödenmedikçe hamiline yazılı pay çıkarılamaz.</p> <p>Şirketin paylarının devri, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve işbu esas sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydıyla serbesttir.</p> <p>Şirket sermayesini temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p>
<p><b>Madde 12</b> <b>Yönetim Kurulu:</b></p> <p>Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek en az beş, en çok on bir kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur.</p> <p>Yönetim Kurulu Üyeleri'nin çoğunluğu icrada yer almayan üyelerden oluşur.</p> <p>Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda ve sektör hakkında bilgili, tecrübeli ve tercihen yüksek öğrenim görmüş, mali tablo ve raporları okuyup irdelene yeteneği olan, Şirket'in günlük ve uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olan, Yönetim Kurulu'nun ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantıların tamamına katılma olanağı ve kararlılığına sahip olan nitelikli kişiler arasından seçilir.</p> <p>Yönetim Kurulu'nda yer alan üyelerin yaş sınırı 75'tir. 75 yaşını aşan üyeler emekliye sevk edilir.</p>	<p><b>Madde 12</b> <b>Yönetim Kurulu:</b></p> <p>Şirket, Genel Kurul tarafından seçilecek en az beş, en çok on bir kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından idare, temsil ve ilzam olunur.</p> <p>Yönetim Kurulu Üyeleri'nin çoğunluğu icrada yer almayan üyelerden oluşur.</p> <p>Yönetim Kurulu Üyeleri Şirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda ve sektör hakkında bilgili, tecrübeli ve tercihen yüksek öğrenim görmüş, finansal tablo ve raporları okuyup irdelene yeteneği olan, Şirket'in günlük ve uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olan, Yönetim Kurulu'nun ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantıların tamamına katılma olanağı ve kararlılığına sahip olan nitelikli kişiler arasından seçilir.</p> <p>Yönetim Kurulu'nda yer alan üyelerin yaş sınırı 75'tir. 75 yaşını aşan üyeler emekliye sevk edilir.</p>



**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

<p>Yönetim Kurulu yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve Şirket temsil yetkisini bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışında kalan yönetim kurulu üyelerinden bir murahhas aza veya müdür ya da müdürlere devredebilir</p> <p>Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p> <p>Yönetim Kurulu Başkanı veya vekili bağımsız üyeler arasından seçilir.</p>	<p>Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p> <p>Yönetim Kurulu Başkanı veya vekili bağımsız üyeler arasından seçilir.</p>
<p><b>Madde 13</b> <b>Üyelik Süresi ve Üyeliğin Açılması:</b></p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç bilanço yılı süre ile görev yaparlar. Üçüncü yılın sonunda yeniden seçilmeleri caizdir.</p> <p>Genel Kurul Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Azil, istifa, vefat ve Türk Ticaret Kanununun 315.maddesinin 3.fıkrasında sayılan hallerden birinin varlığı sebebiyle üyeliklerden birinin açılması halinde yerine üye tayini yönetim kurulunun kalan üyeleri tarafından yapılır. Bu şekilde seçilen yeni üye veya üyeler ilk adi veya olağanüstü genel kurul toplantısına kadar görev yapar. Üyenin asaleten tayini ilk genel kurulun onayına bağlıdır.</p>	<p><b>Madde 13</b> <b>Üyelik Süresi ve Üyeliğin Açılması:</b></p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç bilanço yılı süre ile görev yaparlar. Üçüncü yılın sonunda yeniden seçilmeleri caizdir.</p> <p>Genel Kurul Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir</p> <p>Yönetim Kurulunda bir üyelik boşaldığı takdirde Yönetim Kurulunca boşalan üyeliğe işbu esas sözleşme ve Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca atama yapılır. Boşalan üyeliğin bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği olması halinde atama Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılır. Atanan yeni üye için ilk Genel Kurulda pay sahiplerinin oluru alınır. Genel Kurulca onaylanan üye selefinin süresini tamamlar.</p>
<p><b>Madde 14</b> <b>Teminat Şartı:</b></p> <p>Yönetim Kurulu üyelerinden herbiri göreve başlamadan önce ilk yönetim kurulu toplantısına kadar 1 Yeni Kuruş itibari değerinde hisse senedini rehin etmekle mükelleftir. Bu teminat Yönetim Kurulu üyesi namına başka hissedar tarafından da verilebilir. İşbu senetler Yönetim Kurulu tarafından Şirket kasasında muhafaza olunur. Üyelerin görevinden doğacak olan sorumluluğa karşı merhun hükmünde olan bu senetler başkalarına devredilemez. Teminat olarak tevdi olunan hisse senetlerine isabet edecek temettü maliklerine ibraz beklemeksizin tekiye olunur. Yönetim Kurulu üyeliği görevinin her ne surette olursa olsun nihayet bulması halinde teminat olarak tevdi olunmuş senetler genel kurulun ibra kararını takip eden üçüncü ayın sonunda maliklerine iade olunur.</p>	<p><b>Madde 14-</b> <b>Teminat Şartı:</b></p> <p><b>KALDIRILMIŞTIR</b></p>

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2013 – 31.03.2013

<p><b>Madde 15</b> <b>Şirketin Temsili:</b></p> <p>Şirket adına işlem yapmak, Şirketin temsil ve ilzam etmek Yönetim Kuruluna aittir. Şirket adına yazılan ve verilen bütün belge ve kağıtların ve Şirket adına yapılan bilcümle bağlantı ve sözleşmelerin muteber olması ve Şirketi temsil edebilmesi için bunların Yönetim Kurulunca derece yer ve şekilleri tayin ve imza yetkisi verilen ve ne surette imza edecekleri usulüne uygun surette tescil ve ilan olunan kişi veya kişiler tarafından şirket ünvanı altında imzalanmış olması lazımdır.</p>	<p><b>Madde 15</b> <b>Şirketin Temsili:</b></p> <p>Şirket adına işlem yapmak, Şirketin temsil ve ilzam etmek Yönetim Kuruluna aittir. Şirket adına yazılan ve verilen bütün belge ve kağıtların ve Şirket adına yapılan bilcümle bağlantı ve sözleşmelerin muteber olması ve Şirketi temsil edebilmesi için bunların Yönetim Kurulunca derece yer ve şekilleri tayin ve imza yetkisi verilen ve ne surette imza edecekleri usulüne uygun surette tescil ve ilan olunan kişi veya kişiler tarafından şirket ünvanı altında imzalanmış olması lazımdır.</p> <p>Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. Maddesinde tanımlanan devredilemez görev ve yetkiler hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 367 inci maddesi uyarınca yönetimi, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir.</p> <p>Ayrıca, Türk Ticaret Kanunu'nun 370. Maddesi çerçevesinde yönetim kurulu temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişiye devredebilir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır.</p>
<p><b>Madde 16</b> <b>Yönetim Kurulu Teşkilatı</b> <b>Toplantı Düzeni ve Nisaplar:</b></p> <p>İdare ve temsil görevi süresi kaç yıl olursa olsun yıllık adi genel kurul toplantısını takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında üyeler arasında bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçerler. Süresi dolmuş bulunan başkan ve başkan vekilinin tekrar seçilmeleri caizdir. Yönetim Kurulu toplantısı lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kere olmak üzere Şirket merkezinde yapılır. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı veya bulunmadığı hallerde Başkan Vekili tarafından toplantıya çağrılır. Şirket sermayesinin en az 20' de biri değerinde hisseye sahip olan hissedarlar ve menfaat sahipleri Yönetim Kurulu' nu toplantıya davet edebilir. Davet talebi Yönetim Kurulu Başkanı' na yapılır. Yönetim Kurulu Başkanı, derhal toplantı yapılmasının gerekmediği sonucuna varması halinde bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında davete ilişkin konuyu tartışmaya açabilir.</p>	<p><b>Madde 16</b> <b>Yönetim Kurulu Teşkilatı</b> <b>Toplantı Düzeni ve Nisaplar:</b></p> <p>İdare ve temsil görevi süresi kaç yıl olursa olsun yıllık olağan genel kurul toplantısını takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında üyeler arasında bir başkan ve bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere bir başkan vekili seçerler. Süresi dolmuş bulunan başkan ve başkan vekilinin tekrar seçilmeleri caizdir. Yönetim Kurulu toplantısı lüzum görüldükçe ve en az ayda bir kere olmak üzere Şirket merkezinde yapılır. Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı veya bulunmadığı hallerde Başkan Vekili tarafından toplantıya çağrılır. Bundan başka, herhangi bir üye Yönetim Kurulu Başkanı'ndan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını talep edebilir. Şirket sermayesinin en az 20' de biri değerinde paya sahip olan paydaşlar ve menfaat sahipleri Yönetim Kurulu'nu toplantıya davet edebilir. Davet talebi Yönetim Kurulu Başkanı' na yapılır. Yönetim Kurulu Başkanı, derhal toplantı yapılmasının gerekmediği sonucuna varması halinde</p>

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

<p>(Yönetim Kurulu üye tam sayısının yarısından bir fazlasının iştiraki ile toplanır ve kararlar toplantıya katılan üyelerin çoğunluğunun mutabakatı ile alınır. Oylar eşit olduğu takdirde keyfiyet gelecek toplantıya bırakılır. O toplantıda da eşitlik bozulmazsa öneri reddedilmiş olur.)</p> <p>Yönetim kurulunda olumsuz oy kullanan bağımsız üyelerin gerekçeleri kamuya duyurulur.</p> <p>Yönetim Kurulu üyelerinin imtiyazlı oy hakkı yoktur. Her üyenin bir oy hakkı bulunur.</p> <p>Yönetim Kurulu toplantılarına üyeler dışında, gündemi ilgilendiren konulara ilişkin açıklama yapmak ve üyelerin konu ile ilgili daha iyi bilgilendirilmelerini sağlamak üzere üst ve orta düzey yöneticiler davet edilebilir.</p> <p>Toplantı çağrıları toplantı gününden en az 7 gün önce yapılır. Çağrı ile beraber gündem ve gündeme ilişkin belge ve bilgiler Yönetim Kurulu üyelerine yazılı olarak sunulur.</p> <p>Yönetim Kurulu'ndan izin almadan, hangi sebep ve zaruretle olursa olsun, arka arkaya 3 (üç) toplantıya katılmayan Yönetim Kurulu üyeleri, görevlerinden çekilmiş sayılır.</p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri kendisinin, eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının menfaatini ilgilendiren yönetim kurulu toplantılarına katılamaz.</p> <p>Yönetim Kurulu toplantıları ile ilgili dökümanın düzenli şekilde tutulması amacıyla tüm Yönetim Kurulu üyelerine hizmet vermek üzere Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı bir sekreteryaya oluşturulur. Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili belge ve bilgiler, toplantıdan en az yedigün önce sekreteryaya tarafından Yönetim Kurulu üyelerine ulaştırılır. Yönetim Kurulu üyeleri diledikleri zaman Şirket yönetiminden sekreteryaya vasıtasıyla bilgi alma hakkına sahiptir.</p>	<p>bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında davete ilişkin konuyu tartışmaya açabilir.</p> <p>Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda hazır bulunanların çoğunluğu ile karar verir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri ile getirilen düzenlemeler saklıdır.</p> <p>Oyların eşitliği halinde Türk Ticaret Kanununun 390. maddesi hükmü uygulanır.</p> <p>Yönetim kurulunda olumsuz oy kullanan bağımsız üyelerin gerekçeleri kamuya duyurulur.</p> <p>Yönetim Kurulu üyelerinin imtiyazlı oy hakkı yoktur. Her üyenin bir oy hakkı bulunur.</p> <p>Yönetim Kurulu toplantılarına üyeler dışında, gündemi ilgilendiren konulara ilişkin açıklama yapmak ve üyelerin konu ile ilgili daha iyi bilgilendirilmelerini sağlamak üzere üst ve orta düzey yöneticiler davet edilebilir.</p> <p>Toplantı çağrıları toplantı gününden en az 7 gün önce yapılır. Çağrı ile beraber gündem ve gündeme ilişkin belge ve bilgiler Yönetim Kurulu üyelerine yazılı olarak sunulur.</p> <p>Yönetim Kurulu'ndan izin almadan, hangi sebep ve zaruretle olursa olsun, arka arkaya 3 (üç) toplantıya katılmayan Yönetim Kurulu üyeleri, görevlerinden çekilmiş sayılır.</p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri kendisinin, eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının menfaatini ilgilendiren yönetim kurulu toplantılarına katılamaz.</p> <p>Yönetim Kurulu toplantıları ile ilgili dökümanın düzenli şekilde tutulması amacıyla tüm Yönetim Kurulu üyelerine hizmet vermek üzere Yönetim Kurulu Başkanı'na bağlı bir sekreteryaya oluşturulur. Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili belge ve bilgiler, toplantıdan en az yedi gün önce sekreteryaya tarafından Yönetim Kurulu üyelerine ulaştırılır. Yönetim Kurulu üyeleri diledikleri zaman Şirket yönetiminden sekreteryaya vasıtasıyla bilgi alma hakkına sahiptir.</p>
<b>Madde 17 - Yönetim Kurulu'nun Başlıca Görevleri:</b>	<b>Madde 17 - Yönetim Kurulu'nun Başlıca Görevleri:</b>

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

<p>Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu'nun işbu esas mukaveledeki esaslarda Şirketin Genel Kurulu tarafından alınan kararlarla kendisine verilen görevleri ifa ve icra eder.</p> <p>Yönetim Kurulunun yetki ve sorumlulukları aşağıda sıralanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>—Şirketin sözleşmelerini imzalamak, düzenlemek ve satım almaları icra ve bunların sonuçları olan işlemleri yerine getirmek,</li><li>—Şirket kararını belirleyip bu kararın ayrılacak adi ve olağanüstü yedek akçeleri karşılıklar ve ikame ve itfa bedelleri miktarını tespit etmek,</li><li>—Genel Kurul'u olağan ve olağanüstü toplantılara davet ve toplantıların gündemlerini düzenlemek ve ilan etmek,</li><li>—Şirket ortaklara ve üçüncü kişilere karşı temsil etmek,</li><li>—Şirketin stratejisini belirlemek, onaylamak ve uygulanmasını sağlamak,</li><li>—Şirket misyonu, vizyonu ve değerlerinin oluşmasını sağlamak ve kamuya açıklamak,</li><li>—Şirketin yıllık bütçe ve iş planlarını onaylamak,</li><li>—Şirketin yıllık faaliyet raporlarını hazırlamak ve Genel Kurul'a sunmak,</li><li>—Şirketin pay sahipleri ve menfaat sahiplerine ilişkin politikalarını belirlemek,</li><li>—Şirketin etik kurallarını oluşturmak ve uyulmasını sağlamak,</li><li>— Yönetim Kuruluna bağlı komiteleri oluşturmak, üyelerini seçmek ve çalışma esaslarını düzenlemek,</li><li>—Şirketin yıllık bilanço ve kar-zarar hesaplarını düzenlemek, yılın faaliyet raporunu Genel Kurula sunmak,</li><li>—Şirkette imza yetkisi taşıyan çalışanların, müşavirlerin, müfettişlerin ve kontrolörlerin atama, terfi ve azil işlemlerini karara bağlamak,</li><li>—Şirkette imza yetkisi taşıyan çalışanlarının, müşavirlerin, müfettişlerin ve kontrolörlerin maaş tutarları ile kadrolarını ve yıllık masraflarını tespit etmek ve onaylamak,</li><li>—Yeni faaliyetler ve yatırımları hakkında karar vermek ve bunların yetkilerini ve gerekiyor ise ayrılacak sermayeyi tespit etmek,</li></ul> <p>Şirketin risk yönetim esaslarını tespit etmek ve etkin bir risk yöntemi oluşturmak maksadıyla gerekli birimleri kurmak, Yönetim Kurulu görevleri arasındadır. Bu yetkiler sınırlı değildir. Kanunun yasaklamadığı her türlü tasarrufa Yönetim Kurulu yetkilidir.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu</p>	<p>Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bu esas sözleşme ile Genel Kurulun yetkisine bırakılan hususlar haricinde Şirketin tüm işlerini ilgilendiren konularda yetkilidir.</p>
---	--

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

<p>kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p> <p>Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu 334., 335. maddeleri hükmü gereğince esas olarak şirket ile işlem yapamaz, rekabet edemez. Böyle bir durum ancak Genel Kurul'da hazır bulunan pay sahiplerinin ¾'ünün onayı ile mümkün olabilir.</p>	<p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p> <p>Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Yönetim kurulu başkan ve üyelerinin, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'nci maddelerinde yer alan Şirket ile muamele yapma ve rekabet edebilme hakkı, Şirket genel kurulunda hazır bulunan pay sahiplerinin onayı ile mümkündür. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri düzenlemeleri saklıdır.</p>
<p><b>Madde 19</b> <b>Murakıplar:</b></p> <p>Şirketin işleri ve ticari defter kayıtları Şirket Genel Kurulu tarafından denetlenir, Genel Kurul iki denetçi seçer, görev süreleri sona eren murakıpların tekrar seçilmesi caizdir. Murakıpların ücreti Şirket Genel Kurulu tarafından kararlaştırılır.</p> <p><b>Madde 20</b> <b>Murakıpların Görevleri:</b></p> <p>Murakıplar Türk Ticaret Kanunu tarafından kendilerine verilen görevleri yerine getirecekler ve Şirketin iyi bir şekilde idamesi ve menfaatlerinin korunması için gerekli mümkün denetimleri yapacaklardır. Buna ek olarak; Şirketin yönetim kurulu üyeleri ile işbirliği ederek bilançonun tanzim şeklini tayin etmek esas mukavelede pay sahiplerinin genel kurul toplantılarını iştiraki için gerektiği bildirilen şartların yerine getirilip getirilmediğini incelemek. Bütçe ve bilançoğu murakebe etmek. Yönetim Kurulunun ihmali halinde adi ve olağanüstü olarak genel kurulu toplantıya davet etmek. Genel Kurul toplantılarında hazır bulunmak. Yönetim Kurulu üyelerinin kanun ve esas mukavele hükümlerine tamamı ile riayet etmelerine nezaret etmekte, murakıpların esas görevleri arasında yer alır. Türk Ticaret Kanununun 353, 354, 355 ve 357.maddeleri hükmü saklıdır.</p>	<p><b>Madde 19</b> <b>Denetim Ve Bağımsız Denetim Kuruluşu:</b></p> <p>Şirket'in ve mevzuatta öngörülen diğer hususların denetimi hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili maddeleri uygulanır</p> <p><b>Madde 20</b> <b>Murakıpların Görevleri:</b></p> <p><b>KALDIRILMIŞTIR</b></p>

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2013 – 31.03.2013

<p><b>Madde 21- Adi ve Olağanüstü Genel Kurullar ve Karar Nisabı:</b></p> <p>Şirket genel kurulu adi ve olağanüstü olarak toplanır.</p> <p>Adi genel kurul şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Olağanüstü genel kurul şirket işlerinin gerektirdiği her zaman kanun ve bu esas mukavelede yazılı hükümlere göre toplanır ve karar alır.</p> <p>Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki nisap Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine tabidir.</p> <p>Genel kurulun toplantı yeri Şirket merkezidir. Yönetim Kurulunun göstereceği lüzum üzerine idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde de toplanabilir. Bu husus toplantıya çağrı mektuplarında ve ilanlarda açıklanır.</p> <p>Genel kurul toplantı ilanı, işbu ana sözleşmenin 31. maddesi hükümlerine uygun olarak yapılır.</p> <p>Şirketin internet sitesinde de, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamalara yer verilir.</p> <p>Toplantı ilanı ile birlikte şirket merkezi ve şubelerinde, toplantı gündemi, Şirket esas sözleşmesinin son hali, mali tablo ve dipnotları, kar dağıtım önerisi, yıllık faaliyet raporu ve diğer gündeme ilişkin bilgiler bulundurulur.</p> <p>Toplantıya ilişkin belgeler Şirket web sitesinde de yayınlanır.</p> <p>İlgili Bakanlık gerekli gördüğü hallerde genel kurulu toplantıya çağırabilir.</p> <p>Genel kurul toplantılarına yönetim kuruluna aday gösterilen kişiler, yönetim kurulu üyeleri, denetçiler ve mali tabloların hazırlanmasında sorumluluğu olan kişiler katılır. Katılmayanların katılmama sebepleri</p>	<p><b>Madde 21- Olağan ve Olağanüstü Genel Kurullar ve Karar Nisabı:</b></p> <p>Şirket genel kurulu olağan ve olağanüstü olarak toplanır.</p> <p>Olağan genel kurul şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içinde ve senede en az bir defa toplanır. Olağanüstü genel kurul şirket işlerinin gerektirdiği her zaman kanun ve bu esas mukavelede yazılı hükümlere göre toplanır ve karar alır.</p> <p>Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki karar nisabına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uyulur.</p> <p>Genel kurul toplantısının işleyiş şekli, bir iç yönerge ile düzenlenir. Genel kurul toplantısı TTK hükümleri ve iç yönergeye uygun olarak yürütülür.</p> <p>Genel kurulun toplantı yeri Şirket merkezidir. Yönetim Kurulunun göstereceği lüzum üzerine idare merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde de toplanabilir. Bu husus toplantıya çağrı mektuplarında ve ilanlarda açıklanır.</p> <p>Genel kurul toplantı ilanı, işbu esas sözleşmenin 31. maddesi hükümlerine uygun olarak yapılır.</p> <p>Şirketin internet sitesinde de, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, şirketin mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamalara yer verilir.</p> <p>Toplantı ilanı ile birlikte şirket merkezi ve şubelerinde, toplantı gündemi, Şirket esas sözleşmesinin son hali, finansal tablo ve dipnotları, kar dağıtım önerisi, yıllık faaliyet raporu ve diğer gündeme ilişkin bilgiler bulundurulur.</p> <p>Toplantıya ilişkin belgeler Şirket web sitesinde de yayınlanır.</p> <p>İlgili Bakanlık gerekli gördüğü hallerde genel kurulu toplantıya çağırabilir.</p> <p>Genel kurul toplantılarına yönetim kuruluna aday gösterilen kişiler, yönetim kurulu üyeleri, denetçiler ve finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu</p>
---	--

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2013 – 31.03.2013

<p>açıklanır.</p> <p>Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p>	<p>olan kişiler katılır. Katılmayanların katılmama sebepleri açıklanır.</p> <p>Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p>
<p><b>Madde 22</b> <b>Toplantıda Komiser Bulunması</b></p> <p>Gerek adı ve gerek olağanüstü genel kurul toplantılarında Ticaret Bakanlığı Komiserinin bulunması şarttır.</p> <p>Komiserin gıyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar muteber değildir.</p>	<p><b>Madde 22</b> <b>Toplantılarda Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisinin Bulunması</b></p> <p>Gerek Olağan ve gerek Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisinin bulunması hususunda ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.</p>
<p><b>Madde 23</b> <b>Toplantıya Davet</b></p> <p>Genel Kurulu adiyen toplantıya Yönetim Kurulu çağırır. Olağanüstü Genel Kurul hem yönetim kurulu hem murakıplar tarafından toplantıya davet olunabilir. Şirket çıkarılmış sermayesinin en az yüzde 5'ine sahip hissedarlar gerekçe bildirmek sureti ile yazılı şekilde talep etmeleri halinde Yönetim Kurulu veya murakıplar genel kurulunu toplantıya davet edebilirler. Genel Kurulu davet eden yüzde 5 azınlığın mahkemeden yetki alması hakkı saklıdır.</p> <p>Şirket sermayesinin en az 20'de biri değerinde hisseye sahip olan hissedarların Genel kurul gündemi hazırlanmadan önce başvurmaları halinde gündeme ilişkin yaptıkları öneriler yönetim kurulu tarafından dikkate alınır.</p> <p>Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4487 sayılı kanunla</p>	<p><b>Madde 23</b> <b>Toplantıya Davet</b></p> <p>Genel Kurulun toplantıya çağırılmasında Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata uyulur.</p> <p>Yönetim Kurulu, genel kurulu, olağan veya olağanüstü toplantıya davet etmeye yetkilidir.</p>

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

<p>değişik 11. Maddesine göre, azınlık hakları çıkarılmış sermayenin en az 1/20'sini temsil eden pay sahipleri tarafından kullanılacaktır.</p>	
<p><b>Madde 24 Oy Hakkı</b></p> <p>Adi ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin her hisse için bir oy hakkı olacaktır.</p> <p>Oy hakkının kullanılması pay sahibi olan veya olmayan bir vekile tevdi edilebilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaletin şekline ve vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur. Hamiline yazılı hisse senedinden doğan oy hakkı o senette zilyet bulunan kimse tarafından kullanılır.</p> <p>Hamiline yazılı hisse senedi malikleri toplantı gününden en az yedi gün önce Şirket merkezine müracaatla hisse senetlerini veya bunların malik olduklarını gösterir vesaiki şirkete tevdiye mecburdurlar. Hamiline yazılı idare senedi maliki işbu tevdi üzerine şirket tarafından kendisine verilecek, üzerinde oy miktarı yazılı bulunan giriş kartlarını ibraz sureti ile genel kurul toplantılarına iştirak edebilirler.</p> <p>Toplantının ertelenmesi halinde aksine karar almadıkça işbu giriş kartları müteakip toplantı içinde geçerlidir.</p> <p>Genel Kurul toplantılarına oylar el kaldırmak sureti ile verilir, ancak hazır bulunan hissedarların temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip bulunanların talebi üzerine gizli reye başvurulur.</p>	<p><b>Madde 24 Oy Hakkı</b></p> <p>Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan paydaşlar veya vekilleri oy haklarını paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her payın bir oy hakkı vardır.</p> <p>Oy hakkının kullanılması paydaş olan veya olmayan bir vekile tevdi edilebilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaletin şekline ve vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemelerine uyulur. Hamiline yazılı pay senedinden doğan oy hakkı o senette zilyet bulunan kimse tarafından kullanılır.</p>
<p><b>Madde 26 Bilanço, Kar ve Zarar Hesapları, Yönetim Kurulu ve Murakebe Heyeti Raporları</b></p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenmesi öngörülen mali tablo ve raporlar ile bağımsız denetlemeye tabi olunması durumunda bağımsız denetim raporu, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen usul ve esaslar dahilinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilir ve kamuya duyurulur.</p>	<p><b>Madde 26 Finansal Tablo ve Raporlar, Gönderilecek Belgeler</b></p> <p>Sermaye Piyasası Kurulunca düzenlenmesi öngörülen finansal tablo ve raporlar ile bağımsız denetim raporu Kurul tarafından belirlenen usul ve esaslar kamuya duyurulur.</p>



**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2013 – 31.03.2013

<p>Her hesap devresi sonunda düzenlenen yıllık yönetim kurulu ve murakabe heyeti raporu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanan Şirketin mali durumunu gösterir bilanço ile karar ve zarar hesabı, mali tablo ve raporları ile Genel Kurulda hazır bulunan hissedarların isim ve hisselerinin miktarlarını gösteren cetvellerden üçer nüsha Genel Kurul toplantısını izleyen 30 gün içinde Sermaye Piyasası Kuruluna ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na gönderilir veya toplantıda hazır bulunan komisyere verilir. Yönetim Kurulu raporu ile murakıp raporu, bilanço kar ve zarar cetveli, şirket esas sözleşmesinin son hali, Genel Kurul Toplantısı'ndan en az üç hafta önceden Şirket merkezi ve şubelerinden ortakların tetkikine amade bulundurulur.</p>	
<p><b>Madde 27</b> <b>Safi-Karın tespiti</b> Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan miktarlar hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi karı teşkil eder. Safi karın tespiti hususunda Türk Ticaret Kanununda vergi usul kanununun vesair mali kanunların hükümlerine uyulur.</p>	<p><b>Madde 27</b> <b>Net Karın tespiti</b> Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan miktarlar hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar net karı teşkil eder. Safi karın tespiti hususunda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı, vergi usul kanunu vesair mali kanunların hükümlerine uyulur.</p>
<p><b>Madde 28</b> <b>Safi Karın Dağıtılması</b> Şirketin Umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tesbit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.</p> <p>Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:</p> <p>% 5'i kanuni yedek akçeye ayrılır,</p>	<p><b>Madde 28</b> <b>Net Karın Dağıtılması</b> Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:</p> <p>Genel Kanuni Yedek Akçe:</p> <p>a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi uyarınca % 5'i genel kanuni yedek akçeye ayrılır.</p> <p>Birinci Temettü</p> <p>b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk</p>

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2013 – 31.03.2013

<p>Birinci Temettü:</p> <p>Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır,</p> <p>İkinci Temettü:</p> <p>Safi kardan a, b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.</p> <p>İkinci Tertip Yedek Akçe:</p> <p>Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. Maddesinin 2. fıkrası 3.bendi uyarınca ikinci tertip yedek akçe olarak ayrılır.</p> <p>Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile, memur, müstahdem ve işçilere, kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.</p> <p>Karın dağıtım tarihine SPK düzenlemeleri dikkate alınarak Yönetim Kurulu' nun teklifi üzerine Genel Kurulca karar</p>	<p>Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Genel Kurul tarafından belirlenen oran üzerinden kar payı ayrılır.</p> <p>c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.</p> <p>İkinci Temettü:</p> <p>d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.</p> <p>Genel Kanuni Yedek Akçe:</p> <p>e) Paydaşlarla kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı ve diğer kanuni yedek akçe düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin 2. fıkrası (c) bendi uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.</p> <p>Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya pay senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.</p> <p>Karın dağıtım tarihine SPK düzenlemeleri dikkate alınarak Yönetim Kurulu' nun teklifi üzerine Genel Kurulca karar verilir.</p> <p>Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak kar payı avansı dağıtabilir.</p> <p>Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate</p>
--	--

**VESTEL ELEKTRONİK SAN. VE TİC. A.Ş.**  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01.01.2013 – 31.03.2013

verilir.	alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.  Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.
<b>Madde 29</b> <b>Yedek Akçeler:</b>  Birinci kanuni yedek akçe ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar ayrılır, ancak kanuni yedek akçe herhangi bir sebeple ödenmiş sermayenin yüzde yirmisinden aşağı düştüğü takdirde müteakip yıllarda kanuni yedek akçe ayrılmasına devam edilerek noksan kısım tamamlanır.	<b>Madde 29</b> <b>Yedek Akçeler:</b>  Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde yer alan hükümler ile Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri uygulanır.
<b>Madde 34</b> <b>Dış Denetim:</b>  Şirketin hesap ve işlemleri ile ilgili bağımsız denetim hususunda Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine uyulur.	<b>Madde 34</b> <b>Dış Denetim:</b>  <b>KALDIRILMIŞTIR</b>
<b>Madde 38</b> <b>Genel Kurul' un Yetkileri</b>  Genel Kurul, kanunlar çerçevesinde Şirket işleriyle ilgili her türlü yetkiye haiz karar organıdır	<b>Madde 38</b> <b>Genel Kurul' un Yetkileri</b>  <b>KALDIRILMIŞTIR</b>

**19. Kapanış**

**DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ**

01.01.2013-31.03.2013 tarihleri arasında Şirket Ana Sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.