

**VESTEL**

**VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ő.**

**01 OCAK – 31 MART 2009  
ARA DÖNEM  
FAALİYET RAPORU**

**VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.**  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK - 31 MART 2009

Şirketimizin, 2009 yılı 3 aylık faaliyetleri ve bu faaliyetlerimizin sonuçlarını gösteren, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış, Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkelerine uygun olarak hazırlanmış, mali tabloları ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

## **YÖNETİM KURULU ve DENETİM KURULU**

Dönem içinde Yönetim ve Denetim Kurullarında görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir. (28.05.2008 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nca belirlenmiştir.)

### **YÖNETİM KURULU**

<b>Adı ve Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Görev Süresi</b>	
		<b>Başlangıç</b>	<b>Bitiş</b>
Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı	28.05.2008	Mayıs-2009
Prof.Dr.Ekrem Pakdemirli	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	28.05.2008	Mayıs-2009
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi	28.05.2008	Mayıs-2009
Dr.Recep Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi	28.05.2008	Mayıs-2009
Ömer Yüngül	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Başkanı	28.05.2008	Mayıs-2009
Enis Turan Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Üyesi	28.05.2008	Mayıs-2009
Bekir Cem Köksal	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Üyesi	28.05.2008	Mayıs-2009

#### **Ahmet Nazif Zorlu**

##### **Yönetim Kurulu Başkanı**

(1944 - Denizli) 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, halen farklı sektörlerde hizmet veren 29 şirketin Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı veya Üyeliğini sürdürmektedir.

#### **Prof. Dr. Ekrem Pakdemirli**

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

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

#### **Olgun Zorlu**

##### **Yönetim Kurulu Üyesi**

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

#### **Dr. Recep Yılmaz Argüden**

##### **Yönetim Kurulu Üyesi**

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

**VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.**  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK - 31 MART 2009

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

**Ömer Yüngül**

**Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Başkanı**

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

**Enis Turan Erdoğan**

**Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi**

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

**Bekir Cem Köksal**

**Yönetim Kurulu Üyesi ve İcra Kurulu Üyesi**

(1967 - Ankara) 1988 yılında Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nü 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.

**DENETİM KURULU**

<b><u>Adı ve Soyadı</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>	<b><u>Görev Süresi</u></b>	
		<b><u>Başlangıç</u></b>	<b><u>Bitiş</u></b>
Şerif Arı	Denetçi	28.05.2008	Mayıs-2009
Ahmet Günaydın Hızarcı	Denetçi	28.05.2008	Mayıs-2009

**DENETİM KOMİTESİ VE KURUMSAL YÖNETİM VE ATAMA KOMİTESİ**

Vestel Beyaz Eşya A.Ş., Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim ilkeleri doğrultusunda, Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi ve Denetim Komitesini kurmuştur.

Komite üyeleri birden fazla komitede görev yapmamaktadır.

**• Denetim Komitesi:**

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

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

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

Denetim Komitesi Başkanı Prof.Dr.Ekrem Pakdemirli'dir ve bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Diğer üye Cem Bodur'dur. (Vestel Elektronik A.Ş.'de icrada yer almayan Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi)

**VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.**  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK - 31 MART 2009

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

• **Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi:**

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

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

Kurumsal Yönetim Komitesinin yılda en az 3 kez toplanması esastır.

### **ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI**

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

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

### **SEKTÖRDEKİ GELİŞMELER**

2008 yılının son çeyreğinde başlayan ve global bazda yaşanan finansal kriz etkilerini 2009 yılının ilk çeyreğinde de sürdürmeye devam etmiş ve bunun paralelinde hem yurtiçi, hem de yurtdışı pazarda gözlenen talep daralması devam etmiştir.

2008 yılında yaşanan krize rağmen bir önceki yılın satış seviyesini korumayı başaran iç piyasa satışları, 2009 yılının ilk çeyreğinde krizin etkilerini daha derinden hissetmeye başlamış ve bu derin krizin yansıması olarak iç piyasada beyaz eşya satışları 4 ana ürün (buzdolabı, çamaşır makinesi, fırın, bulaşık makinesi) bazında bir önceki yıla göre %25 azalarak 804,251 adet olarak gerçekleşmiştir. Ürün bazında rakamlara bakıldığında tüm ürünlerde satışlar azalmış, en büyük daralma ise %28 ile bulaşık makinesi satışlarında gözlenmiştir. Buzdolabında ise iç satışlar %26 oranında, çamaşır makinesi satışları %20 oranında, fırın iç satışları da geçen yılın aynı dönemine göre %25 oranında gerilemiştir.

Başlıca ihracat pazarı olan Avrupa'da da beyaz eşya satışlarında krizin derin etkileri hissedilmiş, sektör ihracatı 4 ana ürün (buzdolabı, çamaşır makinesi, fırın, bulaşık makinesi) bazında 2009 yılında geçen yılın aynı dönemine göre %14 oranında azalarak 2,326,334 adet olarak gerçekleşmiştir. İhracat tarafında bulaşık makinesi satışları dışında tüm ürünlerde satışlar gerilemiştir. Bulaşık makinesi satışları %4 büyüme kaydederken, satışlarda en büyük daralma %27 oranıyla fırın segmentinde olmuştur. Doymuşluk oranı yüksek olan çamaşır makinesi ve buzdolabı satışları ise bir önceki yılın aynı dönemine göre sırasıyla %19 ve %6 oranında daralmıştır.

**VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.**  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK - 31 MART 2009

4 ana ürün (buzdolabı, çamaşır makinesi, fırın, bulaşık makinesi) bazında sektör satışlarında yaşanan daralma üretime de yansımış, sektör üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %22 oranında azalarak 3,065,676 adet olarak gerçekleşmiştir.

2009 yılında hem iç piyasada hem de başlıca ihracat pazarımız olan Avrupa'da beyaz eşya satışlarında daralma trendinin devam etmesini beklemekteyiz.

## **KAPASİTE VE ÜRETİM**

<b>Kapasite</b>		
<b>Ünite</b>	<b>Fabrika Kapalı Alanı (m2)</b>	<b>Üretim Kapasiteleri</b>
Buzdolabı	148.916	3.200.000
Çamaşır Makinesi	40.733	2.200.000
Klima	15.750	600.000
Pişirici Cihazlar	33.650	1.250.000
Bulaşık Makinesi	15.750	500.000
Depo	57.000	-
<b>TOPLAM</b>	<b>311.799</b>	<b>7.750.000</b>

<b>Üretim</b>		
<b>Ünite</b>	<b>Mart 2008</b>	<b>Mart 2009</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>1.135.939</b>	<b>781.290</b>

## **SATIŞLAR**

<b>Satışlar* (Adet)</b>		
<b>Ünite</b>	<b>Mart 2008</b>	<b>Mart 2009</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>1.096.846</b>	<b>740.138</b>

**VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.**  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK - 31 MART 2009

2009 yılı net satışlarımız 135.546.799 USD olarak gerçekleşmiş olup bu rakamın %79'u ihracat tutarından oluşmaktadır.

Toplam satışların %66'sı Avrupa ülkelerine, %21'i yurtiçine, %13'ü diğer ülkelere yapılmıştır.

## **YATIRIMLAR**

### **Mart 2009 Yatırımlar**

<b>Yatırım Tutarı</b>	<b>(Milyon Dolar)</b>
Buzdolabı Fabrikası	0,20
Çamaşır Makinesi Fabrikası	1,70
Klima Fabrikası	0,01
Pişirici Cihazlar Fabrikası	0,14
Bulaşık Makinesi Fabrikası	-
<b>TOPLAM</b>	<b>2,05</b>

## **YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ**

Ar-Ge, Vestel Beyaz Eşya'nın öncelikli rekabet üstünlüklerinden ve farklılaşma unsurlarından biridir. Yeni ve öncü teknolojilerin yaratılması, küresel tüketicilerin ihtiyaç-beğeni düzeyini yakalayan tasarımların ve ürünlerin geliştirilmesi, Vestel Beyaz Eşya'nın güçlü Ar-Ge ekibinin yetkinlik ve çabalarının sonucudur.

Vestel Beyaz Eşya'nın Araştırma ve Geliştirme Bölümü üretim konusuna göre ayrı ayrı Ar-Ge faaliyetleri sürdürmektedir. Her fabrikanın Ar-Ge faaliyetlerini yürüten birimlerinin yanında bütün ürünler için endüstriyel tasarım ve inovasyon çalışmaları yapan ve Genel Müdürlüğe bağlı Teknoloji Geliştirme Merkezi de bulunmaktadır. 2008 yılında 215 kişi olan Ar-Ge grubu, 31 Mart 2009 da 211 kişidir.

Ar-Ge bünyesindeki ekipler;

- Yeni teknolojilerin inovasyonu veya uygulanması
- Yeni ürün tasarımları
- Çevre dostu üretim
- Ürün geliştirme
- Verimlilik artışı ve maliyet düşürme konularında çalışmalar sürdürmektedir.

Vestel Beyaz Eşya bünyesindeki Ar-Ge birimlerinin ve Teknoloji Geliştirme Merkezi'nin amacı kendi ürünlerini geliştirerek uluslararası pazarlarda rekabet gücünün artırılmasına ve müşteri memnuniyetinin sağlanmasına destek vermektir.

**VESTEL BEYAZ EŞYA SAN. VE TİC. A.Ş.**  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU  
01 OCAK - 31 MART 2009

Ar-Ge birimleri, ayrıca ürünlere ve üretim yöntemlerine ilişkin teknik problemlerin çözümlenmesi konusunda da uzmanlaşmıştır.

Bu çerçevede Ar-Ge Birimleri ve Teknoloji Geliştirme Merkezi;

- Beyaz eşya ürünleri ile ilgili teknik, akademik, endüstriyel yayınları takip ederek sektörel yenilikleri ve gelişmeleri yakından takip etmektedir.
- Laboratuvarlarında temel araştırmalar yaparak elde ettikleri sonuçları inovatif özellikler olarak ürünlere uygulamaktadır.
- Müşteri ziyaretleri ve fuar katılımlarıyla müşteri ihtiyaçları ve isteklerini yakından takip etmekte, bu doğrultuda ürünler tasarlamakta, varolan ürünlerin iyileştirme çalışmalarını yapmaktadır.
- Üretim parametrelerini iyileştirme çalışmaları ile daha fazla fonksiyonel özellik kazandırılmış ürünler tasarlanmaktadır.
- Deneme üretimleri yaparak yeni tasarlanan ürünlerin veya iyileştirilen ürünlerin üretim öncesi kalifikasyonunu gerçekleştirmektedir.

## **FİNANSAL RASYOLAR**

Şirketin 2009 yılının üç aylık dönemine ilişkin finansal tabloları, denetim raporları, özel durum açıklamaları ve faaliyet raporları İMKB'de yayınlanmış olup, <http://vesbe.vestelyatirimciiliskileri.com/> web sitesinden ulaşılabilir.

Karlılık ve finansal durumumuza ilişkin oranlarımız aşağıda yer almaktadır.

Karlılık-Oranlar	USD
Net Satışlar	135.546.799
İhracat/Satışlar	79%
Faaliyet Karı	11.977.912
VAFÖK	19.855.730
Net Dönem Karı	6.948.122
Yatırım Harcamaları	2.050.884
Ar-ge Giderleri/Satışlar	1,60%
Toplam Aktifler	569.054.170
Özkaynaklar	289.535.534
Net Borç	-14.309.195
Net Borç/Özkaynaklar	-5%
VAFÖK Marjı	15%

## **ÜST YÖNETİM**

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirketimiz üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda verilmiştir.

<b><u>Adı ve Soyadı</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>
İzzet Güvenir	İcra Kurulu Üyesi
Nedim Sezer	Genel Müdür
Alp Dayı	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
Serhat Tolga Sönmez	Buzdolabı Fabrika Müdürü
Kemal Özgür	Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü
Cevdet Yavuz	Pişirici Cihazlar Fabrika Müdürü
Erdal Haspolat	Bulaşık Makinesi Fabrika Müdürü
Hakan Akıncı	Klima Fabrika Müdürü

### **İzzet Güvenir** **İcra Kurulu Üyesi**

1980 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Uçak Mühendisliği Bölümü'nü bitirdi. Beyaz eşya sektöründe farklı görevlerde bulunduktan sonra 1998 yılında Klima Fabrika Müdürü olarak Vestel ailesine katıldı. 2000 yılında Vestel Beyaz Eşya'da Genel Müdürlük görevine atanan Güvenir 2005 yılından beri Beyaz Eşyadan Sorumlu İcra Kurulu Üyeliği yapmaktadır.

### **Nedim Sezer** **Genel Müdür**

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

### **Alp Dayı** **Genel Müdür Yardımcısı, Mali İşler**

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

### **Serhat Tolga Sönmez** **Buzdolabı Fabrika Müdürü**

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

### **Kemal Özgür** **Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü**

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



**Cevdet Yavuz**

**Pişirici Cihazlar Fabrika Müdürü**

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

**Erdal Haspolat**

**Bulaşık Makinesi Fabrika Müdürü**

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

**Hakan Akıncı**

**Klima Fabrika Müdürü**

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

**SİRKETİN TEMETTÜ POLİTİKASI**

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 02.05.2008 tarihinde şirket merkezinde yaptığı toplantıda alınan karar doğrultusunda, Şirket Yönetim Kurulu'nda belirlenen temettü politikası doğrultusunda 2007 yılı karı dahil olmak üzere hissedarlara net dağıtılabilir karın asgari %25'i kadar nakit veya hisse senedi şeklinde temettü olarak dağıtılması kararlaştırılmıştır. Ulusal ve global ekonomik şartlar ve Şirket'in büyüme planına bağlı olarak dağıtılacak temettü miktarı Yönetim Kurulu tarafından her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında önerilecektir.

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

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

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

## **2008 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ**

Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 29.04.2009 tarihili yönetim kurulu toplantısında aşağıdaki kararlar alınmıştır.

**1.** Yönetim Kurulu'nun 29 Nisan Şirketimiz 2008 yılına ait Genel Kurul Toplantısı'nın 27.05.2009 tarihinde Zorlu Plaza, 34310 Avclar/İstanbul adresinde yapılmasına karar verilmiştir.

**2.** 2008 Net Karı : 30.816.495 TL.

Yasal yedek (%5) : 1.838.180 TL.

Dağıtılabilir kar : 30.816.495 TL.'nin %100'üne isabet eden 30.816.495-TL.'sinin (gerekli yasal yedekler ve olağanüstü yedekler ayrıldıktan sonra kalan tutar olan) 5.798.470 TL'nin temettü olarak dağıtılması Genel Kurul toplantısında teklif edilecektir.

**3.** Net dağıtılabilir karın asgari %25'i kadar temettü (nakit veya hisse senedi şeklinde) dağıtılması yönünde olan şirket temettü politikamıza rağmen şu an yaşanmakta olan küresel kriz süreci dolayısıyla 2008 yılı karından SPK tarafından belirlenen 2008 yılı asgari kar dağıtım oranı (%20) bazında nakit temettü ödemesi yapılacaktır.

**4.** Kar dağıtım tarihi Genel Kurulca belirlenecektir.

**5.** Genel Kurul gündemi aşağıda belirtilen şekilde tespit edilmiştir.

## **G Ü N D E M**

- 1-) Saygı Duruşu
- 2-) Başkanlık Divanı seçimi,
- 3-) Genel Kurul toplantı tutanağını imzalamak üzere Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi,
- 4-) 2008 yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporunun okunması,
- 5-) SPK XI-29 Sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlanan bilanço ve gelir tablosunun okunması,
- 6-) Murakıp ve Bağımsız Dış Denetim raporunun okunması,
- 7-) Raporların ve mali tabloların müzakeresi ve ayrı ayrı kabulü,
- 8-) Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımı ile ilgili teklifinin görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 9-) Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak kar dağıtım politikasının Genel Kurul'un bilgisine sunulması,
- 10-) Yönetim Kurulu ve Murakıplar'ın ayrı ayrı ibra edilmesi,
- 11-) Yönetim Kurulu üye sayısının belirlenmesi ve seçimi,
- 12-) Murakıp sayısının belirlenmesi ve seçimi,
- 13-) Yönetim Kurulu üyelerinin huzur haklarının tespiti,
- 14-) Murakıp ücretlerinin tespiti,
- 15-) Yönetim Kurulu tarafından 2009 yılı için seçilen Bağımsız Dış Denetim Şirketi'nin onaylanması,
- 16-) Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 7/b maddesi gereği Genel Kurul'a bilgi sunulması,
- 17-) TTK'nın 334 ve 335. maddelerine göre Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesi,
- 18-) Genel Kurul tarihinden önce SPK ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın gerekli izinleri vermesi ön koşulu ile Şirket Ana Sözleşmesi'nin 3. maddesinde değişiklik yapılması hususunun görüşülüp karara bağlanması,
- 19-) Dilekler ve kapanış.

**6.** Şirket Ana Sözleşmesi'nin 3. maddesi aşağıdaki şekilde değişecektir.

**YENİ METİN**

**Madde 3- Merkez ve Őubeler:**

Şirketin merkezi İstanbul ili, Avcılar ilçesindedir. Adresi: Zorlu Plaza 34310 Avcılar-İstanbul'dur. Adres deėiŐikliėinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ettirilir ve ayrıca Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiŐ adrese yapılan tebligat Şirkete yapılmıŐ sayılır. Şirket Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi vermek Őartıyla yurt içinde ve dışında Őubeler açabilir.

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

01.01.2009-31.03.2009 Tarihleri arasında Şirket Esas SözleŐmesinde değişiklik yapılmamıŐtır.