

## KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU İÇİNDEKİLER

### 1- KURUMSAL YÖNETİM BEYANI

#### BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

- 2- Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi
- 3- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı
- 4- Genel Kurul Bilgileri
- 5- Oy Hakları ve Azınlık Hakları
- 6- Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı
- 7- Payların Devri

#### BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

- 8- Şirket Bilgilendirme Politikası
- 9- Özel Durum Açıklamaları
- 10- Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği
- 11- Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması
- 12- İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

#### BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

- 13- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi
- 14- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı
- 15- İnsan Kaynakları Politikası
- 16- Müşteri ve Tedarikçiler ile İlişkiler Hakkında Bilgiler
- 17- Sosyal Sorumluluk

#### BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

- 18- Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler
- 19- Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri
- 20- Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri
- 21- Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması
- 22- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları
- 23- Yönetim Kurulu Üyelerinin Faaliyet Esasları
- 24- Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı
- 25- Etik Kurallar
- 26- Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
- 27- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

### 1- KURUMSAL YÖNETİM BEYANI

Vestel Beyaz Eşya A.Ş.'de 2005 yılında başlatılan Kurumsal Yönetim çalışmaları paralelinde şirket bünyesinde kurumsal yönetim mekanizmaları ilkeler doğrultusunda işletilmeye başlandı. Bu çalışmalar sırasında, ilk aşamada hissedarlara eşitlikçi, hesap verebilir, sorumlu ve şeffaf bir yapı sunabilmek amacı ile şirketin esas sözleşmesinde bir dizi değişikliğe gidildi. Yapılan bu değişiklikler ile azınlık hissedarlara Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen ancak pek az şirketin uygulamaya koyduğu haklar tanınırken, yönetim yapısında da "daha iyi yönetim" hedeflenerek radikal değişiklikler gerçekleştirildi. Kurumsal Yönetim uygulamaları esas sözleşme değişikliğinin ardından Şirket bünyesinde Kurumsal Yönetim mekanizmalarının kurulması ile devam ettirildi. Yönetim kurulunun etkinliği bağımsız üyeler ile artırılırken, Yönetim Kuruluna bağlı komiteler ile de yönetimde etkinliğin artırılması hedeflendi. Bunların yanı sıra, Şirketin bilgilendirme politikası yazılı olarak hazırlanarak Genel Kurul'da katılımcılara sunuldu. Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda kamuoyuna en fazla bilgiyi hızlı, eşzamanlı, doğru ve eksiksiz olarak vermek üzere

bir web sayfası hazırlandı.

2006 sonu itibariyle büyük ölçüde tamamlanan bu çalışmaları takiben 2007 yılında Vestel Beyaz Eşya A.Ş. bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu daha da geliştirmek üzere yapılan çalışmalar aşağıda kısaca yer almaktadır:

- Denetim Komitesi'nin kuruluşu aşamasında komite üyeliğine seçilen İcra Komitesi Üyesi Sn. Cem Köksal 2007 yılında bu görevinden ayrılmıştır. Denetim Komitesi şu an bağımsız üye Sn. Ekrem Pakdemirli (komite başkanı) ve Vestel Elektronik A.Ş.'nin icrada yer almayan Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi Sn. Cem Bodur'dan oluşmaktadır.
- Vestel Grubu çalışanlarına yönelik, bireysel performansı esas alan, ancak aynı zamanda bölüm ve şirket sonuçları ile de bağlantı kuran, çalışanların bireysel, organizasyonun ise kurumsal gelişimine katkı sağlanmasını amaçlayan yeni bir performans değerlendirme sistemi devreye girmiştir.
- Vestel Grubu Şirketleri İç Kontrol Sistemi'nin güçlendirilmesine yönelik olarak 2007 yılında önemli gelişmeler kaydedilmiştir. İç denetim bölümü yeniden yapılandırılarak mevcut denetim kaynaklarında arttırıma gidilmiş, böylece Vestel Grubu şirketlerinde denetim çalışmaları daha etkin hale getirilmiştir. İç Denetim Bölümü'nün Uluslararası İç Denetim Standartları çerçevesinde görev, yetki ve sorumluluklarının çerçevesi mevcut İç Denetim Yönetmeliği (Internal Audit Charter) revize edilerek Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Denetim Komitesi toplantılarının sayısında önceki yıla göre artış sağlanmış olup toplantıların birine Bağımsız Denetim Şirketi'nin Sorumlu Ortak Başdenetçisi davet edilerek Vestel Şirketler Grubu iç kontrol sistemine ilişkin görüşleri alınmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması esnasında Şirket yapısı ile uyuşmayan ve faaliyetleri engelleyebileceği düşünülen bazı ilkelere yer verilmemiştir. Söz konusu ilkelere uyulmama sebepleri aşağıda özetlenmiştir:

- Birikimli oy uygulaması: Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemektedir. Ancak, Yönetim Kurulunda yer alan bağımsız üyeler vasıtasıyla birikimli oy yönteminin sağlayacağı temsil yerine getirilmektedir.
- Şirket esas sözleşmesinde özel denetçi atanması talebinin bireysel hak olarak düzenlenmesi: Özel denetçi atanması talebine ilişkin hak Türk Ticaret Kanunu Madde 356 ile düzenlenmiştir. Bu düzenleme hissedarlara mevzuat dolayısıyla tanınmış olduğu ve Kurumsal Yönetim İlkelerinde de "tercihan" uygulanacak ilkelere arasında yer aldığı için ayrıca esas sözleşme ile düzenlenmemiştir.
- Şirket esas sözleşmesinde "bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/ maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralanması veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesi" gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurulda alınacağına ilişkin düzenleme yapılmamıştır. Bunun nedeni, Şirketin içinde bulunduğu sektör gereği sık sık alım satım yapması veya kiralanmasıdır. Gerçekleştirilecek her bir işlem için Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmenin mümkün olamayacağı düşünülerek bu maddenin esas sözleşmeye eklenmesinden kaçınılmıştır. İşlemlerin hızlılığının sağlanması ve fırsatların kaçırılmasının önlenmesi için bu husus gerçekleştirilememektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması aşamasında Şirket Yönetim Kurulu, üst yönetimi ve tüm çalışanlar faaliyetlere destek vermiş ve çalışmalara katılmışlardır. Bu büyük destek ile Vestel Beyaz Eşya A.Ş., küçük veya büyük ayırım olmaksızın tüm ortaklarına karşı sorumlu, hesap verebilir, şeffaf ve eşitlikçi bir yönetim anlayışını oluşturmuştur.

Ahmet Nazif Zorlu  
Yönetim Kurulu Başkanı

Ömer Yüngül  
Yönetim Kurulu Üyesi

## BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

### 2- PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER BİRİMİ

• Vestel Beyaz Eşya A.Ş., pay sahipleri ile olan ilişkilerini Vestel Şirketler Grubu Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğü vasıtasıyla sürdürmektedir. Vestel Beyaz Eşya'nın pay sahipleri ile olan ilişkilerini yürüten direktörlük ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Bölüm Direktörü : Figen Çevik  
Adres : Vestel Şirketler Grubu Zorlu Plaza 34310 Avcılar - İstanbul  
Telefon : (212) 286 03 20 (direkt)  
E-Mail : figen.cevik@vestel.com.tr

• 2007 yılı içerisinde Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğü'nün, Vestel Beyaz Eşya A.Ş. adına yürütmüş olduğu başlıca faaliyetler, katıldığı konferanslar aşağıda özet olarak yer almaktadır:

- UBS Londra Yatırımcı Konferansı
- TEB Yatırım ile Frankfurt, Kopenhag ve Stokholm'daki kurumsal yatırımcılara yapılan ziyaretler
- HSBC İstanbul Yatırımcı Konferansı
- UBS İstanbul Yatırımcı Konferansı
- TEB Yatırım Paris Yatırımcı Konferansı
- İş Yatırım İstanbul Yatırımcı Konferansı
- Analistler için Vestel City fabrika gezisi organizasyonu
- Bunların dışında yaklaşık 30 adet birebir görüşme
- Dönem içerisinde Vestel Beyaz Eşya A.Ş adına toplam 50 adet başvuru olmuştur. Başvuruların %70'i e-mail, %30'u telefon yolu ile gerçekleşmiştir.
- Bu başvurulara yatırımcıların talebi doğrultusunda telefon, e-mail ve posta ile yazılı ve sözlü olarak cevap verilmiştir. Yapılan başvurulara Şirketin bilgilendirme politikası doğrultusunda açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmıştır.

### 3- PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI

- 2007 yılını kapsayan dönem içerisinde pay sahipleri ve menfaat sahipleri tarafından çeşitli konularda bilgi talepleri ulaştırılmıştır. Bilgi taleplerin içeriğine ilişkin dağılım aşağıda yer almaktadır:  
%20 hisse fiyatı (10 Adet)  
%20 çeşitli sorular (10 Adet)  
%60 faaliyet ve finansal performans (30 adet)

Yukarıda yer alan bilgi talepleri en kısa zaman içerisinde ve ayrıntılı olarak cevaplanmıştır.

- Şirket web sitesini 2007 yılı başlarında oluşturmuş ve pay sahipliği haklarının en önemlileri arasında yer alan "bilgi alma hakkının" en üst seviyede gerçekleştirilmesini sağlamak amacıyla SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde web sitesi için öngörülen bilgilerin tamamına yer vermiştir. Web sitesinin güncellenmesi ve takibine ilişkin sorumluluk Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğü'nün sorumluluğundadır.
- Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek gelişmelerin yatırımcılara duyurulması için 2007 dönemi içerisinde kullanılan araçlar Vestel Beyaz Eşya web sitesi ve özel durum açıklamaları olmuştur. 2007 döneminde Şirketin yeni web sitesinin oluşturulması ile daha etkin bilgilendirme yapma olanağı sağlanmıştır.
- Şirket esas sözleşmesinde özel denetçi atanması talebi düzenlenmemiştir. Bu hak TTK Madde 356 ile sermayenin %10'una sahip olan azınlık hissedarlar için düzenlenmiş olduğu için ayrıca düzenleme yapma gereği duyulmamıştır. Dönem içerisinde özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

### 4- GENEL KURUL BİLGİLERİ

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. 2006 yılına ait Genel Kurul toplantısı 18 Mayıs 2007 tarihinde saat 11.00'de Zorlu Plaza Avcılar, İstanbul adresinde gerçekleştirilmiştir.
- Toplantıya ait davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 25.04.2007 tarih ve 836 sayılı nüshasında ve

25.04.2007 tarihli Milliyet Gazetesi ile 25.04.2007 tarihli Dünya Gazetesinde ilân edilmek suretiyle ve önceden hisse senedi tevdi ederek adresini bildiren pay sahiplerine (şirketin tüm hisse senetleri hamiline yazılıdır) taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla Türkiye'nin yüksek tirajlı iki gazetesine ilan verilmiş ve Şirket web sitesinden, ilan dahil olmak üzere, Genel Kurula ilişkin her türlü bilgiye ulaşılması sağlanmıştır.

- Genel Kurul toplantısına pay sahipleri dışında menfaat sahipleri ve medyanın katılımı olmamıştır.
- Şirketin toplam 190.000.000 YTL'lık sermayesine tekabül eden 190.000.000 adet hisseden 138.545.022 YTL'lık sermayeye karşılık 138.545.022 adet hissenin asaleten toplantıda temsil edilmiş olup, Genel Kurul %72,92 katılım oranı ile toplanmıştır. Vekaleten oy kullanan olmamıştır.
- Genel Kurul öncesinde yıllık faaliyet raporu, mali tablolar, esas sözleşme şirket merkezinde ve holding merkezinde pay sahipleri için hazır bulundurulmuştur. Ayrıca, bu bilgilerin tamamı Şirketin web sitesinde Genel Kurul İlanı ve gündem maddeleri ile birlikte yayınlanmıştır.
- Genel Kurulda pay sahiplerine soru sorma hakkı tanınmıştır. Pay sahiplerinden gelen tüm sorulara ayrıntılı olarak cevap verilmiştir. Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından herhangi bir öneri verilmemiştir.
- Şirket esas sözleşmesine "bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı/alımı, kiralanması" gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurulda alınacağına ilişkin düzenleme yapılmamıştır. Bunun nedeni, Şirketin içinde bulunduğu sektör gereği sık sık alım satım yapması veya kiralamasıdır. Gerçekleştirilecek her bir işlem için Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmenin mümkün olmayacağı düşünüülerek bu maddenin esas sözleşmeye eklenmesinden kaçınılmıştır. İşlemlerin hızlılığının sağlanması ve fırsatların kaçırılmasının önlenmesi için bu husus gerçekleştirilememektedir.
- Genel Kurul tutanakları şirket merkezinde ve Holding Merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır. Ayrıca şirketin web sitesinde Genel kurullara yönelik her türlü ilan, belge ve doküman pay sahiplerinin ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

#### 5- OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. esas sözleşmesinde herhangi bir gruba veya pay sahibine yönelik olarak oy hakkına ilişkin bir imtiyaz bulunmamaktadır.
- Şirketin iştiraki bulunmamaktadır. Bu nedenle, karşılıklı iştirak ilişkisi ve bu ilişkinin genel kurulda oylamaya yansması gibi bir durum oluşmamıştır.
- Şirket esas sözleşmesinde azınlık hissedarlara (%5) yönelik olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan haklar ile ilgili düzenlemeler gerçekleştirilmiştir.
- Azınlık hissedarları ve menfaat sahipleri yönetimde temsil edilmemektedir. Ancak azınlık hissedarlar başta olmak üzere tüm hissedarları ve menfaat sahiplerini eşit olarak temsil etmek üzere iki bağımsız yönetim kurulu üyesi Yönetim Kurulunda görev yapmaktadır.
- Şirket esas sözleşmesinde birikimli oy kullanma yöntemine ilişkin bir düzenleme yapılmamıştır. Ancak, Yönetim Kurulunda yer alan bağımsız üyeler vasıtasıyla birikimli oy yönteminin sağlayacağı temsil yerine getirilmektedir.

#### 6- KÂR DAĞITIM POLİTİKASI VE KÂR DAĞITIM ZAMANI

- Şirket kârına katılım konusunda esas sözleşmede bir imtiyaz bulunmamaktadır. Her hisse eşit kâr payı hakkına sahiptir.
- Şirket 19 Mart 2007 tarihli Yönetim Kurulu toplantısı'nda belirlenen kâr dağıtım politikası doğrultusunda 2006 yılı kârı dahil olmak üzere hissedarlara net dağıtılabılır kârın asgari %25'i kadar nakit veya hisse senedi şeklinde temettü olarak dağıtılmasını kararlaştırmıştır. Ulusal ve Global ekonomik şartlar ve şirketin büyüme planına bağlı olarak dağıtılacak temettü miktarı Yönetim Kurulu tarafından her yıl Olağan Genel Kurul toplantısında önerilecektir. Bu politika 18 Mayıs 2007 tarihinde yapılan 2006 yılı genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.
- Şirketin 2006 yılı Genel Kurul toplantı gündeminde (Madde 8) 2006 yılı kârına ilişkin öneri katılımcılara açıklanmış, Genel Kurul'da oy birliği ile kabul edilmiş ve kar dağıtımı yasal süreler

içinde gerçekleştirilmiştir.

#### 7- PAYLARIN DEVRİ

- Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan bir hüküm bulunmamaktadır. Esas sözleşme Madde 7 ile belirtildiği üzere “şirket hisse senetlerinin üçüncü kişilere devri Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde hiçbir koşula bağlı olmaksızın, tamamen serbesttir.”

#### BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

#### 8- ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

• Vestel Beyaz Eşya bilgilendirme politikası SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda oluşturulmuştur. Söz konusu politika Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve uygulamaya konmuştur. Bilgilendirme Politikası 18 Mayıs 2007 tarihinde yapılan 2006 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin ve katılımcıların bilgisine sunulmuştur. Bilgilendirme politikası web sitesi yolu ile de kamuya açıklanmıştır.

- Şirket bilgilendirme politikası özetle aşağıda yer alan konuları içermektedir. ;
- Kamuya yapılacak açıklamaların açık, eşzamanlı ve doğru olarak yapılması,
- Bilgilerin hangi sıklıkla ve hangi araçlar vasıtasıyla açıklanacağı,
- Yatırımcılarla yapılacak olan toplantılar ve bilgilendirmelerin içeriği
- Genel Kurul toplantılarına yönelik bilgilendirmenin içeriği
- Özel durum açıklamaları
- Basına ve medyaya yapılacak açıklamalar
- İçeriden Öğrenenlerin ticaretine ilişkin düzenlemeler
- Kâr dağıtımına ilişkin bilgilendirme
- Bilgilendirme yapabilecek yetkili kişiler
- Bilgilendirme kaynaklarının içeriği (web sitesi ve faaliyet raporu)
- Açıklama yapma yasağı olan dönemler
- Geleceğe yönelik yapılacak açıklamalar

• Bilgilendirme politikası Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuş ve onaylanmıştır. Bilgilendirme Politikasının gözden geçirilmesinden, etkinliğinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Bilgilendirme politikasının gözetiminden ve takibinden ise Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Finansman Direktörlüğü sorumludur.

#### 9- ÖZEL DURUM AÇIKLAMALARI

- 2006 yılı içerisinde SPK düzenlemeleri uyarınca 13 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Yapılan açıklamalara yönelik olarak SPK veya İMKB'den ek açıklama yapılmasına ilişkin bir talep gelmemiştir.
- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. hisse senetleri yurtdışında herhangi bir borsada işlem görmemektedir.
- Özel durum açıklamalarında bu güne dek bir gecikme yaşanmamış, zamanında yapılmayan bir açıklama olmamıştır.

#### 10- ŞİRKET İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. web sitesi 2007 yılı başlarında oluşturulmuştur. Web sitesi; pay sahiplerinin, menfaat sahiplerinin ve tüm kamuoyunun açık, net ve eş zamanlı olarak bilgilendirilmesi amacıyla kurulmuştur.
- SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm Madde 1.11.5'te yer alan başlıca bilgilere internet sitesinde yer verilmiştir.
- Web sitesinde yer alan bilgiler sürekli olarak güncellenmektedir.
- Web sitesine [www.vestel.com.tr](http://www.vestel.com.tr) adresinden ulaşılabilir.

#### 11- GERÇEK KİŞİ NİHAİ HÂKİM PAY SAHİBİ/SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş.'nin nihai hakim ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

ORTAKLAR	ORTAKLIK ORANLARI	HİSSE TUTARI (YTL)	HİSSE ADEDİ
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
TOPLAM	%100,000000	190.000.000,0	190.000.000,0

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

- Şirketin gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır.

## 12- İÇERİDEN ÖĞRENEBİLECEK DURUMDA OLAN KİŞİLERİN KAMUYA DUYURULMASI

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. içeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuata olan uyumun sağlanmasının yanı sıra Şirket içinde uygulanmak üzere "içeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin" bir politika oluşturmuştur.
- İçeriden öğrenebilecek kişilere ilişkin olarak liste aşağıda yer almaktadır:

Ahmet Nazif Zorlu	Yönetim Kurulu Başkanı
Prof. Dr. Ekrem Pakdemirli	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Olgun Zorlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Yüngül	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Üyesi
Enis Turan Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Üyesi
Cem Köksal	Yönetim Kurulu Üyesi - İcra Kurulu Üyesi
Şerif Arı	Denetçi
Ahmet Günaydın Hızarcı	Denetçi
İzzet Güvenir	İcra Kurulu Üyesi
Levent Hatay	İcra Kurulu Üyesi
Cengiz Ultav	İcra Kurulu Üyesi
İhsaner Alkim	İcra Kurulu Üyesi
Necmi Kavuşturan	İcra Kurulu Üyesi
Özer Ekmekçiler	İcra Kurulu Üyesi
Nedim Sezer	Genel Müdür
Alp Dayı	Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı
Samim Hünakıncı	Finansman Koordinatörü
Cem Kadırgan	Mali İşler Koordinatörü
Figen Çevik	Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
Serhat Tolga Sönmez	Buzdolabı Fabrika Müdürü
Hakan Akıncı	Klima Fabrika Müdürü
Cevdet Yavuz	Pişirici Cihazlar Fabrika Müdürü
Erdal Haspolat	Bulaşık Makinesi Fabrikası Müdürü
Kemal Özgür	Çamaşır Makinesi Fabrika Müdürü
Aykut Kemal Öğünmüş	Muhasebe Müdürü
Arif Şirin	Kontrol Bütçe Planlama Müdürü
Halil Turan	Teknoloji Geliştirme ve End. Tas. Müdürü.

Coşkun Özkan  
Şenol Toygar  
Aykut Halit  
Emre Halit  
Fahrünnisa Arı

İç Denetimden Sorumlu Müdür  
İş Değerlendirme Direktörü  
Grant Thornton Bağımsız Dış Denetim  
Grant Thornton Bağımsız Dış Denetim  
Arılar Bağımsız Dış Denetim

### BÖLÜM III- MENFAAT SAHİPLERİ

#### 13- MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

- Şirketin menfaat sahipleri; çalışanlar, tedarikçiler, finansman kaynakları ve kamu olmak üzere sınıflandırılabilir. Şirketin yurt dışı satışları Vestel Şirketler Grubu firmalarından biri olan Vestel Dış Ticaret A.Ş. (VDT), yurt içi satışları ise yine Grup firmalarından Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş. (VP) tarafından yapılmaktadır.
- Vestel Beyaz Eşya; iç pazar yoğunluklu olarak VP ve VDT ile müşteri ziyaretleri gerçekleştirmektedir. Bu birebir görüşmelerden ortaya çıkan değerlendirmelere göre müşteri memnuniyetini doğrudan gözlemlene ve şikayetler yerinde değerlendirilmektedir. Gerektiği durumlar için iyileştirme çalışmaları yürütülmekte ve bu şirketler üzerinden ya da doğrudan Vestel Beyaz Eşya'ya ulaşan müşteri şikayetleri doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılmaktadır. Bunun dışında periyodik olarak VDT ve VP ile yapılan toplantılarda müşteri beklentilerini karşılamak, kalite seviyesine üst düzeye çıkartmak için yapılan çalışmalar görüşülmektedir. Belli dönemlerde bu iki şirket ve onların aracılığıyla nihai müşterilere memnuniyet anketleri yapılmaktadır.
- Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda periyodik olarak bilgilendirilmektedir. Çalışanlara yönelik olarak bilgilendirmeler gerek e-mailing gerekse intra-net sistemi ile sağlanmaktadır. Ayrıca bölümler arası periyodik toplantılar, çalışanlara yönelik periyodik toplantılar düzenlenmektedir. Menfaat sahipleri Şirketin bilgilendirme politikası çerçevesinde bilgilendirilmektedir.

#### 14- MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI

- Menfaat sahiplerinin yönetimde yer almasına ilişkin bir model geliştirilmemiştir. Ancak Şirketin en büyük menfaat sahiplerinden biri olan çalışanlar yönetimde yer alan ve aynı zamanda Vestel Grubu İcra Kurulunda yer alan üç üye ile temsil edilmektedirler. Ayrıca, üst düzey yöneticiler yönetim kurulu toplantılarına bilgi vermek üzere çağırılmaktadırlar.
- Pay sahiplerinin ve diğer menfaat sahiplerinin yönetimde temsili görevi ise Yönetim kurulunda yer alan iki bağımsız üye vasıtasıyla gerçekleştirilmektedir.
- İnsan Kaynaklarından sorumlu İcra Kurulu Üyesi çalışanlar grubunu Vestel Grubu İcra Kurulunda temsil etmektedir.

#### 15- İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

- Şirket; işe alım, terfi, işten çıkarma, tazminat, kariyer planlaması, performans ölçüm sistemi, performans sonuçlarının ücretlendirmeye yansımaları, eğitim politikaları konularını kapsayan insan kaynakları politikasını yazılı olarak oluşturmuştur.
- Organizasyon içerisinde İnsan Kaynakları Birimi, İdari İşler ve İnsan Kaynakları Birimi olarak yapılandırılmıştır. Bu birim, insan kaynakları politikalarının oluşturulması, geliştirilmesi ve takibinden sorumludur. Ayrıca Zorlu Holding İnsan Kaynakları Koordinatörlüğü insan kaynaklarına ilişkin çalışmaları takip etmekte ve destek olmaktadır. Zorlu Holding İnsan Kaynakları Koordinatörü Vestel Grubunun İcra Kurulunda da yer almaktadır. Bu sayede çalışanlara ilişkin her tür konuda yönetime bilgi ulaştırmada süreklilik sağlanmaktadır.
- İnsan Kaynakları politikası kapsamında aşağıda yer alan hususlar uygulanmaktadır:
- İşe alım, terfi ve işten çıkarmaya ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiştir. İşe alıma ilişkin olarak işe alım yönetmeliği, terfiye ilişkin kriterler ise terfi yönetmeliğinde ayrıntılı olarak belirlenmiştir. Şirkette yatay terfi ve dikey terfi olmak üzere iki tür terfi mekanizması bulunmaktadır.

- Vestel Grubu çalışanlarına yönelik, bireysel performansı esas alan, ancak aynı zamanda bölüm ve şirket sonuçları ile de bağlantı kuran, çalışanların bireysel, organizasyonun ise kurumsal gelişimine katkı sağlanmasını amaçlayan yeni bir performans değerlendirme sistemi dönem içinde devreye girmiştir. Yenilenen şekliyle ölçüm metodlarının daha objektif olması sağlanmıştır.
- Çalışanlara yönelik olarak periyodik bilgilendirme intra-net ve e-mail sistemi ile gerçekleştirilmektedir. Her birim kendi arasında belli periyotlarda toplantılar gerçekleştirilmektedir. Bu toplantılar; üretim toplantıları (her sabah fabrikalarda), her Pazartesi (bölüm toplantıları), happy hour toplantıları (Cuma günleri), kalite yönetim toplantıları (her iki ayda bir), bütçe toplantıları (her ay), Ar-Ge yeni ürün toplantıları (her ay) olmak üzere düzenlenmektedir.
- Çalışanlara yönelik olarak kapsamlı eğitim programları uygulanmaktadır. Eğitim süreci tüm Vestel Şirketleri için ortak bir merkezden yürütülürken, tüm süreç intranet üzerinden gerçekleştirilmektedir. Eğitim programları çalışanların kariyerlerinde ilerlemelerini sağlayacak şekilde ve geniş kapsamlı olarak hazırlanmıştır. Çalışanların kariyer planlamaları ve istekleri doğrultusunda eğitim programları seçmelerine imkân tanınmaktadır.
- Çalışanlara yönelik oryantasyon programları düzenlenmektedir. Her bölümün ve pozisyonun programı farklı olarak oluşturulmuştur. Süre olarak ve içerik olarak farklılıklar arz etmektedir.
- Çalışan memnuniyetinin ölçümüne ilişkin çalışan memnuniyeti (beklenti-bulgu anketi) anketi yapılmaktadır. Bu anket her yıl yapılmakta ve sonuçları değerlendirilmektedir.
- Çalışanların veriminin artırılması ve performansın ölçülebilmesi amacıyla Şirket içerisinde performans kriterleri oluşturulmuştur. Şirket içerisinde farklı görev gruplarının olması nedeniyle her grup için farklı kriterler belirlenmiş ve uygulanmaktadır. Performans kriterleri subjektif ve objektif olmak üzere iki farklı kriter grubu dahilinde oluşturulmuştur. Performans ölçümü sonuçlarının ücretlendirmeye bağlanması bu sisteme dahil edilmiştir.
- Çalışanlara eğitim, kariyer oluşturma, terfi ve diğer konularda herhangi bir (etnik, dil, din, ırk, cinsiyet vs.) ayırım olmaksızın eşit davranılmaktadır.
- Çalışanlardan ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir. Çalışanlar arasında ayrımcılığa neden olabilecek uygulamalara karşı gerekli önlemler alınmış, çalışanlar hiçbir ayırım gözetilmeksizin eşit tutulmuştur.

## 16- MÜŞTERİ VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER HAKKINDA BİLGİLER

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş.'nin ana müşterileri Şirket tarafından yapılan üretimleri pazarlayan ve satışını gerçekleştiren Vestel Dış Ticaret A.Ş. ve Vestel Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama A.Ş.'dir. Bu nedenle mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışına yönelik olarak çalışmalar Grup içerisinde yer alan bu şirketlerin sorumluluğunda yer almaktadır.

## 17- SOSYAL SORUMLULUK

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. sosyal sorumluluk kapsamında ana ortağı Vestel Elektronik ve Zorlu Holding bünyesinde gerçekleştirilen çalışmalara katılmaktadır. Vestel Şirketler Grubu'nun da üyesi olduğu Zorlu Grubu 2007 yılında Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni imzalayarak kuruluşundan bu yana benimsediği ilkeleri ve değerlerini küresel sosyal sorumluluk boyutuna taşımada güçlü bir adım atmıştır.
- Vestel Beyaz Eşya, faaliyetlerinden kaynaklanan çevre etkisinin azaltılması, doğaya uyumlu ürünlerin pazara sunulması konularında sorumlu kurumsal vatandaş olarak yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Şirket, 2006 yılı Haziran ayından itibaren tüm ürünlerini RoHS direktifine (Restriction of the use of certain Hazardous Substances directive) uygun olarak üretmektedir. Buna göre, canlılar ve çevre üzerinde tehlike yaratan 6 ağır metali (kurşun, civa, kadmiyum, Krom+6, PBB, PBDE) ürünlerde kullanımı sınırlandırılmıştır. Vestel Beyaz Eşya, ülkemiz insanlarının daha sağlıklı ortamda yaşabilmesi konusunda hassasiyet gösterip ilgili yönetmelik Türkiye'de henüz yürürlüğe girmeden bu uygulamanın getirdiği maliyetleri göğüsleyerek iç pazara RoHS direktifine uygun ürünler vermeye başlamıştır.



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

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

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

- Vestel Beyaz Eşya'nın iş güvenliği ve işçi/çalışan sağlığı konusundaki politikası:
  - Çalışanlara karşı yasal yükümlülükleri, idari şartları ve üyesi bulunan kuruluşların kurallarını yerine getirir,
  - Uluslararası standartlar, yeni teknolojiler ve çalışanların önerilerini uygulamalara yansıtarak sürekli gelişme sağlar.
  - İş sağlığı ve güvenliği risk analizi yaparak oluşabilecek iş kazaları ve meslek hastalıklarını önleyici planlar hazırlar ve uygular.
  - Çalışanlara potansiyel sağlık ve güvenlik riskleri konusunda doğru davranış alışkanlıkları kazanmaları için sürekli eğitim verir.
  - İş kazalarının önlenmesi veya azaltılması için işyerlerindeki güvensiz durumları ve güvensiz hareketleri ortadan kaldırmak veya en aza indirmek, ayrıca çalışma koşullarını sık sık gözden geçirmek ve aksayan konularda tedbirlere başvurmak, bu tedbirler için kaynak sağlamak, değişen şartlara göre politikayı gözden geçirmek çalışma ilkesini oluşturur.
  - Kazaların olmaması veya azaltılması için işin işçiye, işçinin de işe uygun olması prensibini benimser.

## BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

### 18- YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU VE BAĞIMSIZ ÜYELER

ÜYE	GÖREVİ	YAŞI	GÖREV SÜRESİ	ÜYELİK SINIFLANDIRMASI	EĞİTİM DURUMU	DAHA ÖNCE GÖREV YAPTIĞI YER
Ahmet Nazif Zorlu Ekrem Pakdemirli	Başkan Başkan Yardımcısı	63 68	1-3 yıl 1-3 yıl	İcrada Yer Almayan Üye Bağımsız Üye	Üniversite	- İlikokul - Meclis Üyesi ve Bakanlık - Başbakan Yard. - Bilkent, Başkent ve Ege Üniversitesi Öğretim Üyeliği - Dokuz Eylül Üniversitesi Rektör Yard. - Grup şirketlerinde dönüşümlü olarak görev alma - Vestel Beyaz Eşya (Genel Müdür)
Olgun Zorlu	Yön. Kurulu Üyesi	43	1-3 yıl	İcrada yer almayan üye	Üniversite	
Ömer Yüngül	Yön. Kurulu Üyesi	52	1-3 yıl	İcrada yer alan üye	Üniversite	
Enis Turan Erdoğan Recep Yılmaz Argüden	Yön. Kurulu Üyesi Yön. Kurulu Üyesi	52 49	1-3 yıl 1-3 yıl	İcrada yer alan üye Bağımsız Üye	Üniversite Üniversite	- Ekinçiler Holding - Başbakan Başdanışmanı - Erdemir Yönetim Kurulu Başkanlığı - Vestel Elektronik Mali İşler Koordinatörü
Bekir Cem Köksal	Yön. Kurulu Üyesi	40	1-3 yıl	İcrada yer alan Üye	Üniversite	

- Yönetim Kurulunda yer alan 7 üyeden 4 'ü icrada yer almayan üye niteliğine, 3'ü ise icrada yer alan üye niteliğine sahiptir.
- Yönetim Kurulu Başkanı ve icra başkanı farklı kişilerdir. Yönetim kurulu başkanı Ahmet Nazif Zorlu, Vestel Şirketler Grubu İcra Kurulu Başkanı ise Ömer Yüngül'dür.
- Yönetim Kurulu üyelerinden Ekrem Pakdemirli ve Yılmaz Argüden SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri Bağımsızlık Kriterlerine uygun olarak bağımsızlık niteliğine sahiptir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin faaliyet döneminde bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.

- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışı başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak herhangi bir sınırlama getirilmemiştir.

#### 19- YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN NİTELİKLERİ

- Yönetim Kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri 3.1.1, 3.1.2, ve 3.1.3 maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir.
- Şirket esas sözleşmesi Madde 8 ile yönetim kurulu üyelerinin sahip olması gereken asgari unsurlar belirlenmiş ve uygulanmaktadır.
- Yönetim Kurulu üyelerinin bugüne dek eğitim veya uyum programı almaya yönelik bir ihtiyaçları olmamıştır. Ancak gerek duyulması halinde eğitim ve uyum programları Kurumsal Yönetim Komitesince uygulanacaktır.

#### 20- ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

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

Misyon: Teknolojik ürünlerle dünyayı fethetmek

Vizyon: Sektörümüzde dünyanın en güçlü üretim ve teknoloji grubu olmak

- Yönetim kurulu, yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri onaylamaktadır. Şirketin stratejik hedeflerine yönelik fikirler Yönetim Kurulu veya yöneticiler tarafından oluşturulabilir. Yönetim Kurulu oluşturduğu hedeflere ilişkin mutlaka yöneticilerin fikrine danışır. Yöneticiler tarafından oluşturulan hedefler ise öncelikle yönetim kademesinde tartışıldıktan sonra yönetim kuruluna sunulur ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanır. Stratejik hedeflere ilişkin yapılan toplantılara yöneticiler de davet edilebilir. Onaylanan hedeflere yönelik çalışma en kısa zaman içerisinde başlatılır. Hedeflere ulaşılma derecesi mali tablo dönemlerinde ve yılsonunda faaliyetler itibarıyla sonuçlar izlenerek ölçülür.
- Yönetim kurulu toplantılarında yılda en az bir kez olmak üzere, Şirketin stratejik hedeflerine ulaşma derecesinin, faaliyetlerinin ve performansının ölçüldüğü toplantılar gerçekleştirilir.

#### 21- RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

- Şirket Yönetim Kurulu mevcut ve potansiyel riskleri ölçmek ve bunları çözümlenmek amacıyla Şirket bünyesinde risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturmuştur. Şirket bünyesinde yer alan iç kontrol mekanizması SAP sistemi vasıtası ile oluşturulmuştur.
- Vestel Beyaz Eşya A.Ş. Yönetim Kurulu Şirketin risklerini etkilerini en aza indireyecek bir risk yönetimi ve iç kontrol mekanizmasının oluşturulması ve bunun sağlıklı olarak işlenmesini sağlamakla sorumludur.
- Şirketin iç kontrol sistemi finansal, operasyonel ve uygunluk kontrolünün tamamını içermekte olup, belli aralıklarla riskin ölçümünü ve hangi seviyede olduğunu ölçümlenmektedir. Bu mekanizmanın etkinliği belli aralıklarla gözden geçirilmesi sağlanmakta ve etkinliğin düşüşüne neden olabilecek aksamalar en kısa zamanda düzeltilmektedir.

#### 22- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

- Yönetim kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları ayrıntılı olarak şirket esas sözleşmesi Madde 11'de yer almaktadır.

#### 23- YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

- Yönetim Kurulu toplantı gündemlerinin Yönetim Kurulu başkanı ve üyeler tarafından oluşturulması esastır. Ancak, gündem maddelerine ilişkin yöneticilerden gelen talepler mutlaka dikkate alınır.
- Yönetim kurulu toplantılarının en az ayda bir kez olmak üzere yılda 12 kez gerçekleştirilmesi Şirket esas sözleşmesi Madde 10 ile düzenlenmiştir. Yönetim kurulu 2007 yılı içerisinde toplam 12 toplantı gerçekleştirmiş ve bu toplantılara ilişkin olarak katılım oranı %90 olmuştur.

Toplantılara katılımın artırılabilmesi amacıyla yılın başlangıcında toplantı tarihleri belirlenerek üyelere bildirilmiştir. Bu sayede üyelere, takvimlerini toplantılara göre ayarlama şansı tanınmıştır. Ayrıca, toplantılara katılımı artırmak amacıyla esas sözleşmeye "üst üste üç toplantıya özürsüz olarak iştirak etmeyen Yönetim Kurulu Üyesi de istifa etmiş sayılır." ibaresi eklenmiştir.

- Toplantılara ilişkin çağrı faks ve e-mail yolu ile yapılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Vestel Grubu bünyesinde oluşturulan sekreteryaya toplantı tarihinden en az bir hafta (yedi gün) önce Yönetim Kurulu üyelerini toplantı gündemi ve gündeme ilişkin dokümanları kendilerine ulaştırmak yolu ile bilgilendirmektedir.
- Yönetim Kurulu toplantılarında üyeler tarafından farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçelerinin karar zaptına geçirilmesi esastır. Ayrıca bağımsız üyelerin farklı görüş açıkladığı konulara ilişkin karşı oy gerekçeleri kamuya açıklanır. Ancak, bugüne dek Yönetim Kurulu toplantılarında gerek bağımsız üyelerin gerekse diğer üyelerin farklı görüşlerde olduğu bir durum oluşmamıştır.
- SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölüm 2.17.4'üncü maddesinde yer alan yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılan yönetim kurulu üyeleri tarafından onaylanacak maddeler için üyelerin fiilen katılımı sağlanmaktadır.
- Yönetim Kurulu başkanın ve üyelerinin, olumlu veya olumsuz veto hakkı veya ağırlıklı oy hakkı bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı dahil olmak üzere tüm üyeler eşit oy hakkına sahiptir.

#### 24- ŞİRKETLE MUAMELE YAPMA VE REKABET YASAĞI

- Vestel Beyaz Eşya yönetim kurulu üyelerinin Türk Ticaret Kanunu 334 ve 335. maddesi gereği şirketle herhangi bir işlem yapmaları veya rekabet etmelerine ilişkin gündem maddesi her sene Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır. Ayrıca, bu iznin Genel kurula katılanların 3/4'ünün onayı ile gerçekleştirilebileceği hususu Şirket esas sözleşmesi Madde 11 ile düzenlenmiştir.
- 2007 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle gerçekleştirmiş oldukları bir işlem veya rekabet unsuru doğurabilecek bir husus veya bir çıkar çatışması olmamıştır.

#### 25- ETİK KURALLAR

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

#### 26- YÖNETİM KURULUNDA OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

- Vestel Beyaz Eşya A.Ş., Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmak üzere Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi ve Denetim Komitesini kurmuştur.
- Komite üyeleri birden fazla komitede görev yapmamaktadır.
- Denetim Komitesine ilişkin esaslar aşağıda yer almaktadır:
  - Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri X, no:19 Madde 3 tebliği uyarınca 23.03.2006 tarihli Genel Kurul kararı ile kurulmuştur ve finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmesini teminen görev yapmaktadır.
  - Denetim Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine 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 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)
  - Denetim Komitesinin yılda en az 4 defa -her çeyrekte bir kez olmak üzere toplanmasına ilişkin esas sözleşmede düzenleme yapılmıştır. (Madde 35)

- Denetim Komitesinin kararları ve toplantı tutanakları yönetim sekreteryası vasıtasıyla tutulmakta ve arşivlenmektedir. Denetim Komitesi her dönem mali tabloların açıklanmasından önce toplantı yapmaktadır.

- Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. 2007 yılında Denetim Komitesinin gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıdadır:

- Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetleri takibi,
- Mevcut ve potansiyel risklerinin takibi,
- Finansal tabloların doğruluğu, yasalara uygunluğunu ve şeffaflığının gözetimi ve onayı
- Bağımsız denetim faaliyetinin etkinliğinin ve performansının takibi,
- İç denetim fonksiyonun ve etkinliğinin gözetimi,
- Bağımsız denetçilerle toplantılar düzenlemek,
- İç kontrol sisteminin etkinliği ve yeterliliğinin takibi,
- İç kontrol sistemine ilişkin olarak elde edilen bulguların değerlendirilmesi ve Yönetim Kuruluna raporlanması,
- İç kontrole ve iç denetime ilişkin raporların incelenmesi ve onaylanması,
- Kurumsal Yönetim Ve Atama Komitesi:

- 23.03.2006 tarihli Genel Kurul kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri 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 Yılmaz Argüden tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesinin diğer üyesi ise Olgun Zorlu'dur.

- Kurumsal Yönetim Komitesinin yılda en az 3 kez toplanması esastır.

- Komitenin ayrıntılı ve yazılı olarak düzenlenmiş çalışma esasları doğrultusunda 2007 yılında gerçekleştirmiş olduğu faaliyetler aşağıdadır:

- Şirket bünyesinde kurumsal Yönetim ilkelerinin yerleştirilmesi çalışmaları,
- Yönetim kurulu yapısına ve etkinliğine ilişkin öneriler getirilmesi,
- Komitelerin yapısı, çalışma tarzının değerlendirilmesi ve önerilerde bulunulması
- Yatırımcı İlişkileri Biriminin yapılandırılması ve koordinasyonu.

## 27- YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

- Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçilere verilecek olan huzur hakkı her sene Genel Kurul tarafından belirlenmektedir.
- Vestel Beyaz Eşya Yönetim Kurulu üyelerine sektör emsallerine uygun olarak 2007 yılı Haziran ayı itibarıyla toplam 55,000 YTL. (brüt) ödeme yapılmıştır. Denetçiler ise yıllık olarak 2,412 YTL ücret almaktadır. 2008 yılına ilişkin tutarlar 2007 yılı Olağan Genel Kurulunda alınacaktır. Yönetim kurulu üyelerine başkaca bir menfaat sağlanmamaktadır.
- Yönetim kurulu üyelerine yönelik performans ölçümü ve buna bağlı bir ödüllendirme bulunmamaktadır.
- Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.