



kipa

01 Mart 2016 –27 Kasım 2016 Ara Hesap Dönemine Ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



A- Genel Bilgiler:

Ticari Ünvanı	: Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş.
Kuruluş Tarihi	: 17.08.1992
Kayıtlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	: İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	: İzmir - 112013 K 5372
Vergi Dairesi	: İzmir Çakabey Vergi Dairesi
Vergi Numarası	: 563 001 7561
Mersis Numarası	: 0563001756100060
Adres	: Yeni Havaalanı Cad. No:40, 35610 Çiğli – İzmir
Telefon	: 0 232 398 88 88
Fax	: 0 232 398 53 50
Kurumsal İnternet Sitesi	: http://www.tescokipa.com.tr/
E-mail	: yatirimci@tescokipa.com.tr
Kayıtlı Sermaye	: 2.500.000.000 TL
Çıkarılmış/Ödenmiş Sermaye	: 1.332.682.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa	: Borsa İstanbul A.Ş.
Borsaya Kote Olma Tarihi	: 20.11.1997
İşlem Sembolü	: KIPA

Yönetim Kurulu

Şirketimizin 10 Ekim 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Esas Sözleşmenin 9. Maddesi çerçevesinde üç yıl (olağan genel kurul arasındaki dönemler) için görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu;

- | | |
|----------------------------|-------------------------------|
| 1. William Patrick O'Neill | Yönetim Kurulu Başkanı(CEO) |
| 2. Hüseyin Topuzoğlu | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| 3. Bengü İleri | Yönetim Kurulu Üyesi |
| 4. Ali Sami Er | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| 5. Bülent Büyükkarda | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |

Yürütme (İcra) Kurulu

Şirketimizin Esas Sözleşmenin 14. Maddesi çerçevesinde, 12 Ekim 2015 tarih ve 2015-2016/58 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile atanan Yürütme (İcra) Kurulu:

- | | |
|----------------------------|--|
| 1. William Patrick O'Neill | Yönetim Kurulu Başkanı/İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür/CEO |
| 2. Bengü İleri | Yönetim Kurulu Üyesi/Finans Direktörü |
| 3. Mustafa Remzi Kıraç | İnsan Kaynakları Direktörü |
| 4. Gökçe Orhan | Gayrimenkul Satın Alma Direktörü |
| 5. Fatih Aral | Operasyon Direktörü |
| 6. Cem Demiröz | Ticari Direktör |

Denetimden Sorumlu Komite

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Yönetim Kurulunun 05 Temmuz 2012 tarihinde 2012-2013/ 67 sayılı kararı ile yürürlüğü konulan "Denetimden Sorumlu Komite ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"sı gereği, Yönetim Kurulu'nun 12 Ekim 2015 tarih ve 2015-2016/ 59 Sayılı Kararı ile seçilen Denetimden Sorumlu Komite:

1. Ali Sami Er Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Başkanı)
2. Bülent Büyükkarda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Üyesi)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Yönetim Kurulunun 05 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013/ 71 sayılı kararı ile yürürlüğü konulan "Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"sı gereği, Yönetim Kurulu'nun 12 Ekim 2015 tarih ve 2015-2016/ 60 Sayılı Kararı ile seçilen Riskin Erken Saptanması Komitesi:

1. Ali Sami Er Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Başkanı)
2. Hüseyin Topuzoğlu Hukuk Direktörü
3. Bengü İleri Finans Direktörü

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Yönetim Kurulunun 05 Temmuz 2012 tarihinde 2012-2013/ 69 sayılı kararı ile yürürlüğü konulan "Kurumsal Yönetim Komitesi ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"sı gereği, "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi"nin görevlerini de ifa etmek üzere, Yönetim Kurulu'nun 12 Ekim 2015 tarih ve 2015-2016/ 61 Sayılı Kararı ile Seçilen Kurumsal Yönetim Komitesi:

1. Bülent Büyükkarda Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Başkanı)
2. Hüseyin Topuzoğlu Hukuk Direktörü
3. Bengü İleri Finans Direktörü
4. Emre Can Yüceoğlu Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Yetki ve Sınırı

Şirket Esas Sözleşmesinin 12. maddesine göre Yönetim Kurulu, Şirket işlerinin yürütülmesi ve amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi ile ilgili her türlü bağlantıların ve işlerin yapılmasında tam yetkiye sahiptir.

Yönetim Kurulu, görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak gerekli komiteleri oluşturur. Komiteler bağımsız olarak çalışmalarını yürütür ve Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur. Komitelerin, Şirket'in işlerine ilişkin olarak icrai karar alma yetkisi yoktur. Bu yetki Yönetim Kurulundadır.

Şirket Esas Sözleşmesinin 13. maddesi gereği, Şirket'in yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Bununla birlikte, Şirket Esas Sözleşmesinin 14. Maddesi çerçevesinde, kanunlar uyarınca Yönetim Kurulu'na verilmiş ve Yönetim Kurulu'nca bizzat gerçekleştirilmesi gereken zorunlu görevler dışında Yönetim Kurulu, tarafından ilgili mevzuat çerçevesinde düzenlenecek bir İç Yönerge ile sınırlı görev ve yetki devri yapılmış işlerin tamamı veya belirli bir kısmı için Şirketi temsil ve ilzam yetkisini, bir veya bir kaç Yönetim Kurulu üyesine, Yürütme Kurulu üyelerine veya Şirkete hizmet akdi ile bağlı olan çalışanlara devredebilir. Ancak bu halde de, en az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisine haiz olması şarttır.

Şirketin Ortaklık Yapısı

Şirket'in kayıtlı sermayesi 2.500.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket'in rapor tarihi itibarıyla sermayesi 1.332.682.000 TL olup, her biri 1 TL değerinde 1.332.682.000 adet paya bölünmüştür. Paylar A ve B olarak iki gruba ayrılmıştır.

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik Ve Gıda Sanayi A.Ş./Ortaklık Yapısı		
Pay Sahibi	Pay Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Tesco Overseas Investments Limited A Grubu İmtiyazlı	9.867	0,01
Tesco Overseas Investments Limited B Grubu	1.272.639.452	95,49
Tesco Overseas Investments Limited Toplamı	1.272.649.319	95,50
Diğer A Grubu İmtiyazlı (Yatırımcı Tazmin Merkezi)	133	0,00
Diğer B Grubu	60.032.548	4,50
Diğer Toplamı	60.032.681	4,50
Toplam Sermaye Nominal Değer/TL %	1.332.682.000	100,00

İmtiyazlı Paylar

Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun hükümlerine göre hissedarlar arasından seçilecek en az beş en fazla dokuz üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu Üyelerinin Esas Sözleşmenin 9. Maddesinde belirtilen adedi; (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilir.

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında hazır bulunan hissedarlardan (A) Grubu pay sahiplerinin her bir hisse için 15 (onbeş) oyu, diğer grup pay sahiplerinin her bir hisse için 1 (bir) oyu vardır. Ancak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 479. maddesinin 3. bendi ve Şirket Esas Sözleşmesinin 18. maddesi (e) fıkrası gereği, Esas Sözleşme'de yapılacak her türlü değişiklikte ve ibra ve sorumluluk davası açılmasında oyda imtiyaz kullanılamaz.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler
Yoktur.

OPERASYONEL FAALİYETLER :

Tesco Kipa'nın Profili

Tesco Kipa Kitle Pazarlama (Kipa) Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş., 1992 yılında 100 girişimcinin katılımı ile İzmir'de kuruldu. Türkiye'de modern perakendeciliğin öncüleri arasında yer alan Kipa'nın, ana hisseleri 11 Kasım 2003 tarihinde dünyanın önde gelen perakendecilerinden İngiltere merkezli Tesco tarafından satın alındı. Bu adımla, Kipa'nın güçlü yerel bilgisi ve Tesco'nun uluslararası tecrübesi birleşti.

Kipa, 27 Kasım 2016 tarihi itibarıyla; İstanbul, Ankara ve İzmir gibi Türkiye'nin en büyük üç şehri de dahil olmak üzere, 20 şehirde 31 Alışveriş Merkezi ile birlikte toplam 168 mağaza, 2 akaryakıt istasyonu ve 1 dağıtım merkezinde faaldir.

Türk perakende sektörünün en önde gelen şirketlerinden Kipa, 49 Hipermarket, 31 Alışveriş merkezi, 72 Ekspres Market, 47 Süpermarket ve 2 Akaryakıt İstasyonuyla toplam 320.172 m² satış alanında faaliyet gösteriyor. Ayrıca, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'ndan otoprodüktör lisansı alan Kipa, 2009 tarihinden itibaren de elektrik üretimini yapıyor.



Kipa ve TEGV'den 100 bin çocuğa "İyi Yaşam" rehberliği
Kipa ve Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı (TEGV) 2013'ten bu yana birlikte yürüttükleri "İyi Yaşam Eğitim Programı" ile 100 binden fazla çocuğa ulaştı. Kipa ve TEGV işbirliği ile 2013-2016 yılları arasında sürdürülen ve çocukların fiziksel, duygusal, sosyal ve ruhsal gelişimlerine katkı sağlayarak kendi potansiyellerini gerçekleştirmelerine destek olmayı hedefleyen "İyi Yaşam Programı" üçüncü yılını tamamladı.

Kipa ve Tedarikçileri Müşteriler için Elele Verdi

İzmir merkezli perakende şirketi Kipa, Egeli üç tedarikçiyle geliştirdiği stratejik çalışma ile müşterilere yerel tatlardan kozmetik ürünlere uzanan uygun fiyatlı tercihler sundu; tedarikçileri geliştirerek onlara yeni imkanlar sağladı.

“Yok Böyle Fiyat”

Kipa, “Yok Böyle Fiyat” kampanyasıyla müşterilerinin bütçelerini rahatlattı. Kampanyada hem gıda hem de gıda dışı gruplarda müşterilerin sıklıkla aldıkları ürünler iki ay boyunca sabit fiyatlarla sunuluyor.



Çalışan Bilgileri:

Sektörünün en büyük işverenlerinden biri olan Kipa, Kasım 2016 itibariyle, 171 yarı zamanlı ve 5.794 tam zamanlı çalışanı ile toplam 5.965 çalışan sayısına ulaştı. Kipa, çalışanlarının gelişimlerini desteklemek amacıyla oluşturduğu eğitim politikası ve planları çerçevesinde, 1 Mart 2016 – 27 Kasım 2016 tarihleri arasında merkez ofis çalışanlarına 883 saat eğitim verdi.

Şirketimizin 15 Ekim 2015 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Kipa ile Türkiye Ticaret, Kooperatif, Eğitim, Büro ve Güzel Sanatlar İşçileri Sendikası ("TEZ-KOOP-İŞ") arasında sürmekte olan "Toplu İş Sözleşmesi" görüşmeleri 15 Ekim 2015 tarihi itibariyle sonuçlandırıldı ve taraflarca imzalanan "Toplu İş Sözleşmesi" 2 yıl süre ile 01 Temmuz 2015 – 30 Haziran 2017 döneminde geçerli olmak üzere yürürlüğe girdi.

Şirket içi iletişim kanalları çeşitleniyor

Çalışanlarına yaptıkları işle, sektörle ve şirket politikalarıyla ilgili doğru ve güncel bilgi aktarmayı hedefleyen Kipa, bu amaçla liderlik toplantılarından sosyal medya kanallarına pek çok yöntem kullanmayı sürdürdü. Mali yılın son çeyreğinde CEO Bill O'Neill'in Genel Merkez çalışanları ile gruplar halinde bir araya gelebileceği periyodik toplantılar organize edilmeye başlandı. Bu toplantıda CEO şirket ile ilgili konularda yüzyüze bilgilendirme yapabilmesi, çalışanların da soru ve önerilerini doğrudan kendisine iletebilmesi sağlandı.

Şirket değerlerinin önemli bir yansıması olan ve İç İletişim tarafından hazırlanan kurum içi dergi “Tek Takım”, 8 yıldır, sürekli yenilenen ve geliştirilen formatıyla Kipa'nın da bir parçası olduğu Tesco dünyasında “en iyi örnekler” arasında yer aldı. Okuyucularıyla 3 ayda bir buluşan Tek Takım Dergisi'nin yanı sıra, İç İletişim Portalı ile düzenli bilgi akışı sağlandı.

Merkez Dışı Örgüt

Şirket'in kayıtlı Genel Müdürlük adresi: Yeni Havaalanı Caddesi No: 40, 35610 Çiğli-İzmir. Şirket'in 28 Ağustos 2016 tarihi itibarıyla merkez dışı faaliyet gösterdiği iller ve faaliyet alanları aşağıdadır:

Sıra	İli	Hipermarket	Ekspres	Süpermarket	Akaryakıt İstasyonu	Dağıtım Merkezi	Toplam
1	ADAPAZARI	1	0	0	0	0	1
2	ANKARA	6	0	0	0	0	6
3	ANTALYA	2	8	4	0	0	14
4	AYDIN	5	2	3	0	0	10
5	BALIKESİR	5	0	0	0	0	5
6	BURSA	1	0	2	0	0	3
7	CANAKKALE	1	0	2	0	0	3
8	DENİZLİ	1	0	0	0	0	1
9	EDİRNE	2	1	1	0	0	4
10	İSTANBUL	3	0	7	0	0	10
11	İZMİR	6	50	12	1	1	70
12	İZMİT	1	0	0	0	0	1
13	KIRKLARELİ	2	2	3	0	0	7
14	MANİSA	2	6	1	0	0	9
15	MERSİN	2	0	0	0	0	2
16	MUĞLA	4	3	8	1	0	16
17	NEVŞEHİR	1	0	0	0	0	1
18	TEKİRDAĞ	2	0	4	0	0	6
19	YALOVA	1	0	0	0	0	1
20	KÜTAHYA	1	0	0	0	0	1
	Toplam	49	72	47	2	1	171

Hipermarket, ekspres ve süpermarket mağazalarımızın adres detayları www.kipa.com.tr adresindedir.

B- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği"nin (4.6.2.) maddesi hükmü çerçevesinde hazırlanan ve 29 Haziran 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Şirket ortaklarımızın bilgi ve görüşüne sunulmuş onaylanmış olan "Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası"nın, 01 Mart 2016– 28 Şubat 2017 özel hesap döneminde yürürlüğünün devam etmesi hususu, 30 Haziran 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerimizin görüşüne sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

30 Haziran 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında ayrıca, 01 Mart 2016– 28 Şubat 2017 özel hesap döneminde, Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek aylık brüt ücretlerinin belirlenmesi hususu ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerimizin görüşüne sunulmuş ve toplantıya katılan pay sahiplerince, Bağımsız üyeler dışında kalan üyelere görev döneminde, Şirketin ilgili Ücret Politikası kapsamında yapılacak ödemeler dışında, başka bir ücret ödenmemesine, 2 Bağımsız üyenin her birine ise, aylık net

6.000 (AltıBin)TL üzerinden, ilgili yasal mevzuat çerçevesinde hesaplanarak belirlenecek olan brüt ücretin ödenmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası Şirketimizin kurumsal web sitesinde yer almaktadır. Söz konusu “Ücretlendirme Politikası” çerçevesinde, üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler, 01 Mart 2016–27 Kasım 2016 özel hesap dönemine ilişkin finansal raporlarımızın ilgili dipnotunda belirtilmektedir.

C- Yapılan Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

Kipa olarak, Tesco’nun küresel perakendecilik tecrübesinden en iyi şekilde faydalanabiliyor, bu uluslararası tecrübeyi yerel önceliklerle birleştiriyoruz. Bugüne kadar, Türkiye’de modern perakendeciliği geliştirme, Türkiye ekonomisine olumlu katkıda bulunmak ve işimizin özünü oluşturan müşterilerimize daha iyi hizmet götürmek için pek çok farklı çalışma yaptık.

Çok kanallı bir perakendeci olarak, Kipa Hipermarket, Kipa Süpermarket, Kipa Ekspres formatlarımızla müşterilerimizin farklı yaşam biçimlerine, alışveriş alışkanlıklarına ve bütçelerine hitap etmeyi hedefliyoruz.

Mağaza Formatı	Detay
	Bu en küçük formatlı mağazalarımız, şehirli ve zamanı kısıtlı müşterilerimiz arasında gittikçe daha popüler olan formattır. Müşterilerimiz, mahallelerinde veya iş yerlerinin yakınında konumlanan Ekspres mağazalarımızda, taze gıda ve market ürünleri alışverişlerini yapabiliyor, hatta, tam hizmet sunan et ve şarküteri bölümlerinden faydalanabiliyorlar.
	Bu orta büyüklükteki mağazalarımız, kolayca ulaşılan ve geniş bir ürün yelpazesi sunan marketlerdir. Bu mağazalarımızda, unlu mamuller bölümü, balık ve kasap departmanları bulunuyor. Müşterilerimiz bize ilettikleri geri bildirimlerde, haftalık alışverişlerinin tamamını bu mağazalarımızdan yapabildiklerini söylüyorlar.
	En büyük formatlı mağazalarımız olan Hipermarket’ler, Türk perakende sektöründe devrim niteliğindedir. Bu mağazalarımızda, 35.000’in üstünde ürün çeşitliliğinin yanısıra müşterilerimize yenilikçi hizmetler de bulunuyor. Bu büyük mağazalarımızda müşterilerimize, geniş elektronik bölümünden spor ekipmanlarına, Bebek Dünyasından oyuncaklara uzanan geniş bir gıda-dışı ürün yelpazesi de sunuyoruz.

Dünyanın diğer ülkelerinde olduğu gibi Türkiye’de de market perakendeciliği, ekonominin en dinamik ve rekabetçi alanlarından biridir. Ekonomik koşullar altında zorlanan müşterilerimize, sadece promosyon dönemlerinde değil, kalıcı uygun fiyatlar ve fiyat kalite dengesi sunmayı hedefliyor, aynı zamanda Kipa adı ile özdeşleşen “1 TL Günleri”, “Teknokipa Günleri” ve “Yok Böyle Fiyat” gibi kampanyalar sunuyoruz.

Clubcard sadakat programı ile, müşterilerimize sunduğumuz indirim kuponları ile kişiye özel hizmetimize devam ediyoruz. Müşterilerimize, en sık satın aldıkları ürünler üzerinden indirim sunuyoruz.

Kipa teknik denetimleri kapsamında, tüm tedarikçilerimizi, mevzuata uygun üretimin yanı sıra, ana iştirakimiz olan Tesco’nun uluslararası standartlarına göre de, ürün güvenliği, iş güvenliği, iş etiği ve ticari standartlar alanlarında denetliyoruz.

Güvenirliği ve sürekliliği sağlamak adına yaptığımız çalışmalar doğrultusunda, 2016’nın ilk üç çeyreği içerisinde 157 günlük denetimle tedarikçilerimizin üretim tesislerini denetledik. 5 yıllık Tedarikçi Gelişim Programımız kapsamında, toplam 1.719 günlük denetim gerçekleştirdik. Orta ve Küçük ölçekli bir çok tedarikçimiz ile birlikte büyüyerek onları dünya standartlarında üretim yapmaları için teşvik ettik. Tedarikçilerimizin ortalama %50’si ile 5 yıldır ticaretimizi devam ettiriyoruz.

Kipa ismini taşıyan öz markalı ürünlerimiz, markamızdan beklenen her türlü özelliği müşterimize daha uygun fiyatlarla sunuyor. Sürekli geliştirdiğimiz özmarkalarımız, paketli ürünlerimizin %8,3’ünü oluşturuyor. Gerek paket, gerek dökme ürünlerde yüzde yüz müşteri memnuniyeti garantisi sağlıyor; müşterilerimize “Kipa” markalı ürünlerde koşulsuz iade hakkı tanıyoruz.

D- Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

Şirket, 1992 yılında İzmir’de kurulmuş olup ana faaliyet konusu hipermarket, süpermarket ve ekspres mağazaları ve tesisleri aracılığıyla her türlü gıda ve tüketim maddeleri ticareti ile alışveriş merkezleri, akaryakıt satış ve servis istasyonları işletmeciliği yapmaktır. Şirket, 27 Kasım 2016 tarihi itibarıyla 49 Hipermarket, 31 Alışveriş merkezi, 72 Ekspres Market, 47 Süpermarket, 2 Akaryakıt İstasyonuyla toplam 320.172 m² satış alanında faaliyet göstermektedir.

Ayrıca, Şirket faaliyet konuları arasına elektrik üretiminin eklenmesini sağlamak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu’nun ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı’nın onaylarını müteakiben, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu’ndan otoprodüktör lisansı almış ve 4 Mayıs 2009 tarihi itibarıyla elektrik üretimine başlamıştır.

Şirketimizin 18 Mart 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; 51 ada, 384 no'lu, parsel Merkez/Düzce'de ve 1185 ada 7 no'lu, parsel Merkez/Bolu'da bulunan gayrimenkul ve demirbaşının, satış işlemleri tamamlanmış ve tapu devri gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 15 Nisan 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; 1916 Sokak No:6-1 Bayraklı / İzmir adresinde bulunan 250,37 m2 satış alanlı Bayraklı Mağazası hizmete kapatılmıştır.

Şirketimizin 16 Mayıs 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirket Yönetim Kurulumuzun 16 Mayıs 2016 tarihli kararları doğrultusunda; Şirketimizin Yürütme (İcra) Kurulu üyesi olan Sayın Ali Öztekin görevinden ayrılmış olup, daha önce Sayın Ali Öztekin tarafından yerine getirilmekte olan Ticari (Gıda) ve Pazarlama Direktörlüğü görevi, Şirketimizin Yürütme (İcra) Kurulu üyesi ve Ticari (Gıda Dışı) Direktörü olan Sayın Cem Demiröz tarafından mevcut görevine ek olarak yerine getirilecektir.

Şirketimizin 02 Haziran 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirketimizin 01 Mart 2015 – 29 Şubat 2016 Özel Hesap Dönemi Olağan Genel Kurulu'nun 30 Haziran 2016 tarihinde gerçekleştirilmesi kararlaştırılmıştır.

Borsa İstanbul A.Ş.'nin 07 Haziran 2016 tarihli duyurusunda; "Payları Borsamız Yıldız Pazar'da işlem görmekte olan Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş. (Şirket) nin yıl sonu finansal tablolarında sermaye kaybı oranının %51 olması nedeniyle Şirketin Kotasyon Yönergesinin 35. Maddesinin 2. fıkrası kapsamında sermaye kaybını gidermesi konusunda uyarılmasına karar verilmiştir." ifadesi yer almıştır.

Şirketimizin 10 Haziran 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirketimiz tarafından yapılan 30 Mayıs 2016 ve 8 Haziran 2016 tarihli açıklamalarda ana hissedarımız Tesco Overseas Investments Limited ile Migros Ticaret A.Ş. arasında görüşmelerin olduğu ve söz konusu görüşmelerin sonucunda yatırımcıların kararını etkileyecek bir gelişme olduğunda kamuoyuyla paylaşılacağı bilgisi verilmişti.

Ana hissedarımız Tesco Overseas Investments Limited tarafından iletilen bilgiye göre Şirketimiz sermayesinin yaklaşık %95,5'ine tekabül eden hisselerinin tamamının satışına ilişkin olarak 10 Haziran 2016 tarihinde Migros Ticaret A.Ş. ile bir hisse alım satım sözleşmesi imzalanmıştır.

Sözleşmede toplam satın alma bedeli hisse başına 0,2375 TL olmak üzere toplam 302.286.947 TL olarak belirlenmiş olsa da anılan tutar Rekabet Kurulu izni ve diğer gerekli koşulların sağlanması akabinde hisse

devrinin yapılacağı tarih itibariyle düzenlenecek bilançoya göre yapılacak fiyat uyarlamasına tabi olacaktır.

Sözleşmede belirtilen koşulların gerçekleşmesini müteakip hisse devir işlemi tamamlandıktan sonra Migros Ticaret A.Ş. bakımından "pay alım teklifi" zorunluluğu ortaya çıkacak olmakla birlikte, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II 26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği'ne göre zorunlu pay alım teklifinde bulunma zorunluluğundan muafiyet için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulacağı tarafımıza bildirilmiştir.

Yukarıda belirtilen hisse devir işlemiyle ilgili yatırımcılarımızın kararını etkileyecek yeni bir gelişme olduğunda ilgili mevzuat çerçevesinde kamuoyuyla paylaşılacaktır.

Şirketimizin 16 Haziran 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirketimiz tarafından yapılan 10 Haziran 2016 tarihli açıklamada ana hissedarımız Tesco Overseas Investments Limited ile Migros Ticaret A.Ş. arasında şirketimiz sermayesinin yaklaşık %95,5'ine tekabül eden hisselerin satışına ilişkin olarak imzalanan sözleşmede, hisse satın alma bedeli 302.286.947 TL olarak belirtilmiş ve bu tutarın hisse devir tarihi itibariyle düzenlenecek bilançoya göre sözleşmede yer alan belirli fiyat uyarlamalarına tabi olacağı aktarılmıştır.

15 Haziran 2016 tarihinde bazı basın-yayın organlarında çıkan haberlerde Şirketin 100%'ünün değerinin 140 milyon pound civarında (580 milyon TL'ye yakın) olduğu, %95'inin değerinin de 133,7 milyon pound'a (556 milyon TL) karşılık geldiğinin ifade edildiği aktarılmıştır.

Ana hissedarımız tarafından konuyu açıklamak ve bir takım hususları düzeltmek amacıyla iletilen bilgiye göre, haberlerde Şirket değeri olarak belirtilen tutarın Şirketin varsayılan işletme değerini (enterprise value) belirttiği ve bu tutar üzerinden yapılan bir takım uyarlamalar ve kesintiler sonucu Şirketimiz sermayesinin %95,5'ine tekabül eden hisselerin satın alma bedelinin 302.286.947 TL olarak hesaplandığı açıklanmıştır. Bu yüzden taraflarca anlaşılan ve kamuoyunca dikkate alınması gereken satın alma bedelinin, yapılacak fiyat uyarlamalarına tabi olmak kaydıyla 302.286.947 TL olduğu ana hissedarımızca bildirilmiştir.

Şirketimizin 21 Haziran 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirketimiz tarafından 10 Haziran 2016 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında ana hissedarımız Tesco Overseas Investments Limited ile Migros Ticaret A.Ş. arasında, Şirketimizin toplam sermayesinin %95,50'ine tekabül eden payların devredilmesi amacıyla bir pay alım satım sözleşmesi imzalandığı duyurulmuştur.

Ana hissedarımız tarafından iletilen bilgiye göre bu kapsamda gerekli yasal iznin alınması için, 21 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Rekabet Kurumu'na başvuru yapılmıştır.

Şirketimizin 03 Eylül 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; 211 ada 35 parsel Kemer Mevkii Bodrum/Muğla'da bulunan gayrimenkulun satış işlemi tamamlanmış ve tapu devri gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 07 Ekim 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirketimiz hakkında Aralık/2008-2009-2010-2011-2012 dönemlerine ilişkin dar mükellef KDV tevkifatına yönelik vergi ve ceza tutarları ile 01 Mart 2010-28 Şubat 2011 ile 01 Mart 2011-28 Şubat 2012 vergilendirme dönemlerine ilişkin Şirketimizin yabancı çalışanlarına yapılan ödemelere yönelik olarak yurtdışından hizmet alındığı iddiasıyla tahakkuk ettirilen vergi ve ceza tutarlarına yönelik 6736 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun çerçevesinde başvuru yapılmıştır.

Şirketimizin 21 Kasım 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirketimizin 07 Ekim 2016 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda ödenmesi muhtemel olan tutar 204.856.000 TL olup, Şirketimizin açıklamada belirtilen yasadan yararlanması neticesinde toplamda 14.204.038,70 TL ödenerek ihtilaflar sonlandırılmıştır.

Şirketimizin 25 Kasım 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirketimizin 6736 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun çerçevesinde 2011-2012-2013-2014-2015 yıllarına ilişkin olarak kurumlar vergisi matrah artırımını başvurusu uygun görülmüştür. Şirketimiz söz konusu başvurusu kapsamında toplamda 24.082,50 TL ödemiştir.

Şirketin Performansını Etkileyen Etmenler ve İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler

Şirket'in ana faaliyet konusu perakende ticarettir. Perakende ticareti sektörü, doğası gereği tüketici eğilimlerinden ve tüketicilerin gelir düzeyinden doğrudan etkilenmektedir.

Türkiye'deki gıda perakende pazarında ciddi rekabet bulunmaktadır. Sektördeki rekabet, Şirket yönetimince gerekli önlemler alınmadığı sürece kar marjının düşmesine, maliyet ve faaliyet giderlerinin artmasına neden olabilir. Şirket yönetimi sektördeki rekabet ortamından olumsuz etkilenmeden, müşterilerine uygun ve kaliteli ürün/hizmet sunmayı kendine ilke edinmiştir. Bunun için bulunduğu bölgelerdeki mağazalarını ve personeli günümüz şartlarına uygun olarak modernize etmektedir.

Şirket'in performansı, Türkiye'deki tüketim eğilimlerini etkileyecek çeşitli kurumsal, ekonomik, mali ve parasal politikalardan etkilenmektedir.

Devletin gıda perakende zincirleri ve alışveriş merkezleri ile ilgili yeni düzenlemeler getirmesinin, Şirket'in performansı üzerinde etkileri bulunmaktadır.

Türkiye'de kayıt dışı olan, dolayısıyla vergilendirilemeyen perakende kazancının oldukça yüksek olduğu tahmin edilmektedir. Organize perakende sektörü bu gelirin kayıt altına alınmasını sağlayan önemli bir aktör konumundadır. Diğer taraftan organize perakende sektörü diğer sektörlerle yakın ilişkisi sayesinde direkt ve dolaylı olarak istihdamın artmasını sağlamaktadır.

Ayrıca yukarıda değinildiği üzere, Şirketimiz perakende sektöründe yaşanan gelişmelere, müşterilerimizin değişen alışveriş alışkanlıklarına paralel olarak çalışmalarını tüm gayretiyle sürdürmektedir.

İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri

Türkiye İstatistik Kurumu'nun ("TÜİK") yayınladığı verilere göre, Türkiye ekonomisi 2015'te yıllık %6,1 oranında, 2016'nın ilk dokuz aylık döneminde ise %2,2 oranında büyüme kaydetti.

Türkiye'de organize perakende sektörü henüz doyma noktasından uzaktır. Ülkemizin nüfusunun yarısı yüksek tüketim potansiyeline sahip 30 yaş altı gruba dahildir. Ayrıca %75 düzeyindeki şehirleşme oranı nüfus yoğunluğunun artması gibi demografik göstergeler sektörün potansiyelini göstermektedir. Dolayısıyla sektörün gelişimi devam etmiştir.

TÜİK'in Kasım 2016 ayına özel enflasyon değerlendirmesinde ise; Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) aylık %0,52 arttı. Aylık en yüksek artış %3,89 ile giyim ve ayakkabı grubunda oldu. Aylık en fazla düşüş gösteren grup %0,58 ile gıda ve alkolsüz içkiler oldu. Yıllık en fazla artış %22,61 ile alkollü içecekler ve tütün grubunda gerçekleşti. Makro ekonomik göstergelere bakıldığında, Tüketici Fiyatları Endeksi'nde 2016 yılı Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %7 artış gerçekleşmiştir.¹

2016 Eylül dönemi sonuçlarına göre işsizlik oranı %11,3 seviyesinde gerçekleşmiştir.²

Tüketici Güven Endeksi 2016 Aralık ayında bir önceki aya göre %8 oranında azaldı; Kasım ayında 68,93 olan endeks Aralık ayında 63,38 oldu.³

¹Yukarıda belirtilen verilere, aşağıdaki bağlantı adresi üzerinden erişmek mümkündür. <http://www.tuik.gov.tr/PreHaberBultenleri.do?id=21695> (Erişim Tarihi:27.12.2016)

²Yukarıda belirtilen verilere, aşağıdaki bağlantı adresi üzerinden erişmek mümkündür. <http://www.tuik.gov.tr/PreHaberBultenleri.do?id=21575> (Erişim Tarihi: 27.12.2016)

³Yukarıda belirtilen verilere, aşağıdaki bağlantı adresi üzerinden erişmek mümkündür. <http://www.tuik.gov.tr/PreHaberBultenleri.do?id=21851> (Erişim Tarihi: 27.12.2016)

Yatırımlar

Yatırım Harcamaları (Bin TL)	27 Kasım 2016	29 Kasım 2015
Binalar	-	214
Özel Maliyetler	-	536
Makine ve ekipmanlar	996	5.057
Demirbaşlar	18.988	20.639
Toplam	19.984	26.446

Üretim ve Kapasite Kullanım Oranları

Şirket'in üretim tesisi bulunmamaktadır.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi esas itibariyle denetimden sorumlu komite vasıtasıyla yerine getirilir. Denetimden Sorumlu Komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, Şirket İç Denetim Birimi, Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik kapsamında tasdik işlemlerini gerçekleştiren kuruluşların bulgularından faydalanır.

Denetimden Sorumlu Komite Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin etkinliğinin de gözetimini yapar.

Denetimden Sorumlu Komite, 01 Mart 2016 – 27 Kasım 2016 özel hesap dönemi içinde, toplam 7 kez toplanmış ve işbu toplantılarında yaptığı inceleme ve değerlendirmeleri yazılı olarak Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunmuştur.

Şirket iş süreçlerinin, prosedür ve mevzuata uygun olarak etkin ve verimli bir şekilde yürütülmesine yönelik mevcut iç kontrollerin yerindeliği ve yeterliliği, iç denetim tarafından periyodik olarak gözden geçirilmekte ve gerekli aksiyonların alınması sağlanmaktadır.

Şirket'in İştirak Yapısı

Bulunmamaktadır.

Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

Önemli Davalar

Konuya ilişkin açıklama 01 Mart 2016 - 27 Kasım 2016 dönemine ilişkin mali tablolarımızın ilgili dipnotunda yer almaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

Hesap Dönemi İçerisinde yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

01 Mart 2016 – 27 Kasım 2016 özel hesap dönemi içerisinde değişik kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

Dönem Sonrası Gelişmeler

Bulunmamaktadır.

Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği:

01 Mart 2016 - 28 Ağustos 2016 özel hesap dönemi içerisinde 30 Haziran 2016 tarihinde, Şirketimizin 01 Mart 2015 - 29 Şubat 2016 özel hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Söz konusu toplantıda alınan kararların icrası için gerekli işlemler, Şirket yönetimi tarafından yerine getirilmiştir. Genel Kurul Toplantısına ilişkin belge ve dökümanlar, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) ve Şirketimizin websitesinde yayınlanmıştır. Genel Kurul, İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 15 Temmuz 2016 tarihinde tescil edilmiş ve 20 Temmuz 2016 tarihli 9119 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

Bağışlar

Şirketimiz, mevcut mağazalarımızın bulunduğu şehirlerde, SPK mevzuatı ve esas sözleşme doğrultusunda, o bölgeye ve bölgenin gelişimine katkıda bulunmak üzere çeşitli bağış ve yardımlarda bulunmuş, aynı amaçla yerel/ulusal organizasyon ve projelere destek olmak amacıyla bağış ve yardımlar gerçekleştirmiştir. Yukarıda yer alan açıklamalarımız çerçevesinde şirketimiz, 01 Mart 2016 - 27 Kasım 2016 özel hesap döneminde toplam 193.984,65 TL tutarında bağışta bulunmuştur.

Hakim ve Bağlı Ortaklıklar İle İlişkileri

01 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Şirketimiz Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında Şirket'in hakim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri, hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından işbu raporda Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile geçmiş faaliyet yılı olan 01 Mart 2015– 29 Şubat 2016 hesap dönemi içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir karar bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile ilgili faaliyet yılı olan 01 Mart 2016 – 27 Kasım 2016 hesap dönemi içinde yapmış olduğu tüm işlemler 01 Mart 2016 – 27 Kasım 2016 özel hesap dönemine ilişkin finansal raporlarımızın ilgili dipnotunda belirtilmektedir.

E- Finansal Durum:

01 Mart 2016 – 27 Kasım 2016 hesap dönemi içinde sergilediğimiz mali performans, öngörülerimizi ve beklentilerimizi teyid eder niteliktedir. Mali duruma ait son iki hesap döneminin başlıca göstergeleri aşağıdadır.

HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Bin TL)

	1 Mart 2016- 27 Kasım 2016	1 Mart 2015- 29 Kasım 2015
Ticari mal satışları	1.726.293	1.638.692
Diğer satışlar	43.172	36.296
Satış iskontoları ve iadeleri (-)	(55)	(127)
Net satışlar	1.769.410	1.674.861
Satışların maliyeti	(1.366.848)	(1.288.716)
Brüt Kar	402.562	386.145

İthalat

Toplam ithalat tutarı 01 Mart 2015– 29 Kasım 2015 hesap döneminde 32.416 bin TL iken, 01 Mart 2016 – 27 Kasım 2016 hesap döneminde %88,32 azalış ile 3.785 bin TL olmuştur.

Finansal Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	27 Kasım 2016	29 Şubat 2016
Cari Oran	48,02%	46,28%
Likidite Oranı (Asit-test)	18,43%	18,44%
İşletme Sermayesi (Bin TL)	(403.104)	(336.516)

FİNANSAL YAPI ORANLARI	27 Kasım 2016	29 Şubat 2016
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	158,66%	101,66%
KV Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	58,36%	47,76%
UV Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	2,98%	2,65%
Finansal Borçlar / Özkaynaklar	64,91%	37,04%
Finansal Borçlar / Toplam Varlıklar	25,09%	18,37%
Toplam Finansal Borç (Bin TL)	333.437	240.877

KARLILIK ORANLARI	27 Kasım 2016	29 Şubat 2016
Özkaynak Karlılığı	(26,60%)	(33,21%)
Brüt Kar Marjı	22,75%	23,37%
Net Kar Marjı	(7,72%)	(9,61%)

HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI	27 Kasım 2016	29 Şubat 2016
Piyasa Değeri (Bin TL)	1.945.716	2.998.535
Hisse Adedi (Bin TL)	1.332.682	1.332.682
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	1,46	2,25

Tesco Kipa UFRS Gelir Tablosu Özet (Bin TL)	27 Kasım 2016	%	29 Kasım 2015	%	Değişim %
Net Satışlar	1.769.410	100%	1.674.861	100%	6%
Satışların Maliyeti	(1.366.848)	(77%)	(1.288.716)	(77%)	6%
Brüt Kar	402.562	23%	386.145	23%	4%
Faaliyet Giderleri	(472.599)	(27%)	(535.791)	(32%)	(12%)
Diğer Gider	(27.146)	(2%)	1.008	0%	-
Faaliyet Zararı	(97.183)	(5%)	(148.638)	(9%)	(35%)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / (Gider)	10.597	1%	3.992	0%	165%
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI	(86.586)	(5%)	(144.646)	(9%)	(40%)
Finansman Giderleri	(49.270)	(3%)	(43.268)	(3%)	14%
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	0	0%	(4.978)	0%	(100%)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI	(800)	0%	(14.291)	(1%)	(94%)
Dönem Zararı	(136.656)	(8%)	(207.183)	(12%)	(34%)

Tesco Kipa UFRS Bilanço Özet (Bin TL)	27 Kasım 2016	%	29 Şubat 2016	%	Değişim %
Dönen Varlıklar	372.339	28%	289.873	22%	28%
Duran Varlıklar	956.481	72%	1.021.661	78%	(6%)
Toplam Varlıklar	1.328.820	100%	1.311.534	100%	1%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	775.443	58%	626.389	48%	24%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	39.649	3%	34.761	3%	14%
Toplam Yükümlülükler	815.092	61%	661.150	50%	23%
Özkaynaklar	513.728	39%	650.384	50%	(21%)
Toplam Kaynaklar	1.328.820	100%	1.311.534	100%	1%

Şirketin Kar Dağıtım Politikası:

Sermaye Piyasası Kurulu Seri II - 19.1 "Kar Payı Tebliği" hükümleri çerçevesinde revize edilen Kar Dağıtım Politikası, 21 Temmuz 2014 tarih 2014-2015 / 44 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiş, aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) ve Şirketin İnternet Sitesi (www.kipa.com.tr) nezdinde duyurulmuş, 20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda gündemin 6 no.lu maddesi altında onaylanarak yürürlüğe girmiştir.

Söz konusu Politika, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı ve ilgili diğer yasal düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımına ilişkin ilgili maddesi çerçevesinde, Şirketimizin pay sahiplerine kar payı dağıtımına ilişkin usul ve esasları düzenlemektir. Kar Dağıtım Politikasınının 3.1. no.lu maddesinde belirtildiği üzere; Şirket'in orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu, ülke ekonomisi, piyasa beklentileri, sektörün durumu da dikkate alınarak, yukarıda belirtilen mevzuat hükümleri, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket Esas

Sözleşmesinin 22. maddesi çerçevesinde, Şirketimiz, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Genel Kurul'un onayına sunulan tutarda kârı, ilgili yasal kayıtlarını esas alarak, söz konusu kaynaklardan karşılanabildiği sürece nakit, bedelsiz pay veya belli oranda nakit ve belli oranda bedelsiz pay vermek suretiyle dağıtılabilir veya söz konusu karı Şirket bünyesinde bırakabilir.

F- Risk Yönetimi

Finansal Kaynaklar Ve Risk Yönetim Politikaları

Krediler

Bankalarla ve Şirket'in nihai ana ortağı Tesco PLC ile yapılan çalışmalar sonucunda, Şirket ihtiyaç duyması halinde piyasa koşullarında nakdi kredi kullanılabilen ve yine Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlenmektedir.

27 Kasım 2016 tarihi itibarıyla 333.437 bin TL kredilerin ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı % 13,02 olup, krediler 3 günlük kullanılmaktadır.

Risk Yönetim Politikaları

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasaları fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toplam risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar ve Risklerin Erken Teşhisi ve Yönetilmesi Komitesinin belirleyeceği politikalar çerçevesinde uygulanacaktır.

Bu çerçevede, çalışanlarımızın etik bir şekilde çalışmalarını yürütmesi ve bu hususun teminine yönelik olarak başta Şirket Davranış Kuralları, Bilgi Güvenliği Politikası, Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası, Suistimal Politikası, Hediye ve Üçüncü Şahıslar Ağırlama Prosedürü olmak üzere, pek çok politika uygulanmaktadır ve herhangi bir usulsüzlüğün varlığı yönünde şüphe veya tereddütleri olan gerek çalışanlarımızın gerekse Şirketimizle çalışan tedarikçilerimizin ulaşımına açık olan "Yardım Hattı" kurularak faaliyete geçirilmiştir. Ayrıca, Tesco Tedarikçi Yardım Hattı da oluşturulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Çalışmaları

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri çerçevesinde, Şirket Yönetim Kurulu'nun 05 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013 / 71 sayılı kararı ile "Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika" yürürlüğe konulmuştur. Şirketimizin 10 Ekim 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra, Şirketimiz Yönetim Kurulu yukarıda belirtilen mevzuat ve ilgili Politika hükümleri çerçevesinde, 12 Ekim 2015 tarih ve 2015-2016/ 60 sayılı kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi

üyelerini atamıştır. Sözkonusu atama, 12 Ekim 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) üzerinden yapılan özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Komite, hesap dönemi içinde iki ayda bir olmak üzere mevzuatın öngördüğü sayıda toplantı gerçekleştirmekte ve toplantıya ilişkin kararlarını tutanak altına alarak tavsiye niteliğinde Yönetim Kurulu'na sunmaktadır. Yönetim Kurulu söz konusu görüşleri değerlendirerek gerekli önlemlerin alınması hususunda Yürütme (İcra) Kuruluna görev vermektedir.

Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Özkaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Şirketimizde tüm faaliyetleri yönünden risk envanterinin oluşturulması ve gerekli aksiyonların alınmasına yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

İşletmenin finansman kaynakları Şirket'in öz sermayesi ve kullandığı kredilerinden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemesizliğine ve sektöründeki risklere odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Ana Ortaklık Sermayesindeki Paylar (Karşılıklı İştirak)
Bulunmamaktadır.

F- KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş. ("Şirket/Tesco Kipa") Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusunda gösterdiği özeni, geçmiş yıllarda olduğu gibi 2016-2017 döneminde de sürdürmektedir. Aşağıda açıklandığı üzere, Şirketimiz, SPK tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde ("Tebliğ") belirtilen İlkelere uyum gösterilmesi hususunda gerekli çalışmaları yapmakta ve geçmiş yıllarda uygulanmakta olan birçok kurumsal yönetim ilkesine, 2016-2017 dönemi içinde yenilerini ekleyerek mevcut uygulamalarını iyileştirmeyi ve Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması hususunda lider şirketlerden biri olma pozisyonunu güçlendirerek korumayı hedeflemektedir.

Şirketimiz, kendi gelişmiş yönetim anlayışının bir gereği olarak da, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumun sağlanmasını gözetmektedir.

Tesco Kipa, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2014 tarihli ve 2/35 sayılı Kararı çerçevesinde Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu hazırlamaktadır. Tesco Kipa Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporuna, Şirketimizin kurumsal internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde "Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları" başlığı altında yayınlanan 01 Mart 2015 – 29 Şubat 2016 özel hesap dönemine ilişkin Yıllık Faaliyet Raporunda yer verilmiştir ve söz konusu rapor ayrıca Şirketimizin kurumsal internet sitesinde "Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları/ Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu" başlığı altında yayınlanmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunda, ilgili mevzuatın öngördüğü ilkelere uyum hususunda Şirketimizin mevcut uygulamaları hakkında verilen bilgiler arasında, Şirketin İnsan Kaynakları Politikası, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk, Şirket Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu, Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı hakkında açıklamalara da yer verilmektedir.

Şirketimizin yürürlükte bulunan sosyal sorumluluk projeleri hakkında, Şirketin kurumsal internet sitesindeki "Kurumsal Sorumluluk" bölümünde de bilgi verildiği üzere;

Şirketimiz, kurumsal sorumluluk alanında kendisine üç büyük amaç belirlemiştir: gençler için yeni fırsatlar yaratmak; sağlıklı yaşama katkı sağlamak ve gıda israfının azaltılmasına öncülük etmek. Kurumsal sorumluluk projelerini bu üç amaç doğrultusunda hazırlayan Şirketimiz, Kızılay, TEGV, Koruncuk Vakfı, EÇEV, LÖSEV ve Tohum Otizm Vakfı gibi köklü kuruluşlarla uzun vadeli çalışmalar yürütmekte, ayrıca, halk eğitim merkezleri, dernekler, vakıflar, rehabilitasyon merkezleri, üniversiteler, okullarla da ortak çalışmalar yapmaktadır.

2015 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi İşletme Fakültesi ile işbirliği içinde Kipa Gençlik Atölyesi programını başlatan Şirketimiz, iş hayatında kullanabilecekleri temel becerileri geliştirmeleri için gençlere destek vermeyi hedeflemektedir. Kipa, Ege Bölgesi'ndeki girişimcilerine yönelik "Girişim Kampüsü" projesinin ana sponsoru olmuştur. Liyakat Derneği, Ege Üniversitesi, Bornova Belediyesi, İESOB ve İZKA'nın da ortakları olduğu "Girişim Kampüsü", başta İzmir olmak üzere tüm Türkiye'de girişimcilik kültürünün yaygınlaşmasını, sürdürülebilir bir girişimcilik ekosistemi oluşturulmasını ve yeni iş alanları yaratarak işsizliğin azaltılmasını amaçlamaktadır.

Türkiye genelinde 11 Aile Kulübü'nde sayıları 18 bini aşan üyelerine ücretsiz kurs ve seminerler sunan Şirketimiz, Toplum Elçileri ve Gönüllülük projeleriyle de faaliyet gösterdiği bölgelerdeki yerel toplumun çözüm bekleyen ihtiyaçlarına cevap vermektedir.

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30 Haziran 2014 tarih ve 2014-2015/38 sayılı kararı ile, daha önce 18 Mart 2009 tarih ve 2009/6 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kurulan "Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi"nin, Sermaye Piyasası Kurulunun II-17.1 No'lu "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 11. maddesi hükmü çerçevesinde, "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" olarak yeniden yapılandırılmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin Finans ve Hukuk Direktörlükleri'ne bağlı olarak görev yapmakta olan Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, yatırımcılarımızın sözlü ve/veya yazılı bilgi taleplerini yanıtlamaktadır. Ayrıca bölüm, hesap dönemi sonrasında yürütülen yatırımcı ilişkileri faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu'na rapor sunmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü iletişim bilgileri;

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi: Emre Can Yüceoğlu Telefon: 0 232 398 5355

e-mail:emrecan.yuceoglu@tescokipa.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Birimi Görevlisi: Çağrı Dinçay Telefon: 0 232 398 5436

e-mail:cagri.dincay@tescokipa.com.tr

.....