

**TESCO**

**kipa**



**TESCO KİPA  
KİTLE PAZARLAMA TİCARET LOJİSTİK VE GIDA SANAYİ A.Ş.**

**SPK'NIN SERİ:XI NO:29 "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN  
ESASLAR TEBLİĞİ" UYARINCA HAZIRLANAN**

**01 MART 2012 –25 KASIM 2012 ÖZEL HESAP DÖNEMİNE AİT  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## KURUM KÜNYESİ

<b>Ticari Ünvanı</b>	<b>: Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş.</b>
<b>Kuruluş Tarihi</b>	<b>: 17.08.1992</b>
<b>Kayıtlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü</b>	<b>: İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü</b>
<b>Ticaret Sicil Numarası</b>	<b>: İzmir - 112013 K 5372</b>
<b>Vergi Dairesi</b>	<b>: İzmir Çakabey Vergi Dairesi</b>
<b>Vergi Numarası</b>	<b>: 563 001 7561</b>
<b>Adres</b>	<b>: Yeni Havaalanı Cad. No:40 35610 Çiğli – İzmir</b>
<b>Telefon</b>	<b>: 0 232 398 88 88</b>
<b>Fax</b>	<b>: 0 232 398 53 50</b>
<b>Kurumsal İnternet Sitesi</b>	<b>: <a href="http://www.kipa.com.tr">www.kipa.com.tr</a></b>
<b>E-mail</b>	<b>: <a href="mailto:yatirimci@tescokipa.com.tr">yatirimci@tescokipa.com.tr</a></b>
<b>Kayıtlı Sermaye</b>	<b>: 200.000.000 TL</b>
<b>Çıkarılmış Sermaye</b>	<b>: 174.682.000 TL</b>
<b>İşlem Gördüğü Borsa</b>	<b>: İstanbul Menkul Kıymetler Borsası</b>
<b>Borsaya Kote Olma Tarihi</b>	<b>: 20.11.1997</b>
<b>İşlem Sembolü</b>	<b>: KIPA</b>

## **Yönetim Kurulu**

Şirketimizin 29.06.2012 Tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Esas Sözleşmenin 9. Maddesi çerçevesinde Görev Yapmak Üzere Seçilen Yönetim Kurulu;

- |                             |                                   |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| 1. Gordon Fryett*           | Yönetim Kurulu Başkanı            |
| 2. Jeffery Knapp Adams**    | Yönetim Kurulu Başkan Vekili(CEO) |
| 3. Ellen Louise Gladders* * | Yönetim Kurulu Üyesi              |
| 4. Paul Roland Fearn*       | Yönetim Kurulu Üyesi              |
| 5. Hüseyin Topuzoğlu**      | Yönetim Kurulu Üyesi              |
| 6. Sadık Zühtü Kocabaş      | Yönetim Kurulu Üyesi              |
| 7. Murat Sağlık             | Yönetim Kurulu Üyesi              |
| 8. Atila Yılmaz Dölerslan   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi     |
| 9. Bülent Büyükkarda        | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi     |

\* 26 Eylül 2012 tarih 95 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25'inci maddesi gereğince, Sn. Gordon Fryett'in ve Sn. Paul Roland Fearn'nin görevlerinden istifalarının kabulüne ve boşalan bu üyeliklere yeniden aynı kişilerin aynı görev unvanı ile yönetim kurulu üyesi olarak atanmasına ve bu atamaların yapılacak ilk Genel Kurulda hissedarlarımızın onayına sunulmasına karar verilmiş ve işbu karar İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 01 Ekim 2012 tarihinde tescil edilmiştir.

\*\*26 Eylül 2012 tarih 96 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25'inci maddesi gereğince, Sn. Jeffrey Knapp Adams'ın, Sn. Ellen Louise Gladders'ın ve Sn. Hüseyin Topuzoğlu'nun görevlerinden istifalarının kabulüne ve boşalan bu üyeliklere yeniden aynı kişilerin aynı görev unvanı ile yönetim kurulu üyesi olarak atanmasına ve bu atamaların yapılacak ilk Genel Kurulda hissedarlarımızın onayına sunulmasına karar verilmiş ve işbu karar İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 01 Ekim 2012 tarihinde tescil edilmiştir.

## **Yürütme (İcra) Kurulu**

02 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013/60 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile atanan Yürütme (İcra) Kurulu:

- |                        |  |
|------------------------|--|
| 1. Jeffery Knapp Adams | Yönetim Kurulu Başkan Vekili/İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür/CEO |
| 2. Ewan Jason McMahon  | Operasyon Direktörü  |
| 3. Murat Sağlık        | Yönetim Kurulu Üyesi/Ticari Direktör – Gıda                      |
| 4. Sadık Zühtü Kocabaş | Yönetim Kurulu Üyesi/İnşaat Direktörü                            |
| 5. Hüseyin Topuzoğlu   | Yönetim Kurulu Üyesi/Hukuk Direktörü                             |
| 6. Bengü İleri*        | Finans Direktörü   |
| 7. Mustafa Remzi Kıraç | İnsan Kaynakları Direktörü                                       |
| 8. Gökçe Orhan         | Gayrimenkul Satın Alma Direktörü                                 |

- |                             |                                  |
|-----------------------------|----------------------------------|
| 9. Stephen Anthony Reynolds | Pazarlama Direktörü              |
| 10. Mike Arnott             | Ticari Direktör – Gıda Dışı      |
| 11. Suat Demirel            | İş Geliştirme Direktörü          |
| 12. Merih Boz               | Hiper Format Operasyon Direktörü |

\* 02 Temmuz 2012 tarih 60 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile atanan Guillaume Gerard Marie Corneille Deruyter'ın yerine, 25 Eylül 2012 tarih 94 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Bengü İleri atandı.

### **Denetçiler**

29.06.2012 Tarihli Olağan Genel Kurul ile 6762 sayılı T.T.K. 347.Madde, Esas Sözleşmenin 16. Maddesine Göre 1(Bir) Yıllığına Görev Yapmak Üzere Seçilen Denetçiler:

- |                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| 1. Mustafa Ersun Bayraktaroğlu | Denetim Kurulu Üyesi |
| 2. Haydar Gökçek               | Denetim Kurulu Üyesi |
| 3. Ebru Serdar                 | Denetim Kurulu Üyesi |

### **Denetimden Sorumlu Komite**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 60 ve No: 57 sayılı Tebliğler ile değişik Seri:IV, No: 56 sayılı Tebliğ'i 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 05 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013/68 Sayılı Kararı ile seçilen Denetimden Sorumlu Komite:

- |                            |  |
|----------------------------|--|
| 1. Atila Yılmaz Dölarıslan | 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 Seri: IV, No: 60 ve No: 57 sayılı Tebliğler ile değişik Seri:IV, No: 56 sayılı Tebliğ'i 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 05 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013/72 Sayılı Kararı ile seçilen Riskin Erken Saptanması Komitesi:

- |                            |  |
|----------------------------|--|
| 1. Atila Yılmaz Dölarıslan | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Başkanı) |
| 2. Hüseyin Topuzoğlu*      | Hukuk Direktörü                                |
| 3. Ellen Louise Gladders*  | Kurumsal İlişkiler Direktörü                   |
| 4. Bengü İleri**           | Finans Direktörü                               |

\*6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25'inci maddesi gereğince Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden ve 26 Eylül 2012 tarih 96 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yeniden aynı görev unvanı ile yönetim kurulu üyesi olarak atanan Hüseyin Topuzoğlu ve Ellen Gladders'ın, 27 Eylül 2012 tarih ve 100 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile "Riskin Erken Saptanması Komitesi"ndeki üye sıfatı ile mevcut görevlerinin devamına karar verilmiştir.

\*\* 05 Temmuz 2012 tarih 72 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile atanan Guillaume Gerard Marie Corneille Deruyter'ın yerine, 26 Eylül 2012 tarih 98 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Bengü İleri atandı.

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 60 ve No: 57 sayılı Tebliğler ile değişik Seri:IV, No: 56 sayılı Tebliğ'i 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 05 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013/70 Sayılı Kararı ile Seçilen Kurumsal Yönetim Komitesi:

- |                            |  |
|----------------------------|--|
| 1. Bülent Büyükkarda       | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Başkanı) |
| 2. Hüseyin Topuzoğlu*      | Hukuk Direktörü                                |
| 3. Ellen Louise Gladders * | Kurumsal İlişkiler Direktörü                   |
| 4. Bengü İleri**           | Finans Direktörü                               |

\* 6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25'inci maddesi gereğince Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden ve 26 Eylül 2012 tarih 96 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yeniden aynı görev unvanı ile yönetim kurulu üyesi olarak atanan Hüseyin Topuzoğlu ve Ellen Gladders'ın, 27 Eylül 2012 tarih ve 99 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile "Kurumsal Yönetim Komitesi"ndeki üye sıfatı ile mevcut görevlerinin devamına karar verilmiştir.

\*\*05 Temmuz 2012 tarih 70 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile atanan Guillaume Gerard Marie Corneille Deruyter'ın yerine 26 Eylül 2012 tarih 97 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Bengü İleri atandı.

### **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.

### **Denetçilerin Yetki ve Sınırı**

Şirket Esas Sözleşmesinin 17. maddesine göre murakıpların Murakıplar 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 353. ve 357. maddelerinde yazılı görevlerini yaparlar.

### **Sermaye Yapısı**

Şirketimizin kayıtlı sermayesi 200.000.000 TL'dir. Mevcut 174.682.000 TL'lik ödenmiş sermayeyi oluşturan ortakların adları, paylarının miktarları ve sermayeye oranları şöyledir:

<b>Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş./Ortaklık Yapısı</b>		
<b>Hissedar</b>	<b>Hisse Tutarı (TL)</b>	<b>Sermaye Oranı (%)</b>
Tesco PLC A Grubu İmtiyazlı	9,888	0.01
Tesco PLC B Grubu Adi	166,668,311	95.41
<b>Tesco PLC Toplamı</b>	<b>166,678,199</b>	<b>95.42</b>
Diğer A Grubu İmtiyazlı	112	0.00
Diğer B Grubu Adi	8,003,689	4.58
<b>Diğer Toplamı</b>	<b>8,003,801</b>	<b>4.58</b>
<b>Toplam Sermaye Nominal Değer/TL %</b>	<b>174,682,000</b>	<b>100.00</b>

## **Sermaye Artırımı Hakkında Bilgi**

01 Mart 2012 -25 Kasım 2012 özel hesap döneminde, sermaye artırımı yapılmamıştır.

Bununla birlikte, aşağıda belirtildiği gibi, Şirket Yönetim Kurulu'nun 23 Kasım 2012 tarih ve 2012 - 2013 / 227 sayılı kararı çerçevesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.04.2007 tarih ve 14/410 sayılı Kararı ile 200.000.000 TL (İkiYüzMilyonTürkLirası) olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanının 2.500.000.000 TL'na (İkiMilyarBeşyüzMilyonTürkLirası) yükseltilmesine ve şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye" ye ilişkin (6) maddesinin bu şekilde tadil edilmesine karar verilmiş olup, ilgili mevzuat çerçevesinde gerekli izin alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na 29 Kasım 2012 tarihinde başvuruda bulunulmuştur. Rapor tarihi itibarıyla ilgili başvuru SPK incelemesindedir.

### **Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri:IV, No: 57 sayılı Tebliğ ile değişik Seri:IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği kapsamında, Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından alınan 31.05.2012 tarih ve 45 no.lu kararı ile Kanununun ilgili hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri:IV, No: 57 sayılı Tebliğ ile değişik Seri:IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında, Şirket Esas Sözleşmesinin;

- "Başlık" ve "Şirketin Ünvanı"na ilişkin (2). Maddesi,
- "Amaç ve Konu" ya ilişkin (3). Maddesi,
- "Şirketin Merkez ve Şubeleri"ne ilişkin (4). Maddesi,
- "Sermaye"ye ilişkin (6). Maddesi,
- "Hisse Senetleri ve Devri"ne ilişkin (7). Maddesi,
- "Sermaye Artırılması ve Azaltılması"na ilişkin (8). Maddesi,
- "Yönetim Kurulu ve Süresi"ne ilişkin (9). Maddesi,
- "Yönetim Kurulunun Görev Bölümü"ne ilişkin (10). Maddesi,
- "Yönetim Kurulunun Toplantıları"na ilişkin (11). Maddesi,
- "Yönetim Kurulunun Görevleri ve Huzur Hakkı"na ilişkin (12). Maddesi,
- "Şirketin Temsil ve İlzamı"na ilişkin (13). Maddesi,
- "Yürütme Kurulu"na ilişkin (14). Maddesi,
- "Murakıplar"a ilişkin (16). Maddesi,
- "Murakıpların Görevi ve Ücreti"ne ilişkin (17). Maddesi,
- "Genel Kurul"a ilişkin (18). Maddesi,
- "Toplantılarda Komiser Bulunması"na ilişkin (19). Maddesi,
- "İlan" a ilişkin (20). Maddesi,
- "Kar Dağıtımı"na ilişkin (22). Maddesi,
- "Yedek Akçe"ye ilişkin (23). Maddesi,
- "Kanuni Hükümler'e ilişkin (25). Maddesi,
- "Kuruluş Masrafları"na ilişkin (26). Maddesi,

- “Damga Vergisi”ne ilişkin (27). Maddesi ve
- “Mali Tablo ve Raporlar”ına ilişkin (28). Maddesinin

tadiline karar verilmiştir.

Bu çerçevede, Şirketin Esas Sözleşme değişikliği ile ilgili olarak, 29 Haziran 2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısına ilişkin gündeminin 2. maddesinde, Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ndan gerekli izinlerin alınmış olması kaydı ile; Şirket Esas Sözleşmesi’nin yukarıda belirtilen Maddelerinin tadilinin müzakeresi ve karara bağlanması hususuna yer verilmiş ve söz konusu Genel Kurul toplantısına ilişkin “Bilgilendirme Dökümanı”nın ekinde ilgili Yönetim Kurulu Kararı ile Esas Sözleşmenin tadil edilen maddelerinin eski ve yeni şekillerinin yer aldığı tadil metni, toplantı gününden 3 hafta önce, Şirketin kurumsal web sitesinde, “Genel Kurul” başlığı altında yayınlanarak hissedarlarımızın bilgisine sunulmuştur.

Daha sonra söz konusu tadil metni, Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı’nın 08 Haziran 2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.13.00-110.03.02-1552-6177 sayılı yazısı ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’nın 08 Haziran 2012 tarih ve B.21.0.İT.G.0.10.00/431.02.-576593-4497-4327 sayılı yazısı ile onaylanan hali ile 11 Haziran 2012 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile Genel Kurul Toplantı tarihinden önce hissedarlarımız ile birlikte kamuoyunun bilgisine sunulmuş ve 29 Haziran 2012 tarihinde Şirket merkezinde yapılan Olağan Genel Kurula katılan hissedarlarımızın oybirliği ile kabul edilmiştir ve ilgili mevzuatta öngörülen süre içinde İzmir Ticaret Sicili Memurluğu nezdinde 05.07.2012 tarihinde tescil ve 11.07.2012 tarih ve 8109 satılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edildiği görülmüştür.

Yukarıda belirtilen işlemler neticesinde, Şirketimizin Esas Sözleşme Değişikliği, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri: IV, No: 61, No:60 ve No: 57 sayılı Tebliğler ile değişik Seri:IV, No: 56 sayılı Tebliğ’in Geçici Maddesi kapsamında Tebliğ’de öngörülen süre içinde düzenlenen Genel Kurul Toplantısı ile gerçekleştirilmiştir.

Yukarıda belirtilen Esas Sözleşme değişikliğinden sonra, Şirket Yönetim Kurulu, 23 Kasım 2012 tarih ve 2012 - 2013 / 227 sayılı kararı ile;

- Sermaye Piyasası Kurulu’nun 12.04.2007 tarih ve 14/410 sayılı Kararı ile 200.000.000 TL (İkiYüzMilyonTürkLirası) olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanının 2.500.000.000 TL’na (İkiMilyarBeşyüzMilyonTürkLirası) yükseltilmesine ve şirket Esas Sözleşmesinin “Sermaye” ye ilişkin (6) maddesinin bu şekilde tadil edilmesine,
- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesinin beşinci fıkrası uyarınca çıkarılan Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmeliğin 5. Maddesi uyarınca Esas Sözleşmenin 18.maddesine “g) Genel Kurul toplantısına elektronik ortamda katılım” fıkrası eklenmesine,
- 26/6/2012 tarihli ve 6335 sayılı Kanunun 41 inci maddesiyle, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 407. maddesinden “işlem denetçisi” ibaresi çıkarıldığından, Esas Sözleşmenin Genel

Kurul'u düzenleyen 18.maddesinin (e) fıkrasından "işlem denetçilerinin seçiminde" ibaresinin çıkarılmasına,

- Esas Sözleşmenin "Şirket Unvanı"nı belirten 2. maddesine uygun olarak, Esas Sözleşme başlığının "Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi Anonim Şirketi Esas Sözleşmesi" olarak belirtilmesine,
- Aşağıda belirtilen Esas Sözleşme Tadil Tasarısı için, gerekli izinlerin alınması talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na başvurulmasına,
- Gerekli izinlerin alınmasını müteakiben, söz konusu değişiklikleri içeren Esas Sözleşme Tadil Tasarısının yapılacak ilk genel kurulda Şirketimiz pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir.

İlgili mevzuat çerçevesinde, gerekli yasal izin alınması için, Sermaye Piyasası Kurulu'na 29 Kasım 2012 tarihinde başvuruda bulunulmuştur.

### Şirketin Temettü Politikası

Tesco Kipa kar dağıtım politikası, Esas Sözleşme, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Mevzuatı ve ülkenin ekonomik koşullarına uygun olarak, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi olarak dağıtmak şeklindedir.

## FİNANSAL BİLGİLER

### HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(Bin TL)

	1 Mart 2012- 25.Kas.12	1 Mart 2011- 27.Kas.11
Ticari mal satışları	1,664,223	1,433,223
Diğer satışlar	58,215	96,875
Satış iskontoları ve iadeleri (-)	(27,002)	(7,191)
<b>Net satışlar</b>	<b>1,695,436</b>	<b>1,522,907</b>
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>(1,304,975)</b>	<b>(1,116,533)</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>390,461</b>	<b>406,374</b>

Şirket net satışları 1 Mart 2012 - 25 Kasım 2012 hesap döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %11 artış göstererek 1,695.436 bin TL olarak gerçekleşmiştir.



<b><u>Yatırım Harcamaları (Bin TL)</u></b>	<b><u>25.Kasım.2012</u></b>	<b><u>27.Kasım.2011</u></b>
Arsa	10.409	9.300
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	-	76
Binalar	18.439	32.933
Özel maliyetler	46.191	20.016
Makine ve ekipmanlar	6.454	24.257
Demirbaşlar	64.319	22.063
Taşıtlar	50	-

## **İthalat**

Toplam ithalat tutarı 1 Mart – 27 Kasım 2011 hesap döneminde 54.431 bin TL iken, 1 Mart – 25 Kasım 2012 hesap döneminde %19 artarak 64.583 bin TL olmuştur.

## **Finansal Oranlar**

### **Finansal Kaynaklar Ve Risk Yönetim Politikaları**

#### **Krediler**

Bankalarla ve Şirket'in ana ortağı Tesco PLC ile yine grup şirketlerinden Tesco Stores Ltd. 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. Şirket'in ana ortağı Tesco PLC'den kullandığı faizsiz 650.000 bin TL tutarındaki kredinin vadesi 02 Ekim 2058'dir ve "uzun vadeli yükümlülükler" başlığı altına "İlişkili taraflara diğer borçlar" alt başlığında sınıflandırılmıştır.

Şirket, İşbankası, Akbank, Garanti, BNP Paribas'tan yıllık %7 ağırlıklı ortalama faiz oranı ile toplam 312,955 bin TL tutarında kredi kullanmış olup vadeleri 1 ay içerisinde olup.

#### **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.

#### **Hesap Döneminin Kapanmasından İlgili Finansal Tabloların Yayınlanmasına Kadar Meydana Gelen Önemli Olaylar**

Yoktur.

#### **Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı**

Yoktur.

## Finansal Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar

Tesco Kipa UFRS Gelir Tablosu Özet (Bin TL)	25.11.2012	%	27.11.2011	%	Değişim %
<b>Net Satışlar</b>	1,695,436	100%	1,522,907	100%	11%
Satışların Maliyeti	(1,304,975)	-77%	(1,116,533)	-73%	17%
<b>Brüt Kar</b>	<b>390,461</b>	<b>23%</b>	<b>406,374</b>	<b>27%</b>	<b>-4%</b>
Faaliyet Giderleri	(474,975)	-28%	(397,913)	-26%	19%
Diğer Gelir / (Gider)	(951)	0%	3,362	0%	-128%
<b>Faaliyet Karı</b>	<b>(85,465)</b>	<b>-5%</b>	<b>11,823</b>	<b>1%</b>	<b>-823%</b>
Diğer Finansal Gelir / (Gider)	(33,170)	-2%	(29,882)	-2%	11%
Ertelenmiş vergi gelir/gideri	(16,786)	-1%	(581)	0%	2789%
<b>Dönem Karı</b>	<b>(135,421)</b>	<b>-8%</b>	<b>(18,640)</b>	<b>-1%</b>	<b>627%</b>
<b>VAFÖK</b>	<b>(12,032)</b>	<b>-1%</b>	<b>74,187</b>	<b>5%</b>	<b>-116%</b>

Tesco Kipa UFRS Bilanço Özet (Bin TL)	25.11.2012	%	27.11.2011	%	Değişim %
Dönen Varlıklar	458,043	22%	435,119	23%	5%
Duran Varlıklar	1,646,952	78%	1,559,726	77%	6%
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>2,104,995</b>	<b>100%</b>	<b>1,994,845</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	604,481	29%	359,902	25%	68%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	658,767	31%	657,775	46%	0%
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>1,263,248</b>	<b>60%</b>	<b>1,017,677</b>	<b>71%</b>	<b>24%</b>
<b>Özkaynaklar</b>	<b>841,747</b>	<b>40%</b>	<b>977,168</b>	<b>29%</b>	<b>-14%</b>
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>2,104,995</b>	<b>100%</b>	<b>1,994,845</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	25.11.2012	29.02.2012
Cari Oran	75.77%	120.90%
Likidite Oranı (Asit-test)	26.52%	57.14%
İşletme Sermayesi (Bin TL)	(146,438)	75,217

<b>FİNANSAL YAPI ORANLARI</b>	25.11.2012	29.02.2012
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	150.07%	104.15%
KV Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	28.72%	18.04%
UV Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	31.30%	32.97%
Finansal Borçlar / Özkaynaklar	114.40%	66.52%
Finansal Borçlar / Toplam Varlıklar	45.75%	32.58%
Toplam Finansal Borç (Bin TL)	962,955	650,000

<b>KARLILIK ORANLARI</b>	25.11.2012	29.02.2012
Özkaynak Karlılığı	-16.09%	0.89%
Brüt Kar Marjı	23.03%	26.68%
Net Kar Marjı	-7.99%	-1.22%

<b>HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI</b>	25.11.2012	29.02.2012
Piyasa Değeri (Bin TL)	1,144,167	1,357,279
Hisse Adedi(Bin TL)	174,682	174,682
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	6.55	7.77

## SEKTÖR/ PİYASA ANALİZİ:

Türkiye, 2012 Nisan –Haziran döneminde (Q2), % 2,9 oranında büyüme yaşadı.(3.Çeyrek açıklanmadı.) Makro ekonomik göstergelere bakıldığında, Tüketici Fiyatları Endeksi'nde 2012 yılı Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %6,4 artış gerçekleşmiştir.

Tesco Kipa'da, 2012 yılı Kasım ayında bir önceki yılın aynı ayına göre bu göstergede %4,2 artış gerçekleşmiştir.

2012 Ağustos Dönemi sonuçlarına göre işsizlik oranı, bir önceki yılın aynı dönemine göre 0,4 puanlık artış ile % 8,8 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2012 Ekim ayında Tüketici Güven Endeksi, bir önceki aya göre %3,5 oranında azalarak, Eylül ayında 88,8 olan endeks, Ekim ayında 85,7 değerine gerilemiştir.

TÜİK'in Kasım ayına özel enflasyon değerlendirmesinde ise; Ana harcama grupları itibariyle bir önceki yıla göre Giyim ve Ayakkabı grubunda %7,4 artış gerçekleşmiştir. Bir önceki yılın aynı ayına göre, TÜFE'de en yüksek artış %11,7 ile Konut'ta yaşanmıştır.

## OPERASYONEL FAALİYETLER

### Tesco Kipa'nın Profili

Kipa Kitle Pazarlama Ticaret ve Gıda Sanayi A.Ş., 1992 yılında 100 girişimcinin katılımı ile İzmir'de kuruldu. Yerel bir marka olarak başarı ile çalışmalarını sürdürürken, 11 Kasım 2003 tarihinde dünyanın önde gelen perakende devlerinden İngiltere merkezli Tesco ile ortaklık gerçekleştirdi.

Kipa'nın güçlü yerel bilgisi, Tesco'nun uluslararası birikimi ve ölçeği ile birleşti. Böylece, daha geniş bir ürün yelpazesinden, gelişmiş hizmetlerden ve avantajlı fiyatlardan yararlanacak olan müşteriler için olumlu ve başarılı bir adım atılmış oldu.



Ege Bölgesi'nde Bornova, Çiğli, Balçova, Gaziemir ve Denizli'de mağazaları bulunan Tesco Kipa, tüm Türkiye'de mağaza açma hedefi doğrultusundaki ilk adımını Haziran 2005'te Bodrum mağazasını açarak atmıştı. 2006 yılına kadar sadece Ege Bölgesi ve özellikle de İzmir'de müşterileri ile buluşan Kipa mağazaları, bu dönemden itibaren diğer bölge ve şehirlerde de müşterileri ile buluşmaya başladı.

Türk perakende sektörünün en önde gelen şirketlerinden Tesco Kipa, 01 Mart 2012 –25 Kasım 2012 hesap döneminde Antalya, Aydın, Bursa, Denizli, Edirne, İstanbul, İzmir, İzmit, Kırklareli, Kütahya, Manisa, Muğla ve Tekirdağ şehirleri ve ilçelerinde, çeşitli formatlarda 2 Hipermarket Extra, 18 Süpermarket 19 Ekspres mağaza olmak üzere toplam 39 adet mağazayı hizmete açtı.



### ClubCard Birinci Yaşını 900 Bin Üyeye Kutladı

Türkiye'nin önde gelen perakende zinciri Kipa'nın İzmirli müşterilerine özel ClubCard uygulaması indirim ve avantaj fırsatlarıyla üyelerini ödüllendirerek 900.000 üyeye ulaştı.

Kipa, 900.000'e ulaşan üye sayısı ile ClubCard kullanımını, Antalya ve Bursa mağazalarında da başarıyla uyguluyor.

### Fiyatları Geri Aldık



Kipa, 1.000'den fazla temel üründe fiyatları geri alarak enflasyonun bir yıllık etkisine meydan okuyor. Enflasyon oranı yüzde 10'larda seyrederken Kipa'nın "Fiyatları Geri Aldık" kampanyası ile fiyatlar ortalama yüzde 15 indirilerek bir yıl öncesinin de altına çekilip sabitlendi. Kampanya, sütten pirince, şekerden çaya temel gıda ürünlerinin yanı sıra, kişisel bakımdan temizleyiciye geniş bir gıda dışı ürün yelpazesine sahip.

Tüketicilerin en çok tercih ettikleri 1.000'den fazla temel üründe ortalama yüzde 15 indirim yaparak fiyatları sabitleyen bu kampanya ile Kipa müşterileri, son bir yıllık enflasyonun açığını bütçelerinde hissetmeyecekler.

24 ildeki 185'i aşan tüm Kipa mağazalarında uygulanacak "Fiyatları Geri Aldık" kampanyasında Kipa'nın öz markalı ürünlerinin yanı sıra lider marka ürünlerinde de yüzde 50'ye varan indirimler yer alıyor.

### Kipa, Ardaş'ın Trakya'daki 19 Süpermarketi'ni Devraldı

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Tic. Lojistik ve Gıda San. A.Ş. ile Ardaş Gıda Dağıtım Sanayi Ticaret A.Ş. arasında Trakya'da "Ardaş" markası altında faaliyet gösteren 21 süpermarkete ait kiracılık hakkı ile demirbaşın devri için akdedilen anlaşmanın Şubat 2012'de ilgili kuruluşlarca onayını takiben devir işlemlerine başlanmış ve bu süreç içinde yapılan değerlendirmeler neticesinde, Şirketimiz sözleşmeden doğan hakları çerçevesinde, söz konusu devir işlemlerinin 21 yerine 19 mağaza ile sınırlı olarak gerçekleştirilmesine karar vermiştir. İlgili mağazalar; Mart, Nisan ve Mayıs 2012 dönemlerinde Şirket bünyesinde faaliyetlerine başlamışlardır.

Trakya bölgesinde bulunan ve ortalama mağaza büyüklüğü 408 M2 olan 19 süpermarket, uluslararası perakende şirketi Kipa'nın, bölgedeki 7 hipermarketi ile birlikte Trakya'daki ve Türkiye'deki varlığına yeni bir güç kazandırmıştır. Rapor tarihi itibarıyla devralınan 19 süpermarketin tümü hizmete açılmıştır.

Ayrıca, şirketimizin mağazaları, akaryakıt istasyonları ve Dağıtım Merkezi'nin Türkiye genelinde yerleşim tablosu şöyledir:

Sıra	İli	Hipermarket	Hipermarket EXTRA	Ekspres	Süpermarket	Akaryakıt İstasyonu	Dağıtım Merkezi	Toplam
1	ADAPAZARI	1	0	0	0	0	0	1
2	ANKARA	3	3	0	0	0	0	6
3	ANTALYA	1	1	9	3	0	0	14
4	AYDIN	2	2	2	2	0	0	8
5	BALIKESİR	3	2	0	0	0	0	5
6	BOLU	0	1	0	0	0	0	1
7	BURSA	0	1	0	1	0	0	2
8	CANAKKALE	1	0	0	1	0	0	2
9	DENİZLİ	0	1	2	1	0	0	4
10	EDİRNE	0	2	3	2	0	0	7
11	ISPARTA	0	1	0	0	0	0	1
12	İSTANBUL	2	2	1	8	0	0	13
13	İZMİR	2	4	57	8	2	1	74
14	İZMİT	2	0	0	0	0	1	3
15	KIRKLARELİ	2	0	4	4	0	0	10
16	KONYA	2	0	0	0	0	0	2
17	MANİSA	2	1	8	0	0	0	11
18	MERSİN	1	1	0	0	0	0	2
19	MUĞLA	3	1	3	5	1	0	13
20	NEVŞEHİR	1	0	0	0	0	0	1
21	TEKİRDAĞ	2	0	3	3	0	0	8
22	UŞAK	1	0	0	0	0	0	1
23	YALOVA	1	0	0	0	0	0	1
24	KÜTAHYA	0	1	0	0	0	0	1
	<b>Toplam</b>	<b>32</b>	<b>24</b>	<b>92</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>191</b>

Hipermarket ve ekspres mağazalarımızın bulunduğu illerdeki adres detayları [www.kipa.com.tr](http://www.kipa.com.tr) adresinde yer almaktadır.

### Çalışan Bilgileri:

Sektörünün en büyük işverenlerinden biri olarak, 25 Kasım 2012 itibari ile, 909 yarı zamanlı ve 8.576 tam zamanlı çalışmamız ile toplam 9.485 çalışan sayısına ulaştık.

Çalışanlarımızın gelişimlerini desteklemek amacıyla oluşturduğumuz eğitim politikamız ve planlarımız çerçevesinde, eğitim ve gelişime yaptığımız yatırımlarımız devam etti. 01 Mart 2012 –25 Kasım 2012 tarihleri arasında merkez ofis çalışanlarımıza 8.906 saat eğitim verdik.

01 Mart 2012 –25 Kasım 2012 arasında hipermarket çalışanlarımıza toplam 141.502 saat, küçük format mağaza çalışanlarımıza 42.120 saat, dağıtım merkezi çalışanlarımıza 3.055 saat eğitim verdik. Ayrıca mağazalarımızda yönetici adaylarımıza, opsiyonlu eğitim programlarımız aracılığı ile ihtiyaç duyacakları becerileri kazandırmak, onları bir üst pozisyona hazırlamak üzere 4483 saat eğitim verdik.

Bu eğitimler arasında, 14 Satınalma müdürü ve sorumlusu, pozisyona özel hazırlanmış olan “Benim İşim” eğitim programına katılmışlar ve kendi rollerine özel operasyonel ve liderlik becerileri ile ilgili bilgilerini güncellemişlerdir.

Uzun vadeli nitelikli kaynak ihtiyacını, perakende sektörü için uzmanlaşmış mezunlar ile karşılamak hedefiyle geliştirilen Perakende Yönetimi Programı, Tesco Kipa ve İzmir'in ilk vakıf üniversitesi İzmir Ekonomi Üniversitesi ("İEÜ")'nün işbirliği ile, Eylül 2008'de başladı. Programın 2. Grubundan mezun olan 5 öğrenci Eylül 2011'de Tesco Kipa'da çalışmaya başladılar. Programın 3. grubundan Haziran 2012'de mezun olan 7 öğrenci ise Eylül 2012'de Tesco Kipa'da çalışmaya başladılar. İşletme ve Lojistik Yönetimi departmanlarında eğitim gören 4. Grup öğrencileri Temmuz-Ağustos 2012 döneminde 2 ay süreli Mağaza ve Genel Merkez stajlarını gerçekleştirdiler ve önümüzdeki yıl Kipa yöneticileri koçluğunda perakende sektörüne yönelik eğitim programına devam edecekler. 5.Grup öğrenci seçmeleri de yine Eylül 2013 tarihinde gerçekleştirilecektir.

### **Çalışanlarımızın sesi "Tek Takım" Dergisi 5 yaşında!**

"Tek takım olma" değerimizi, dürüst, adil ve fikirlerin açıkça paylaşıldığı şirket kültürümüzü kuvvetlendirmek, genel merkez ve mağazalarımızda gerçekleştirilen faaliyetlerden tüm çalışanlarımızı haberdar etmek, özellikle sosyal sorumluluk alanındaki projelerimize çalışanlarımızın da ortak olmasını sağlamak amacıyla hazırladığımız "Tek Takım" kurum içi dergimizin yayınına devam ediyoruz.

## **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

### **1. 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 2012-2013 döneminde de sürdürmektedir. Aşağıda açıklandığı üzere, Şirketimiz, SPK tarafından yayınlanan Seri: IV, No: 61, No:60 ve No: 57 sayılı Tebliğler ile değişik Seri:IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ"de ("Tebliğ") belirtilen İkelere uyum gösterilmesi hususunda gerekli çalışmaları yapmakta ve geçmiş yıllarda uygulanmakta olan birçok kurumsal yönetim ilkesine, 2012-2013 dönemi içinde yenilerini ekleyerek mevcut uygulamalarını iyileştirmeyi ve Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması hususunda lider şirketlerden biri olma pozisyonu güçlendirerek korumayı hedeflemektedir.

Bu çerçevede, Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri: IV, No: 61, No:60 ve No: 57 sayılı Tebliğler ile değişik Seri:IV, No: 56 sayılı Tebliğ'in Geçici Maddesi kapsamında ve Tebliğ'de öngörülen süre içinde Olağan Genel Kurul Toplantısını 29 Haziran 2012 tarihinde gerçekleştirerek, Şirket Esas Sözleşmesinde yapılması gerekli değişiklikleri ilgili mevzuatın öngördüğü merasime uyarak gerçekleştirmiş ve söz konusu Genel Kurulda ayrıca, aralarında iki Bağımsız Üye'nin de bulunduğu yeni Yönetim Kurulu'nun atamıştır.

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

## **BÖLÜM I – PAY SAHIPLERİ**

### **2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Oluşturulması:**

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda Sanayi A.Ş.'ne ("Tesco Kipa") ait hisselerin %95.42'si halihazırda ana ortağımız Tesco PLC'ye ait bulunmaktadır. Tesco Kipa, hem ana hissedarı hem de diğer hissedarları ile daimi ve verimli bir iletişim ve ilişki içindedir.

SPK'nın, "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Seri: IV, No: 41 Tebliği'nin 7. maddesi gereğince, Şirketimiz ile yatırımcılarımız arasındaki iletişimi sağlamak üzere "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" oluşturulmuştur. Şirketimizin Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Müdürlüğünü yürüten Şükrü Aytekin, Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, yatırımcılarımızın sözlü ve/veya yazılı bilgi taleplerini yanıtlamaktadır.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimine ait iletişim bilgileri aşağıda belirtilmektedir:

Şükrü Aytekin

Telefon : (0232) 398 53 54

Faks : (0232) 398 63 54

E-posta : sukru.aytekin@tescokipa.com.tr

### **3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:**

Dönem içinde Şirket'ten telefon veya elektronik posta kanalıyla bilgi talep eden kimseler, hissedarların incelemesine açık tutulan belge ve bilgileri incelemek üzere, Şirket merkezinde bulunan Finans Bölümüne davet edilmişlerdir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olarak belirlenmesi yönünde herhangi bir düzenleme yoktur. Bu konuda Şirketimize herhangi bir talep de gelmemiştir.

#### **4. Genel Kurul Bilgileri:**

##### **Olağanüstü Genel Kurul:**

01 Mart 2012 - 25 Kasım 2012 özel hesap döneminde, Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

##### **Olağan Genel Kurul:**

Şirketimizin, 01 Mart 2011 – 29 Şubat 2012 Özel Hesap Dönemi Olağan Genel Kurul Toplantısı, 29 Haziran 2012 tarihinde Şirket Genel Merkezinde yapılmıştır. Söz konusu Şirket Olağan Genel Kuruluna ilişkin alınan Yönetim Kurulu Kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:41 ve Seri:IV, No:56 sayılı Tebliğlerin öngördüğü şekilde hazırlanmış olan Genel Kurul Bigilendirme Dökümanı ve ekinde yer alan Genel Kurul Gündemi ile vekaletname örneği, toplantı gününden 3 hafta önce, Şirketin kurumsal web sitesinde, “Genel Kurul” başlığı altında yayınlanmıştır. Ayrıca, Genel Kurul Toplantısına ait davet, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve Şirket Esas Sözleşmesinde öngörüldüğü gibi, toplantı gündemini de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 06 Haziran 2012 tarih ve 8084 sayılı nüshasında ve 07 Haziran 2012 tarihli Yenigün gazetesinde ilan edilmiş ve nama yazılı (A) grubu pay sahiplerine de 06 Haziran 2012 tarihinde, Türkiye Posta Telgraf Teşkilatı Genel Müdürlüğü, İzmir Atatürk Organize Sanayi Şubesinden gönderilen ve toplantı gün ve gündemini içeren iadeli taahhütlü mektupla bildirilmiştir.

Şirketin 01 Mart 2011- 29 Şubat 2012 Hesap Dönemine ilişkin, Yönetim Kurulu faaliyet raporu, Denetçiler Kurulu ve Bağımsız Denetçi Raporu ile birlikte, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunun da yer aldığı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve ilgili diğer belgeler, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, 29 Haziran 2012 tarihli Genel Kurul toplantısından üç hafta önce, Şirket Merkezi'nde ve Şirket internet adresinde yayınlanarak Şirket ortaklarının incelemesine sunulmuştur.

Genel Kurul toplantısı öncesinde ve Toplantı gününde, pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu ve/veya Şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının toplantı gündemine madde konulmasına ilişkin herhangi bir talepleri olmamış, bu husus gerek “Bilgilendirme Dökümanı”nda gerekse Genel Kurul Toplantı tutanağında belirtilmiştir.

29 Haziran 2012 tarihli Genel Kurul toplantısında, gündeminin 2. maddesinde belirtilen Şirket Esas Sözleşme değişikliği ile ilgili olarak, Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 08 Haziran 2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.13.00-110.03.02-1552-6177 sayılı yazısı ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 08 Haziran 2012 tarih ve B.21.0.İT.G.0.10.00/431.02.-576593-4497-4327 sayılı yazısı ile onaylanan hali ile; Şirket Esas Sözleşmesi'nin “Başlık” ve (2), (3), (4), (6), (7), (8), (9), (10), (11), (12), (13), (14), (16), (17), (18), (19), (20), (22), (23), (25), (26), (27) ve (28). Maddelerinin tadilinin müzakeresi ve karara bağlanması hususu ele alınmış ve söz konusu madde değişiklikleri toplantıda, Genel Kurula katılan pay sahiplerinin oybirliği ile kabul edilmiştir.



Şirketin 29 Haziran 2012 tarihli Genel Kurul Toplantısında ayrıca, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca, 01 Mart 2011 – 29 Şubat 2012 hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu faaliyet raporu, Denetçiler Kurulu ve Bağımsız Denetçi Raporu, yine aynı döneme ilişkin Bilanço ve Kar-Zarar Tabloları, kar durumu ile temettü dağıtılmaması önerisini Genel Kurul’un bilgi ve onayına sunulmuş ve toplantıya katılan pay sahipleri tarafından oybirliği ile kabul edilerek onaylanmıştır. Gündemin 9. Maddesi gereği, 01 Mart 2011 – 29 Şubat 2012 hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu üyelerinin ibrası hissedarların oyuna sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir. Toplantıya iştirak eden Yönetim Kurulu Üyeleri, Yönetim Kurulunun ibrasında oy kullanmamış ve bu husus toplantı tutanağında ayrıca belirtilmiştir. Gündemin 10. Maddesi gereğince; 01 Mart 2011 – 29 Şubat 2012 hesap dönemine ilişkin Denetçiler Kurulu üyelerinin ibrası görüşülmüş ve yapılan oylama sonucunda Denetçiler Kurulu Üyeleri oybirliği ile ibra edilmiştir.

Yukarıda belirtilen hususların yanı sıra, 29 Haziran 2012 tarihli Genel Kurul Toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri IV No:56 tebliği (1.3.7.) maddesi gereğince, Genel Kurul toplantı gündeminin 16. maddesi çerçevesinde, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek veya rekabet teşkil edecek nitelikte işlemleri, bizzat veya başkaları adına gerçekleştirdikleri Şirketin konusuna giren işler ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortaklıkları ve diğer işlemleri olmadığı hususunda hissedarlara bilgi verilmiş ve,

Aynı gündem maddesi uyarınca, yukarıda belirtilen kişilerin, 01 Mart 2012-28 Şubat 2013 özel hesap dönemi içinde, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, 01 Mart 2012-28 Şubat 2013 özel hesap dönemine ilişkin yapılacak yıllık Olağan Genel Kurul’da söz konusu işlemler hakkında bilgi verilmesi kaydı ile kendilerine izin verilmesi hususu müzakere edilerek, Genel Kurula katılan hissedarlarımızın oybirliği ile kabul edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri IV No:41 Tebliği 5. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri IV No:56 tebliği 1.3.7. maddesi gereğince, 29 Haziran 2012 tarihli Genel Kurul Toplantısında, ilişkili taraflarla 01 Mart 2011 – 29 Şubat 2012 hesap dönemine ilişkin gerçekleştirilen işlemler hakkında Genel Kurul’a bilgi verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No:56 Tebliği’i (4.6.2.) Nolu Zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesi uyarınca, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen ve toplantı öncesinde Genel Kurul Bilgilendirme Dökümanının ekinde yayınlanmış olan “Ücretlendirme Politikası”sı, 29 Haziran 2012 tarihli Genel Kurul toplantısında 18 no.lu ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgi ve görüşüne sunulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No:56 Tebliği (4.6.4.) Nolu Zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesinde belirtilen “Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz” hükmü gereği, 29 Haziran 2012 tarihli Genel Kurul toplantısında, gündemin 12. maddesi altında ele alınan “Yönetim Kurulu üyelerinin aylık brüt ücretlerinin belirlenmesi” hususunda, toplantıya katılan pay sahiplerince, Bağımsız üyeler dışında kalan üyelere görev döneminde, Şirketin ilgili Ücret Politikası kapsamında yapılacak ödemeler dışında, başkaca bir ücret ödenmemesine karar verilmiş, 2 Bağımsız üyeye ise, bir yıl süre ile (01 Mart 2012-28 Şubat 2013 özel hesap dönemine ilişkin yapılacak yıllık Olağan Genel Kurul tarihine kadar) her birine aylık net 3.000(Üçbin) TL üzerinden ilgili yasal mevzuat çerçevesinde hesaplamak üzere belirlenecek olan aylık brüt ücretin ödenmesine karar verilmiştir.

29 Haziran 2012 tarihli Genel Kurul toplantısında yukarıda belirtilen hususlara ek olarak ayrıca, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri gereğince, 01 Mart 2011-29 Şubat 2012 Özel Hesap Dönemi içinde Şirket tarafından yapılan bağış ve yardımlar ve satın alınan gayrimenkuller ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09 Eylül 2009 tarih ve 28/780 sayılı ilke kararı gereği, Şirketin 3. kişiler lehine vermiş oldukları teminat, rehin ve ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir veya menfaatler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiş, “01 Mart 2012 – 28 Şubat 2013” özel hesap dönemi içinde görev alacak Denetçiler ile söz konusu dönemde Şirket'in bağımsız denetimini gerçekleştirecek bağımsız denetim firması seçilmiş ve Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335 maddelerinde belirtilen işlem ve muameleleri yapabilmeleri için Yönetim Kurulu'na izin verilmiştir.

Böylece, Şirketin 29 Haziran 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, yeni Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uyulması zorunlu yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, 30 Haziran 2012 tarihine kadar yapılması emredilen Esas Sözleşme Değişikliği ile aralarında Bağımsız Üyelerin de yer aldığı yeni Yönetim Kurulu ataması Şirketimiz Genel Kurulu tarafından gerçekleştirilmiş ve aynı zamanda 01 Mart 2011 – 29 Şubat 2012 hesap dönemine ilişkin, ilgili mevzuatının Genel Kurul'ca incelenmesini ve karara bağlanmasını emrettiği diğer gündem maddeleri ele alınmıştır.

Söz konusu Genel Kurul Toplantısında alınan kararları içeren toplantı tutanağı ve hazırlanmış cetveli aynı gün Kamuyu Aydınlatma Forumunda yayınlanmak suretiyle kamuoyu ile paylaşılmış ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescilinin ardından, 06 Haziran 2012 tarih ve 8084 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetinde de yayınlanmıştır. Söz konusu Genel Toplantı Tutanaqları ve Hazırlanmış Cetveli, diğer Genel Kurul evrakları ile birlikte Şirketin kurumsal web sitesinde “Genel Kurul” başlıklı bölüm altında yer almaktadır.

### **5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:**

Şirketimizde hisseler Esas Sözleşmemizin 7. maddesi uyarınca A ve B Grubu olmak üzere ayrılmışlardır. 29 Haziran 2012 tarihli Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısında oybirliği ile tadil edilen Esas Sözleşmemizin 18. Maddesi uyarınca, her bir A Grubu hisse 15 oy hakkına, her bir B Grubu hisse ise bir oy hakkına sahiptir. A Grubu hisselerin ayrıca Yönetim Kurulu üyelerinin ve Denetçilerin seçimi hususunda Esas Sözleşmemizin 9. ve 16. Maddeleri çerçevesinde imtiyazları bulunmaktadır. Her iki grup da Şirket yönetiminde temsil edilmektedir. Şirket'te birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

### **6. Kar Dağıtım Politikasının Belirlenmesi ve Dağıtımın Süresi İçinde Gerçekleştirilmesi:**

Tesco Kipa, SPK kuralları çerçevesinde elde ettiği net karı denetlenmiş bilanço ve kar/zarar tabloları ile tespit edip açıklamakta, pay sahiplerine SPK düzenlemelerine uygun olarak temettü dağıtma politikası uygulamaktadır. Mevzuata uygun olan bu sistem ve politika dışında ayrıca yazılı bir politikamız bulunmamaktadır.

Şirket karının dağıtımı konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

### **7. Payların Devri:**

Şirket Esas Sözleşmemizin 7. maddesi uyarınca, nama yazılı hisse senetlerinin devri Yönetim Kurulunun onayı ve bunun Pay Defterine kaydı halinde mümkündür.

## **BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **8. Şirket Bilgilendirme Politikası:**

Tesco Kipa, ilgili kanunlar ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde şeffaf ve etkin bir bilgilendirme politikası takip etmektedir. Şirketimizin “Bilgilendirme Politikası”, Tesco Kipa kurumsal [http://tesco.kipa.com.tr/pages/bilgilendirme\\_politikasi.asp](http://tesco.kipa.com.tr/pages/bilgilendirme_politikasi.asp) internet adresinde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” bölümünde yayınlanmaktadır.

Şirketimizin, kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının gözetimi ve gerekli yöntem ve araçların izlenmesi ve geliştirilmesi, Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Şirketimiz, “Bilgilendirme Politikası” çerçevesinde, kamuoyunun, sermaye piyasası uzmanı aracı kurumların, yatırımcılarımızın ve müşterilerimizin, eş zamanlı olarak, doğru, eşit, şeffaf ve eksiksiz bilgilendirilmelerinin sağlanması esas alınmaktadır.

Şirketimiz, gerek Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (“İMKB”) aracılığı ile yaptığı kamu duyuruları ile, gerekse kendi inisiyatifi ile yaptığı duyurular aracılığıyla

kamuoyunu aydınlatmakta ve ilgili/yetkili kurumlar, yatırımcılar ve müşterileri ile açık bir iletişim kurarak, ilgili mevzuata, SPK ve İMKB düzenlemelerine de uyum göstermektedir.

Tesco Kipa'nın ticari faaliyetleri ile ilgili tüm yazılı ve görsel açıklamaları yapma yetkisi, Kurumsal İlişkiler Departmanı'na aittir.

Tesco Kipa'nın özel durum açıklamaları ise, prensip olarak Finans Direktörü ile Mali İşler Müdürü tarafından imzalanmak suretiyle İMKB'ye iletilir. Bunun mümkün olmadığı hallerde, özel durum açıklamaları sırasıyla, imza yetkisine sahip Direktörler tarafından imzalanarak İMKB'ye iletilir. Tesco Kipa'nın özel durum açıklamaları, en geç kamuya açıklama yapıldıktan sonraki iş günü içinde Şirketin kurumsal internet sitesinde ilan edilir ve söz konusu açıklamalar beş yıl süreyle internet sitesinde bulundurulur.

Tesco Kipa'nın yayınladığı basın bültenlerine, Şirket'in kurumsal internet adresinde yer alan "Basın Odası" bölümünden erişilebilmekte, basında Tesco Kipa hakkında yayınlanmış haberlere ait görseller incelenebilmekte ve resim arşivi ziyaret edilebilmektedir.

#### **9. Özel Durum Açıklamaları:**

01 Mart 2012 – 25 Kasım 2012 tarihli Özel hesap döneminde 59 adet Özel Durum Açıklaması yapılmıştır. İMKB tarafından ek açıklama talep edilmemiştir.

Şirketimiz yurt dışında herhangi bir borsaya kote değildir.

#### **10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:**

Çağımızda İnternet'in bilgiye en kolay ve etkin ulaşım aracı haline gelmesi ile birlikte Tesco Kipa, esas itibarıyla işbu rapor çerçevesinde ele alınan tüm hususların, nitelikleri el verdiğince İnternet ortamında da ulaşılabilir kılınmasını, hem kurumsal yönetim açısından, hem de kendi yönetim politikaları açısından faydalı görmektedir.

Şirketimizin internet sayfasında SPK'nın Seri:XI ve 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nde istenen zorunlu finansal bilgiler mevcuttur. Bu bilgilerin yanısıra [www.kipa.com.tr](http://www.kipa.com.tr) internet sitesi aracılığı ile kamuya en güncel Yönetim Kurulu üye bilgileri, faaliyet raporları, müşteri servisleri, kampanya/promosyon ve etkinlikler, insan kaynakları gibi alanlarda bilgiler ve ulaşım sağlanmaktadır.

Tesco Kipa'nın [www.kipa.com.tr](http://www.kipa.com.tr) / Tesco Kipa Kurumsal kısmında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alması gereken bütün bilgiler, Hakkımızda ve Yatırımcı İlişkileri bölümleri altında bulunmaktadır.

İnternet sitemizin takip edilebilecek önemli başlıkları şöyledir:

- Kurumsal kimlik bilgileri
- Tesco Kipa Yönetim Kurulu üyeleri ve üst yönetim bilgileri
- Şirket Esas sözleşmesi
- Ticaret sicil bilgileri
- Finansal faaliyet raporları, göstergeler ve analiz raporları
- Basın açıklamaları
- SPK Özel Durum Açıklamaları
- Genel Kurul toplanma tarihi, gündem ve gündem konularına ilişkin açıklamalar
- Genel Kurulda temsil için vekaletname örneği
- Genel Kurul toplantı dökümanları
- Sermaye artırım
- Kurumsal Yönetim uygulamaları ve uyum raporu
- Bilgilendirme politikası
- Kurumsal Sosyal Sorumluluk Projelerine ilişkin bilgiler

Şirket, İnternet'ten çok daha geniş çaplı faydalanabilmek ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri III. Bölüm madde 2.2. kapsamında bilgileri amade kılabilmek ve internet sitesinin görsellik, kullanıcı rahatlığı ve organizasyon açısından zenginleştirilmesi için teknik altyapısını sürekli iyileştirmektedir.

#### **11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması:**

Şirketimizin ana hissedarı Tesco PLC halka açık bir şirkettir. Şirketimizin nihai hakim gerçek kişi ortağı bulunmamaktadır.

#### **12. İçerden Öğrenebilecek Durumda olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:**

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Kurulu Üyeleri, kurumsal web sitemizde yayınlanan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporlarında belirtilmektedir. Yürürlüğe yeni giren SPK mevzuatı uyarınca, içerden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde SPK ile paylaşılmıştır.

### **BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

#### **13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:**

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda bilgilendirilmektedirler. Şirketimiz Genel Kurulları, Türk Ticaret Kanunu ve SPK mevzuatı hükümlerine uygun olarak gerekli ilanlar ve bildirimler yapılmak suretiyle toplanmaktadır. Şirket'in bilançosu, hazırlanan kar-zarar cetvelleri, faaliyet raporları ve benzeri bilgiler Şirket merkezinde daimi olarak incelemeye hazır tutulmaktadır.

Ayrıca, yukarıda belirtildiği gibi, SPK'nın "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Seri: IV, No: 41 Tebliği"nin 7. maddesi gereğince, Şirketimiz ile yatırımcılarımız arasındaki iletişimi sağlamak üzere "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" oluşturulmuştur.

Tesco Kipa'nın sermaye artırımı, temettü dağıtımı ve hisse senetleri gibi konularda bilgi almak isteyen yatırımcıların, söz konusu talepleri için, Şirket'in kurumsal internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde belirtilen "yatirimci@tescokipa.com.tr" adresine e-posta göndermesi de mümkündür.

#### **14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:**

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 9. Maddesi gereği, Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanununun hükümlerine göre hissedarlar arasından seçilecek en az dokuz üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu Üyelerinin beş adedi (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçilir ve Yönetim Kurulu'nun diğer üyeleri ise Şirket Genel Kurul'unda ilgili mevzuata uygun olarak yapılacak seçimle belirlenir. Bu itibarla Şirketimiz menfaat sahipleri yönetime katılma şansına sahiplerdir. Bununla birlikte, yine Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9. maddesi gereği, Yönetim Kurulunun Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen oranda veya adette üyesi, bağımsız üye niteliğine haiz adaylar arasından seçilir. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

#### **15. İnsan Kaynakları Politikası:**

Tesco Kipa, insan kaynakları politikasını detaylı bir biçimde belirlemiş, bu çerçevede uygulamaları yürütmek ve çalışanlar ile gerekli iletişimi sağlamak üzere bir İnsan Kaynakları Departmanı kurmuştur. İnsan Kaynakları Departmanı, İnsan Kaynakları Direktörü Mustafa Remzi Kıraç tarafından yönetilmektedir. Ayrıca İnsan Kaynakları politikalarının günlük uygulamasının temini ve gözetimi ile sorumlu müdürler bulunmaktadır.

Tesco Kipa insan kaynakları politikaları, çalışanları dinleyerek, onlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda oluşturulmuştur ve çalışanlar arasında güven, saygı ve destek ortamı yaratmayı, çalışanlara ilerlemek için fırsat vermeyi, çalışanların işlerini ilgi çekici hale getirmeyi hedeflemektedir. Bu amaçla, periyodik aralıklarla Şirket çalışanlarımızın ve yöneticilerimizin birlikte katılımı ile mağaza/genel merkez/dağıtım merkezi, bölge ve ülke düzeyinde çalışan forumları düzenlenmektedir. Forumlarda gündemi çalışanlar oluşturmakta, tartışılan konularda eylem planları oluşturulmakta ve takip edilmektedir. Ayrıca, İnsan Kaynakları Departmanı tarafından, her yıl tüm çalışanları kapsayan "Çalışan Memnuniyeti Araştırması" yapılmakta, Şirket olarak çalışanlarımız açısından nelerin iyi gittiği, hangi alanlarda gelişim fırsatlarımızın olduğu, bizzat çalışanlarımızın katılımı ve desteği ile belirlenmeye çalışılmaktadır.

İnsan Kaynakları Departmanı'nın amacı, bu fark yaratan İnsan Kaynakları uygulamalarıyla, çalışanlarla sağlıklı ilişkiler kurmak, çalışanlardan gelen geri beslemelere göre iyileştirmelere gitmek, Şirketimizde çalışmak isteyen gençlere yol göstermek ve Şirketi zevkle çalışılabilecek bir işyeri haline getirmektir.

#### **16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:**

Şirketimiz müşteri memnuniyetini ve müşterilerle olan ilişkileri hat safhada tutabilmek için bir çok faaliyette bulunmaktadır. Periyodik İmaj Araştırması çalışmaları ile sunulan hizmetler konusunda veriler toplanmakta ve değerlendirmeler yapılmaktadır. Ayrıca müşterilerle görüşülerek Müşteri Memnuniyeti Araştırmaları yapılmakta ve müşterilerimizin fiyatlarımız, promosyonlar, çalışanlarımız ve benzeri konulardaki memnuniyet dereceleri tespit edilmektedir. Periyodik olarak yapılan bu çalışmalar, hızlı aksiyon planları yapılabilmesine ve aylık gelişimin takip edilmesine destek vermektedir.

Şirketimizin birçok tedarikçisi olup genel itibariyle her bölümümüzün ihtiyaç duyacağı ürünler için farklı tedarikçi ve tedarikçilerle çalışılmaktadır. Şirketimizin tedarikçileri nezdindeki tutumu, Şirketimizi hukuka uygunluğu ve disiplini sağlayan bir pazar düzenleyicisi konumuna getirmiştir. Tedarikçilerle olan ilişkileri düzenlemek üzere Tedarik Zincir Müdürü sıfatı ile çalışan bir müdür atanmış ve Tedarik Zincir Müdürü İcra Kuruluna bu konu ile ilgili rapor verir ve gerekli takipleri, iyileştirmeleri yapar hale getirilmiştir. Tedarikçiler ilgili satın alma birimimiz ve ilgili bölümümüzün yetkilileri tarafından dikkatle seçilip, kendileriyle son derece profesyonel çerçevede ilişkilerimiz yürütülmektedir. Tedarikçilerin gıda, çevre ve tüketici mevzuatlarına uyumu konusu ısrarla ve titizlikle takip edilmektedir. İlgili mevzuata aykırı, uygunsuz çalışma şartlarına sahip işletmelerde üretilen ürünlerin, Tesco Kipa reyonlarında bulunmasını engellemek amacıyla Şirketimiz tarafından "Etik denetimler" yapılmakta ve ilgili mevzuat hükümleri ile Tesco Kipa kalite standartlarına uymayan ürünlerin mağazalarımızda satışına izin verilmemektedir.

#### **17. Kurumsal Sosyal Sorumluluk:**

İçinde bulunduğu toplumun değerlerini paylaşan ve sosyal, kültürel, çevresel ve sağlık konularına duyarlı bir kurum olarak Şirketimiz, bu konularda her sene olduğu gibi 2011 ve 2012 senesi içinde de birçok çalışma yapmıştır ve bu çalışmaları sürdürmektedir. Aşağıda bu çalışmalarımız hakkında, genel bir bilgi verilmektedir.

İklim değişimi, insanoğlunun bugün karşılaştığı en büyük sorunlardan birisidir. Tesco Kipa olarak bu konuda kendi payımıza düşeni yapıyoruz; 2006 yılından bu yana karbon emisyonumuzu %32 oranında azalttık ve 2050 yılı itibariyle "sıfır" karbon üreten bir şirket olmayı hedefliyoruz. Ayrıca, iklim değişimi sorununun çözümüne katkıda bulunmak üzere Dünya Saati etkinliğine katılarak, müşterilerimiz arasında enerji tasarrufunun önemine ilişkin bilinci arttırmaya yardımcı oluyoruz.

Çalışanlarımızın farkındalığını arttırmak ve teknoloji dostu çözümler ile, geçen yıl aynı döneme göre karbon salınımımızı %1,82 oranında azaltmayı başardık. Yılın geride bıraktığımız dönemde geçen yılın aynı dönemine göre enerjiyi daha etkin kullanarak yaptığımız tasarruf 7.158 ağaç dikmeye eşdeğerdir.

Kipa'da bunların yanısıra, uygulanabilir alanlarda jeotermal gibi diğer yenilenebilir enerji kaynaklarına yönelmesi planlanıyor. Mağazalarımız ve dağıtım merkezimizin metrekare başına düşen karbon salınımını 2020 yılında % 50 azaltmayı hedeflemektedir. 2012 Aralık ayı itibarıyla koymuş olduğumuz bu hedefin % 32'sine ulaşmış bulunmaktayız. Halen Çiğli, Torbalı, Kuşadası, Mersin, Marmaris, Salihli, Derince, Yalova, Edirne, Çorlu, Lüleburgaz, Kırklareli, Keşan, Silivri, Balıkesir, Turgutlu, Fethiye, Edremit, Muğla, Ayvalık, Polatlı, Çerkezköy, Adapazarı, Isparta, Bolu, Yalıkavak ve Denizli olmak üzere doğal enerji kaynaklarının kullanımına ağırlık verdiğimiz 27 adet çevre dostu mağazamız bulunmaktadır. İki mağazamızda her biri 30 kWp kapasiteye sahip olan güneş (fotovoltaik) enerjisi panellerini ve 25 mağazamızda elektrik enerjisinden tasarruf etmemizi sağlayan güneşli sistemlerini kullanmaktayız. Bu sistemlerimizi yeni açacağımız mağazalarda da kullanmaya devam edeceğiz. Çiğli mağazamızda ise doğalgazdan elektrik ihtiyacımızın % 80'ini karşılamaktadır. Ayrıca, bu tesis ile elde ettiğimiz ısıyı yazın soğutma ve kışın ısıtma amaçlı kullanmaktayız. Tüm operasyonlarımızda su kullanımını azaltmak için kullandığımız muslukları fotoselli musluklarla yeniledik. Kullandığımız çevre dostu teknolojiler ile söz verdiğimiz günden 2012 Ağustos ayına kadar yaklaşık 33.824 ağacın doğaya yaptığı katkı kadar karbon salınımını azalttık. Yeni açılan Kütahya mağazamızda kullandığımız CO2 soğutma sistemi ile mağazamızın Karbon salınımını %15 azaltıyoruz. Bu teknoloji Türkiye'de ilk kez perakendeci olarak Tesco Kipa tarafından kullanılmaktadır.

### **Çevre Dostu Yaşam:**



Çevre Dostu Yaşam Projemizle müşterilerimize çevre dostu bir hayat sürmelerini kolaylaştıracak adımlar sunuyoruz.

2006'dan bu yana çevre konusunu kurumsal önceliklerimiz arasında yer almaktadır. Geçtiğimiz ay çevre Dostu Yaşam projemizin açılışını İzmir'de yaptık.

Proje ile yeni bir web-sitesi, düzenli aralıklarla yapılacak seminerler ve Kipa mağazalarındaki uygulamalarla, Kipa çalışanlarımıza ve müşterilerimize enerji tasarrufunu

sağlayacak ve doğayı koruyacak günlük alışkanlıklar kazandırmayı hedefliyoruz.

“Birlikte fark yaratabiliriz” anafikrinden yola çıkılarak düzenlediğimiz web-sitemizde “Çevre Dostu Kipalar”, “Çevre Dostu Yaşam”, “Nasıl Tasarruf Ederim” başlıkları altında günlük hayatta kolaylıkla evlerde, işyerlerinde ve seyahatlerde uygulanabilecek; klimadan çamaşır makinesine, otel konaklamalarından araç lastiklerine kadar enerji tasarrufu sağlayan pratik bilgilere yer verdiğimiz [www.kipa.com.tr/cevredostuyasam](http://www.kipa.com.tr/cevredostuyasam) web-sitemizde ayrıca mini yarışmalar düzenleyeceğiz.



Düzenli sosyal etkinlikler ve eğitimler düzenlediğimiz Kipa Aile Klüplerimizde çevre dostu adımlar konusunda üyelerimize temel tasarruf seminerleri verdik.

**Ayrıca;**

- Gönüllü faaliyetler düzenlediğimiz Toplum Elçileri projemizi tüm mağazalarımızda hayata geçirdik. 65 toplum elçimiz her ay gönüllü aktiviteler düzenlemekte.
- Şu anda, yaklaşık 65,000 müşterimiz, Aile Kulüplerimiz aracılığıyla sunduğumuz eğitsel ve sosyal olanaklardan ve spor aktivitelerinden faydalanmaktadır.

**KIZILAY'DAN KİPA'YA ONUR MADALYASI**



Tesco Kipa, 2007 yılından başlayarak Türk Kızılayı ile gerçekleştirdiği işbirliği dahilinde, Ramazan dönemi yardımlarıyla başlayan ve gün geçtikçe artan kampanyalarla ihtiyaç sahibi ailelere destek olmayı sürdürmektedir. Şirketimiz Ramazan Kolisi bağış kampanyasını gerçekleştirerek Türk Kızılayı aracılığı ile 6 yılda 66.935 aileye destek olmuştur.

Ramazan ayı döneminde Tesco Kipa müşterileri aracılığı ile gerçekleştirilen bağışlar Türk Kızılayı'na teslim edilerek adreslerine ulaşması sağlanmaktadır. 2007 yılında toplam 7.926 adet koli karşılığı 105.433 TL tutarında, 2008 yılında 6.446 adet koli karşılığı 114.735 TL, 2009 yılında 17.382 koli karşılığı 255.367 TL tutarında ve 2010 yılında 255.251TL tutarında 17.637 adet erzak bağışı, 2011 yılında 269.945TL tutarında 11.920 adet erzak bağışı ile 166.000TL tutarında nakit bağış, 48.900 TL tutarında kurban bağışı, Van için gerçekleştirilen bağış kampanyalarında 4.704TL bağışlanmıştır.

1 Mart 2009 –28 Şubat 2010 tarihleri arasında Kızılay Kan Bağış birimlerinin yapmış olduğu kan bağış çalışmalarıyla, toplam 746 ünite kan bağışlanması sağlanmıştır.

2012 yılında 1 Mart- 25 Kasım 2012 tarihleri arasında 5.907 koli karşılığı 236.559 TL tutarında bağış yapılması sağlanmıştır.

Yardımsöerlerin desteği ile 6'ıncı yılına giren Ramazan Dayanışması, 2011 yılında Kızılay'dan Kipa'ya Onur Madalyasını da getirdi. 2011 yılına kadar olan ve Kipa tüketicileri tarafından bağışlanan 1 milyon TL değerindeki yaklaşık 62 bin adet Ramazan kolisi ile Tesco Kipa Türk Kızılayı tarafından Altın Merhamet Madalyası ile onurlandırılmıştır.

## **Bağış ve Yardımlar**

Şirketimiz, mevcut mağazalarımızın bulunduğu şehirlerde, kurumsal ilkeleri doğrultusunda, o bölgeye ve bölgenin gelişimine katkıda bulunmak üzere çeşitli bağış ve yardımlarda bulunmuş, aynı amaçla ulusal organizasyon ve projelere destek olmak amacıyla bağış ve yardımlar gerçekleştirmiştir.

Yukarıda yer alan açıklamalarımız çerçevesinde şirketimiz, 01 Mart 2012 – 25 Kasım 2012 hesap döneminde toplam 950,395 TL tutarında bağışta bulunmuştur.

## **BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**

### **18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:**

Şirketimizin 29 Haziran 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında gerçekleştirilen Esas Sözleşme değişikliği ile, Esas Sözleşmenin “Yönetim Kurulu ve Süresi” başlıklı 9. maddesi yeniden düzenlenmiş ve söz konusu madde de, Şirketin Yönetim Kurulu’nun en az 9 üyeden oluşacağı, üyelerden beş adedinin (A) Grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından seçileceği ve Yönetim Kurulu’nun Sermaye Piyasası Kurulu’nca belirlenen oranda veya adette üyesinin, bağımsız üye niteliğine haiz adaylar arasından seçileceği düzenlemesine yer verilmiştir.

Bu çerçevede 29 Haziran 2012 tarihli Olağan Genel Kurul’da, 9 üyeden oluşan yeni Yönetim Kurulu seçilmiştir. Söz konusu Yönetim Kurulu üyelerinin beşi, Şirketin A Grubu imtiyazlı pay sahiplerinden, imtiyazlı Şirket hissesinin %98,88’sine sahip, TESCO PLC tarafından verilen ve (A Grubu) İmtiyazlı Hissedarlar Olağan Genel Kurulunda oybirliği ile kabul edilen ve Genel Kurul’un onayına sunulan önerge doğrultusunda, toplam Şirket hissesinin %95,42’sine sahip, TESCO PLC’nin Genel Kurulda aday gösterdiği diğer 2 üye ile birlikte üç yıl (olağan genel kurul arasındaki dönemler) süre ile görev yapmak üzere seçilmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No:56 Tebliği’nin 4.3.4. ve devamı maddeleri gereğince, toplam Şirket hissesinin %1’inden azına sahip olan 2 Bağımsız üye ise “bir yıl (olağan genel kurul arasındaki dönemler) süre ile “Bağımsız Üye” olarak görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Söz konusu Genel Kurul öncesinde yayınlanan Bilgilendirme dökümanında, Genel kurul toplantı gündemi ile birlikte, gündemin yönetim kurulu üyelerinin seçimine ilişkin 11. maddesi kapsamında, yönetim kurulu üyeliğine aday olan kişiler hakkında, ilgili Tebliğ’in öngördüğü bilgilere yer verilmiş ve bu çerçevede yönetim kurulu üye adaylarının özgeçmişleri ile birlikte “Bağımsız Üye” adaylarının bağımsızlık beyanları da Şirketimizin kurumsal internet sitesinde, <http://tesco.kipa.com.tr/pages/olagan.asp> adresinde yer alan “Bilgilendirme Dökümanı”nın ekinde yayınlanarak Genel Kurul toplantısı öncesinde pay sahipleri ile birlikte kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Böylece Şirket, Yönetim Kurulu yapısına ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri: IV, No: 61, No:60 ve No: 57 sayılı Tebliğler ile değişik Seri:IV, No: 56 sayılı Tebliğ’de öngörüldüğü şekilde ve sürede, Genel Kurul Toplantısını 29 Haziran 2012 tarihinde gerçekleştirerek, Şirket Esas Sözleşmesi tadilini mevzuatın öngördüğü merasime uygun tamamlamış ve söz konusu Genel

Kurulda ayrıca, Şirket Esas Sözleşmesinin tadil edilmiş 9. maddesi ile Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye mevzuatının emrettiği şekilde aralarında iki Bağımsız Üye'nin de bulunduğu yeni Yönetim Kurulu'nu atamalarını gerçekleştirmiştir.

Yeni Yönetim Kurulu, göreve başladığı ilk hafta içinde aldığı, 02 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013/59 sayılı Kararı ile Yönetim Kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımını gerçekleştirmiş ve söz konusu karar ile Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, Tesco Grubu'nun Orta ve Doğu Avrupa CEO'su sıfatına haiz olan, Şirketimizin Yönetim Kurulu üyesi Sayın Gordon Fryett'in atanmasına ve Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na, Şirketimizin Yönetim Kurulu üyesi Sayın Jeffrey Knapp Adams'ın atanmasına, Yürütme (İcra) Kurulu Başkanlığı ve Şirket Genel Müdürü (CEO) görevlerinin Sayın Jeffrey Knapp Adams tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

#### **19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri:**

Yönetim Kurulu Üyelerimiz, esas olarak SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde gösterilen nitelikleri haiz, her biri perakendecilik sektöründe ve diğer ilgili alanlarda yüksek eğitim, beceri ve tecrübe sahibi kişilerdir.

#### **20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri:**

Şirketin Yönetim Kurulu tarafından Şirketimizin misyonu ve vizyonu genel hatları ile belirlenmiş ve Şirketimizin internet sitesinde "İşimizin Özü" ve "Amaç ve İlkelerimiz" başlıkları altında genel olarak açıklanmıştır. Yürütme (İcra) Kurulu, Yönetim Kurulu tarafından şirket hedeflerinin belirlenmesi ve bu hedeflere ulaşılması konusunda yetkili kılınmıştır. Yürütme (İcra) Kurulu bu çerçevede her üç ayda bir Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmektedir. Bu hususların daha belirgin hale getirilmesi ve bir sabit politikaya bağlanmasına ilişkin olarak çalışmalar sürmektedir.

#### **21. Risk Yönetim ve İç Denetim Mekanizması:**

Şirketimizin 13 Ekim 2011 tarih ve 2011-2012 / 57 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesi çerçevesinde, Riskin Erken Saptanması Komitesi ("Komite") kurulmuştur. Daha sonra, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri: IV, No: 60 ve No: 57 sayılı Tebliğler ile değişik Seri:IV, No: 56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" uyarınca, Şirket Yönetim Kurulunun 05 Temmuz 2012 tarihinde 2012-2013 / 71 sayılı kararı ile yürürlüğü konularak Şirketimizin kurumsal web sitesinde yayınlanmış olan "Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"sı ("Politika") ile söz konusu Komite'nin yapısı ve çalışma esasları yeniden düzenlenmiştir.

Yukarıda belirtilen Politika'nın 2. maddesinde belirtildiği üzere, söz konusu Komitenin temel görevleri, "Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yaparak Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmaktır". Bu çerçevede, Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının ve fırsatların Kurumsal Risk Yönetimi yaklaşımı kapsamında etki ve olasılığa göre

tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerini oluşturulması ve risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket kurumsal yapısına entegrasyonu ile etkinliğinin takibi, işbu Komitenin yetki ve sorumlulukları arasında yer almaktadır.

Bu çerçevede Şirket Yönetim Kurulu'nun 2012-2013/72 sayılı kararı ile yeni Komite üyeleri, Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyetde bulunmak üzere atanmış ve söz konusu atama kararı, aynı tarihte yapılan özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Şirketimiz, tesislerde işyeri ve işçi güvenliğinin sağlanması konusunda uzmanlaşmış ve lisans sahibi özel bir şirketle ve bu şirketin bünyesindeki yine lisanslı işyeri güvenliği mühendisleri ile çalışmaktadır. Şirketimize ait tüm işyerleri ve tesisler bu işyeri güvenliği mühendisleri tarafından belli periyodlar ile tetkik edilmekte, buna ilişkin hazırlanan raporlar Şirketimize sunulmaktadır. Şirketimiz de gerekli her türlü takip ve iyileştirmeyi yapmaktadır. Şirketimiz müşterilerini ve çalışanlarını "Çalışanlar, Üçüncü Şahıslar ve Ürün Sorumluluk Sigorta Poliçesi" ile sigorta altına almıştır. Ayrıca her bir taşeronunu kendi verdiği hizmet ile ilgili gerekli her türlü sigortayı yaptırmak üzere sözleşmesel zorunluluk altında tutmakta ve bu gereğin yerine getirildiğini takip etmektedir. Örneğin müşterilere ve çalışanlara ulaşım konusunda servis hizmeti veren taşeron "Zorunlu Ferdi Kaza ve Mali Sorumluluk Sigortası" yaptırmış, güvenlik hizmetleri veren şirket ise "Özel Güvenlik Mali Sorumluluk Sigortası" yaptırmıştır.

## **22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları:**

Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirket Esas Sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca Şirket işlerinin yürütülmesi ve amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi ile ilgili her türlü bağlantıların ve işlemlerin yapılmasında aralarında yapacakları iş bölümü ve yetki paylaşımı ve devri doğrultusunda tam yetkili kılınmıştır. Bunun yanı sıra nama yazılı hisselerin devrinde de Yönetim Kurulu'nun icazet verme yetkisi itibarıyla söz sahibi olduğu da Esas Sözleşmede açıkça düzenlenmiştir.

## **23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:**

Şirketin 29 Haziran 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, tadil edilen Şirket Esas Sözleşmesinin 11. maddesinde düzenlendiği üzere, Yönetim Kurulu Şirket işlerinin gerektirdiği zamanlarda, Başkan veya Başkan Yardımcısı'nın daveti üzerine, Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Yönetim kurulu toplantısı, tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut buldukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Toplantılara uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle katılabilir.

Yönetim Kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun herhangi bir şekilde verilmiş (faks iletisi, mektup, elektronik posta gibi) yazılı onayı alınmak suretiyle toplantı yapılmaksızın da verilebilir.

Yönetim Kurul toplantısının gündemi ve ilgili bütün belgelerin suretleri ve toplantıda görüşülecek hususlarla ilgili diğer bilgiler, Yönetim Kurulu üyelerine toplantıdan yeterli zaman önce, faks, taahhütlü mektup ya da elektronik posta yoluyla gönderilir. İvedilik arz eden veya olağanüstü hallerde, işbu maddede belirtilen davet sürelerine bağlı olmaksızın Yönetim Kurulu toplanabilir.

Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü sıklıkta toplanır. Toplantı, Şirket merkezinde, yurt içinde veya dışında yapılabilir.

01 Mart 2012 – 25 Kasım 2012 tarihli Özel Hesap Döneminde yapılan toplantılarda 227 adet Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Söz konusu kararlar için herhangi bir karşı oy beyanında bulunan ve bunu zapta geçiren bir üye olmamıştır. Yönetim Kurulu'nda ağırlıklı oy veya veto hakkı bulunmamaktadır.

#### **24. Şirketle Muamele ve Rekabet Yasağı:**

İlgili mevzuatın genel hükümleri dışında özel düzenlenmiş Yönetim Kurulunun Şirket ile muamele ve rekabet yapma yasağı bulunmamaktadır.

Nitekim yukarıda belirtildiği gibi, 29 Haziran 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No:56 tebliği (1.3.7.) maddesi gereğince, Genel Kurul toplantı gündeminin 16. maddesi çerçevesinde, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, 01 Mart 2012-28 Şubat 2013 özel hesap dönemine ilişkin yapılacak yıllık Olağan Genel Kurul'da söz konusu işlemler hakkında bilgi verilmesi kaydı ile kendilerine izin verilmesi hususu müzakere edilerek, Genel Kurula katılan hissedarlarımızın oybirliği ile kabul edilmiştir.

#### **25. Etik Kurallar:**

Yönetim Kurulu tarafından Şirket ve çalışanlar için etik kurallar çok detaylı bir biçimde belirlenmiş ve "Çalışan El Kitabı" adı altında sistematik bir kitapçık olarak Şirket işyeri kurallarına da dahil edilmiş ve tüm Şirket çalışanlarına dağıtılmıştır.

#### **26. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:**

Şirketimizin 29 Haziran 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında tadil edilen Şirket Esas Sözleşmesinin "Yönetim Kurulunun Görevleri ve Huzur Hakkı" başlıklı 12. maddesinde, Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak gerekli komiteler

oluşturulacağı, söz konusu komitelerin icrai karar alma yetkisi olmadığı, ancak çalışmalarını bağımsız olarak yürüteceği ve Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunacağı düzenlemesine yer verilmiştir.

Bu çerçevede, 29 Haziran 2012 tarihli Olağan Genel Kurulda seçilen yeni Yönetim Kurulu, göreve başladığı ilk hafta içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri:IV, No: 56 sayılı Tebliğ'de öngörüldüğü şekilde 05 Temmuz 2012 tarihinde 2012-2013 / 69 sayılı kararı ile "Kurumsal Yönetim Komitesi ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"sını yürürlüğe koymuş ve 2012-2013/70 sayılı kararı ile "Kurumsal Yönetim Komitesi" üyelerini atamış, yine 05 Temmuz 2012 tarihinde 2012-2013 / 67 sayılı kararı ile "Denetimden Sorumlu Komite ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"yı yürürlüğe koymuş ve 2012-2013/68 sayılı kararı ile "Denetimden Sorumlu Komite" üyelerini atamış ve 05 Temmuz 2012 tarihinde 2012-2013 / 71 sayılı kararı ile "Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"yı yürürlüğe koymuş ve 2012-2013/72 sayılı kararı ile "Riskin Erken Saptanması Komitesi" üyelerini atamıştır.

Yukarıda belirtilen Komitelerden, "Denetimden Sorumlu Komite", ilgili mevzuatın öngördüğü şekilde sadece Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşmakta, diğer iki komitenin ise başkanlık görevini Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri üstlenmiştir.

Şirketin "Kurumsal Yönetim Komitesi Ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"sının 1. no.lu maddesinde belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 60 ve No: 57 sayılı Tebliğler ile değişik Seri:IV, No: 56 sayılı Tebliğ'inin (4.5.1) no.lu madde hükmü çerçevesinde, "Kurumsal Yönetim Komitesi ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika"nın "Kuruluş" başlıklı 1 no.lu maddesi ile "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi"nin görevleri de "Kurumsal Yönetim Komitesi"ne verilmiştir.

## **27. Yönetim Kuruluna 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 gereğince, Şirketimizin Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası hazırlanmış ve 29 Haziran 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Şirket ortaklarımızın bilgi ve görüşüne sunulmak üzere, Şirketimizin 07 Haziran 2012 tarih ve 2012-2013 / 51 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır.

Söz konusu Politika, Genel Kurul toplantısından önce, Şirketimizin Olağan Genel Kurulu Toplantısına ilişkin olarak hazırlanan dokümanların yer aldığı, kurumsal internet sitemizdeki, <http://tesco.kipa.com.tr/pages/olagan.asp> adresinde bulunan "Genel Kurul Bilgilendirme Dökümanı"nın 3 no.lu Eki olarak yayınlanmış ve 29 Haziran 2012 tarihli Genel Kurul toplantısında 18 no.lu ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgi ve görüşüne sunulmuştur.

Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV No:56 Tebliğ'i (4.6.4.) Nolu Zorunlu Kurumsal Yönetim İlkesinde belirtilen "Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları

veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz” hükmü gereği, 29 Haziran 2012 tarihli Genel Kurul toplantısında, gündemin 12. maddesi altında ele alınan “Yönetim Kurulu üyelerinin aylık brüt ücretlerinin belirlenmesi” hususunda, toplantıya katılan pay sahiplerince, Bağımsız üyeler dışında kalan üyelere görev döneminde, Şirketin ilgili Ücret Politikası kapsamında yapılacak ödemeler dışında, başkaca bir ücret ödenmemesine karar verilmiş, 2 Bağımsız üyeye ise, bir yıl süre ile (01 Mart 2012-28 Şubat 2013 özel hesap dönemine ilişkin yapılacak yıllık Olağan Genel Kurul tarihine kadar) her birine aylık net 3.000(Üçbin) TL üzerinden ilgili yasal mevzuat çerçevesinde hesaplarak belirlenecek olan aylık brüt ücretin ödenmesine karar verilmiştir.

.....