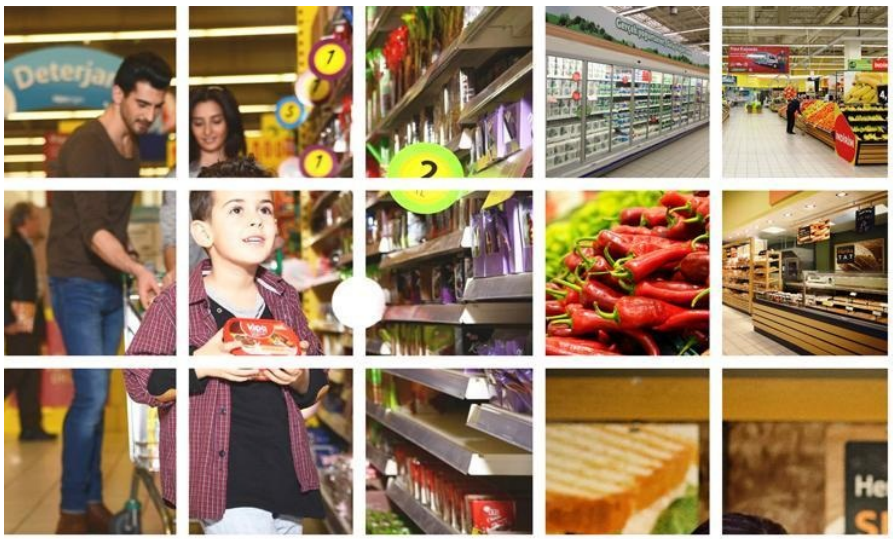

kipa

01 Mart 2015 –29 Şubat 2016 Hesap Dönemine Ait Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu

Deloitte.

DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Merkez: Maslak no1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul, Türkiye
Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010

Şube: Punta Plaza, 1456 Sk. No:10/1
K:12 D:14-17 Alsancak, İzmir, Türkiye
Tel : +90 (232) 464 7064
Fax : +90 (232) 464 7194
www.deloitte.com.tr

Mersis No: 3768339711958392
Ticari Sicil No : 143929

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Tesco Kipa Kitle Pazarlama Ticaret Lojistik ve Gıda A.Ş.'nin ("Şirket") 29 Şubat 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 29 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve her bir üye firma ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. DTTL ve üye firmalarının yasal yapısının detaylı açıklaması www.deloitte.com/about adresinde yer almaktadır.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Deloitte.

Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyeti üzerinde önemli belirsizlikler 29 Şubat 2016 tarihinde sona eren finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporunun açıklanması gereken husus paragrafında açıklanmış ve bu duruma ilişkin Şirket yönetimin değerlendirmesi finansal tabloların 28 numaralı notunda ve aynı tarihli faaliyet raporunun F maddesinde belirtilmiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Gülin Günce, SMMM
Sorumlu Denetçi

İzmir, 29 Nisan 2016

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 Büyükarda	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. Ali Öztekin	Ticari (Gıda) ve Pazarlama Direktörü
6. Fatih Aral	Operasyon Direktörü
7. Cem Demiröz	Ticari Direktör – Gıda Dışı

Denetimden Sorumlu Komite

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1sayılı 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 Büyükarda — Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Üyesi)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1sayılı 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-17.1sayılı 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 Büyükarda — 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 itibariyle 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
Şirketimizin 27 Temmuz 2015 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, Şirket Yönetim Kurulumuzun 27 Temmuz 2015 tarih ve 47 no.lu kararı ile; Şirket Esas Sözleşmesi'nin (3), (6), (7), (8), (9), (10), (11), (13), (14), (16), (17), (18), (20), (22), (24) ve (28). Maddelerinin tadili, (29). Maddenin eklenmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin 09 Eylül 2015 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği gibi, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 09 Eylül 2015 tarih ve 2015-2016/ 48 sayılı kararına konu Esas Sözleşme tadil tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29833736-110.03.02.-E.10035 sayılı 11 Eylül 2015 tarihli kararı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 10479563 sayılı 11 Eylül 2015 tarihli kararı ile onaylanmıştır.

Şirketimizin 01 Mart 2014 - 28 Şubat 2015 özel hesap dönemine ilişkin 10 Ekim 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, gündemin 2. Maddesi altında; söz konusu Esas Sözleşme Tadil metni Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanmış hali ile Genel Kurul'un müzakere ve onayına açılmış ve toplantıya katılan pay sahiplerinin oybirliği ile kabul edilmiştir. Söz konusu Esas Sözleşme değişikliği, İzmir Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 21 Ekim 2015 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Ekim 2015 tarihli 8934 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

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, 29 Şubat 2016 tarihi itibariyle; İstanbul, Ankara ve İzmir gibi Türkiye'nin en büyük üç şehri de dahil olmak üzere, 20 şehirde 31 Alışveriş Merkezi ile birlikte toplam 169 mağaza, 3 akaryakıt istasyonu ve 1 dağıtım merkezine sahiptir.

Türk perakende sektörünün en önde gelen şirketlerinden Kipa, 1 Mart 2015 –29 Şubat 2016 hesap döneminde Urla'da 1 adet Süpermarket formatlı mağazayı hizmete açtı. Kipa, 49 Hipermarket, 31 Alışveriş merkezi, 73 Ekspres Market, 47 Süpermarket ve bir tanesinin işletmesi alt kiralama yoluyla üçüncü şahıslar tarafından yapılmasına karar verilen 3 Akaryakıt İstasyonuyla toplam 324.384 m² satış alanında faaliyet gösteriyor. Ayrıca, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'ndan otoprodüktör lisansı alan Kipa, 2009 tarihinden itibaren de elektrik üretimini yapıyor.

Kipa 23 Yaşını Sürprizlerle Kutladı

Müşteri odaklı yaklaşımıyla fark yaratan İzmir merkezli Kipa, 23. yaşını birbirinden özel sürprizlerle kutladı. Kutlamalar kapsamında geçmişten bugüne Kipa müşterilerinin en çok sevdiği kampanyalar daha da cazip avantajlarla donatılarak sunuldu. Ayrıca Kipa mağazalarında renkli ve keyifli etkinlikler de düzenlendi.

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 hemde gıda dışı gruplarda müşterilerin sıklıka aldıkları ürünler üç ay boyunca sabit fiyatlarla sunuluyor.

Çalışan Bilgileri:

Şirkette yeniden yapılandırmaya gidilerek çalışan sayısında azaltımaya gidilmiştir. Kipa, 29 Şubat 2016 itibariyle, 306 yarı zamanlı ve 6.369 tam zamanlı çalışanı ile toplam 6.675 çalışan sayısına ulaştı. Kipa, çalışanlarının gelişimlerini desteklemek amacıyla oluşturduğu eğitim politikası ve planları çerçevesinde, 1 Mart 2015 – 29 Şubat 2016 tarihleri arasında merkez ofis çalışanlarına 1.420 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 biraraya 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. Bu toplantıların periyodik olarak devam etmesi ve belli bir süre sonra Genel Merkez dışında, mağazalar ve Dağıtım Merkezi'ne de yaygınlaştırılması planlandı.

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, Kipa Aile Buluşması İletişim Toplantıları ile düzenli bilgi akışı sağlandı.

Merkez Dışı Örgüt

Şirket'in kayıtlı Genel Müdürlük adresi: Yeni Havaalanı Caddesi No: 40, 35610 Çiğli-İzmir. Şirket'in 29 Şubat 2016 tarihi itibariyle 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	DENIZLI	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	51	12	2	1	72
12	İZMİT	1	0	0	0		1
13	KIRKLARELİ	2	2	3	0	0	7
14	MANİSA	2	6	1	0	0	9
15	MERSIN	2	0	0	0	0	2
16	MUĞLA	4	3	8	1		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			1
	Toplam	49	73	47	3	1	173

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 sunularak onaylanmış olan "Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası"nın, 01 Mart 2015– 29 Şubat 2016 özel hesap döneminde yürürlüğünün devam etmesi hususu, 10 Ekim 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerimizin görüşüne sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

10 Ekim 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında ayrıca, 01 Mart 2015– 29 Şubat 2016 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, başkaca 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 2015–29 Şubat 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
kipa ekspres	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.

Supermarket	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.
kipa extra	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 mağazlarımızda 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 özleşen "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, 2015 yılı içerisinde 240 günlük denetimle tedarikçilerimizin üretim tesislerini denetledik. 5 yıllık Tedarikçi Gelişim Programımız kapsamında, toplam 1.541 günlük denetim gerçekleştirdik. Orta ve Küçük ölçekli bir çok tedarikçimiz ile birlikte büyüyerek onları dünya standartlarında üretim yapmaları için teşvik ettik. Tedarikçilerimizin ortalama %44'i 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 %10'unu 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, 29 Şubat 2016 tarihi itibariyle 49 Hipermarket, 31 Alışveriş merkezi, 73 Ekspres Market, 47 Süpermarket ve bir tanesinin işletmesi alt kiralama yoluyla üçüncü şahıslar tarafından yapılmasına karar verilen 3 Akaryakıt İstasyonuyla toplam 324.384 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 itibariyle elektrik üretimine başlamıştır.

Şirketimizin 09 Mart 2015 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Akşemseddin Mah. Doğukent Cad. No:215/B-4 Mamak/Ankara adresindeki 5.080,14 m2 satış alanlı Ankara Mamak Mağazası'nın 09 Mart 2015 Pazartesi günü hizmete kapatılmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin 06 Haziran 2015 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Dumlupınar Mahallesi Lale Caddesi No: 21/1 Selçuklu / Konya adresindeki 3.100 m2 satış alanlı Konya 2 Mağazası hizmete kapatılmıştır.

Şirketimizin 06 Ekim 2015 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Zeytinköy Mah. Acıpayam Bulvarı No:34 Denizli adresindeki 779 m2 satış alanlı Denizli Bağbaşı Mağazası hizmete kapatılmıştır.

Şirketimizin 13 Ekim 2015 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Değirmenönü Mahallesi Çaybaşı Caddesi No:48 / A Denizli adresinde bulunan 160 m2 satış alanlı Denizli Çaybaşı Mağazası hizmete kapatılmıştır.

Şirketimizin 30 Kasım 2015 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararına istinaden, Konya mağazasının ticari faaliyetlerine son verilmesine karar verilmiştir. Şirketimizin 02 Aralık 2015 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; 01 Aralık 2015 tarihinde, Şirketimiz mülkiyetinde olan ve ilgili Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde Konya İli, Selçuklu İlçesi, Hocacihan Mahallesi, 28414 ada, 3 parsel'de kayıtlı bulunan gayrimenkul ve demirbaşının satış işlemleri tamamlanmış ve tapu devri gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 02 Ocak 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Akıncılar Mahallesi Yeni Sille Cd. No:2/6 Selçuklu Konya adresinde bulunan 9.035 m2 satış alanlı Konya Mağazası hizmete kapatılmıştır.

Şirketimizin 07 Ocak 2016 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararına istinaden, Şirketimizin 08 Ocak 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirketimiz mülkiyetinde olan ve ilgili Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde Bursa ili, Mudanya ilçesi, 1503 ada, 19 parselde kayıtlı bulunan gayrimenkul ve demirbaşının, Şirketimizin 12 Ocak 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere, Şirketimiz mülkiyetinde olan ve ilgili Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde 6. Mıntıka Mahallesi 2589 ada 1 no'lu parsel Turgutlu/Manisa'da kayıtlı bulunan gayrimenkul ve demirbaşının, Şirketimizin 19 Ocak 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere, Şirketimiz mülkiyetinde olan ve ilgili Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde No:2 5932 ada 1 parsel Merkez/Uşak'da kayıtlı bulunan gayrimenkul ve demirbaşının satış işlemleri tamamlanmış ve tapu devri gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 11 Ocak 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Yönetim Kurulumuzun 11 Ocak 2016 tarihli kararıyla, Kipa Kapımda adlı internet alışveriş pilot uygulamasının sonlandırılmasına karar verilmiştir.

Şirketin Performansını Etkileyen Etmenler ve İşletmenin Gelişimi Hakkında Öngörüler

Şirket'in ana faaliyet konusu perakende ticaretidir. 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 personelini 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 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 2014'te yıllık %3,0 oranında, 2015'te ise %4,0 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 Mart 2016 ayına özel enflasyon değerlendirmesinde ise; Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) aylık %0,04 düştü. Aylık en yüksek artış %1,21 ile sağlık grubunda oldu. Aylık en fazla düşüş gösteren grup %1,53 ile gıda ve alkolsüz içecekler oldu. Yıllık en fazla artış %12,79 ile alkollü içecekler ve tütün grubunda gerçekleşti. Makro ekonomik göstergelere bakıldığında, Tüketici Fiyatları Endeksi'nde 2016 yılı Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %7,46 artış gerçekleşmiştir.[1]

2016 Ocak dönemi sonuçlarına göre işsizlik oranı %11,1 seviyesinde gerçekleşmiştir. [2]

Tüketici Güven Endeksi 2016 Nisan ayında bir önceki aya göre %2,2 oranında arttı; Mart ayında 67 olan endeks Nisan ayında 68,46 oldu.[3]

Yatırımlar

Yatırım Harcamaları (Bin TL)	29 Şubat 2016	28 Şubat 2015
Binalar	215	14.789
Özel maliyetler	536	12.929
Makine ve ekipmanlar	5.624	7.805
Demirbaşlar	25.228	32.320
Taşıtlar	-	1.897
Toplam	**31.603**	**69.740**

[1]Yukarıda belirtilen verilere, aşağıdaki bağlantı adresi üzerinden erişmek mümkündür. http://www.tuik.gov.tr/PreHaberBultenleri.do?id=21687 (Erişim Tarihi:29.04.2016)

[2]Yukarıda belirtilen verilere, aşağıdaki bağlantı adresi üzerinden erişmek mümkündür. http://www.tuik.gov.tr/PreHaberBultenleri.do?id=21570 (Erişim Tarihi:29.04.2016)

[3]Yukarıda belirtilen verilere, aşağıdaki bağlantı adresi üzerinden erişmek mümkündür. http://www.tuik.gov.tr/PreHaberBultenleri.do?id=21843 (Erişim Tarihi:29.04.2016)

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 2015 – 29 Şubat 2016 özel hesap dönemi içinde, toplam 9 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 sağlamaktadır.

Şirket'in İştirak Yapısı

Bulunmamaktadır.

Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

Önemli Davalar

Konuya ilişkin açıklama 01 Mart 2015- 29 Şubat 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 2015 – 29 Şubat 2016 özel hesap dönemi içerisinde değişik kamu kurumlarınca olağan denetimler yapılmış olup, tarafımıza resmi olarak yapılmış önemli bir bildirim bulunmamaktadır.

Şirketimizin 21 Temmuz 2015 ile 19 Ekim 2015 tarihli özel durum açıklamaları ile kamuoyunun bilgisine sunduğu üzere; Şirket'in Tesco PLC'den kullanmış olduğu 1 Ekim 2008 tarihi itibarıyla 650.000 TL olan faizsiz fon tutarı için, T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından 2008 ile 2012 yılları arasındaki 5 yıllık hesap dönemlerine ilişkin yürütülmekte olan dar mükellef KDV tevkifatına yönelik olarak yapılan sınırlı vergi incelemesi kapsamında; Vergi Usul Kanunu'nun ("VUK") 30/6. Maddesi uyarınca gecikme faizi hariç, toplam 55.747 TL sorumlu sıfatıyla KDV tarhiyatı yapılmış, re'sen tarh edilecek bu vergiler üzerinden toplam 80.849 TL vergi ziyaı cezasını konu alan vergi/ceza ihbarnameleri düzenlenmiş; düzenlenen söz konusu vergi ve cezalar için Şirket dava yoluna gitmiş ve bu tuarların tamamı (136.596 TL) için 1. Derece Vergi Mahkemeler'inde Şirket lehine kararlar verilmiştir. 29 Şubat 2016 tarihi itibarıyla ilgili davalar Danıştay aşamasındadır. Şirket, uygulamalarının yasal düzenlemelere uygun olduğunu düşünmekte olup Finansal tablolarda söz konusu davalar ile ilgili herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Öte yandan, Şirketimizin 26 Şubat 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere, 1 Mart 2010-28 Şubat 2011 ile 1 Mart 2011-28 Şubat 2012 vergilendirme dönemlerine ilişkin olarak tanzim edilen vergi inceleme raporlarıyla, Şirket'in yabancı çalışanlarına yapılan ödemelere yönelik olarak Şirket aleyhine re'sen, gecikme faizi hariç, 2.633 TL Kurumlar Vergisi Tevkifatı ve 2.523 TL Katma Değer Vergisi Tevkifatı ile, re'sen tarh edilen bu vergiler üzerinden V.U.K.'nun 341 ve 344'üncü maddeleri uyarınca bir buçuk kat üzerinden 7.734 TL vergi ziyaı cezası olmak üzere toplam 12.890 TL'lik vergi/ceza ihbarnameleri Şirket'e tebliğ edilmiştir. Söz konusu tutarın tamamı için 1. Derece Vergi Mahkemeler'inde Şirket lehine kararlar verilmiş olup 29 Şubat 2016 tarihi itibarıyla ilgili davalar Danıştay aşamasındadır. Şirket, uygulamalarının yasal düzenlemelere uygun olduğunu düşünmekte olup Finansal tablolarda söz konusu davalar ile ilgili herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Ayrıca, bahsi geçen vergilendirme dönemlerine ilişkin tanzim edilen diğer vergi inceleme raporlarıyla, atık yapılan ticari emtialara ilişkin giderler ve bu giderlere ait Katma Değer Vergisi ile ayrıca Şirket'in yabancı çalışanlarına yapılan ödemelere ait toplam 16.488 TL gider ile 1.448 TL Katma Değer Vergisi indiriminin reddi suretiyle gelecek dönemlere devreden mali zararların ve devreden KDV'nin de belirtilen tutarlarda düzeltilmesi gerektiği bildirilmiştir. Söz konusu raporlarla ilgili olarak 1. Derece Vergi Mahkemeler'inde Şirket'in kısmen lehine kısmen aleyhine kararlar verilmiş olup; 13.215 TL devreden mali zarar tutarı ile 1.083 TL Katma Deger Vergisi indirimi reddedilmiştir. Gerek Şirket'in kısmen aleyhine gerekse de kısmen lehine verilen bu kararların tamamı 29 Şubat 2016 tarihi itibarıyla Danıştay aşamasında olup Şirket nezdinde 1.448 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dönem Sonrası Gelişmeler

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.

Şirketimiz, 25 Mart 2016 tarihinde Mia Dış Ticaret İnş. Tur. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. ile Bodrum'da bulunan arazinin atıl bir bölümünün satışı için Satış Vaadi Sözleşmesi imzalamıştır.

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.

Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği:

01 Mart 2015 - 29 Şubat 2016 özel hesap dönemi içerisinde 10 Ekim 2015 tarihinde, Şirketimizin 01 Mart 2014 - 28 Şubat 2015 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 21 Ekim 2015 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Ekim 2015 tarihli 8934 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 2015-29 Şubat 2016 özel hesap döneminde toplam 173.931,48 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 2015 – 29 Şubat 2016 hesap dönemi içinde yapmış olduğu tüm işlemler 01 Mart 2015 – 29 Şubat 2016 özel hesap dönemine ilişkin finansal raporlarımızın ilgili dipnotunda belirtilmektedir.

E- Finansal Durum:

01 Mart 2015 – 29 Şubat 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 2015- 29 Şubat 2016	1 Mart 2014- 28 Şubat 2015
Ticari mal satışları	2.196.933	2.149.772
Diğer satışlar	50.435	58.649
Satış iskontoları ve iadeleri (-)	(143)	(1.067)
Net satışlar	**2.247.225**	**2.207.354**
Satışların maliyeti	**(1.721.958)**	**(1.720.520)**
Brüt Kar	525.267	486.834

İthalat

Toplam ithalat tutarı 1 Mart 2014– 28 Şubat 2015 hesap döneminde 73.575 bin TL iken, 1 Mart 2015 – 29 Şubat 2016 hesap döneminde %48,54 azalış ile 37.862 bin TL olmuştur.

Finansal Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar

LİKİDİTE ORANLARI	29 Şubat 2016	28 Şubat 2015
Cari Oran	47,16%	64,33%
Likidite Oranı (Asit-test)	18,79%	28,43%
İşletme Sermayesi (Bin TL)	(324.798)	(223.164)

FİNANSAL YAPI ORANLARI	29 Şubat 2016	28 Şubat 2015
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	101,66%	77,40%
KV Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	46,87%	40,99%
UV Yükümlülükler / Toplam Kaynaklar	3,54%	2,65%
Finansal Borçlar / Özkaynaklar	37,19%	22,34%
Finansal Borçlar / Toplam Varlıklar	18,44%	12,60%
Toplam Finansal Borç (Bin TL)	241.894	192.266

KARLILIK ORANLARI	29 Şubat 2016	28 Şubat 2015
Özkaynak Karlılığı	(33,21%)	(66,75%)
Brüt Kar Marjı	23,37%	22,06%
Net Kar Marjı	(9,61%)	(26,02%)

HİSSE SENEDİ PERFORMANS ORANLARI	29 Şubat 2016	28 Şubat 2015
Piyasa Değeri (Bin TL)	2.998.535	1.959.043
Hisse Adedi (Bin TL)	1.332.682	1.332.682
Hisse Senedi Fiyatı (TL)	2,25	1,47

Tesco Kipa UFRS Gelir Tablosu Özet (Bin TL)	29 Şubat 2016	%	28 Şubat 2015	%	Değişim %
Net Satışlar	2.247.225	100%	2.207.354	100%	2%
Satışların Maliyeti	(1.721.958)	(77%)	(1.720.520)	(78%)	0%
Brüt Kar	**525.267**	**23%**	**486.834**	**22%**	**8%**
Faaliyet Giderleri	(720.433)	(32%)	(775.817)	(35%)	(7%)
Diğer Gider	(9.734)	0%	(99.760)	(5%)	(90%)
Faaliyet Zararı	**(204.900)**	**(9%)**	**(388.743)**	**(18%)**	**(47%)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / (Gider)	71.687	3%	(65.855)	(3%)	(209%)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI	**(133.213)**	**(6%)**	**(454.598)**	**(21%)**	**(71%)**
Finansman Giderleri	(59.102)	(3%)	(70.181)	(3%)	(16%)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(4.978)	0%	487	0%	(1122%)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI	(18.687)	(1%)	(50.113)	(2%)	(63%)
Dönem Zararı	**(215.980)**	**(10%)**	**(574.405)**	**(26%)**	**(62%)**

Tesco Kipa UFRS Bilanço Özet (Bin TL)	29 Şubat 2016	%	28 Şubat 2015	%	Değişim %
Dönen Varlıklar	289.873	22%	402.483	26%	(28%)
Duran Varlıklar	1.021.661	78%	1.124.014	74%	(9%)
Toplam Varlıklar	**1.311.534**	**100%**	**1.526.497**	**100%**	**(14%)**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	614.671	47%	625.647	41%	(2%)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	46.479	4%	40.376	3%	15%
Toplam Yükümlülükler	**661.150**	**50%**	**666.023**	**44%**	**(1%)**
Özkaynaklar	**650.384**	**50%**	**860.474**	**56%**	**(24%)**
Toplam Kaynaklar	**1.311.534**	**100%**	**1.526.497**	**100%**	**(14%)**

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 Politikasının 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 dağıtabilir 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 kullanılabilmekte ve yine Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlenmektedir.

29 Şubat 2016 tarihi itibariyle 240.877 bin TL kredilerin ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı % 14,87 olup 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, calışanlarımızın etik bir sekilde calısmalarını 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 öngörülemezliğine ve sektöründeki risklere odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Ana Ortaklık Sermayesindeki Paylar (Karşılıklı İştirak)
Bulunmamaktadır.

Yönetim Planı
Şirket yönetiminin halihazırda aldığı ve almayı planladığı önlem ve düzenlemelerin başlıcaları şunlardır:

1. Şirket, stratejik hedefleri olan rekabet gücünü arttırmak ve finansal göstergelerini iyileştirmek için çalışmalarına devam etmektedir.

2. Yaşlanmış stokların ivedilikle elden çıkarılması ve stok yönetiminin iyileştirilmesi yönünde çalışmalar yapılmış, iyi sonuçlar alınmış ve cari dönemde de stok düşüşü ile ilgili aksiyonlar devam etmektedir.

3. Operasyonel açıdan iyi performans göstermeyen mağazalarda performans arttırıcı önlemler üzerinde çalışılmakta, operasyonel zarar eden mağazalar için gerektiğinde kapatma opsiyonları da dahil her türlü olasılık değerlendirilmektedir. Bu kapsamda mali yıl içinde Ankara Mamak, Konya-1, Konya-2, Denizli Bağbaşı ve Denizli Çaybaşı mağaza kapanışları gerçekleştirilmiştir. Buna ek olarak, 11 Ocak 2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Yönetim Kurulu'nun 11 Ocak 2016 tarihli kararıyla, Kipa Kapımda adlı internet alışveriş pilot uygulamasının sonlandırılmasına karar verilmiştir. Akaryakıt istasyonları operasyonel verimlilik ve karlılık açısından şirket yönetimi tarafından gözden geçirilmektedir ve bir akaryakıt istasyonunda alt kiralama yapılmasına karar verilmiştir. Ayrıca dağıtım stratejisi tekrar gözden geçirilerek Gebze dağıtım merkezi kapatılmıştır.

4. Şirket'in nakit akışını desteklemek için gayrimenkul satışları değerlendirilmektedir.

28 Nisan 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirket mülkiyetinde olan ve ilgili Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde Isparta İli, Merkez İlçesi, Deregümü Köyü, 3050 Ada 14 Parsel'de kayıtlı bulunan taşınmazın, Iyaş Isparta Gıda Sanayi ve

Ticaret A.Ş.'ye satış işlemleri 28.600 TL peşin bedelle tamamlanmış ve tapu devri gerçekleşmiştir.

2 Aralık 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirket mülkiyetinde olan ve ilgili Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde Konya İli, Selçuklu İlçesi, Hocacihan Mahallesi, 28414 ada, 3 parsel'de kayıtlı bulunan taşınmazın ve demirbaşının, Ahlatcı Otomotiv İnşaat Sanayi Ve Ticaret Ltd. Şti.'ye satış işlemleri KDV hariç 52.000 TL satış bedeliyle (4.985 TL'lik tutarı vadeli alınacak olup, geri kalanı nakden alınmıştır) tamamlanmış ve tapu devri gerçekleşmiştir.

8 Ocak 2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirket mülkiyetinde olan ve ilgili Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde Bursa ili, Mudanya ilçesi, Ömerbey Mahallesi, Bursa Şoşesi Mevkii, H21B13C2B pafta, 1503 ada, 19 parselde kayıtlı bulunan gayrimenkul ve ekipmanının Özdilek Alışveriş Merkezleri ve Tekstil Sanayi A.Ş.'ye satış işlemi KDV dahil 17.936 TL satış bedeliyle (5.883 TL'lik kısmı ile anlaşma kapsamındaki ekipman bedeli olan 2.452 TL peşin alınmış olup, geri kalanı vadeli alınacaktır) tamamlanmış ve tapu devri gerçekleşmiştir.

12 Ocak 2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirket mülkiyetinde olan ve ilgili Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde 6. Mıntıka Mahallesi 2589 ada 1 no'lu parsel Turgutlu/Manisa'da bulunan gayrimenkul ve ekipmanının Özdilek Alışveriş Merkezleri ve Tekstil Sanayi A.Ş.'ye satış işlemi KDV dahil 15.458 TL satış bedeliyle (5.136 TL'lik kısmı peşin alınmış olup, geri kalanı vadeli alınacaktır) tamamlanmış ve tapu devri gerçekleşmiştir.

19 Ocak 2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuoyunun bilgisine sunulduğu üzere; Şirket mülkiyetinde olan ve Merkez/Uşak'da bulunan gayrimenkul ve ekipmanının Özdilek Alışveriş Merkezleri ve Tekstil Sanayi A.Ş.'ye satış işlemi KDV dahil 33.040 TL satış bedeliyle (11.663 TL'lik kısmı peşin alınmış olup, geri kalanı vadeli alınacaktır) tamamlanmış ve tapu devri gerçekleşmiştir.

5. Şirket genel merkezinde ve mağazalarda operasyonel verimliligi artırmak ve işgücü değerlendirmeleri neticesinde yeniden yapılandırmaya gidilerek çalışan sayısında azaltıma gidilmiştir.

6. Mevcut pazarlama, fiyat ve promosyon stratejileri gözden geçirilmekte ve karlılığı arttırıcı yeni stratejiler ve maliyet düşürücü planlar üzerinde çalışılmaktadır.

7. Taze gıda departmanında konsinye çalışma opsiyonları değerlendirilmekte olup, yıl içerisinde balık, sebze meyve ve unlu mamüller departmanlarında yeni konsinye iş modeli uygulamaları başlamıştır. Buna ek olarak tavuk departmanında dağıtım stratejisi gözden geçirilmiş olup, direkt sevkiyat opsiyonları hayata geçirilmiştir. Giyim departmanında F&F markası yerine Bradford markası lansmanı yapılmış ve yerel üreticiler ile çalışılmaya başlanmıştır. Tüm ticari kategorilerdeki karlılık arttırıcı çalışmalar devam etmektedir.

8. Bunlara ek olarak; bankalarla yapılmış genel kredi sözleşmeleri uyarınca 29 Şubat 2016 itibarıyla Şirketin 740.000 TL tutarında genel kredi limiti bulunmaktadır.

Şirket yönetimi, alınan bu kararlar ve önlemler sonucunda, Şirket'in önümüzdeki dönemlerde finansal açıdan daha güçlü bir şekilde faaliyetlerine devam edeceğine inanmaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I - 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 2015-2016 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, 2015-2016 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 27.01.2014 tarihli ve 2/35 sayılı Kararı çerçevesinde Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu hazırlamaktadır. Bu kapsamda, II.17.1 nolu "Kurumsal Yönetim Tebliği" hükümleri kapsamında Şirketimizin uymakla yükümlü olduğu zorunlu ilkelere uyulmakta olup, bu ilkeler dışında kalan ilkelerin uygulanmasına yönelik çalışmalar sürmektedir. Konuyla ilgili gelişmeler izlenmektedir. Kurumsal Yonetim İlkelerinden belirtilen uyum sağlanmayan konulardan kaynaklanan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

II.17.1 nolu "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 6. Madde hükmü ile getirilen istisna çerçevesinde, Şirketimizin dahil olduğu "Üçüncü Gruptaki Ortaklıklar için "Yönetim Kurulu Bağımsız Üye" sayının iki olması yeterli görülmekte olup, aşağıda 5.1.no.lu madde altındaki açıklamalarımızda belitildiği üzere, Şirketimizin Yönetim Kurulu'nda iki bağımsız üye yer almaktadır.

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30 Haziran 2014 tarih ve 2014-2015/38 sayılı kararı ile, daha önce 18.03.2009 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 (Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı'na sahiptir)
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

2.2. 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. Ayrıca, pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli bilgi ve belgelere kurumsal web sitesi (http://www.kipa.com.tr/) vasıtasıyla erişilebilinmektedir.

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.

2.3. Genel Kurul Toplantıları:

Olağanüstü Genel Kurul:

01 Mart 2015 - 29 Şubat 2016 Özel Hesap Döneminde, Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

Olağan Genel Kurul:

Şirket'in, 01 Mart 2014 - 28 Şubat 2015 Özel Hesap Dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı, 10 Ekim 2015 tarihinde Şirket Genel Merkezinde yapılmıştır. Söz konusu Şirket Olağan Genel Kuruluna ilişkin toplantıya ait davet, kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 17 Eylül 2015 tarih ve 8908 sayılı nüshasında, 18 Eylül 2015 tarihli ulusal çapta yayımlanan "Yurt" gazetesinde, şirket merkezinin bulunduğu yerde, yerel çapta yayımlanan "Yenigün" gazetesinde, Şirket'in www.kipa.com.tr internet sitesinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sisteminde www.mkk.com.tr ve ayrıca nama yazılı (A) grubu pay sahiplerine 16 Eylül 2015 tarihinde, Türkiye Posta Telgraf Teşkilatı Genel Müdürlüğü, Çarşı İzmir Şubesinden iadeli taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin gönderilmesi suretiyle Genel Kurul Toplantı tarihinden 21 gün önce ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Şirket'in 01 Mart 2014 – 28 Şubat 2015 Hesap Dönemine ilişkin, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunun da yer aldığı Yönetim Kurulu faaliyet raporu, Denetçiler Kurulu ve Bağımsız Denetçi Raporu ile birlikte ilgili diğer belgeler, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, 10 Ekim 2015 tarihli Genel Kurul toplantısından üç hafta önce, Şirket Merkezi'nde ve Şirket internet adresinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sisteminde (www.mkk.com.tr) 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.

10 Ekim 2015 tarihli Genel Kurul toplantısında, Hazır Bulunanlar Listesinin incelenmesinden, şirketin toplam itibari değeri 1.332.682.000 TL sermayesini teşkil eden 1.332.682.000 adet paydan itibari değeri 4.269.537,78 TL'lik sermayeye karşılık 4.269.537,78 adet payın asaleten, itibari değeri 1.272.652.114,33 TL'lik sermayeye karşılık 1.272.652.114,33 adet payın da vekaleten olmak üzere toplam 1.276.921.652,11 adet hissenin toplantıda temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu belirlenmiştir.

10 Ekim 2015 tarihli Genel Kurul Toplantısında ayrıca, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca, 01 Mart 2014 - 28 Şubat 2015 hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu faaliyet raporu, Denetçiler Kurulu ve Bağımsız Denetçi Raporu, yine aynı döneme ilişkin Bilanço ve Kar-Zarar Tabloları bilgi ve onayına sunulmuş ve toplantıya katılan pay sahipleri tarafından oy çokluğu ile kabul edilerek onaylanmıştır. Söz konusu döneme ilişkin kar durumu ile temettü dağıtılmaması önerisi Genel Kurul'un bilgi ve onayına sunulmuş ve toplantıya katılan pay sahipleri tarafından oyçokluğu ile kabul edilerek onaylanmıştır.

Yukarıda belirtilen hususların yanı sıra, 10 Ekim 2015 tarihli Genel Kurul Toplantısında Genel Kurul'a; gündemin 8. Maddesi gereğince; 01 Mart 2014 - 28 Şubat 2015 hesap dönemi içinde yapılmış olan toplam 280.993,11.-TL tutarındaki bağışlar hakkında pay sahiplerine bilgi verildi ve söz konusu toplam bağış tutarının, 01 Mart 2014 - 28 Şubat 2015 hesap dönemine ilişkin Şirketin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış gelir tablosunda belirtilen net satışlarının Binde 0,11'ine tekabül ettiği ve Şirketin 20 Ağustos 2014 tarihli bir önceki Olağan Genel Kurulunda 01 Mart 2014 - 28 Şubat 2015 hesap dönemi içinde yapılacak bağış ve yardımlar için, Şirketin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış gelir tablosundaki net satışlar tutarının Binde 1'i olarak belirlenen üst sınırın altında kaldığı belirtilmiştir. Bu maddenin bilgilendirme amacı ile gündemde yer aldığı pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

10 Ekim 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında ayrıca, gündemin 10. Maddesi gereğince; Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesi hususu toplantıya katılan pay sahiplerinin oyuna sunulmuş ve yapılan müzakereler sonucunda oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Toplantı süresinde söz almak isteyen pay sahiplerine söz verilmiş, sorulan tüm sorular Genel Kurul'da Şirket üst yönetimi tarafından yanıtlanmıştır.

Şirket'in, 01 Mart 2014 - 28 Şubat 2015 Özel Hesap Dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan kararları içeren toplantı tutanağı ve hazirun cetveli aynı gün Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sisteminde (www.mkk.com.tr) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr) yayınlanmak suretiyle kamuoyu ile paylaşılmış ve İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 21 Ekim 2015 tarihinde tescil edilmiş ve 27 Ekim 2015 tarih ve 8934 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır. Söz konusu Genel Kurul Toplantı Tutanakları ve Hazır Bulunanlara Listesi, diğer Genel Kurul evrakları ile birlikte Şirketin kurumsal web sitesinde (www.tesco.kipa.com.tr) "Genel Kurul" başlıklı bölüm altında yer almaktadır.

2.4. Oy Hakları ve Azlık 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 seçimi hususunda Esas Sözleşmemizin 9. Maddesi çerçevesinde imtiyazı bulunmaktadır. Her iki grup da Şirket yönetiminde temsil edilmektedir. Şirket'te birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir. Ancak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 479. maddesi 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.

2.5. Kar Payı Hakkı:

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.

20 Ağustos 2014 tarihli Olağan Genel Kurul'da gündeminin 6. maddesi gereğince; Sermaye Piyasası Kurulu Seri II - 19.1 "Kar Payı Tebliği" gereğince revize edilen Kar Dağıtım Politikası, Genel Kurul toplantısından 21 gün önce Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr), Şirketin İnternet Sitesi (www.kipa.com.tr) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu (www.mkk.com.tr) nezdinden duyurulduğu şekli ile

müzakere edilmiş ve Kar Dağıtım Politikası oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Söz konusu Politika, Şirketimizin kurumsal internet sitesininde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde yer alan "Politikalar" başlığı altında yer almaktadır.

10 Ekim 2015 tarihli Olağan Genel Kurul'da gündeminin 6. maddesi gereğince Şirketimizin, Türk Ticaret Kanunu, SPK düzenlemeleri ve Vergi Usul Kanununa göre hazırlanan 01 Mart 2014 - 28 Şubat 2015 Özel Hesap Dönemi finansal tablolarında net dönem zararı bulunduğundan; 01 Mart 2014 - 28 Şubat 2015 Özel Hesap Dönemi için kâr dağıtımı yapılmaması hususu oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Şirket karının dağıtımı konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2.6. Payların Devri:

Şirket Esas Sözleşmemizin 7. maddesi uyarınca, payların devri, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine tabidir. Şirketle ilişkilerde sadece Merkezi Kayıt Kuruluşu kayıtlarına uygun olarak tutulan Pay Defterinde kayıtlı bulunan kişiler pay sahibi kabul edilirler.

Borsada işlem görmeyen A Grubu nama yazılı payların, borsa dışında devredilebilmesi Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Mevzuatının ilgili hükümleri saklı kalmak kaydıyla ancak Yönetim Kurulu'nun devir işlemine izin vermesi ve işbu işlemin Merkezi Kayıt Kuruluşu kayıtlarına uygun olarak Şirketin Pay Defterine kaydı halinde mümkündür. Şirket Yönetim Kurulu, (A) Grubu payların devrinde, devir eden pay sahibine, söz konusu payları, başvurma anındaki gerçek değeriyle, Şirket veya diğer pay sahipleri ya da üçüncü kişiler hesabına almayı önererek, onay istemini reddedebilir.

Bununla birlikte, Sermaye Piyasası Kurulunun II-13.1 sayılı "Kaydileştirilen Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Kayıtların Tutulmasının Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ"nin 35. Maddesinde "Türk Ticaret Kanununun 499 uncu maddesi çerçevesinde ihraççılar tarafından hak sahiplerinin pay defterine kaydında, ilgililerin başvurusuna gerek olmaksızın MKK nezdinde ihraççılar itibarıyla tutulan kayıtlar esas alınır." düzenlemesine yer verilmiştir.

Bu sebeple, yukarıda "Şirketin Ortaklık Yapısı" başlıklı bölüm altında verilen ve Şirketimizin mevcut 1.332.682.000 TL'lik ödenmiş sermaye içinde pay sahibi olan ortakların adları/unvanları, paylarının miktarları ve sermayeye oranlarını gösteren tabloda, işbu raporun hazırlandığı tarih itibari Merkezi Kayıt Sistemi'nde (MKS) yer alan bilgiler esas alınmıştır.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Çağımızda İnternet'in bilgiye en kolay ve etkin ulaşım aracı haline gelmesi ile birlikte Kipa, esas itibariyle işbu rapor çerçevesinde ele alınan tüm hususların, nitelikleri el verdiğince Internet ortamında da

ulaşılabilir kılınmasını, hem kurumsal yönetim açısından, hem de kendi yönetim politikaları açısından faydalı görmektedir.

T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 31 Mayıs 2013 tarih ve 28663 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Sermaye Şirketlerinin Açacaklari İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik"in 10. Maddesi gereği, Şirketimizin internet sitesinin "Bilgi Toplumu Hizmetleri"ne ayrılmış bölümünde, söz konusu Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen içerik ile SPK'nın "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"nde istenen zorunlu finansal bilgiler mevcuttur. Bu bilgilerin yanısıra www.kipa.com.tr internet sitesi aracılığı ile kamuya Şirketimizin en güncel kampanya/promosyon ve etkinlikleri, ürünleri, müşteri servisleri, sosyal sorumluluk projeleri gibi konularda bilgiler verilmektedir.

Kipa'nın www.kipa.com.tr adresinde yer alan web sitesinin "Kipa Kurumsal" başlıklı bölümünde, yukarıda belirtilen Yönetmelik Hükümleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği yer alması gereken bütün bilgiler, "Hakkımızda", "Yatırımcı İlişkileri" ve "Bilgi Toplumu Hizmetleri" bölümleri altında bulunmaktadır.

İnternet sitemizin takip edilebilecek önemli başlıkları şöyledir:

- Kurumsal kimlik bilgileri
- 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 artırımı
- 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 II. Bölüm madde 2.1. kapsamında bilgileri amade kılabilmek ve internet sitesinin görsellik, kullanıcı rahatlığı ve organizasyon açısından zenginleştirilmesi için teknik altyapısını sürekli iyileştirmektedir. İnternet sitesinde yer alan bilgiler Türkçe olarak yer almamaktadır.

3.2. Faaliyet Raporu

Şirketimiz faaliyet raporları, ilgili mevzuat çerçevesinde hazırlanmakta ve söz konusu raporlarda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde zorunlu kılınan bilgilerin tümüne yer verilmektedir.

Şirketin faaliyet raporları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ"inde öngörüldüğü şekilde, Borsa İstanbul A.Ş., Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) vasıtası ile kamuya açıklanmakta olup, söz konusu faaliyet raporları Şirketimizin kurumsal internet sitesininde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde yer alan "Yönetim Kurulu Faaliyet Raporları" başlığı altında yer almaktadır.

BÖLÜM IV– MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. 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 Esas Sözleşmesi, Finansal Tabloları, Finansal Tablo Dipnotları, Faaliyet Raporları ve benzeri bilgiler Şirket merkezinde daimi olarak incelemeye hazır tutulmaktadır.

Ayrıca, yukarıda belirtildiği gibi, SPK'nın "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 11. maddesi gereğince, Şirketimiz ile yatırımcılarımız arasındaki iletişimi sağlamak üzere "Yatırımcı İlişkileri 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.

Ayrıca, yukarıda belirtildiği gibi, Şirket faaliyetlerinin etik kurallara uygun bir şekilde yürütülmesi 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 yürürlükte bulunmaktadır ve herhangi bir usulsüzlüğün varlığı yönünde şüphe ya da tereddütleri olan kişilerin ve ilgili menfaat sahiplerinin ulaşımına açık olan "Yardım Hattı" da kurularak faaliyete geçirilmiştir. "Yardım Hattı" hakkında detaylı bilgiye, Şirketimizin kurumsal internet sitesininde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünde yer alan "Politikalar" başlığı altında yer verilmektedir.

4.2. 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 beş en fazla dokuz üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından

yürütülür. Yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması halinde 2 üyesi, 6 üyeden oluşması halinde 3 üyesi, 7 üyeden oluşması halinde 3 üyesi, 8 üyeden oluşması halinde 4 üyesi, 9 üyeden oluşması halinde 5 üyesi (A) grubu pay sahiplerinin 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'nca 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.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Tesco Kipa, personel politikasını detaylı bir biçimde belirlemiştir ve Şirketin Personel Departmanı bu politika ile ilgili uygulamaları yürütmektedir. Personel Departmanı, Personel Direktörü Mustafa Remzi Kıraç tarafından yönetilmektedir. Ayrıca personel politikalarının günlük uygulamasının temini ve gözetimi ile sorumlu müdürler bulunmaktadır.

Tesco Kipa personel politikaları, çalışma arkadaşlarımızı dinleyerek, onlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda oluşturulmuştur ve çalışma arkadaşlarımız arasında güven, saygı ve destek ortamı yaratmayı, çalışma arkadaşlarımıza Tesco Kipa'yı çalışmak ve alışveriş yapmak için mükemmel bir yer haline getirmeyi, ilerlemek için fırsat vermeyi ve toplu iş sözleşmesinin imzasında, ortak bir payda da her iki tarafın menfaatini gözetmeyi hedeflemektedir.

Bu amaçla, periyodik aralıklarla Şirket çalışma arkadaşlarımız ve yöneticilerimiz ile birlikte çalışan forumları düzenlenmektedir. Forumlarda gündemi çalışma arkadaşlarımız oluşturmakta, tartışılan konularda eylem planları oluşturulmakta ve takip edilmektedir. Ayrıca, Personel Departmanı tarafından, her yıl tüm çalışma arkadaşlarımızı kapsayan "Çalışan Memnuniyeti Anketi" yapılmakta, Şirket olarak çalışanlarımız açısından nelerin iyi gittiği, hangi alanlarda gelişim fırsatlarımızın olduğu, bizzat çalışma arkadaşlarımızın katılımı ve desteği ile belirlenmeye çalışılmakta ve anket sonuçları sonrasında gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

Personel Departmanı'nın amacı, bu fark yaratan personel uygulamalarıyla, çalışanlar ile sağlıklı ilişkiler kurmak, çalışanlardan gelen geri bildirimlere göre iyileştirmeler yapmak, Şirketimizde çalışmak isteyenlere kariyer fırsatları sunmak ve Şirketi çalışmak ve alışveriş yapmak için mükemmel bir işyeri haline getirmektir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Etik Kurallar:

2003 yılında Tesco tarafından hazırlanan, 2015 Şubat ayında yenilenen ve başta Yönetim Kurulu olmak üzere şirketin tüm çalışanları için geçerli etik kurallarını son derece ayrıntılı olarak belirten Etik Kurallar, tüm şirket çalışanlarına online ve yüzyüze eğitimler ile aktarılmaktadır.

Sosyal Sorumluluk:

İçinde yaşadığı topluma kalıcı katkılarda bulunmayı en önemli amaçlarından biri olarak belirleyen Kipa, bu doğrultuda geçtiğimiz yıl değerlerine bir yenisini daha ekledi: **"Her küçük şeyin büyük fark yarattığına inanıyoruz".** Bu değerden yola çıkarak, hem uzun soluklu kurumsal programlar hem de Aile Kulüpleri ve gönüllü Toplum Elçileri kanalıyla lokal etkinlikler ile bulunduğu coğrafyalarda olumlu yönde fark yaratmayı amaçlıyor. Kipa, sosyal sorumluluk alanındaki önceliklerini**, "Gençler için yeni fırsatlar yaratmak", "Sağlıklı yaşamı desteklemek"** ve **"Gıda israfının azaltılmasına öncülük etmek"** olarak belirledi.

Girişim kampüsü:

Kipa, Ege Bölgesi'ndeki girişimcilerine yönelik "Girişim Kampüsü" projesinin ana sponsoru oldu. Geçtiğimiz yıl dördüncüsü düzenlenen Girişim Kampüsü projesine Kipa'nın yanı sıra Liyakat Derneği ve Ege Üniversitesi, Bornova Belediyesi, İESOB ve İZKA da destek veriyor.

"Girişim Kampüsü" başta İzmir olmak üzere tüm Türkiye'de girişimcilik kültürünün yaygınlaşmasını, sürdürülebilir bir girişimcilik ekosistemi oluşturulmasını ve yeni iş alanları yaratarak işsizliğin azaltılmasını amaçlıyor. Başvuruların ardından yaratıcı fikirlere sahip adaylar Ege Üniversitesi akademisyenleri, sektörün ileri gelenleri ve melek yatırımcıların verdiği akademik eğitimlerden geçecek. Eğitimlerin ardından adayların iş fikirleri, sektör temsilcileri ve akademisyenlerden oluşan bir jüri heyeti tarafından değerlendirilecek. Jüri değerlendirmesi sonucunda ilk üçe giren iş fikirlerine ve bir sosyal girişimcilik projesine para ödülü veriliyor.

Aile Kulüpleri 12 bin üyeyi buluşturuyor

Türkiye'de ilk kez Kipa tarafından hayata geçirilen "Aile Kulüpleri" organizasyonu ile tüm üyelere eğitim, sağlık, sosyal paylaşımlar ile ilgili fayda ve hizmet sunuluyor. Aile Kulüplerimiz Mersin, Salihli, Yalova, Derince, Çiğli, Edremit, Bornova Forum, Keşan, Kuşadası, Balıkesir ve Edirne olmak üzere toplam 11 lokasyonda , 12 bine yaklaşan üye sayısı ile kurumsal sorumluluk önceliklerimizin önemli bir parçası olmayı sürdürüyor.

18 yaş üzeri herkesin, ücretsiz üye olabildiği Aile Kulüpleri özellikle çocuklara, gençlere ve kadınlara modern ve eğlenceli bir sosyal ortam sağlıyor.

Üyelerine, sanatsal aktivitelerden, dil eğitimlerine, hobi ve meslek edindirme kurslarından, kişisel gelişim seminerlerine kadar bir çok ücretsiz imkan sunmaya devam eden Aile Kulüpleri aynı zamanda, aktif yaşam kursları ve seminerleriyle, sağlıklı yaşama destek oluyor; gençlere yönelik kurs ve etkinliklerle, genç nüfusun gelişimine katkı sağlıyor, mutfak kursları ve uygulamalı gıda etkinlikleri ile gıda israfının zaltılması konusunda toplumu bilinçlendiriyor.

Toplum Elçileri

Toplum Elçileri Projesi, toplumsal çalışmalar yapmak isteyen gönüllü Kipa çalışanlarından oluşuyor. Mesailerinin bir bölümünde, bulundukları bölgeye fayda sağlaycak gönüllü etkinlikler yapan "Toplum Elçileri"nin yanı sıra, diğer Kipa personeline de gönüllü olarak bu etkinliklere katılma imkanı veriliyor. Toplum Elçilerimiz, sağlık kuruluşlarındaki çocukların ziyareti, bölgelerindeki okulların ihtiyaçlarının karşılanması ya da spor klüplerine destek olunması gibi çok sayıda etkinlik ile bulundukları topluma katkıda bulunuyor. Toplum elçileri, geçtiğimiz yıl içinde 270 bin kişiye ulaşmıştır.

Kızılay – Kipa İşbirliği Devam Ediyor

Kipa, 2007 yılından bu yana Türk Kızılayı'na, giysi bağışı, Ramazan ve Kurban Bayramları dönemlerindeki yardım bağışları ile destek olmayı sürdürüyor. Kızılay Onur Madalyası sahibi Kipa, Türkiye'nin karşılaştığı Van Depremi ve Soma Faciasında da Kızılay ile işbirliği yaptı.

Kipa 2013/14 yılında ise çalışanlarının desteği ile, Ege Bölgesi ve İzmir'in kan ihtiyacının tamamını gönüllü, düzenli ve bilinçli bağışçılardan karşılayabilmek, kan bağışı konusunda bilinç ve farkındalık yaratabilmek amacında olan Kızılay'a, Türkiye'nin en modern "mobil kan bağış otobüsü"nü bağışladı. Türkiye'nin en modern kan bağış otobüsü olan araç, Ege'de kan bağışı toplamaya devam ediyor. Bu aracın topladığı kan, 2015/16 döneminde yaklaşık 50,000 hastanın kan ihtiyacını karşıladı.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimizin Esas Sözleşmesi'nin 9. maddesi hükmü çerçevesinde, 10 Ekim 2015 tarihli Olağan Genel Kurul'da, 5 üyeden oluşan yeni Yönetim Kurulu seçilmiştir. Söz konusu Yönetim Kurulu üyelerinin ikisi olan Sayın William Patrick O'Neill ve Sayın Hüseyin Topuzoğlu, Şirketin A Grubu imtiyazlı pay sahipleri adayı olarak, Şirketin ana ortağı Tesco Overseas Investments Limited tarafından verilen önerge doğrultusunda, diğer 1 üye olan Sayın Bengü İleri ile birlikte üç yıl (olağan genel kurul arasındaki dönemler) süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) sayılı Tebliği'nin (4.3.4.) no.lu Kurumsal Yönetim İlkesi ve devamı maddeleri gereğince mevzuatı gereğince 2 Bağımsız üye olan Sayın Ali Sami Er ve Sayın Bülent Büyükarda ise "üç 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 12. 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://www.tescokipa.com.tr/ yer alan "Bilgilendirme Dökümanı"nın ekinde yayınlanarak Genel Kurul toplantısı öncesinde pay sahipleri ile birlikte kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Ayrıca, 10 Ekim 2015 tarihli Genel Kurul toplantısında 3 yıl süre ile görev yapmak üzere Yönetim Kurulunda yer alan kadın üye tekrar seçilmiş, böylece Şirketin Yönetim kurulunda kadın üye bulundurmasına uyum gösterilmiştir.

Yeni Yönetim Kurulu, göreve başladığı ilk hafta içinde aldığı, 12 Ekim 2015 tarih ve 2015-2016/56 sayılı Kararı ile Yönetim Kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımını gerçekleştirmiş ve söz konusu karar ile Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, Şirketimizin Yönetim Kurulu üyesi Sayın William Patrick O'Neill'ın atanmasına ve Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na, Şirketimizin Yönetim Kurulu üyesi Sayın Hüseyin Topuzoğlu'nun atanmasına, Yürütme (İcra) Kurulu Başkanlığı ve Şirket Genel Müdürü (CEO) görevlerinin Sayın William Patrick O'Neill tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin 12 Ekim 2015 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere; Şirket yönetiminin karar alma süreçlerinde daha hızlı ve etkin hareket edebilmesi ve daha dinamik bir organizasyon yapısının oluşması amacıyla, Şirket Yönetim Kurulumuzun 12 Ekim 2015 tarih ve 2015-2016/56 kararı ile yapılan görev dağılımı çerçevesinde, Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanının aynı zamanda Yürütme (İcra) Kurulu Başkanlığı görevini de yürütmesine karar verilmiştir.

5.2.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümlerine göre hissedarlar arasından seçilecek en az beş en fazla dokuz üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Bununla birlikte, Şirket Esas Sözleşmesinin 14. maddesi hükmü çerçevesinde, Şirket'in idare, işletme ve temsili, Şirket'in işlerine ilişkin olarak icrai karar alma yetkisi, Yönetim Kurulu tarafından atanan üyelerden oluşan Yürütme Kurulu'nun sorumluluğundadır. Yürütme Kurulu'na Yönetim Kurulu tarafından atanan murahhas Yönetim Kurulu üyelerinden biri başkanlık eder. Yürütme Kurulu üyelerinin ayrıca Yönetim Kurulu üyesi olmaları aranmaz. Kanunlar uyarınca Yönetim Kurulu'na verilmiş ve Yönetim Kurulu'nca bizzat gerçekleştirilmesi gereken zorunlu görevler dışında, Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu mevzuatı çerçevesinde Şirket'i idare, işletme, temsil ve ilzama ilişkin yetki ve sorumlulukları Yürütme Kurulu'na devreder.

10 Ekim 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra, Yönetim Kurulu yukarıda belirtilen görev dağılımını gerçekleştirdiği ilk toplantısının ardından, 12 Ekim 2015 tarihli toplantısında aldığı 2015-2016 / 58 sayılı kararı ile Yürütme (İcra) Kurulu üyelerini atamıştır.

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. Toplantı, Şirket merkezinde, yurt içinde veya dışında yapılabilir.

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 karar alabilir.

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.

Şirket Esas Sözleşmemizin 14. maddesinde düzenlendiği üzere, Yürütme Kurulu da gerekli sıklıkta toplanır ve Yönetim Kurulu tarafından zaman zaman istenebilecek raporları, Yönetim Kurulu'na sunar. Yürütme Kurulu'na, Yürütme Kurulu Başkanı'nın uygun gördüğü Şirket yöneticileri ile üçüncü kişilerin katılması caizdir.

Yönetim Kurulu ve Yürütme (İcra) Kurulu toplantıları, tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Toplantılara uzaktan erişim sağlayan her türlü teknolojik yöntemle katılınabilir.

01 Mart 2015– 28 Şubat 2016 tarihli Özel Hesap Döneminde 98 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.

Yönetim Kurulu Üyeleri için yönetici sorumluluk sigorta poliçeleri mevcuttur.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

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.

Şirket Esas Sözleşmesinin yukarıda belirtilen maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Seri:IV, No: 56 sayılı Tebliğ hükümleri çerçevesinde, Şirket Yönetim Kurulu'nun 05 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013 / 69 sayılı kararı ile "Kurumsal Yönetim Komitesi ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika", 05 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013 / 67 sayılı kararı ile "Denetimden Sorumlu Komite ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika" ve 05 Temmuz 2012 tarih ve 2012-2013 / 71 sayılı kararı ile "Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarına İlişkin Politika" yürürlüğe konulmuştur.

18 Haziran 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra, Şirketimiz Yönetim Kurulu yukarıda belirtilen mevzuat ve ilgili Politika hükümleri çerçevesinde, 20 Haziran 2013 tarih ve 2013-2014/46 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerini atamış, 20 Haziran 2013 tarih ve 2013-2014/45 sayılı Kararı ile Denetimden Sorumlu Komitesi üyelerini atamış ve 20 Haziran 2013 tarih ve 2013-2014/47 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'nunSeri: 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.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol 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 Politikanın 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 sistemlerinin oluşturulması ve risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket kurumsal yapısına entegresi ile etkinliğinin takibi, işbu Komitenin yetki ve sorumlulukları arasında yer almaktadır.

Bu çerçevede, Şirket Yönetim Kurulu'nun 2013-2014/47 sayılı kararı ile yeni Komite üyeleri, Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyette bulunmak üzere atanmış ve söz konusu atama kararı, aynı tarihte yapılan özel durum açıklaması ile kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri:

Şirketin Yönetim Kurulu tarafından Şirketimizin misyonu ve vizyonu genel hatları ile belirlenmiş ve Şirketimizin internet sitesinde 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.

5.6. 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 sunularak, onaylanmıştır. Şirketimizin 18 Haziran 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, işbu Ücret Politikası'nın 01 Mart 2013 – 28 Şubat 2014 özel döneminde yürürlüğünün devam etmesi hususu, müzakereye açılarak toplantıya katılan pay sahiplerinin görüşüne sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

10 Ekim 2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, gündemin 14. maddesi gereğince; Şirketimiz Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine aylık net 6.000(AltıBin) TL üzerinden ilgili yasal mevzuat çerçevesinde hesaplanarak belirlenecek olan aylık brüt ödenmesi, diğer Yönetim Kurulu Üyelerine görev döneminde, Şirketin ilgili Ücret Politikası kapsamında yapılacak ödemeler dışında, başkaca bir ücret ödenmemesine ilişkin teklif, toplantıya katılan pay sahiplerinin görüşüne sunuldu ve oy birliği ile kabul edilmiştir.

Özel Hesap Dönemi içerisinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine herhangi bir borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış vesair benzeri fayda sağlanmamıştır.

.....