

Aralık 2018

FAALİYET RAPORU



SPKr.'nun Seri II – 14.1. Sayılı
Tebliği'ne göre hazırlanmıştır.



CarrefourSA
Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.

01 Ocak – 31 Aralık 2018 Dönemi Konsolide
Faaliyet Raporu

İçindekiler

RAPORUN DÖNEMİ.....	2
ORTAKLIK HAKKINDA	2
FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	4
VİZYONUMUZ	5
MİSYONUMUZ.....	5
SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI.....	5
İŞTİRAKLER VE PAY ORANLARI	6
YÖNETİM KURULU.....	6
FAALİYET DÖNEMİNDE ŞİRKET YÖNETİMİNDEKİ DEĞİŞMELER İLE İLGİLİ GELİŞMELER.....	8
YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDEKİ KOMİTELER	7
YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI.....	10
DENETÇİ	11
GERÇEKLEŞTİRİLEN MAĞAZA AÇILIŞLARIMIZ VE KAPANIŞLARIMIZ	11
DÖNEM İÇERİSİNDE ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI	13
2018 YILINDA YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER	13
TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI	14
ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE DEVAM EDEN ÖNEMLİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.....	14
GENEL KURUL HAKKINDA BİLGİLER.....	14
2017 Yılı Olağan Genel Kurulu	14
2018 YILINDA ŞİRKET ESAS SÖZLEŞMESİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER.....	14
BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	16
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM.....	17
Yatırımcı İlişkileri Bölümü.....	18
Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarını Kullanımı	19
Kâr Payı Hakkı	19
Bilgilendirme Politikası.....	21
Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği.....	22
Faaliyet Raporu.....	23
Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi.....	23
Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı.....	24
İnsan Kaynakları Politikası	24
Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	25
Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması.....	26
Mali Haklar.....	27

RAPORUN DÖNEMİ

İşbu Konsolide Faaliyet Raporu 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemini kapsamaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II – 14.1 sayılı Tebliği'ne göre hazırlanmıştır.

ORTAKLIK HAKKINDA

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ("Şirket / CarrefourSA"), İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nun 278724 ticaret sicil numarasında kayıtlı olup 09 Eylül 1991 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve Ana Sözleşmesi Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 12 Eylül 1991 tarihli ve 2858 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Kuruluş sermayesi 250 TL'dir. 31 Ekim 1996 tarihinde, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ile imzalanan Hissedarlık Sözleşmesi uyarınca Hacı Ömer Sabancı Holding'le bir ortak girişim haline gelerek Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 27 Ocak 1997 tarihli ve 4217 sayılı nüshasında CarrefourSA unvan değişikliği ve sair Ana Sözleşme tadilleri neşr ve ilan olunmuştur. Şirketin'in MERSİS numarası 4887254458388756'dır.

2001 yılı içinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nun 285913/233495 sicil sayısında kayıtlı Continent Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş. unvanlı şirketi ile 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37 ve 39'uncu maddeleri hükümleri dairesinde devir alma işlemi suretiyle birleşmiştir. 2005 yılının Mayıs ayında gerçekleştirilen satın alma operasyonu ile Gima ve Endi şirketlerini satın alınmıştır. Bu operasyonla halka açık bir şirket olan Gima Gıda ve İhtiyaç Maddeleri T.A.Ş.'nin ("Gima") %60,179 hissesi Fiba Grubu'ndan, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") onayıyla %5,150 oranındaki hisseleri ise SPK'nın onayıyla çağrı yoluyla Borsa İstanbul A.Ş.'de ("Borsa İstanbul") satın alınmıştır. Süreç sonunda Gima'nın %65,329 oranındaki hissesine CarrefourSA'nın sahip olmasıyla şirket yönetimi el değiştirmiştir. CarrefourSA ve Gima Yönetim Kurulları; basitleştirilmiş bir şirket yapısı oluşturmak amacıyla ve her iki şirketin birleşmesinden doğacak iş birliği ve sinerjiden daha etkin bir şekilde faydalanılması beklentisiyle; 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37 ve 39'uncu maddeleri çerçevesinde Gima'nın, CarrefourSA'ya devrolması suretiyle birleşmesine karar vermiştir. Birleşme işlemi, 31 Temmuz 2006 tarihinde yapılan, her iki şirketin Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında onaylanarak gerçekleşmiştir. Birleşme sonrası, Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun 16 Ağustos 2006 tarihli toplantısında alınan karar çerçevesinde, 22 Ağustos 2006 tarihinden itibaren Gima A.Ş. hisse senetlerinin işlem sırası kapatılmış; 24 Ağustos 2006 tarihinden itibaren de CarrefourSA'nın A ve B grubu paylarının işlem sıraları "CARFA" ve "CARFB" kodlarıyla açılarak Borsa İstanbul'da serbest fiyatla işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in 27 Temmuz 2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan kararla, Şirket Esas Sözleşmesi'nde değişiklik yapılmış ve A Grubu ve B Grubu ayrımı kaldırılmıştır.

Şirket ile Kiler Holding Anonim Şirketi, Nahit Kiler, Ümit Kiler, Vahit Kiler, Hikmet Kiler, Sevgül Kiler ve Denge Reklam San. ve Tic. Ltd. Şti. ("Saticılar") arasında, toplam sermayesinin %15'i Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde halka arz edilmiş olan Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Kiler Alışveriş") Saticılar'a ait olan toplam sermayesinin %85'ini temsil eden payların Şirket tarafından satın alınması amacıyla 15 Mayıs 2015 tarihinde, 429.574.000,00.- TL karşılığı Pay Alım Satım Sözleşmesi akdedilmiştir. Söz konusu Pay Alım Satım talebine, Rekabet Kurulu'nun 2015 tarih ve 61813209-120-6544 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Şirket, Kiler Alışveriş'in yönetimini 8 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla devralmış ve daha önce akdedilmiş alım bedeli olan 429.574.000,00.- TL'yi Saticılar'a aynı gün nakden ödemiştir. Şirket'in 17 Eylül – 5 Ekim 2015 tarihleri arasında Kiler Alışveriş'in paylarına ilişkin gerçekleştirmiş olduğu zorunlu çağrı sonucunda ise Şirket'in ortaklık oranı, 62.290.926 TL daha ödenmesi suretiyle %97,27'ye ulaşmıştır. Şirket, 20 Ekim 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Kiler Alışveriş ile devir alma suretiyle birleşme kararı almış olup, söz konusu birleşme Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 27 Kasım 2015 tarih ve 32/1493 no'lu kararı ile onaylanmıştır. Şirket'in 29 Aralık 2015 tarihli olağanüstü Genel Kurulu'nda alınan karar sonucunda birleşme işlemi gerçekleşmiş ve 31 Aralık 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket, hipermarket ve süpermarket sektöründe hizmet vermek amacıyla kurulmuştur.

Şirket merkezi ve mağazalarımızın adres ve iletişim bilgileri www.carrefoursa.com adresindeki internet sayfamızda yayınlanmaktadır.

FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket'in konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XII, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmış ara dönem özet konsolide finansal tabloları, 19 Şubat 2019 tarihli 1741 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'yla Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Özet olarak konsolide bilanço verileri ve bunun üzerinden hesaplanan finansal oranlar aşağıda yer almaktadır.

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dönen varlıklar	1.220.674.474	1.258.935.703
Duran varlıklar	1.428.208.043	1.986.373.944
Aktif Toplam	2.648.882.517	3.245.309.647
Kısa vadeli yükümlülükler	2.400.840.002	2.759.182.288
Uzun vadeli yükümlülükler	194.793.140	417.536.453
Özkaynaklar	53.249.375	68.590.906
Pasif Toplamı	2.648.882.517	3.245.309.647
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	0,51	0,46
Likitide oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Borçlar)	0,24	0,24
Sermaye yapısı (Toplam Borçlar/Özsermaye)	48,74	46,31
Aktif yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı)	0,46	0,39

Özet konsolide gelir tablosuna göre ise;

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Hasılat	5.203.359.873	4.556.668.173
Brüt esas faaliyet karı	1.301.522.894	1.166.256.147
Faaliyet zararı	-323.568.406	-182.162.226
Vergi öncesi zarar	28.592.744	-352.247.026
Brüt faaliyet kar marjı	25,01%	25,59%
Faaliyet kar marjı	-6,22%	-4,00%

Şirketimizin 2017 yıl sonu itibarıyla satışları 4.556.668.173 TL, iken 2018 yılında bir önceki yıla göre %14,19 artış göstererek 5.203.359.873 TL olarak gerçekleşmiştir.

2017 yılı sonunda 1.166.256.147 TL olan brüt esas faaliyet kârı tutarı ise 2018 yılında bir önceki döneme göre %11,60 artış göstererek 1.301.522.894 TL olmuştur.

Brüt esas faaliyet kâr marjı bir önceki döneme göre %2,27 düşerek %25,01 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2018 yıl sonu itibarıyla Şirketimizin vergi öncesi karı 28.592.744 TL olarak gerçekleşmiş ve söz konusu dönem 11.496.411 TL zararlar kapatılmıştır.

VİZYONUMUZ

CarrefourSA'nın vizyonu müşterileri için yakın, keyifli, güvenilir ve değer yaratan alışverişin adresi olmaktır.

MİSYONUMUZ

Misyonu ise, müşterisini yaptığı işin merkezine koyan, tüm paydaşlarına değer yaratan, sürdürülebilir karlılık ve büyümeyi başaran bir perakendeci olmaktır.

CarrefourSA misyonu ve vizyonu doğrultusunda, İcra Kurulu tarafından belirlenen stratejik hedefler, Yönetim Kurulu'nda görüşülerek onaylanmaktadır.

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 700.000.000,00 TL olup, her biri 1.-KR (Bir Kuruş) değerinde 70.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda gösterilmektedir.

Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Pay Adedi	Sermayedeki Payı (%)
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	354.239.052,79	35.423.905.279,00	50,61
Carrefour Nederland BV	322.129.074,29	32.212.907.429,00	46,02
Halk Ortaklar	17.827.391,12	1.782.739.112,00	2,54
Diğer	5.804.481,80	580.448.180,00	0,83
TOPLAM	700.000.000,00	70.000.000.000,00	100,00

Şirket'in 24 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul'unda alınan karar sonucunda SPK'nın 10 Mart 2016 tarih ve 2016/9 sayılı bülteninde yayınlanan izni ile, sermayesi 586.160.697 TL tutarında bedelsiz olarak arttırılmış ve 11 Nisan 2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Söz konusu tutarın 504.863.038,01 TL'lik kısmının sermaye düzeltmesi olumlu farklarından ve 81.297.659,42 TL'lik kısmının hisse senedi ihraç primleri enflasyon düzeltmesinden karşılanmıştır. Yine aynı Olağan Genel Kurul'da, SPK'nın 10 Mart 2016 tarih ve 9/273 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmesine, kayıtlı sermaye tavanının 1.500.000.000 TL olmasına ve kayıtlı sermaye tavanı izninin 2016 / 2020 yılları (5 yıl) arasında geçerli olmasına karar verilmiştir.

Şirket'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

Şirket'in ilişkili taraflarla olan işlemleri, konsolide finansal tabloların ekinde yer alan 28 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

İŞTİRAKLER VE PAY ORANLARI

CarrefourSA'nın iştiraki olan 1 adet şirket bulunmaktadır.

Adana Gayrimenkul Geliştirme ve İşletme A.Ş. ünvanlı Şirketin %100 pay sahipliği CarrefourSA'da olup, şirket 15 Ekim 2014 tarihinde, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunda 942375 sicil numarasıyla kurulmuştur ve Şirketin ödenmiş sermayesi 113.264.693,28- TL'dir.

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulumuz 12 (oniki) üyeden teşekkül etmekte olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerimiz aşağıdaki gibidir:

YÖNETİM KURULU		GÖREV SÜRESİ	
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Seyfettin Ata Köseoğlu	Başkan	27.03.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu
Pierre Jean Jerome Sivignon	Başkan Vekili	27.03.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu
Barış Oran	Üye	27.03.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu
Saadet Ruba Unkan Ergener	Üye	27.03.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu
Hakan Timur	Üye	27.03.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu
Burak Turgut Orhun	Üye	02.10.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu
Jerome Marie Godeffroy	Üye	27.03.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu
Guillaume Bedier	Üye	27.03.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu
Jacques Dominique Ehrmann	Üye	27.03.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu
Guillaume Jacques Edgard Laffont de Colonges	Üye	27.03.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu
Emin Hakan Eminsoy	Bağımsız Üye	02.10.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu
Mehmet Kahya	Bağımsız Üye	27.03.2018	2020 yılı Olağan Genel Kurulu

FAALİYET DÖNEMİNDE ŞİRKET YÖNETİMİNDEKİ DEĞİŞMELER İLE İLGİLİ GELİŞMELER

Şirketimizin işleri ve idaresi, şirketimiz Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve esas sözleşme hükümleri uyarınca seçilen bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca seçilen 12 (oniki) üyeden oluşur. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir ve bu çerçevede Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyesi yeniden seçilebilir. Genel Kurul lüzum gördüğü takdirde Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Şirket Esas Sözleşmesi 16. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu üyeleri tarafından seçilir. Yönetim Kurulu Başkanı'nın üstün oyu yoktur.

Bir üyeliğin herhangi bir nedenle açılması halinde, Yönetim Kurulu açılan üyelik için yeni bir üye seçerek Genel Kurul'un ilk toplantısında onaya sunar. Genel Kurul tarafından onaylanan üye selefinin kalan süresini tamamlar.

18.04.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeliği'nden istifa eden Onur Özkan'ın istifası kabul edilmiştir.

02.10.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeliği'nden 02.10.2018 tarihi itibarı ile istifa eden Fezal Okur Eskiil'in yerine selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Burak Turgut Orhun seçilmiştir. Burak Turgut Orhun'un atanması, toplanacak ilk Genel Kurul'unun onayına sunulacaktır.

02.10.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, Şirket'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'nden 30.09.2018 tarihi itibarı ile istifa etmiş olan Osman Dinçbaş'ın yerine 02.10.2018 tarihi itibarı ile selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Hakan Eminsoy seçilmiştir. Hakan Eminsoy'un atanması, toplanacak ilk Genel Kurul'unun onayına sunulacaktır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirketimizin İcra Kurulu'nun mevcut yapısı aşağıdaki gibidir:

İCRA KURULU

Ad-Soyad	Yönetimsel Pozisyon	Görevi
Kutay Kartallıoğlu	Genel Müdür	İcra Kurulu Başkanı
Sevengül Karadağ	Vekaleten Finans Genel Müdür Yardımcısı	İcra Kurulu Üyesi
Şenol Arpacı	Hipermarketler Satış Genel Müdür Yardımcısı	İcra Kurulu Üyesi
Ayten Erçevik	Süper, Gurme ve Mini marketler Satış Genel Müdür Yardımcısı	İcra Kurulu Üyesi
Ali Nadir Akan	Gıda Kategori Genel Müdür Yardımcısı	İcra Kurulu Üyesi

Murat Dincer	Gıdadışı Kategori Genel Müdür Yardımcısı	İcra Kurulu Üyesi
Atila Saman	İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcısı	İcra Kurulu Üyesi
Bilal Genç	Bilgi Sistemleri Genel Müdür Yardımcısı	İcra Kurulu Üyesi
Burçin Çelik	Tedarik Zinciri Genel Müdür Yardımcısı	İcra Kurulu Üyesi
Öner Çelebi	CRM ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı	İcra Kurulu Üyesi

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDEKİ KOMİTELER

CarrefourSA kurumsal yönetim ilkeleri ve ilgili düzenlemeler gereği aşağıda ifade edilen yönetim kurulu komitelerini oluşturmuştur. Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi mevcuttur.

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Tarih
Mehmet Kahya	Başkan	03.04.2018
Emin Hakan Eminsoy	Üye	02.10.2018

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemi içerisinde, Denetimden Sorumlu Komite tarafından 7 (Yedi) toplantı yapılmış olup, 15 Şubat 2018, 20 Nisan 2018, 10 Temmuz 2018, 07 Ağustos 2018, 28 Eylül 2018, 30 Ekim 2018 ve 10 Aralık 2018 tarihli toplantılarda alınan önemli kararlar aşağıda sayılmaktadır:

- Denetimden Sorumlu Komite tarafından gözden geçirilen finansal tabloların Yönetim Kurulu'na sunumuna karar verilmiştir.
- İç Denetim Başkanı tarafından 2018 yılı planına uyum durumu, etik, statü takibi ve mağaza denetimleri hakkında bilgi verilmiştir.
- Önemli denetim tespitleri ve incelemeleri görüşülmüştür.
- Kurulması planlanan yeni risk yönetimi yapısı Komite üyelerince tartışılmıştır.
- 2018 Denetim Planına uyum hakkında bilgi verilmiştir.
- 2019 Denetim Planı sunulmuş ve Denetimden Sorumlu Komitesinin görüş ve onayı alınmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Tarih
Emin Hakan Eminsoy	Başkan	02.10.2018
Jerome Marie Godeffroy	Üye	03.04.2018
Guillaume Bedier	Üye	03.04.2018
Hakan Timur	Üye	03.04.2018

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemi içerisinde, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından 5 (Beş) toplantı yapılmış olup; 20 Şubat 2018, 24 Nisan 2018, 28 Eylül 2018, 01 Ekim 2018 ve 11 Aralık 2018 tarihli toplantılarda alınan önemli kararlar aşağıda sayılmaktadır:

- Yapılan özel durum açıklamaları hakkında bilgi verilmiştir.
- İnsan Kaynakları çalışmaları hakkında bilgi verilmiştir.
- Osman Dinçbaş'ın istifasından boşalan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği'ne, Emin Hakan Eminsoy'un atanmasının Yönetim Kurulu'na önerilmesine karar verilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Tarih
Emin Hakan Eminsoy	Başkan	02.10.2018
Mehmet Kahya	Üye	03.04.2018

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemi içerisinde, Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından 6 (Altı) toplantı yapılmış olup, 15 Şubat 2018, 20 Nisan 2018, 10 Temmuz 2018, 07 Ağustos 2018, 28 Eylül 2018 ve 10 Aralık 2018 tarihli toplantılarda alınan önemli kararlar aşağıda sayılmaktadır:

- Öne çıkan riskler doğrultusunda önemli tespitler ve incelemeler görüşülmüştür.

Şirket bünyesinde doğrudan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak çalışan ve icradan bağımsız olarak yapılandırılan İç Denetim Başkanlığı mevcuttur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuklarına ilişkin bilgiler www.carrefoursa.com adresindeki Şirketimiz internet sitesinde yayınlanarak kamuya açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulumuzun 806 sayılı kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri IV, No:56 Tebliği kapsamında, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmek üzere kurulmuş olan Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 30 Haziran 2014 tarih ve 934 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile revize edilen İç Tüzüğü'nün onaylanmasına, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri IV, No:56 Tebliği kapsamında kurulmuş olan Şirketimiz Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin İç Tüzüğü'nün onaylanmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No:22 sayılı Tebliğinin 25. maddesi kapsamında kurulmuş olan Denetimden Sorumlu Komite'nin revize edilen İç Tüzüğü'nün onaylanmasına karar verilmiştir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkileri haizdir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, işbu Esas Sözleşme'deki esaslar ve CarrefourSA Genel Kurul'u tarafından alınan kararlar çerçevesinde kendisine verilen görevleri ifa ve icra eder. Ana Sözleşme'de belirtilen karar nisaplarına ve çoğunluk kuralına hâle gelmeksizin, Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 370 (2). maddesi uyarınca temsil yetkisini Yönetim Kurulu üyesi olan murahhaslara ve/veya görevli üyelere ve/veya Yönetim Kurulu üyesi olmayan müdürlere bırakabilir.

Yönetim Kurulu toplantı nisabı en az 8 (sekiz) üyenin mevcudiyetiyle hasıl olur. Yönetim Kurulu kararları, toplantıya katılan üyelerin en az 7 (yedi)'sinin olumlu oyu ile alınır. Aşağıda yer alan konulara ilişkin kararlar en az 10 (on) üyenin olumlu oyu ile alınır.

- I. Genel Müdür tarafından şirket için hazırlanan diğer işlemler arasında yatırımları sermaye arttırmalarını ve şirket borçlanmalarını da kapsayacak yıllık güncelleştirmelerin ve iş planlarının kabulü ve bunların tadilleri,
- II. İş planı içinde yer alan yıllık bütçenin kabulü ve değişiklikleri,
- III. Şirket esas sözleşmesi tadil önerileri,
- IV. İş planında özellikleri, satış şartları ve fiyatları tanımlanmış gayrimenkullerin satın alınması vesatılması halleri hariç, bir yılda tasarruf bedeli 1.000.000 AVRO'yu geçen gayrimenkullerin satın alınması veya satılması,
- V. İş planında özellikleri, şartları ve fiyatları tanımlanmış gayrimenkuller hariç, yıllık kira bedeli 1.000.000 AVRO'yu geçen gayrimenkullerin kiraya verilmesi ve kiralanması,
- VI. Bir yıl içinde 1.000.000 AVRO'yu geçen ipotek ve teminatın Şirket tarafından verilmesi,
- VII. Şirket tarafından başkaca şirketlere ait hisselerin iktisabı veya elden çıkarılması,
- VIII. Birleşme veya tasfiye veya devralma veya kısmi bölünme önerileri,
- IX. Esas sözleşmenin 7. maddesinin B fıkrasının 2. bendi kapsamında yapılan pay devirleri.

CarrefourSA Yönetim Kurulu 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında toplam 32 (Otuziki) toplantı yapmıştır. Yönetim Kurulu Toplantılarına mazereti olmayan üyelerin fiili katılımı sağlanmıştır. Toplantıya katılım, toplantıya çağrı, üyelerin bilgilendirilmesi ve iletişimi sekretarya aracılığıyla yürütülmektedir.

1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında yapılan toplantılarda, Yönetim Kurulu üyeleri tarafından toplantı tutanağına geçirilen karşı görüş bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin tek bir oy hakkı vardır. CarrefourSA Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve olumsuz veto hakkı tanınmamıştır. Yönetim Kurulu Başkanı'nın üstün oyu yoktur.

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikte işlemler ve bu işlemlerden onaylanmayarak Genel Kurul onayına sunulan herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında öngörülen niteliklere sahip olmakla beraber belli bir tecrübe ve geçmişe sahip profesyonellerdir.

CarrefourSA Yönetim Kurulu üyelerine 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemi içinde Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu 395 ve 396'ncı maddeleri doğrultusunda izin verilmiş olmakla birlikte; Yönetim Kurulu üyeleri tarafından Şirket ile kendileri veya başkası adına işlemler yapılmamış ve aynı faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunulmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin, görevleri esnasındaki kusurları ile şirkete sebep olacakları zarar 60 milyon USD limitli poliçe ile sigorta ettirilmiştir.

Üst düzey yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlere, konsolide finansal tabloların ekinde yer alan 28 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

DENETÇİ

01.03.2018 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketin 2018 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ'nin denetçi olarak seçilmesi önerilmiş ve 27 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen 2017 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görevlendirilmiştir.

GERÇEKLEŞTİRİLEN MAĞAZA AÇILIŞLARIMIZ VE KAPANIŞLARIMIZ

- İstanbul Fulya CarrefourSA Hiper mağazası 08.02.2018 tarihinde,
- İstanbul Çengelköy CarrefourSA Süper mağazası 21.02.2018 tarihinde,
- İzmir Park Yaşam Mavişehir CarrefourSA Süper mağazası 27.02.2018 tarihinde,
- Finans Katılım Bank Plaza CarrefourSA Mini mağazası ve Ankara Emek CarrefourSA Süper mağazası 15.03.2018 tarihinde,
- Trabzon Vardarlar CarrefourSA Süper mağazası 21.03.2018 tarihinde,
- Antalya Konyaaltı Hurma Mah. CarrefourSA Mini mağazası 27.03.2018 tarihinde,
- Mersin Fuat Morel Mah. CarrefourSA Süper mağazası 29.03.2018 tarihinde,
- Konya Kent Plaza CarrefourSA Süper mağazası, İzmir Aliağa CarrefourSA Mini mağazası ve Balıkesir Ayvalık Şirinkent CarrefourSA Mini mağazası 30.03.2018 tarihinde,
- Mersin Anamur Merkez CarrefourSA Süper mağazası 04.04.2018 tarihinde,
- Adana Yüreğir CarrefourSA Süper mağazası 25.04.2018 tarihinde,
- İstanbul Büyükçekmece Güzelce CarrefourSA Süper mağazası ve İstanbul Bostancı Vukela Cad. CarrefourSA Mini mağazası 27.04.2018 tarihinde,
- İstanbul Osmanbey CarrefourSA Süper mağazası 22.05.2018 tarihinde,
- İzmir Park Yaşam Ataşehir CarrefourSA Süper mağazası 31.05.2018 tarihinde,
- İstanbul Ayazağa Oyak CarrefourSA Süper mağazası 09.06.2018 tarihinde,
- Antalya Evrenseki Kumköy CarrefourSA Süper mağazası 14.06.2018 tarihinde,

- İstanbul Fikirtepe Nuhoğlu CarrefourSA Mini mağazası 23.10.2018 tarihinde,
- Ankara Ümitköy Gürçağ CarrefourSA Gurme mağazası 24.10.2018 tarihinde,
- İstanbul Şişli Elmadağ CarrefourSA Mini mağazası 25.10.2018 tarihinde,
- Ankara Polatlı Süper CarrefourSA Süper mağazası 25.10.2018 tarihinde,
- Kadıköy Kazım Özalp Cad. CarrefourSA Süper mağazası 27.11.2018 tarihinde,
- Ankara Hoşdere Süper CarrefourSA Süper mağazası 30.11.2018 tarihinde,
- İstanbul Sancaktepe Gedizler CarrefourSA Süper mağazası 14.12.2018 tarihinde,
- İzmir Karşıyaka Caher Dudayev Bulvarı CarrefourSA Mini mağazası 14.12.2018 tarihinde,
- İstanbul Etiler Gülal CarrefourSA Süper mağazası 19.12.2018 tarihinde,
- Kırıkkale Süper CarrefourSA Süper mağazası 21.12.2018 tarihinde,
- İstanbul Bahçeşehir Süper CarrefourSA Süper mağazası 21.12.2018 tarihinde,
- Rize Merkez CarrefourSA Süper mağazası 26.12.2018 tarihinde,
- İstanbul Kocamustafapaşa Meydan CarrefourSA Süper mağazası 28.12.2018 tarihinde,
- Eskişehir Alanönü 2 CarrefourSA Süper mağazası 28.12.2018 tarihinde açılmıştır.

2018 yılı başından itibaren kapatılan Şirketimiz mağazaları;

- Erzurum Şükrüpaşa CarrefourSA Süper mağazası, Erzurum Dadaşkent CarrefourSA Süper mağazası, Isparta İskender Mahallesi CarrefourSA Süper mağazası, Mersin Mezitli Vatan Cd. CarrefourSA Mini mağazası, İzmit Gebze CarrefourSA Süper mağazası, Ankara Emek CarrefourSA Mini mağazası, Yozgat Gürses AVM CarrefourSA Süper mağazası ve Yozgat Yerköy CarrefourSA Süper mağazası 31.01.2018 tarihinde,
- Antalya Kızılay CarrefourSA Süper mağazası 06.02.2018 tarihinde,
- İstanbul Sultanbeyli CarrefourSA Süper mağazası 10.02.2018 tarihinde,
- İstanbul Çengelköy CarrefourSA Süper mağazası 11.02.2018 tarihinde,
- Yozgat Sorgun Özmeriç CarrefourSA Süper mağazası ve Yozgat Sorgun CarrefourSA Süper mağazası 12.02.2018 tarihinde,
- Çanakkale CarrefourSA Süper mağazası 21.02.2018 tarihinde,
- Isparta Merkez CarrefourSA Süper mağazası, Mersin Yenişehir Üniversite CarrefourSA Mini mağazası ve Mersin Fındıkpınarı CarrefourSA Mini mağazası 28.02.2018 tarihinde,
- Antalya Uncalı Gürsu Mini mağazası ve Mersin Yaşardoğu Cd. CarrefourSA Süper mağazası 11.03.2018 tarihinde,
- Edirne Mevlana Evleri CarrefourSA Süper mağazası 27.03.2018 tarihinde,
- Tekirdağ Çorlu CarrefourSA Süper mağazası 31.03.2018 tarihinde,
- Adana T.Özal Bulvarı CarrefourSA Süper mağazası ve İstanbul Büyükçekmece Dizardiye CarrefourSA Süper mağazası 11.04.2018 tarihinde,
- Adana Güzelyalı 3 CarrefourSA Süper mağazası 14.04.2018 tarihinde,
- Eskişehir Emek CarrefourSA Süper mağazası ve Adana Kurttepe CarrefourSA Süper mağazası 30.04.2018 tarihinde,
- Mardin Yenişehir CarrefourSA Süper mağazası 21.05.2018 tarihinde,
- Sakarya Yağcılar CarrefourSA Süper mağazası ve İstanbul Başakşehir CarrefourSA Hiper mağazası 15.06.2018 tarihinde,
- Mardin Kızıltepe 2 CarrefourSA Süper mağazası 30.06.2018 tarihinde,
- İstanbul Eyüp Yeniyoł CarrefourSA Süper mađazası 31.07.2018 tarihinde,
- Ankara Esertepe CarrefourSA Süper mağazası 31.07.2018 tarihinde,

- Ankara Saimekadın CarrefourSA Süper mağazası 31.07.2018 tarihinde,
- Ankara Mamak CarrefourSA Süper mağazası 09.08.2018 tarihinde,
- Ankara Eylül Caddesi CarrefourSA Süper mağazası 20.10.2018 tarihinde,
- Tekirdağ Muratlı CarrefourSA Süper mağazası 01.11.2018 tarihinde,
- İstanbul Beylikdüzü Okatan Süper mağazası 01.11.2018 tarihinde,
- Tekirdağ Çorlu Bağlarıçı CarrefourSA Mini mağazası 01.11.2018 tarihinde,
- İstanbul Beylikdüzü CarrefourSA Süper mağazası 12.11.2018 tarihinde,
- Çorum Sigorta CarrefourSA Süper mağazası 12.11.2018 tarihinde,
- İstanbul Bağcılar Demirkapı CarrefourSA Süper mağazası 12.11.2018 tarihinde,
- Antalya Bülent Ecevit CarrefourSA Süper mağazası 16.11.2018 tarihinde,
- Antalya Alanya Yunus Emre CarrefourSA Mini mağazası 16.11.2018 tarihinde,
- Antalya Alanya Atatürk Bulvarı CarrefourSA Mini mağazası 16.11.2018 tarihinde,
- Sakarya Akyazı CarrefourSA Süper mağazası 19.11.2018 tarihinde,
- Ankara Ayvalı CarrefourSA Süper mağazası 20.11.2018 tarihinde,
- Kırşehir 2 CarrefourSA Süper mağazası 22.11.2018 tarihinde,
- İstanbul Şirinevler CarrefourSA Süper mağazası 22.11.2018 tarihinde,
- Tekirdağ Çorlu Yankı CarrefourSA Süper mağazası 29.11.2018 tarihinde,
- Şanlıurfa Akabe CarrefourSA Süper mağazası 01.12.2018 tarihinde,
- Diyarbakır Parkorman CarrefourSA Süper mağazası 01.12.2018 tarihinde,
- İstanbul Bayrampaşa Uluhan CarrefourSA Süper mağazası 01.12.2018 tarihinde,
- Tekirdağ Yeni Çorlu CarrefourSA Süper mağazası 01.12.2018 tarihinde,
- İstanbul Beylikdüzü 2 CarrefourSA Süper mağazası 11.12.2018 tarihinde,
- Kırıkkale Hüseyin Kahya CarrefourSA Süper mağazası 14.12.2018 tarihinde,
- Tokat Turhal Yenişehir CarrefourSA Süper mağazası 17.12.2018 tarihinde,
- Şanlıurfa Karaköprü Alibaba CarrefourSA Süper mağazası 19.12.2018 tarihinde,
- Diyarbakır Bismil CarrefourSA Süper mağazası 19.12.2018 tarihinde,
- Eskişehir Kırım Caddesi CarrefourSA Süper mağazası 21.12.2018 tarihinde,
- Ankara Dışkapı CarrefourSA Süper mağazası 31.12.2018 tarihinde,
- Ankara Y.Etlik CarrefourSA Mini mağazası 31.12.2018 tarihinde,

satış faaliyetlerine son verilerek kapatılmıştır.

Yukarıda yer verilen mağaza açılış ve kapanışları dikkate alındığında 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirketimizin süpermarket, gurme ve mini formatındaki toplam mağaza sayısı 567 (beşyüzaltmışyedi) olup, hipermarket sayısı 29 (yirmidokuz)'dir. Mağazalarımızın adres ve iletişim bilgileri Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

DÖNEM İÇERİSİNDE ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

2018 YILINDA YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER

2018 yılı on iki aylık dönemde 520.380 TL tutarında bağış yapılmıştır.

TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI

Şirketimiz ile Türkiye Ticaret, Kooperatif, Eğitim, Büro ve Güzel Sanatlar İşçileri Sendikası ("Tez-Koop-İş") arasında sürdürülen Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 09.03.2018 tarihi itibariyle sonuçlanmış ve üç yılı kapsayan yeni Toplu İş Sözleşmesi imzalanarak 01 Ocak 2018- 31 Aralık 2020 dönemine ilişkin olarak yürürlüğe girmiştir.

ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE DEVAM EDEN ÖNEMLİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

CarrefourSA'nın faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır. Ayrıca mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Grup ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

GENEL KURUL HAKKINDA BİLGİLER

2018 yılı içerisinde yapılan Genel Kurul toplantısına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

2017 Yılı Olağan Genel Kurulu

Şirketimizin 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 27.03.2018 tarihinde, saat 11:00'da Sabancı Center 4. Levent, Beşiktaş İstanbul adresinde İstanbul Valiliği İl Ticaret Müdürlüğü'nün 26 Mart 2018 tarihli ve 33093461 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Hüseyin Çakmak'ın gözetiminde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK")'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi ("EGKS") üzerinden elektronik ortamda yapılmıştır. Toplantıdan önce hazırlanan Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili 2017 yılı Olağan Genel Kurulu Bilgilendirme Dokümanı ise, toplantı tarihinden üç hafta önce CarrefourSA internet sitesinde yayımlanmıştır.

2017 yılı Olağan Genel Kurulu tutanağı ve ilgili belgeler, www.carrefoursa.com adresindeki Şirketimiz internet sitesinde pay sahipleri ve menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında karara bağlanan önemli hususlar aşağıda sayılmaktadır:

- Toplantı Başkanlığı oluşturulması,
- 2017 yılına ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun okunmuş kabul edilmesi ve müzakere edilmesi,
- 2017 yılına ait Denetçi Raporları'nın özetinin okunması,
- 2017 yılına ait Finansal Tabloların özetinin okunması, müzakeresi ve tasdik edilmesi,
- Yönetim Kurulu Üyeliği'nden 05.01.2018 tarihinde istifa etmiş olan Sn. Kamil Ömer BOZER'in istifasından boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne; selefinin görev süresi sonuna kadar Sn. Onur ÖZKAN'ın, Yönetim Kurulu Üyeliğinden 11.12.2017 tarihinde istifa etmiş olan Sn. Jean Pierre

Marcel Raymond AUDEBOURG'un istifasından boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne selefinin görev süresi sonuna kadar Sn. Guillaume Jacques Edgard Laffont de Colognes'in, Yönetim Kurulu Üyeliğinden 11.12.2017 tarihinde istifa etmiş olan Sn. Franck Emile Tassan'ın istifasından boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne selefinin görev süresi sonuna kadar Sn. Jacques Dominique Ehrmann'ın, Yönetim Kurulu Üyeliğinden 31.03.2017 tarihinde istifa etmiş olan Sn. Zafer KURTUL'un istifasından boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne selefinin görev süresi sonuna kadar Sn. Oğuz Nuri BABÜROĞLU'nun ve Yönetim Kurulu Üyeliğinden 31.03.2017 tarihinde istifa etmiş olan Sn. Özlen SANIBELLİ'NİN istifasından boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne selefinin görev süresi sonuna kadar Sn. Fezal OKUR ESKİL'in atanmasının kabul edilmesi,

- 2017 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmesi,
- 2017 hesap döneminde oluşan zararının gelecek yıl kârından mahsup edilmesi amacıyla geçmiş yıllar zararı hesabına aktarılması,
- Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere, Seyfettin Ata Köseoğlu, Pierre Jean Jerome Sivignon, Barış Oran, Jerome Marie Godeffroy Guillaume Bedier, Fezal Okur Eski, Jacques Dominique Ehrmann, Onur Özkan, Saadet Ruba Unkan Ergener, Hakan Timur, Guillaume Jacques Edgard Laffont de Colognes ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak; Osman Dinçbaş ile Mehmet Kahya'nın seçilmeleri,
- Yönetim Kurulu üyelerinin her birine görev süreleri boyunca aylık brüt 8.000,00 TL. ücret ödenmesi,
- Denetimden Sorumlu Komite'nin ve Yönetim Kurulu'nun tavsiyesi dikkate alınarak; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketin 2018 yılı hesap dönemindeki Finansal Tablolar ve Raporlarının denetlenmesi ve bu konulardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 1 (Bir) yıl süreyle denetçi olarak seçilmesi,
- 2017 Yılı içinde toplam 878.508,42 TL tutarında bağış yapıldığının ortakların bilgisine sunulması,
- Şirket'in 2018 yılında yapacağı bağışların sınırının 1.000.000,00 TL'si ve/veya ticari kârın %5'i (Yüzdebeş'i) olarak belirlenmesi,
- Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi.

2018 YILINDA ŞİRKET ESAS SÖZLEŞMESİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

İlgili dönemde Şirketimiz Esas Sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.

Şirketimizin mevcut Esas Sözleşmesi, www.carrefoursa.com adresindeki CarrefourSA internet sitesinde Kurumsal menüsü altında pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup 19 Şubat 2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda SPK'nın 10 Nisan 2014 tarih ve 11/352 sayılı ilke kararı doğrultusunda aşağıda yer verilen özel durum açıklamasında bulunmuştur:

"Şirketimizin 31.12.2018 tarihli SPK düzenlemelerine uygun mali tabloları bildirilmiştir. Şirketimizin bu konsolide mali tablolarında, TTK'nın 376'ıncı maddesinin 2'inci fıkrası uyarınca Grup'un sermaye ve kanuni yedek akçe toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığı tespit edilmiştir. Maddi duran varlıkta yer alan gayrimenkuller ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin muhtemel satış fiyatları esas alınarak SPK'nın 10 Nisan 2014 tarihli ve 11/352 sayılı ilke kararı uyarınca Özel Amaçlı Finansal Tablo (TTK 376 bilançosu) hazırlanarak ekte sunulmuştur. Şirketin hazırlanan bu Özel Amaçlı Finansal Tablo'sunda (TTK 376 bilançosu) özkaynağı 383.153.603 TL olarak tespit edilmiştir. Bu tutar, Şirketimizin 700.000.000 TL olan ödenmiş sermayesini koruduğunu göstermektedir."

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM

CarrefourSA, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Kurumsal Yönetimin Şeffaflık, Adillik, Sorumluluk ve Hesap Verebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı ilke olarak benimsemiştir.

CarrefourSA, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden aşağıda ayrıntılı olarak açıklanan konulara, 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde de uyum için gerekli özeni göstermiş olup, bu konuda sürekli olarak gelişime odaklanmıştır.

Seri: II No. 17.1 sayılı Tebliğ'de belirtilen kriterler ve düzenlemelere uygun olarak, Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları belirlenmiş ve Şirket Yönetim Kurulu'na seçilmiştir.

2017 yılı Olağan Genel Kurulu için Olağan Genel Kurulu Bilgilendirme Dokümanı SPK'nın Seri: II No. 17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen içerikte hazırlanarak, ilgili toplantı tarihlerinden 3 (Üç) hafta önce CarrefourSA internet sitesinde pay sahipleri ile menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

CarrefourSA, Kurumsal Yönetim İlkeleri ile ilgili mevzuat kapsamında, gerekli bilgileri zamanında, güven, istikrarlı ve düzenli bir şekilde tüm pay sahipleri ve menfaat sahiplerine aynı zamanda iletmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu'nda 1 (bir) kadın üye bulunmaktadır.

Yukarıdaki uyum çalışmalarına ek olarak, CarrefourSA tarafından zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne de tam uyum amaçlanmaktadır. Şirket, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu daha da geliştirme hususundaki çalışma ve eğitimlere katılmak amacıyla, merkezi İstanbul'da bulunan "Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği"ne ("TKYD") 22 Şubat 2013 itibarıyla kurumsal üye olmuştur. Ancak, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda uluslararası platformda ve ülkemizde devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise CarrefourSA ve piyasanın yapısı itibarıyla örtüşmemesi gibi nedenlerle uyum çalışmalarına devam edilmektedir. Konuyla ilgili gelişmeler izlenmektedir. Zorunlu ilkeler dışında kalan ve uygulanmayan ilkelere kaynaklanan herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır. Önümüzdeki dönemde de Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar sürdürülecektir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri Finans Departmanı ile Finans Departmanı'na bağlı olarak görev yapan Hukuk Birimi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından karşılanmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ndeki Şirket yetkililerinin iletişim bilgileri aşağıda sunulmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Telefon Numarası	E-Posta Adresi
Şerafettin Karakış	Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu	0850 755 10 00	yatirimciiliskileri@carrefoursa.com
Av. Ayşe Tuğçe Mert	Baş Hukuk Müşaviri	0850 755 10 00	yatirimciiliskileri@carrefoursa.com
Sevengül Karadağ	Bütçe, Raporlama ve Finansal Analiz Grup Müdürü (Vekaleten Finans Genel Müdür Yardımcısı)	0850 755 10 00	yatirimciiliskileri@carrefoursa.com

Yatırımcı İlişkileri Bölümü yetkililerinden Şerafettin Karakış, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı lisansları sahibidir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının ve ortaklıktan doğan haklarının eksiksiz ve süresinde yerine getirilmesini sağlamak üzere; kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler dışında, pay sahiplerinin CarrefourSA ile ilgili sözlü ve yazılı bilgi taleplerini karşılamakta, kendilerini CarrefourSA Bilgilendirme Politikasına uygun olarak yazılı, sözlü ve e-mail yolu ile bilgilendirmektedir.

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemi içerisinde, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından başlıca aşağıdaki faaliyetlerde bulunulmuştur:

- Özel Durum Açıklamalarının Kamuyu Aydınlatma Platformu ("**KAP**") aracılığıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ne ("**Borsa İstanbul**") bildirilmesi,
- Şirket Genel Kurul toplantılarının yürürlükteki mevzuata, Ana Sözleşme'ye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasının sağlanması,
- Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği gerekli dokümanların hazırlanması,
- Kamu kurum ve kuruluşlarının yetkililerine Şirket'in mevzuat doğrultusunda bildirmekle zorunlu olduğu her türlü bilgi ve belgenin, süresinde, eksiksiz ve anlaşılır şekilde sunulması,
- CarrefourSA internet sitesi (www.carrefoursa.com) kapsamında yer alan Kurumsal ve Yatırımcı İlişkileri bölüm içeriklerinin Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Türk Ticaret Kanunu ve SPK mevzuatına uygun olarak hazırlanması ve güncellenmesi,
- SPK mevzuatı ile ilgili diğer mevzuatta meydana gelen değişikliklerin takibi ve Şirket içinde gerekli birimler ile pay sahiplerinin bilgilendirilmesi.

Yürütülen faaliyetler ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'na düzenli olarak rapor sunulmaktadır.

Dönem içerisinde pay sahiplerinin yazılı ve sözlü bilgi talepleri, SPK mevzuatı çerçevesinde, hiçbir ayırım gözetmeksizin cevaplanmıştır. Bu kapsamda, 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemi içerisinde yaklaşık 49 yatırımcı telefonu ve 2 e-maili cevaplanmıştır.

Dönem içerisinde, SPK düzenlemeleri uyarınca, KAP üzerinden 33 (Otuzüç) özel durum açıklaması yapılmış olup, söz konusu açıklamalardan hiçbiri ertelenmiş açıklama değildir.

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarını Kullanımı

CarrefourSA, yatırımcı memnuniyetini sağlamak amacıyla her türlü tedbirin alınmasına özen göstermektedir. Şirket, faaliyet sonuçlarını SPK düzenlemeleri uyarınca üç ayda bir kamuya açıklamaktadır. Yatırımcıların Şirket faaliyetleri ile ilgili ayrıntılı, düzenli bilgi alabilmeleri, Şirket ile ilgili verilere ulaşabilmeleri için CarrefourSA internet sitesi www.carrefoursa.com adresinde yenilenerek hizmete açılmıştır. Pay sahipleri CarrefourSA hakkında bilgileri resmi internet sitesi www.carrefoursa.com adresinden ve KAP (www.kap.gov.tr) üzerinden yayınlanan özel durum açıklamalarından güncel olarak takip edebilir.

Pay sahiplerinden gelen talepler Şirket'in mesai saatleri içinde telefon ve elektronik posta aracılığıyla cevaplandırılmaktadır. Pay sahipliği haklarının kullanımıyla ilgili değişiklikler, özel durum açıklamaları, ara dönem mali tabloları SPK mevzuatı çerçevesinde CarrefourSA internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Şirket Ana Sözleşmesi'nde SPK tebliğleri gereği bağımsız denetleme şirketi tarafından denetleneceğine dair hüküm bulunmaktadır. Ana Sözleşme'de özel denetçi atanmasına yönelik herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. 01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemi içerisinde özel denetçi tayinine dair herhangi bir talepte bulunulmamıştır. Bağımsız denetim raporları Denetimden Sorumlu Komite tarafından Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur. Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen raporlar KAP üzerinden kamuya duyurulmaktadır.

Kâr Payı Hakkı

Şirket'in kârına katılım hususunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

CarrefourSA, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı, SPK düzenleme ve kararları ve ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Ana Sözleşme hükümlerine uygun olarak kâr dağıtım kararlarını belirlemektedir.

Kâr Dağıtım Politikası 28 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulmuş olup, faaliyet raporunda ve internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ("CarrefourSA") Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde; CarrefourSA'nın orta ve uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ve CarrefourSA'nın ihtiyaçları arasındaki denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda, dağıtılacak kâr payı miktarının belirlenmesi esası benimsenmiş olmakla beraber; kâr dağıtımında pay sahiplerine dağılabilir kârın %50'si oranında nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde kâr payı dağıtılması prensip olarak kabul edilmiştir. CarrefourSA'da kâr payı avansı dağıtım uygulaması bulunmamaktadır.

Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır.

Genel Kurul, net kârın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. CarrefourSA Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır.

Kâr dağıtım politikası, Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu politika, ulusal ve küresel ekonomik şartlarda herhangi bir olumsuzluk olması, gündemdeki projelerin ve fonların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilmektedir. Bu politikada yapılan değişiklikler de, değişiklikten sonraki ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur ve internet sitesinde kamuoyuna açıklanır.

CarrefourSA Ana Sözleşmesi'nin 29. maddesine göre; Şirket'in hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel masrafları ile amortisman gibi Şirket tarafından ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem kârından, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar sırası ile aşağıda gösterilen şekilde ayrılır ve dağıtılır.

Genel Kanuni Yedek Akçe :

a) %5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır,

Birinci Kâr Payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, genel kurul tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır.

İkinci Kâr Payı:

c) Net dönem kârından a ve b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Genel Kanuni Yedek Akçe:

d) Pay sahipleriyle kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan %5'i oranında kâr payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, Esas Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen birinci kâr payı nakden ve/veya kaydi pay biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kâr payı dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun bu konudaki teklifi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılır.

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1) uyarınca hazırlanan ve KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetimden geçmiş 01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal tablolarımızda 305.808.897.-TL "Dönem Net Zararı" oluşması nedeniyle, SPK'nın kâr dağıtımına ilişkin düzenlemeleri kapsamında 2017 hesap dönemine ilişkin kâr dağıtımı yapılamamıştır.

Bilgilendirme Politikası

SPK'nın Özel Durumların Kamuya Açıklanması ile ilgili Seri: II, No. 15.1 sayılı tebliği kapsamında bulunan hususlar dikkate alınarak, kamuoyu doğru bir şekilde ve zamanında bilgilendirilir. Şirket'in SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri prensiplerine uygun olarak hazırlanmış Bilgilendirme Politikası bulunmaktadır.

Bilgilendirme Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nca oluşturularak onaylanmıştır. CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümü kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

14 Nisan 2011 tarihinde yapılan 2010 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket yönetimi tarafından hazırlanan Bilgilendirme Politikası hakkında, Genel Kurul'a bilgi verilmiştir. Bilgilendirme Politikası kapsamında kamunun aydınlatılmasında SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin tavsiye ettiği şekilde internet sitesi üzerinden erişim imkânı sağlanmıştır.

Bilgilendirmeler; özel durum açıklamaları, mali tablo ve raporlar, yıllık faaliyet raporları, internet sayfası, sunumlar, yatırımcı toplantıları ve telekonferanslar, bilgilendirme yazıları, basın bültenleri gibi bilgilendirme araçları ile yapılır. Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri saklı kalmak üzere, CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. tarafından kullanılan temel kamuyu aydınlatma yöntem ve araçları aşağıda belirtilmiştir.

- Borsa İstanbul'a iletilen özel durum açıklamaları (elektronik ortamda KAP üzerinden yapılır),
- Periyodik olarak Borsa İstanbul'a iletilen mali tablo ve dipnotları, bağımsız denetim raporu, beyanlar ve faaliyet raporu (elektronik ortamda KAP üzerinden yapılır),
- Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ve Günlük Gazeteler vasıtasıyla yapılan ilanlar ve duyurular (izahname, sirküler, Genel Kurul çağrısı vb),
- Yazılı ve görsel medya vasıtasıyla yapılan basın açıklamaları,
- Sermaye piyasası katılımcıları ile yüz yüze veya tele-konferans vasıtasıyla yapılan bilgilendirme görüşmeleri,
- İnternet sitesi, (www.carrefoursa.com),
- Telefon, elektronik posta, faks vb. iletişim yöntem ve araçları üzerinden yapılan açıklamalar.

Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in kurumsal internet sitesi mevcut olup, Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuat kapsamında internet sitesini pay sahiplerinin ve yatırımcıların bilgisine www.carrefoursa.com adresinde sunmakta ve siteyi aktif olarak kullanmaktadır. CarrefourSA tarafından kamuya yapılan tüm özel durum açıklamalarına internet sitesi üzerinden erişim imkânı sağlanmaktadır. Şirket internet sitesi, Türkçe olarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen içerikte düzenlenmektedir. İnternet sitesinin İngilizce olarak yayınlanmasına ilişkin çalışmalar devam etmektedir. Esas olarak, Genel Kurul toplantılarına dair davetlere, gündem maddeleri ile bunlara ilişkin bilgilendirme dokümanlarına, Genel Kurul toplantılarına katılıma dair bilgilere ve pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek her tür bilgilere internet sitesinde dikkat çekecek şekilde yer verilmektedir. *İlgili mevzuat ve Bilgilendirme Politikası gereği internet sitesinde temel olarak aşağıdaki içeriklere yer verilmektedir:*

- *Bilgi Toplumu Hizmetleri*
- *Vizyonumuz, Misyonumuz, Değerler ve Taahhütler*
- *Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Kurulu hakkında bilgi*
- *Şirketin Ortaklık Yapısı ve İştirakler hakkında bilgi*
- *Şirket Ana Sözleşmesi ve Ana Sözleşme Değişiklikleri*
- *Ticaret Sicil Bilgileri*
- *Finansal Bilgiler*
- *Faaliyet Raporları*
- *Basın Açıklamaları*

- *Özel Durum Açıklamaları*
- *Genel Kurul Toplanma Tarihleri, Gündemleri ve Ek Bilgilendirme Dokümanları*
- *Genel Kurul Toplantı Tutanaqları ve Hazirun Cetvelleri*
- *Genel Kurul Toplantıları Vekâletname Örnekleri*
- *Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporları*
- *Kâr Dağıtım Politikası*
- *Bilgilendirme Politikası*
- *Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası*
- *Sıkça Sorulan Sorular Bölümü*
- *Ortaklarımıza Duyurular*
- *Kurumsal Sosyal Sorumluluk*
- *İnsan Kaynakları*

Faaliyet Raporu

Faaliyet raporu, Türk Ticaret Kanunu ve ikincil mevzuatı, SPK Tebliği Seri II. No. 14.1'e göre ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde hazırlanmaktadır. Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilmekte ve mali tablolarla birlikte kamuya açıklanmaktadır. Faaliyet Raporu, CarrefourSA internet sitesinde ve Olağan Genel Kurul ilanı ile birlikte EGKS üzerinden de yayımlanmaktadır.

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile doğrudan ilişki içinde olan çalışanlar, satıcılar, tedarikçiler ve benzerleri, menfaat sahibi olarak düşünülmektedir. CarrefourSA kurumsal yönetim uygulamaları, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına alır. Bilgilendirme politikası çerçevesinde, ticari sır niteliği taşımayan bilgiler; şeffaf olarak kamuya yapılan açıklamalar, medya, toplantılar ve benzerleri aracılığıyla menfaat sahipleri ile paylaşılmaktadır.

Şirket çalışanları, ayrıca uzmanlık alanlarında ve ilgili oldukları genel konularda; yapılan toplantılar, düzenlenen seminerler, eğitimler ve e-posta kanalıyla gönderilen bilgiler vasıtasıyla bilgilendirilmektedir. Çalışanlar için bir portal mevcuttur ve kendilerini ilgilendirecek her türlü bilgi ve belgeye bu portal kanalı ile ulaşmaları sağlanmıştır.

Ayrıca, Şirket ile doğrudan iş ilişkisi içerisinde bulunan çok sayıda tedarikçi firma mevcuttur. Tedarikçilerin bilgilendirilmesi, toplantı, ziyaret ve duyurularla gerçekleştirilmektedir.

Şirket, menfaat sahipleri haklarını korumak üzere etik ilkeleri benimsemiş ve Etik Komitesi'ni kurmuştur. Gerekli durumlarda, Riskin Erken Saptanması Komitesi, Denetim Komitesi ve/veya Kurumsal Yönetim Komitesi de bilgilendirilmektedir.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda gerekli hassasiyet gösterilerek iç düzenlemeler yapılmakta, üst düzey yöneticilere ve Yönetim Kurulu üyelerine kolaylıkla öneri ve talepler iletilmektedir. Çalışanların yönetime katılımı Şirket içinde yapılan periyodik toplantılar vasıtasıyla ve yıllık hedef belirleme ve performans değerlendirilmesi toplantıları ile yapılmaktadır. Ayrıca çalışanlar, yönetime ve çalışma arkadaşlarına geri bildirim vermekte ve sonuçlar, çeşitli yönetim toplantılarında ele alınarak gerekli değişimler için aksiyon planları oluşturulmaktadır. Bu yaklaşımlar ile çalışanların, Şirket'in etkin yönetimini temin için gerekli katılım ve katkıları sağlanmaktadır. Mavi yaka çalışanların çalışma koşulları, çalışma ortamı ve kendilerine sağlanan haklarla benzeri konularda düzenlemeler yapılırken çalışanlarla toplantılar yapılmakta ve Tez Koop İş Sendikası'nın görüşleri alınmaktadır.

Çalışanlar dışındaki menfaat sahipleri (müşteriler, tedarikçiler vb.) ile yapılan toplantılarda belirtilen konular, Şirket politikalarının oluşturulmasında dikkate alınmaktadır.

İnsan Kaynakları Politikası

CarrefourSA insan kaynakları stratejisi; perakende sektöründe çalışanlar tarafından en çok tercih edilen şirketlerden biri olmak ve hizmet kalitesindeki üstün standartlarını korumaya devam etmek üzerine kurulmuştur.

CarrefourSA'da, kişisel gelişim ve eğitim vazgeçilmezdir. Çalışanların, sorumluluk almayı ve inisiyatif kullanmayı gerektiren farklı görevler üstlenebilmelerine ve eğitimler yoluyla sürekli gelişimlerine olanak sağlanmaktadır. Şirket, CarrefourSA Akademi çatısı altında düzenlenen çeşitli eğitim programlarıyla kariyer planlamasına yardımcı olmakta, ayrıca mesleki ve kişisel gelişim için olanaklar sunmaktadır. Tüm terfi ve transfer süreci, İK ve ilgili iş biriminin birlikte yaptığı değerlendirmeler sonucunda gerçekleşmektedir. Sürdürülebilir bir gelişim sağlanabilmesi için Şirket içindeki açık pozisyonlarda iç adayların değerlendirilmesine öncelik verilmekte ve yönetici pozisyonlarına atamaların mümkün olduğunca Şirket içinden gerçekleşmesine özen gösterilmektedir. Bunun yanında, her yıl düzenli olarak yapılan yedekleme planlarıyla, özellikle kritik rollerin geleceği ve mevcut kaynakların kısa, orta ve uzun vadeli gelişimleri planlanmaktadır.

CarrefourSA'da hedefler, Şirket stratejilerine ve önceliklerine göre belirlenmektedir. Bu hedeflere paralel olarak; hem çalışanın hem de kurumun gelişimine odaklanan, iş gerekliliklerinin ve CarrefourSA yetkinliklerinin değerlendirildiği bir performans sistemi kullanılmaktadır. Yıllık olarak gerçekleştirilen performans değerlendirme görüşmelerinde yöneticiler ile çalışanlar, hedef ve yetkinliklerini değerlendirebilmektedirler. Çalışanların güçlü yönlerine ve gelişim alanlarına dair bilgi edinilmesinde; böylelikle eğitim ihtiyacının belirlenmesinde, ücretlendirme çalışmalarında ve kişisel kariyer planlaması süreçlerinde, performans yönetim sisteminin çıktılarından faydalanılır.

İnsan Kaynakları ana politikaları ile nitelikli iş gücünü Şirket'e kazandırmak, çalışanların gelişimine yatırım yapmak, organizasyonun sürekli gelişimini ve güçlendirilmesini sağlamak ve çalışanların taşıdıkları sorumluluklar ve organizasyona kattıkları değer doğrultusunda ücret yönetimi ve ödüllendirme sistemlerini uygulamak, çalışanların motivasyonunu ve bağlılığını artırmak ve böylece sektöründe en çok tercih edilen şirket olmak hedeflenmektedir. Bu kapsamda, her bir personel alımına ilişkin ölçütler belirlenmekte ve bu ölçütlere uygun adaylar ile görüşmeler yürütülür.

Şirket'te; İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu kapsamında iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalara katılma, çalışmaları izleme, tedbir alınmasını isteme, tekliflerde bulunma ve benzeri konularda çalışanları temsil etmeye yetkili çalışan temsilcileri atanmıştır.

Şirketimiz ile Türkiye Ticaret, Kooperatif, Eğitim, Büro ve Güzel Sanatlar İşçileri Sendikası ("Tez-Koop-İş") arasında sürdürülen Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 09.03.2018 tarihi itibarıyla sonuçlanmış ve üç yılı kapsayan yeni Toplu İş Sözleşmesi imzalanarak 01 Ocak 2018- 31 Aralık 2020 dönemine ilişkin olarak yürürlüğe girmiştir.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

CarrefourSA'da Sabancı Topluluğu İş Etiği Kuralları uygulanmaktadır. Çalışanların bu kurallar hakkında bilgilendirilmesi ise kuralların Şirket iç iletişim portalında yayımlanması, basılı kitapçıkların tüm çalışanlara dağıtılması ve bilgilendirme eğitimlerinin gerçekleştirilmesi yoluyla sağlanmaktadır.

CarrefourSA, faaliyet gösterdiği ve birebir ilişkide olduğu toplum, hizmet sunduğu müşterileri, çalışanları, hissedarları ve tüm iş ortakları için değer yaratma hedefiyle faaliyetlerini sürdürmekte, tüm faaliyetlerinde sosyal sorumluluk bilinciyle hareket etmeyi yönetim anlayışının değişmez unsurlarından biri olarak kabul etmektedir. Bu çerçevede gıda programlarından çevreye, nitelikli istihdam yaratılmasından yerli üreticinin desteklenmesine "Bugün, yarın için bir fark yaratıyoruz" bakış açısıyla çalışmalarını yürütür. Tüm çalışmalarını kamuoyu ile yaygın olarak paylaşmayı bir politika haline getiren CarrefourSA, bu şekilde sektöre örnek olmayı hedefleri arasında saymaktadır.

Sosyal sorumluluk uygulamalarında esas alınan temel ilkeler;

- Topluma karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. Faaliyet gösterdiğimiz her alanda topluma karşı sosyal ve çevresel sorumluluklarımızı; hissedarlarımız, çalışanlarımız, kamu, sivil toplum kuruluşları ve diğer paydaşlarımız ile uyumlu bir iş birliği içinde yerine getirmeye özen gösteririz.
- Ülkemize karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. Faaliyet gösterdiğimiz alanlarda istihdam yaratır; sektörde nitelikli iş gücünün artmasına destek oluruz.
- Devlete karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. Yasal düzenlemeler çerçevesinde faaliyetlerimizi sürdürür, devlete karşı vergi vb. gibi diğer sorumluluklarımızı tam zamanında, doğru ve şeffaflık ilkesine bağlı kalarak yerine getiririz.
- Çevreye karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. Geri kazanılabilir atıkların toplanması ve değerlendirilmesi çalışmalarına destek olur, çevrenin korunmasına ve milli tasarrufa katkı sağlarız.
- Yerli üreticiye karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. Yerli üretimin gelişimini destekler, ülkemizin kalkınmasına katkı sağlarız.

- Çalışanlarımıza karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. İnsan kaynaklarımızın, başarımızdaki en önemli unsur olduğuna inanırız. Dürüst ve adil yaklaşımı, ayrımcı olmayan, güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı taahhüt eder, çalışanlarımızın bireysel gelişimi için gerekli çabayı gösteririz.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesi ve Seri: II, No. 17.1 sayılı Tebliğ'in ilgili hükümleri uyarınca, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, Riskin Erken Saptanması Komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.

CarrefourSA'nın stratejik, finansal, operasyonel ve yasal uyum alanındaki hedeflerine ulaşmasını etkileyebilecek ve karşılaşılabilecek her türlü fırsat veya tehdit "risk" olarak tanımlanır.

Kurumsal Risk Politikası, işin doğası gereği karşılaşılan riskleri Kurumsal Risk Yönetimi Sistemi çerçevesinde değerlendirmek, Şirket Üst Yönetimi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Yönetim Kurulu ile zamanında paylaşmak ve olası kayıpları en aza indirgeyecek ve riskleri fırsata dönüştürecek aksiyonları zamanında alarak riskleri etkin bir şekilde yönetmektir.

CarrefourSA Kurumsal Risk Yönetimi sistemi; Şirket yöneticileri ve diğer çalışanları tarafından icra edilen, şirket çapında strateji belirlenmesinde uygulanan, CarrefourSA'yı etkileyebilecek potansiyel olayların belirlenmesi ve risk alma isteği doğrultusunda risklerin yönetilmesi için tasarlanmış ve kurumun hedeflerinin gerçekleştirilmesi için makul güvence sağlayan sistematik ve dinamik bir süreçtir. Bu kapsamda, CarrefourSA maruz kaldığı stratejik, dış çevre, operasyonel ve finansal riskleri etkin bir şekilde yöneterek paydaşlarına her alanda artı değer yaratmayı ve sürekli bir işbirliği sağlamayı hedeflemektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket risk yönetimi sisteminin gözetimi amacıyla çalışmalar yapar. Komite, Yönetim Kurulu'na verdiği raporlarda Şirket'in sahip olduğu risklere ilişkin durum değerlendirmesi yapmakta, varsa olası risklere işaret etmekte, daha önce sunulan risklerin gelişim durumuna ilişkin bilgi vermektedir. Bununla birlikte Komite, Şirket'in risk yönetim sisteminin etkinliğini de yılda bir defa değerlendirir.

Şirket bünyesinde doğrudan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak çalışan ve icradan bağımsız olarak yapılandırılan İç Denetim Başkanlığı, CarrefourSA'nın büyümesine, gelişmesine ve kurumsallaşmasına katkıda bulunmaya yönelik olarak Şirket'in faaliyet gösterdiği tüm birim, lokasyon ve iş alanlarında denetim çalışmalarını sürdürmektedir.

İç Denetim Başkanlığı, risk odaklı olarak hazırlanan ve Denetim Komitesi ile Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Yıllık İç Denetim Planı çerçevesinde yürüttüğü denetimlerde aşağıdaki amaçların gerçekleştirilmesine katkı sağlamayı hedefler:

- Yasal düzenlemelere, sözleşmelere ve şirket iç mevzuatına uyulması
- Hata ve usulsüzlüklerin önlenmesi
- Etkin bir kontrol sisteminin kurulması
- Varlıkların korunması
- Operasyonların etkinliği ve verimliliğinin sağlanması
- Finansal ve operasyonel bilginin doğruluğu ve bütünlüğünün sağlanması
- Kurumsal Yönetim ilkelerine uyulması
- Etik değerlere uyulması
- Risk yönetiminde etkinliğin sağlanması
- İyileştirme fırsatlarının belirlenmesi ve iyi uygulamaların yaygınlaştırılması

Bununla birlikte; icrai bir birim olarak faaliyet gösteren Risk Yönetimi ve Kayıpları Önleme Birimi de Şirket varlıklarının korunması ve güvenliğine yönelik gerekli incelemeleri yapar ve gerekli tedbirleri alır.

SPK ve Raporlama Birimi: Finans bölümünün bünyesinde raporlama konularında sürekli denetim ve kontroller yaparak, dış denetim çalışmalarına yönelik katkı sağlar.

Mali Haklar

Şirket idari sorumluluğu bulunan yöneticiler kadrosu, Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

Şirket Ana Sözleşmesi'ne göre, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyelerinin ücretleri Genel Kurul'da saptanır. Her yıl Genel Kurul'da kararlaştırılan ve pay sahiplerince uygun görülen ücret, toplantı tutanaklarında yer almakta ve kamuya duyurulmaktadır.

Şirket idari sorumluluğu bulunan yöneticiler kadrosuna ödemeler ise, finansal tablo dipnotlarında kamuya açıklanmaktadır.

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemi içerisinde CarrefourSA tarafından hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine herhangi bir borç verilmemiş, kredi kullanılmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatılmamış, şartları iyileştirilmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya bu kişiler lehine kefaletler gibi teminatlar verilmemiştir.



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

Görüş

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1/1/2018-31/12/2018 hesap dönemine ait tam set konsolide finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolara ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1/1/2018-31/12/2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 19 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Grup'ta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

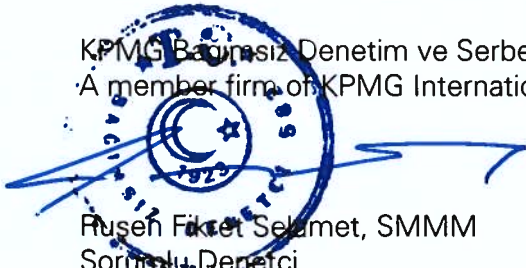
Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



Ruşen Fikret Selamet, SMMM
Sorumlu Denetçi
19 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye