



CarrefourSA

**30 Eylül 2012 Tarihi İtibarıyla
Faaliyet Raporu**

ŞİRKET YÖNETİMİNDEKİ DEĞİŞMELER İLE İLGİLİ GELİŞMELER

Şirketimizin işleri ve idaresi, şirketimiz CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. (“Şirketimiz”) Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca pay sahipleri arasından seçilecek 12 (oniki) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu’nun 6 (altı) üyesi, A grubu pay sahibi Carrefour Nederland BV tarafından gösterilen adaylar arasından, diğer 4 (dört) üyesi ise B grubu pay sahibi Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu’nun diğer 2 (iki) üyesi ise bağımsız üye olup, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Genel Kurul tarafından seçilir.

Şirketimiz’in 27.07.2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri, A Grubu Pay Sahibi Carrefour Nederland B.V. unvanlı şirketi tarafından aday gösterilmiş olan Guillaume Jacques Edgard Laffont de Colonges, Franck Emile Tassan, Kutay Kartallıoğlu, Merter Özay, Pierre Jean Jérôme Sivignon, Thomas Martin Hübner ile B Grubu Pay Sahibi Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. unvanlı şirket tarafından aday gösterilmiş olan Zeynel Korhan Bilek, Şerafettin Karakış, Gaye Spolitis ve Mehmet Ali Evren Ertay olup, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz Temel Cüneyt Evirgen ile Ziya Hakan Ergin’dir .

03.01.2012 tarih ve 730 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği’nden istifa eden Sayın Gillet Réginald Lambert Gabriel Marc Marie yerine selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sayın Bernard Marie Joseph Xavier Carrel Billiard, 04.07.2012 tarih ve 749 Bernard Marie Joseph Xavier Carrel Billiard’ın yerine selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyesi olarak Sayın Merter Özay; 03.02.2012 tarih ve 732 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği’nden istifa eden Sayın Pierre Bruno Charles Bouchut yerine selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sayın Pierre Jean Jérôme Sivignon atanmış bulunmaktadır. İlgili atamalar 2011 yılı Olağan Genel Kurul’unda onaylanmıştır. 16 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı Haluk Dinçer ve Yönetim Kurulu Üyeleri Faruk Bilen, Mehmet Tevfik Nane ve Zeynel Korhan Bilek Yönetim Kurulu üyeliklerinden istifa etmişlerdir.

Şirketimizin 27.07.2012 günü, saat 16.30’da, İstanbul, Beşiktaş, 4. Levent, Sabancı Center Kule 2 adresinde yapılmış olan 2011 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda, Yönetim Kurulu üyeliklerine 2014 yılı faaliyet neticelerinin görüşüleceği 2015 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısı’na kadar 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere; A Grubu Pay Sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Guillaume Jacques Edgard Laffont de Colonges, Kutay Kartallıoğlu, Merter Özay, Pierre Jean Jerome Sivignon, Thomas Martin Hübner ve Franck Emile Tassan’ın, B Grubu Pay Sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Zeynel Korhan Bilek, Şerafettin Karakış, Gaye Spolitis ve Mehmet Ali Evren Ertay’ın, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine ise Ziya Hakan Ergin ve Temel Cüneyt Evirgen’in seçilmelerine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

2012 yılı içinde gerçekleşen atama ve istifalar doğrultusunda Şirketimiz İcra Kurulu'nun yapısı aşağıdaki şekilde değişmiştir.

1. Şirket Genel Müdürü: Sn.Guillaume Jacques Edgard Laffont de Colonges
2. Finans Direktörü: Sn. Kutay Kartallıoğlu
3. Kurumsal İlişkiler ve Hukuk Direktörü: Sn. Av. Merter Özay
4. Multi-Format Saha Direktörü: Sn. Şenol Arpacı
5. Multi-Format Saha Direktörü: Sn. Pascal Bordeaux
6. Pazarlama Direktörü: Sn. Stephane Joly
7. Satın Alma Direktörü: Sn. Rami Baitieh
8. İnsan Kaynakları Direktörü : Sn. Yasemin Akad

ŞİRKETİMİZ İMZA SİRKÜLERİ

Şirketimiz mevcut imza sirküleri, Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun aldığı 03.08.2012 tarihli ve 753 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir. İlgili Yönetim Kurulu Kararı Beyoğlu 5. Noterliği tarafından 09.08.2012 tarih ve 012391 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş olup, 14.08.2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiştir.

Şirket imza sirküleri ile belirlenen yetkilendirmeler aşağıdaki gibidir:

1. Şirket Yönetim Kurulu Üyelerinden **ZEYNEL KORHAN BİLEK**'in **BAŞKAN**, **PIERRE JEAN JÉROME SIVIGNON**, **GUILLAUME JACQUES EDGARD LAFFONT DE COLONGES**, **KUTAY KARTALLIOĞLU**, **FRANCK EMILE TASSAN**, **MERTER ÖZAY**, **THOMAS MARTIN HÜBNER**, **ZİYA HAKAN ERGİN**, **GAYE SPOLİTİS**, **ŞERAFETTİN KARAKIŞ**, **MEHMET ALİ EVREN ERTAY** ve **TEMEL CÜNEYT EVİRGEN**'in de **ÜYE** olarak görevlendirilmelerine;
2. Aşağıda yer alan ve münhasıran Yönetim Kurulu'nun uhdesinde bulunan konular haricinde, şirketi her türlü hukuki muamele, fiil ve işlerden ötürü Yönetim Kurulu Üyesi ve şirket Genel Müdürü **GUILLAUME JACQUES EDGARD LAFFONT DE COLONGES** Genel Müdür sıfatıyla şirket unvan ve kaşesi altına vaz edeceği imzası ile münferiden temsil ve ilzam etme ve gerekmesi halinde anılan yetkileri 3. kişilere tevkilen devredebilme hususunda yetkili kılınmıştır:
 - 1) 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,
 - 2) İş planı içinde yer alan yıllık bütçenin kabulü ve değişiklikleri,
 - 3) Şirket ana sözleşmesinin tadili,
 - 4) Gayrimenkullerin kiraya verilmesi ve satılması,
 - 5) İş planında özellikleri, satış şartları ve fiyatları tanımlanmış gayrimenkullerin satın alınması halleri hariç, gayrimenkul satın alınması ve kiralınması,
 - 6) Şirket tarafından teminat ve ipotek verilmesi,
 - 7) Şirket tarafından başkaca şirketlere ait hisselerin iktisabı ve elden çıkarılması,
 - 8) Şirketin birleşmesi, tasfiyesi ve başka şirketleri alması,

9) Şirketin herhangi bir menkul kıymetler borsasında kote olması.

3. Şirketin günlük nakit ihtiyaçlarının karşılanması çerçevesinde, bankalar ile 10.000.000.-ABD Doları'na kadar olan kredi anlaşmalarını, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür **GUILLAUME JACQUES EDGARD LAFFONT DE COLONGES** ile Yönetim Kurulu Üyesi ve Finans Direktörü **KUTAY KARTALLIOĞLU**, 10.000.000.-ABD. Doları'nı aşan kredi anlaşmalarını ise Yönetim Kurulu Başkanı **ZEYNEL KORHAN BILEK** ile Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür **GUILLAUME JACQUES EDGARD LAFFONT DE COLONGES** veya Yönetim Kurulu Üyesi ve Finans Direktörü **KUTAY KARTALLIOĞLU** şirket unvanı veya şirket kaşesi altına vaz edecekleri müşterek imzaları ile akdetmeye yetkili kılınmıştır.
4. Şirketin taraf olduğu davalarda, şirkete karşı taraf tarafından veya mahkemece re'sen teklif edilen ve Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 225-239'uncu maddeleri arasında düzenlenen yemini Kurumsal İlişkiler ve Hukuk Direktörü sıfatı ile ve şirket unvan ve kaşesi altına vaz edeceği imzası ile münferiden eda etmeye şirketimiz yönetim kurulu üyesi **Av. MERTER ÖZAY** yetkili kılınmıştır.

Yukarıda belirtilen imza sirkülerinden önce 02.05.2011 tarihli ve 701 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile çıkarılan Kadıköy 29.Noterliği tarafından 03.05.2011 tarih ve 13362 yevmiye numarası ile tasdik edilmiş olan imza sirküleri kullanılmaktaydı.

2012 YILINDA GERÇEKLEŞTİRİLEN MAĞAZA AÇILIŞLARIMIZ VE KAPANIŞLARIMIZ

2012 yılı başından itibaren süpermarket formatında İstanbul Pelican Hill CarrefourSA Expres mağazası 12.01.2012 tarihinde açılmıştır.

2012 yılı başından itibaren hipermarket formatında Bodrum CarrefourSA Hipermarket mağazası 28.06.2012 tarihinde açılmıştır.

Buna karşılık, Ankara Keçiören CarrefourSA mağazası 18.03.2012 tarihinde, Van 1 CarrefourSA Expres mağazası ise 29.02.2012 tarihinde satış faaliyetlerine son verilerek kapatılmıştır.

Şirketimiz, 2012 yılında 1 (bir) adet yeni süpermarket formatında mağaza ile 1 (bir) adet yeni hipermarket formatında mağaza açmıştır. Yeni açılış ve yukarıda verilen mağaza kapanışları da dikkate alındığında toplam süpermarket sayısı 215 olup, hipermarket sayısı 28'dir.

2011 YILI ORTAKLAR OLAĞAN GENEL KURULU

Şirketimizin 2011 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı, 27.07.2012 günü, saat 16.30'da, İstanbul, Beşiktaş, 4. Levent, Sabancı Center Kule 2 adresinde usulünce yapılmıştır, aşağıda belirtilen gündem maddeleri görüşülmüştür.

1. Açılış ve Başkanlık Divanı'nın teşekkülü,
2. Toplantı tutanağının imzalanması hususunda Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi,

3. 2011 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ile Denetim Kurulu Raporu'nun ve Bağımsız Denetim Raporu'nun özetinin okunması ve müzakeresi,
4. 2011 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
5. 2011 yılı içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili olarak Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
6. 2011 yılı içinde 3. Kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotekler ve elde edilmiş olan gelir ve menfaatler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
7. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere ait Ücretlendirme Politikası hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
8. 2011 yılına ait bilanço ve kar/zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve tasdiki ile Yönetim Kurulu'nun 2011 Yılı Karının Dağıtımıyla İlgili Teklifinin Görüşülerek Kabulü veya Reddi,
9. Yıl içinde boşalan Yönetim Kurulu Üyelikleri'ne kalan sürece vazife görmek üzere seçilen üyelerin Genel Kurul onayına sunulması,
10. 2011 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyeleri'nin ibra edilmeleri,
11. Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izinlere istinaden Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9, 14, 20 ve 25. maddelerinin değiştirilmesi ve 33. maddenin ilave edilmesinin onaylanması,
12. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçilmesi, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi ve Yönetim Kurulu üyelerinin görev sürelerinin belirlenmesi,
13. Denetim Kurulu Üyelerinin seçimi ve görev sürelerinin belirlenmesi,
14. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetim Kurulu Üyeleri'ne verilecek ücretlerin tespit edilmesi,
15. Şirketimizin Denetim Komitesinin de önerisi doğrultusunda, 2012 yılı mali tablo ve raporlarının bağımsız denetimi için Yönetim Kurulu tarafından belirlenen Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun onaylanması,
16. Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, Üst Düzey Yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya Bağlı Ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri hususunda izin verilmesi,
17. Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri'ne Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri için izin verilmesi.

Gündem maddeleri yukarıda belirtildiği gibi olmakla beraber, Genel Kurul'da karara bağlanan önemli hususlar aşağıda sayılmaktadır:

- Genel Kurul'da, 2011 yılı içinde toplam 262.517,52 TL.sı tutarında bağış yapıldığı bilgi verilmiştir.
- 2011 yılı içinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:41 Tebliği'nin 5. maddesi çerçevesinde şirketimizin aktif büyüklüğü veya brüt satışlar toplamının %10'u ve üzeri tutarında ilişkili taraflar ile işlemlerimiz bulunmadığı için şirketimiz tarafından ilişkili taraf işlemlerine ilişkin bir Yönetim Kurulu Raporu düzenlenmediği konusunda ortaklara bilgi sunulmuştur.
- 2011 yılında ilgili Sermaye Piyasası Kurulu Kararı çerçevesinde 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin, ipotekler ve elde edilmiş olan gelir veya menfaatler bulunmadığı hususunda ortaklara bilgi sunulmuştur.
- Kurumsal Yönetim İlkelerinin belirlenmesini ve uygulanmasına ilişkin tebliğ uyarınca, Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esası hakkında Genel Kurul'a bilgi sunulmuştur.
- Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerine uygun olarak hazırlanan Bağımsız Denetim'den geçmiş 2011 yılına ait Bilanço ve Kâr-Zarar hesapları okunmuş olup ve müzakere edilmiştir. Yapılan oylama sonucunda 2011 yılı Bilanço, Kâr/Zarar hesapları Ahmet Naim Duru'nun 62.350 adet menfi oyuna karşılık diğer ortakların 11.064.980.205 adet müsbet oyu ile oy çokluğu ile tasdik ve kabul edilmiştir.
- 2011 yılı kârının dağıtımı konusunda verilen önerge görüşülmüş olup, dağıtılacak kar oluşmadığından 2011 yılı faaliyetleri neticesinde gerçekleşen zararın gelecek yıllar kârından mahsup edilmesine, Ahmet Naim Duru'nun 62.350 adet menfi oyuna karşılık diğer ortakların 11.064.980.205 adet müsbet oyu ile oy çokluğu ile karar verilmiştir.
- Yıl içinde şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından seçilmiş olan ve işbu faaliyet raporunun "Şirket Yönetimindeki Değişmeler ile İlgili Gelişmeler" başlığı altında isimlerine yer verilen yönetim kurulu üyelerinin atanması katılanların oy birliği ile onaylanmıştır.
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetim Kurulu Üyelerinin 2011 yılı faaliyet ve hesapları için ibra edilmeleri Genel Kurul'un onayına sunulmuş olup, ayrı ayrı yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyelerinin tümü, Ahmet Naim Duru'nun 62.350 adet menfi oyuna karşılık diğer ortakların 11.064.980.205 adet müsbet oyu ile oy çokluğu ile ibra edilmiştir. Denetim Kurulu Üyeleri de yapılan oylama neticesinde Ahmet Naim Duru'nun 62.350 adet menfi oyuna karşılık diğer ortakların 11.064.980.205 adet müsbet oyu ile oy çokluğu ile ibra edilmiştir.
- Yönetim Kurulu üyeliklerine 2014 yılı faaliyet neticelerinin görüşüleceği 2015 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere; A Grubu Pay Sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Guillaume Jacques

Edgard Laffont de Colonges, Kutay Kartallıoğlu, Merter Özay, Pierre Jean Jerome Sivignon, Thomas Martin Hübner ve Franck Emile Tassan'ın, B Grubu Pay Sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından Zeynel Korhan Bilek, Şerafettin Karakış, Gaye Spolitis ve Mehmet Ali Evren Ertay'ın, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine ise Ziya Hakan Ergin ve Temel Cüneyt Evirgen'in seçilmelerine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

- Denetim Kurulu Üyeliklerine 2014 yılı faaliyet neticelerinin görüşüleceği 2015 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar 3 (üç) yıl süre ile vazife görmek üzere, A Grubu Pay Sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından, T.C. Uyruklu Ömer İsmail Tanrıöver ile B Grubu Pay Sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından T.C. Uyruklu Alparslan Esmerdađ'ın seçilmelerine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne görevleri süresince 3.000,00 TL.sı (Üçbin Türk Lirası) aylık brüt ücret ödenmesine, Denetim Kurulu Üyelerine herhangi bir ücret ödenmemesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan sermaye piyasasında bağımsız denetim standartları hakkında tebliğ esaslarına uygun olarak şirketin 2012 yılı faaliyet ve hesaplarının denetimi için Denetimden sorumlu komitenin önerisi üzerine yönetim kurulu tarafından seçilen "DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi" 1 (bir) yıl süre ile Bağımsız Denetim Şirketi olarak görev yapması, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı yakınlarına; şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri hususunda izin verilmesine, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı bulunan hususlarda yetki verilmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.
- Şirket esas sözleşmesinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" hükümlerine uyum amacıyla 9, 14, 20 ve 25'nci maddelerinin değiştirilmesi ile 33'üncü maddenin eklenmesine dair Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.07.2012 tarih ve 7498 sayılı yazıları ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 20.07.2012 tarih ve 5296 sayılı yazıları ile izin verilen esas sözleşme tadil tasarısı okunmuş ve müzakere edilmiştir. Yapılan görüşmeler neticesinde Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izin yazısında belirtildiği gibi esas sözleşmenin 9, 14, 20 ve 25'nci maddelerinin değiştirilmesi ile 33'üncü maddenin eklenmesine ve yeni metnin aynen kabulüne, katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

27.07.2012 TARİHLİ A GRUBU PAY SAHİPLERİ GENEL KURULU

Şirketimizin A Grubu Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısı 27/07/2012 tarihinde, saat 17:00'de, İstanbul, Beşiktaş, 4. Levent, Sabancı Center Kule 2 adresinde, usulünce yapılmıştır. Aşağıda belirtilen gündem maddeleri görüşülmüştür:

- 1- Açılış ve Başkanlık Divanı'nın teşekkülü,
- 2- Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın imzalanması hususunda Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi,
- 3- Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izinlere istinaden Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9, 14, 20 ve 25. maddelerinin değiştirilmesi ve 33. maddenin ilave edilmesinin onaylanması.

Gündem maddeleri yukarıda belirtildiği gibi olmakla beraber, Genel Kurul'da karara bağlanan önemli hususlar aşağıda sayılmaktadır:

- Şirketimizin 27.07.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan madde tadili kararlarının aynen kabul ve tasdik edilmesine ve esas sözleşmenin 9, 14, 20 ve 25'nci maddelerinin değiştirilmesine ve 33'üncü maddenin eklenmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

27.07.2012 TARİHLİ B GRUBU PAY SAHİPLERİ GENEL KURULU

Şirketimizin B Grubu Pay Sahipleri Genel Kurul Toplantısı 27/07/2012 tarihinde, saat 17:15'te, İstanbul, Beşiktaş, 4. Levent, Sabancı Center Kule 2 adresinde, usulünce yapılmıştır. Aşağıda belirtilen gündem maddeleri görüşülmüştür:

- 1- Açılış ve Başkanlık Divanı'nın teşekkülü,
- 2- Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın imzalanması hususunda Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi,
- 3- Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izinlere istinaden Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9, 14, 20 ve 25. maddelerinin değiştirilmesi ve 33. maddenin ilave edilmesinin onaylanması.

Gündem maddeleri yukarıda belirtildiği gibi olmakla beraber, Genel Kurul'da karara bağlanan önemli hususlar aşağıda sayılmaktadır:

- Şirketimizin 27.07.2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan madde tadili kararlarının aynen kabul ve tasdik edilmesine ve esas sözleşmenin 9, 14, 20 ve 25'nci maddelerinin değiştirilmesine ve 33'üncü maddenin eklenmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

ŞİRKET ANA SÖZLEŞME TADİLİ

Şirket esas sözleşmemizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" hükümlerine uyum amacıyla 9, 14, 20 ve 25'nci maddelerinin değiştirilmesi ile 33'üncü maddenin eklenmesine (Bknz aşağıda tadil tasarısı) ve yeni metinlerin kabulüne, 2011 yılı Olağan Genel Kurulu'nda karar verilmiştir. İlgili tadil tasarısına Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.07.2012 tarih ve 7498 sayılı yazıları ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 20.07.2012 tarih ve 5296 sayılı yazıları ile izin verilmiştir.

ANA SÖZLEŞME MADDE METİNLERİ	ANA SÖZLEŞME TADİL EDİLEN MADDE METİNLERİ
ESKİ METİN Yönetim Kurulu Madde 9	YENİ METİN Yönetim Kurulu Madde 9
<p>Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde pay sahipleri arasından seçilecek 10 (on) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.</p> <p>Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi A Grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından, diğer 4 (dört) üyesi ise B Grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.</p> <p>Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma durumu olması halinde yeni Yönetim Kurulu üyesini, üyelikten ayrılan üyeyi belirlemiş hissedar Grubu tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir.</p> <p>Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.</p> <p>Hükmi şahıslar Yönetim Kurulu'nda bir veya birden fazla temsilcileri tarafından temsil</p>	<p>Şirket'in işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri uyarınca pay sahipleri arasından seçilecek 12 (oniki) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.</p> <p>Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi A Grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından, diğer 4 (dört) üyesi ise B Grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.</p> <p>Yönetim Kurulu'nun diğer 2 (iki) üyesi ise bağımsız üye olup, Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Genel Kurul tarafından seçilir.</p> <p>Yönetim Kurulu üyeliklerinde boşalma durumu olması halinde yeni Yönetim Kurulu üyesini, üyelikten ayrılan üyeyi belirlemiş hissedar Grubu tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir.</p>

<p>edilirler. Yönetim Kurulu'nda hükmi şahıs pay sahibini temsil eden her üyenin bağımsız bir oy hakkı vardır.</p> <p>Şirkette pay sahibi olan bir hükmi şahsın temsilcisi olan gerçek kişinin, mezkur hükmi şahıs ile artık bir ilişkisinin kalmadığının O hükmi şahıs tarafından Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirilmesi ile söz konusu Yönetim Kurulu üyesi üyelikten ayrılmış addedilir.</p>	<p>Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.</p> <p>Hükmi şahıslar Yönetim Kurulu'nda bir veya birden fazla temsilcileri tarafından temsil edilirler. Yönetim Kurulu'nda hükmi şahıs pay sahibini temsil eden her üyenin bağımsız bir oy hakkı vardır.</p> <p>Şirkette pay sahibi olan bir hükmi şahsın temsilcisi olan gerçek kişinin, mezkur hükmi şahıs ile artık bir ilişkisinin kalmadığının O hükmi şahıs tarafından Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirilmesi ile söz konusu Yönetim Kurulu üyesi üyelikten ayrılmış addedilir.</p>
<p>ESKİ METİN Yönetim Kurulu Toplantı ve Karar Nisabı Madde 14</p>	<p>YENİ METİN Yönetim Kurulu Toplantı ve Karar Nisabı Madde 14</p>
<p>Yönetim Kurulu toplantı nisabı en az 7 (yedi) üyenin mevcudiyetiyle hasıl olur.</p> <p>Yönetim Kurulu kararları, toplantıya katılan üyelerin en az 6 (altı)'sinin olumlu oyu ile alınır.</p> <p>Aşağıda yer alan konulara ilişkin kararlar en az 7 (yedi) üyenin olumlu oyu ile alınır.</p> <p>i) Genel Müdür tarafından şirket için hazırlanan diğer işlemler arasında yatırımları sermaye artırımlarını ve şirket borçlanmalarını da kapsayacak yıllık güncelleştirmelerin ve iş planlarının kabulü ve bunların tadilleri,</p>	<p>Yönetim Kurulu toplantı nisabı en az 8 (sekiz) üyenin mevcudiyetiyle hasıl olur.</p> <p>Yönetim Kurulu kararları, toplantıya katılan üyelerin en az 7 (yedi)'sinin olumlu oyu ile alınır.</p> <p>Aşağıda yer alan konulara ilişkin kararlar en az 8 (sekiz) üyenin olumlu oyu ile alınır. Aşağıda yer alan konulara ilişkin tüm kararlarda B Grubu pay sahiplerini temsil eden Yönetim Kurulu Üyelerinden en az birinin olumlu oyu aranır.</p> <p>i) Genel Müdür tarafından şirket için</p>

<p>ii) İş planı içinde yer alan yıllık bütçenin kabulü ve değişiklikleri, iii) Şirket Ana Sözleşmesi tadil önerileri, iv) Gayrimenkullerin kiraya verilmesi ve satılması, v) İş planında özellikleri, satış şartları ve fiyatları tanımlanmış gayrimenkullerin satın alınması halleri hariç, gayrimenkul satın alınması ve kiralanması, vi) Şirket tarafından ipotek ve teminat verilmesi, vii) Şirket tarafından başkaca şirketlere ait hisselerin iktisabı veya elden çıkarılması, viii) Birleşme veya tasfiye veya devralma veya kısmi bölünme önerileri,</p> <p>Üyelerden biri müzakere talebinde bulunmadıkça Yönetim Kurulu Karar'ları, içlerinden birinin belli bir hususa dair yaptığı teklife diğerlerinin yazılı onayları alınmak suretiyle de verilebilir.</p>	<p>hazırlanan diğer işlemler arasında yatırımları sermaye artırımlarını 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 Ana Sözleşmesi tadil önerileri, iv) Gayrimenkullerin kiraya verilmesi ve satılması, v) İş planında özellikleri, satış şartları ve fiyatları tanımlanmış gayrimenkullerin satın alınması halleri hariç, gayrimenkul satın alınması ve kiralanması, vi) Şirket tarafından ipotek ve teminat verilmesi, vii) Şirket tarafından başkaca şirketlere ait hisselerin iktisabı veya elden çıkarılması, viii) Birleşme veya tasfiye veya devralma veya kısmi bölünme önerileri,</p> <p>Üyelerden biri müzakere talebinde bulunmadıkça Yönetim Kurulu Karar'ları, içlerinden birinin belli bir hususa dair yaptığı teklife diğerlerinin yazılı onayları alınmak suretiyle de verilebilir.</p>
<p>ESKİ METİN Hissedarlar Genel Kurulu Madde 20</p>	<p>YENİ METİN Hissedarlar Genel Kurulu Madde 20</p>
<p>Genel Kurul olağan ya da olağanüstü toplanır. Genel Kurul'a davet, tüm hissedarlarca aksi kararlaştırılmış olmadıkça, toplantı tarihi ve gündemi de bildirilerek toplantı tarihinden en az onbeş gün önce, iadeli taahhütlü mektup ile yapılır. Olağan</p>	<p>Genel Kurul olağan ya da olağanüstü toplanır. Genel Kurulun toplantıya çağırılması hakkındaki ilanlar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, Genel Kurul toplantı tarihinden</p>

<p>Genel Kurul Şirket'in hesap döneminin sonundan başlayarak üç ay içinde, yılda en az bir defa toplanır. Bu toplantıda Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesinde yazılı hususlar incelenerek gerekli kararlar alınır. Bu toplantılara davette TTK'nun 365-368 madde hükümleri uygulanır.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurul, Şirket'in işlerinin gerektirdiği hal, zaman ve yerlerde Kanun ve Ana Sözleşme'de yazılı hükümlere göre toplanır.</p>	<p>en az üç (3) hafta önce Şirketin internet sitesinde ve Ticaret Sicil Gazetesi'nde yapılır.</p> <p>Olağan Genel Kurul Şirket'in hesap döneminin sonundan başlayarak üç ay içinde, yılda en az bir defa toplanır. Bu toplantıda Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca düzenlenen hususlar ile Türk Ticaret Kanunu'nda belirlenen hususlar incelenerek gerekli kararlar alınır.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurul, Şirket'in işlerinin gerektirdiği hal, zaman ve yerlerde Kanun ve Ana Sözleşme'de yazılı hükümlere göre toplanır.</p>
<p>ESKİ METİN İlanlar Madde 25</p>	<p>YENİ METİN İlanlar Madde 25</p>
<p>Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37. maddesinin 4. fıkrası ile Sermaye Piyasası tebliğleri hükümleri saklı kalmak şartıyla Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ve şirket merkezi'nin bulunduğu yerde yayınlanan günlük bir gazetede en az 15 gün öncesinden yapılır.</p> <p>Ancak, Genel Kurul'un toplantıya çağrılmasına ait ilanların, Türk Ticaret Kanunu'nun 368. maddesi hükmü uyarınca toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı gününden en az iki hafta önce yapılması zorunludur.</p> <p>Şirketin tasfiyesi ve sermayenin azaltılması ile ilgili ilanlarda Türk Ticaret Kanunu'nun 397 ve 438. maddeleri uygulanır.</p>	<p>Şirkete ait tüm ilanlar ve duyurular Türk Ticaret Kanunu ilgili hükümleri ile Sermaye Piyasası mevzuatına tabidir.</p> <p>Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca yapılacak olan özel durum açıklamaları ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun talebi üzerine yapılacak olan diğer açıklamalar usulüne uygun olarak ve ilgili mevzuat uyarınca yapılır.</p> <p>Genel Kurul'un toplantıya çağrılmasına ait ilanlar için yukarıda 20 inci Madde hükümleri uygulanır.</p> <p>Esas sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ilişkin ilanlar hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümleri uygulanır.</p>

İlanlar konusunda Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.	
	YENİ MADDE Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Madde 33
	<p>Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p> <p>Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.</p>

FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket'in finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Tebliğ'in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar. Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5.maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanandan farklı Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin finansal sonuçlarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları, 02 Kasım 2012 tarihli 763 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'yla Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

	<u>30.09.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Dönen varlıklar	434.410.747	466.804.445
Duran varlıklar	1.086.224.047	1.108.714.417
Aktif Toplam	1.520.634.794	1.575.518.862
Kısa vadeli borçlar	515.483.348	571.140.114
Uzun vadeli borçlar	41.375.472	37.509.842
Özkaynaklar	963.775.974	966.868.906
Pasif Toplamı	1.520.634.794	1.575.518.862
Cari Oran (Dönen Varlık/Kısa Vadeli Borçlar)	0,84	0,82
Likitide oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Borçlar)	0,46	0,49
Sermaye yapısı (Toplam Borçlar/Özsermaye)	0,58	0,63
Aktif yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı)	0,29	0,30

Gelir Tablosu'na göre ise;

	<u>30.09.2012</u>	<u>30.09.2011</u>
Net Satışlar	1.839.149.146	1.799.772.590
Brüt esas faaliyet karı	436.735.905	413.943.179
Faaliyet karı/ (zararı)	(7.911.327)	(33.106.098)
Vergi öncesi kar/ (zarar)	(3.582.162)	(23.752.728)
Brüt faaliyet kar marjı	23.8%	23.0%
Faaliyet kar marjı	(0.4)%	(1.8) %

Şirketimizin 2011 yılı Eylül ayında 1.799.772.590 TL olan net satışları, 2012 yılında bir önceki yıla göre 2.2% artış gösterip 1.839.149.146 TL olarak gerçekleşmiştir.

2011 yılı Eylül sonunda 413.943.179 TL olan brüt esas faaliyet kârı tutarı ise 2012 yılında bir önceki yıla göre 5.5% artış göstererek 436.735.905 TL olmuştur.

Brüt esas faaliyet kâr marjı bir önceki yıla göre 3.3% artış göstererek %23.8 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2012 yılı 9 aylık faaliyeti sonucu Şirketimizin vergi öncesi zararı (3.582.162) TL olarak gerçekleşmiş ve sözkonusu dönem, (3.092.932) TL zararla kapatılmıştır.