

**ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİC.A.Ő.**

**01.01.2011 – 30.09.2011**

**FAALİYET RAPORU**

## ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU

Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş. (“Adese” veya “Şirket”) 1991 yılında Konya’da Simpaş Seydişehir İhtiyaç Maddeleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ünvanıyla kurulmuştur. 1993 yılında şu anki ünvanını almıştır. Adese’nin esas faaliyet konusu, sahibi olduğu Adese ve Adesem adlı mağazalarında temel ihtiyaç maddeleri, dayanıklı tüketim maddelerinin perakende satışını gerçekleştirmektir.

Şirket bunun yanında sahibi olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden kira geliri elde etmektedir.

30.09.2011 tarihi itibarıyla Adese 9 ilde 59 adet Adese, 77 adet Adesem ve 18 adet diğer mağazalar (perakende satış yapan ayakkabı, oyuncak mağazaları ve unlu mamüller satışı ve benzeri mağazalar) olmak üzere toplam 154 mağazada faaliyet göstermektedir.

31.12.2010 tarihi itibarıyla Adese 8 ilde 54 adet Adese, 76 adet Adesem ve 18 adet diğer mağazalar (perakende satış yapan ayakkabı, oyuncak mağazaları ve unlu mamüller satışı ve benzeri mağazalar) olmak üzere toplam 148 mağazada faaliyet göstermektedir.

30.09.2011 tarihi itibarıyla, Şirket’in sahip olduğu “Adese” ve “Adesem” isimli mağazaların toplam alanı 181.194 m2 ve yukarıda belirtilen diğer 18 adet mağazaların toplam alanı 84.530 m2 dir (31.12.2010: “Adese” ve “Adesem” isimli mağazaların toplam alanı 92.396 m2 ve diğer mağazaların toplam alanı 82.187 m2 ).

## ORTAKLIK YAPISI

Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 (Otuz milyon) Türk Lirasıdır.Şirketimizin sermayesinin %5 ‘inden fazlasına sahip ortakları , % 46,72 payıyla İttifak Holding A.Ş., % 14,98 payıyla Big Planlama A.Ş., % 12,62 payıyla Selva Gıda San.A.Ş., % 8,91 payıyla Seha İnşaat A.Ş. dir..

Sermayenin müfredatı aşağıdaki gibidir.

Grubu	Nama/Hamiline	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
A	Nama	1,00	7,00	İmtiyazlı
B	Hamiline	1,00	93,00	İmtiyazsız

Adese Alışveriş Merkezleri Tic.A.Ş. hisseleri 03.11.2011 tarihinde itibaren İMKB’nin II.Ulusal Pazarında işlem görmektedir.

## DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Dönem içerisinde 21.07.2011 tarihli ticaret sicil gazetesine tescil ile esas sözleşmenin 6,7,11,15 maddeleri ile 30.09.2011 tarihli ticaret sicil gazetesine tescil ile esas sözleşmenin 3,4,6,7,8,9,10,11,12,14,15,16,17,18,20,21,22,23,24 maddelerinde değişikliği yapılmıştır.

## İŞTİRAKLERİMİZ

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
Aden Gayrimenkul Yön.Yatırım İç ve Dış Tic.A.Ş.	Gayrimenkul Alış,Satış ve Kiralama	61,98	Bağlı Ortak
Elite Dan.Ar Ge Rekl.ve Halkla İlişk.Tic.A.Ş.	Reklam,Tanıtım ve Danışmanlık	80	Bağlı Ortak
Konestaş Konya Gıda Petrol Hayv.Eğit.San.Tic.A.Ş.	Unlu mamüller imalatı	99,99	Bağlı Ortak
Kule Yön.ve Org.ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim ve organizasyon	99,6	Bağlı Ortak

## DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM VE DENETİM KURULLARINDA YER ALAN ÜYELER

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Ortaklıktaki Sermaye Payı (%)
Ramazan KESER	Yönetim Kurulu Başkanı	Bankacı	Yönetim Kurulu Başkanı,Genel Müdür	
Murat KIVRAK	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İş Adamı		
Fahri AKAY	Yönetim Kurulu Üyesi	Sanayici		
Ali KÖRPE	Yönetim Kurulu Üyesi	Finansçı	Yönetim Kurulu Üyesi	
Hasan DAĞLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi			
Lütfi ŞİMŞEK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi			
Adem ELGÜN	Denetçi	Öğretim Görevlisi		
Hasan ÖZÜLKÜ	Denetçi	SMMM		

## SATIŞ HASILATI VE İHRACAT

Şirketin 01.01.2011 - 30.09.2011 ile 01.01.2010 - 30.09.2010 dönemleri satış rakamları karşılaştırıldığında 01.01.2011 - 30.09.2011 döneminde bir önceki yılın aynı ayına göre toplamda % 12,21 oranında artış yaşandığı görülmektedir.

	<b>01.01.2011 30.09.2011</b>	<b>01.01.2010 30.09.2010</b>
Yurtiçi satışlar	454.607.468	405.451.110
Satıştan iadeler (-)	-2.653.890	-2.700.691
<b>Net Satışlar</b>	<b>451.953.578</b>	<b>402.750.419</b>

## YATIRIMLAR

Şirketimiz, 01.01.2011 – 30.09.2011 yılında toplam 5.432.806.-TL yatırım yapmıştır.

## FİNANSAL DURUMDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2011 – 30.09.2011 yılı finansal sonuçlarına göre Adese AVM A.Ş.’nin toplam konsolide satış gelirleri bir önceki senenin aynı dönemine göre % 12,21 artışla 451.953.578.-TL’ye; faaliyet karı ise % 286,28 artışla 14.182.188.-TL olmuştur. 01.01.2011 – 30.09.2011 tarihi itibariyle net dönem karı 3.569.025.-TL, ana ortaklık net kar payı 3.592.730.-TL olmuştur. Şirketin 01.01.2011 – 30.09.2011 tarihi itibariyle konsolide özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2011	01.01.2010	Değişim %
	30.09.2011	30.09.2010	
Toplam Gelirler	451,953,578	402,750,419	12.21%
Brüt Kar	112,903,318	85,196,585	32.52%
Faaliyet Karı /Zararı	14,182,188	- 7,613,353	286.28%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	3,660,416	19,582,712	-81.31%
Net Dönem Karı	3,569,025	19,524,044	-81.72%
Azınlık Payları	- 23,705	48,186	-149.19%
Ana Ortaklık Payları	3,592,730	19,475,858	-81.55%
	01.01.2011	01.01.2010	Değişim %
	30.09.2011	31.12.2010	
Toplam Varlıklar	567,726,368	538,431,854	5.44%
Toplam Özkaynaklar	303,615,199	298,153,200	1.83%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	303,457,011	297,971,307	1.84%

**ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş.**  
**30.09.2011 VE 31.12.2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE BİLANÇOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	<b>Dipnot</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>Referansları</b>		
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>163,499,840</b>	<b>127,556,525</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	26,247,622	23,262,677
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10 - 37	663,614	584,675
- Diğer ticari alacaklar	10	5,292,714	5,955,316
Diğer Alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	11 - 37	10,157,136	7,251,934
- Diğer ticari olmayan alacaklar	11	718	1,300
Stoklar	13	104,974,258	75,741,807
Diğer Dönen Varlıklar	26	16,163,778	14,758,816
(Ara Toplam)		163,499,840	127,556,525
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>404,226,528</b>	<b>410,875,329</b>
Finansal Yatırımlar	7	14,351,103	14,042,464
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	213,692,255	216,712,858
Maddi Duran Varlıklar	18	169,555,533	170,802,911
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1,999,147	2,542,805
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	2,482,472	2,063,100
Diğer Duran Varlıklar	26	2,146,018	4,711,191
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>567,726,368</b>	<b>538,431,854</b>

**ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş.**  
**30.09.2011 VE 31.12.2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE BİLANÇOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	<b>Dipnot</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
	<b>Referansları</b>		
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>218,910,560</b>	<b>200,603,369</b>
Finansal Borçlar	8	71,656,054	48,181,227
Ticari Borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	10 - 37	5,919,769	5,952,680
- Diğer ticari borçlar	10	89,515,762	89,462,782
Diğer Borçlar			
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	11 - 37	39,847,273	49,407,143
- Diğer ticari olmayan borçlar	11	--	166,134
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	431,329	39,452
Borç Karşılıkları	22	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	11,540,373	7,393,951
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>45,200,609</b>	<b>39,675,285</b>
Finansal Borçlar	8	23,449,263	19,057,749
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	25	8,105,220	6,986,930
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	13,646,126	13,630,606
<b>Özkaynaklar</b>		<b>303,615,199</b>	<b>298,153,200</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	27	303,457,011	297,971,307
Ödenmiş Sermaye		21,182,801	19,204,046
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		18,009,975	18,009,975
Değer Artış Fonları		219,915,074	220,000,854
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4,392,453	4,387,844
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		36,363,978	20,721,089
Net Dönem Karı/Zararı		3,592,730	15,647,499
<b>Azınlık Payları</b>		158,188	181,893
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>567,726,368</b>	<b>538,431,854</b>

**ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş.**  
**01.01.-30.09.2011 VE 01.01.-30.09.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
<u>Satış Gelirleri</u>					
Market ve diğer satış gelirleri	28	440,783,134	160,452,005	392,987,170	144,631,017
Kira gelirleri	28	11,170,444	3,791,348	9,763,249	3,472,979
Satış Gelirleri Toplamı	28	451,953,578	164,243,353	402,750,419	148,103,996
Satışların Maliyeti (-)	28	(339,050,260)	(121,544,423)	(317,553,834)	(121,352,388)
<b>BRÜT KAR</b>		112,903,318	42,698,930	85,196,585	26,751,608
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(79,541,936)	(28,702,034)	(72,585,306)	(24,323,157)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(19,179,194)	(7,853,016)	(20,224,632)	(7,148,732)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	--	--	--	--	--
<b>ESAS FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN KAR / (ZARAR)</b>		14,182,188	6,143,880	(7,613,353)	(4,720,281)
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri:</u>					
Sabit kıymet satış karı	31	3,465,018	372,817	13,195,491	7,068,661
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışları	31	--	--	17,573,337	--
Diğer	31	325,679	187,887	1,453,824	956,908
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(2,825,042)	(10,609)	(1,977,419)	(546,041)
<b>TÜM FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN KAR</b>		15,147,843	6,693,975	22,631,880	2,759,247
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar					
Finansal Gelirler	32	1,782,749	(187,819)	4,304,896	795,876
Finansal Giderler (-)	33	(13,270,176)	(5,091,440)	(7,354,064)	(702,300)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)</b>		3,660,416	1,414,716	19,582,712	2,852,823
<b>Vergi Gelir/(Gideri)</b>		(91,391)	291,886	(58,668)	(942,853)
- Dönem Vergi Gideri	35	(539,001)	(501,038)	(188,863)	(8,067)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	35	447,610	792,924	130,195	(934,786)
<b>NET DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		3,569,025	1,706,602	19,524,044	1,909,970
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>					
Azınlık Payları		(23,705)	(5,058)	48,186	7
Ana Ortaklık Payları		3,592,730	1,711,660	19,475,858	1,909,963
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	36	<b>0.170</b>	<b>0.081</b>	<b>0.919</b>	<b>0.090</b>



**ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş.**  
**01.01.-30.09.2011 VE 01.01.-30.09.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011	01.01.- 30.09.2010	01.07.- 30.09.2010
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>3,569,025</b>	<b>1,706,602</b>	<b>19,524,044</b>	<b>1,909,970</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir:</b>					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	305,716	(148,507)	(12,229,098)	(698,806)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Artış Fonundaki Değişim	27	(573,504)	--	(12,416,981)	311,016
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	225,765	--	9,285,183	712,092
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	35	(43,757)	29,701	2,835,345	88,606
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>(85,780)</b>	<b>(118,806)</b>	<b>(12,525,551)</b>	<b>412,908</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>3,483,245</b>	<b>1,587,796</b>	<b>6,998,493</b>	<b>2,322,878</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>					
Azınlık Payları		(23,705)	(5,058)	48,186	7
Ana Ortaklık Payları		3,506,950	1,592,854	6,950,307	2,322,871

**ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş.**  
**30.09.2011 VE 30.09.2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net dönem karı/zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplam	Azınlık Payı	Toplam Özkaynaklar
<b>01.01.2011 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>19,204,046</b>	<b>18,009,975</b>	<b>220,000,854</b>	<b>4,387,843</b>	<b>20,721,089</b>	<b>15,647,499</b>	<b>297,971,306</b>	<b>181,893</b>	<b>298,153,199</b>
Yedeklere transfer	--	--	--	4,610	15,642,889	(15,647,499)	--	--	--
Temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye artışı	1,978,755	--	--	--	--	--	1,978,755	--	1,978,755
MDV ve YAG değer artışı (*)	--	--	(347,739)	--	--	--	(347,739)	--	(347,739)
MDV ve YAG değer artışı üzerindeki ertelenmiş vergi	--	--	17,387	--	--	--	17,387	--	17,387
İştiraklerin borsa değeri ile değerlendirilmesi	--	--	305,716	--	--	--	305,716	--	305,716
İştiraklerin borsa değeri üzerindeki ertelenmiş vergi	--	--	(61,144)	--	--	--	(61,144)	--	(61,144)
İştiraklerden gelen bedelsiz hisse senetleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Azınlık paylarındaki değişim	--	--	--	--	--	--	--	(23,705)	(23,705)
Net dönem karı/(zararı)	--	--	--	--	--	3,592,730	3,592,730	--	3,592,730
<b>30.09.2011 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>21,182,801</b>	<b>18,009,975</b>	<b>219,915,074</b>	<b>4,392,453</b>	<b>36,363,978</b>	<b>3,592,730</b>	<b>303,457,011</b>	<b>158,188</b>	<b>303,615,199</b>
<b>01.01.2010 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>19,204,046</b>	<b>18,009,975</b>	<b>233,989,238</b>	<b>4,042,979</b>	<b>23,433,484</b>	<b>(2,317,529)</b>	<b>296,362,193</b>	<b>216,545</b>	<b>296,578,738</b>
Yedeklere transfer	--	--	--	--	(2,317,529)	2,317,529	--	--	--
MDV ve YAG değer artışı (*)	--	--	(3,131,797)	--	--	--	(3,131,797)	--	(3,131,797)
MDV ve YAG değer artışı üzerindeki ertelenmiş vergi	--	--	156,589	--	--	--	156,589	--	156,589
İştiraklerin borsa değeri ile değerlendirilmesi	--	--	(13,393,774)	--	--	--	(13,393,774)	--	(13,393,774)
İştiraklerin borsa değeri üzerindeki ertelenmiş vergi	--	--	2,678,755	--	--	--	2,678,755	--	2,678,755
İştiraklerden gelen bedelsiz hisse senetleri	--	--	1,164,676	--	--	--	1,164,676	--	1,164,676
Azınlık paylarındaki değişim	--	--	--	--	--	--	--	50,035	50,035
Net dönem karı/(zararı)	--	--	--	--	--	19,475,858	19,475,858	--	19,475,858
<b>30.09.2010 tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>19,204,046</b>	<b>18,009,975</b>	<b>221,463,687</b>	<b>4,042,979</b>	<b>21,115,955</b>	<b>19,475,858</b>	<b>303,312,500</b>	<b>266,580</b>	<b>303,579,080</b>

**ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş.**  
**01.01.-30.09.2011 VE 01.01.-30.09.2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A.Sürdürülen faaliyetlerden doğan nakit akımları	Dipnot Referansları	01.01. - 30.09.2011	01.01. - 30.09.2010
Vergi öncesi karı		3,660,416	19,582,712
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler</b>		<b>9,722,631</b>	<b>(7,032,421)</b>
Amortisman ve itfa payları	17,18,19	7,449,607	7,683,327
Kıdem tazminatı karşılığı	25	2,260,450	3,602,037
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	10	89,399	121,641
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	10	(1,287,391)	(1,630,056)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış fonu	31	--	(17,573,337)
Şüpheli alacak karşılığı	10	7,082	238,997
Banka kredileri faiz gider karşılığı	8	1,206,407	541,770
Finansal yatırım değer düşüklüğü karşılığı	7	(2,923)	(16,800)
<b>Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri</b>		<b>13,383,047</b>	<b>12,550,291</b>
Ticari alacaklardaki değişim	10	566,121	(296,185)
İlişkili taraflardan olan alacaklardaki değişim	10, 11, 37	(2,984,141)	(2,896,873)
Stoklardaki değişim	13	(29,232,451)	(9,421,127)
Diğer alacaklardaki değişim	11	582	(290,863)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	(1,404,962)	3,665,141
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	2,565,173	(2,901,996)
Ticari borçlardaki değişim	10	1,340,371	(13,613,152)
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	11, 37	(9,592,781)	(3,300,553)
Kurumlar vergisi ödemesi	22, 35	(147,124)	(213,249)
Diğer borçlardaki değişim	11	(166,134)	--
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	26	3,004,262	(2,067,966)
<b>Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) net nakit akımları</b>		<b>(22,668,037)</b>	<b>(18,786,532)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları</b>			
Finansal Yatırımlardaki Değişim		--	(2,829)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık (alımları)/satımları, net	18, 19	(5,432,806)	(1,242,901)
Yatırım amaçlı gayrimenkul (alımı)/satımı	17	2,447,099	1,404,736
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları</b>		<b>(2,985,707)</b>	<b>159,006</b>
<b>C. Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları</b>			
Finansal borçlardaki değişim - net	8	26,659,934	21,180,260
Sermaye artışı		1,978,755	--
<b>Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları/(çıkışları)</b>		<b>28,638,689</b>	<b>21,180,260</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim</b>		<b>2,984,945</b>	<b>2,552,734</b>
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	23,262,677	22,758,626
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	26,247,622	25,311,360

## **SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI**

01.01.2011 - 30.09.2011 döneminde çıkarılan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

## **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

### **1-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanması konusunda şirketimiz azami gayret sarf etmekte olup, uygulanamayan hususların en kısa süre içerisinde giderilmesine yönelik çalışmalarına devam etmektedir.Uygulanan hususlarla ilgili hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

## **BÖLÜM I – PAY SAHIPLERİ**

### **2- Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No: 41 Tebliğinin 7. Maddesi, şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çalışmaları çerçevesinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin oluşturulmuştur.Birimimizin başlıca görevleri ;

- a) Pay sahiplerinin şirket ile ilgili bilgi taleplerini yanıtlamak, (Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç tutulur.)
- b) Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanları hazırlamak,
- c) Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine gönderilmesini sağlamak,
- d) Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- e) Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- f) Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek.

Pay sahipleri birimi yönetici isimleri,iletişim bilgileri aşağıdadır:

Mustafa DİNÇ Pay Sahipleri İlişkiler Birimi Yöneticisi  
[Mustafa.dinc@adese.com.tr](mailto:Mustafa.dinc@adese.com.tr) Tel – 0 332 221 42 42

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

Dönem içerisinde muhtelif zamanlarda birçok pay sahibi şirketimizden bilgi talebinde bulunmuş, içerik olarak genelde sorulan konular, hisse senetlerinin değişimi, devri, kaydileştirilmesi,temettü ödemeleri ve şirketimizde devam eden yatırım faaliyetleri ile mali tablo bilgilerinin analizlerine yönelik olmuştur.

Ana sözleşmemizde haricen, özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, şirketimiz Türk Ticaret Kanunu, Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri dahilinde bağımsız denetim şirketinin ve kanunlar dairesinde inceleme yetkisine sahip tüm kamu kurum ve kuruluşlarının denetimlerine açık ve tabidir.

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

Şirketimizin 2010 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul'u 05.07.2011 tarihinde, saat 18:00'de, Feritpaşa Mah. Kule Cad.Kule Plaza Kat : 36 KONYA adresinde pay sahipleri ve Sanayi Bakanlığı Komiserinin katılımıyla yapılmıştır. Olağan Genel Kurul toplantısına pay sahiplerinin tamamı katılmışlardır. Bu toplantılara davet, Türk Ticaret Kanunu Hükümleri ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak yapılmıştır. Pay defterine kayıtlı nama yazılı pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılması için, Genel Kurul tarihinden bir gün öncesine kadar pay defterine kayıt yapılmaktadır.

Genel Kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmakta; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmekte ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmaktadır. Şirket ana sözleşmesinin. 6,7,11 ve 15 Maddelerinin tadiline Genel Kurulca oybirliği ile kabul edildi. Genel kurul'a ilişkin toplantı tutanakları toplantıyı takiben şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemelerine açık bulundurulmuş ve ilgili makamlara posta yolu ile gönderilmiştir.

Şirketimizin Olağanüstü genel kurulu, 27.09.2011 tarihinde saat 11.00'de Feritpaşa Mah. Kule Cad.Kule Plaza No: 2 Kat : 36 KONYA adresinde pay sahipleri ve Bilim Sanayi ve Teknoloji İl Müdürlüğünün yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiserinin katılımıyla yapılmıştır. Toplantıda şirketimizin halka açılma ve kayıtlı sermaye sistemine geçişi ile ilgili şirket ana sözleşmesi değişikliği ve halka arza ilişkin sermaye artırımında ortaklarımızın yeni pay alma haklarının sınırlandırılması kararı oy birliği ile kabul edildi. Şirket esas sözleşmesinin 7.maddesi gereğince, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri ve Yönetim Kurulu üyeleri, 3 yıllık süre ile seçildiler.

Şirketimizin A Grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Olağanüstü genel kurulu, 27.09.2011 tarihinde saat 11.30'da Feritpaşa Mah. Kule Cad.Kule Plaza No: 2 Kat : 36 KONYA adresinde pay sahipleri ve Bilim Sanayi ve Teknoloji İl Müdürlüğünün yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiserinin katılımıyla yapılmıştır.27.09.2011 tarihinde Olağanüstü genel kurul toplantısında alınan kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi ve halka açılma ile ilgili olarak ana sözleşme tadiline ilişkin alınan kararların TTK'nun 389 ve 391.maddelerine istinaden onaylanmıştır. Şirket esas sözleşmesinin 7.maddesi gereğince, Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri ve Yönetim Kurulu üyeleri, 3 yıllık süre ile seçildiler.

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

Şirketin yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibine 15 (on beş),her bir B Grubu pay sahibine 1 (Bir) oy hakkı tanır. Türk Ticaret Kanunu 387.madde hükmü saklıdır. Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan hissedarların temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların talebi üzerine gizli oya başvurulabilir.

#### **6. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı**

Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası Mevzuatınca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kar payı miktarının belirlenmesi ve yasal süreler içerisinde dağıtılması esasını benimsemiştir.

Şirketimiz kar dağıtımında; uzun dönem stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu ile ülke ekonomisinin ekonomik ve politik gelişmeleri, içinde yer aldığı sektörün durumu analiz edilerek pay sahipleri menfaati ile şirketimiz menfaati arasında tutarlı, adil ve sürdürülebilir bir politika benimsenmeye çalışılmaktadır.

Genel kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir. Yönetim Kurulunun teklifi üzerine, genel kurul tarafından kararlaştırılan yıllık karın ortaklara dağıtımının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen yasal süreler içinde en kısa sürede yapılmasına azami gayret gösterilir.

Kar payının dağıtılmasında ana sözleşmenin 20'inci maddesi çerçevesinde, şirketin karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Şirketin hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile şirkettüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe :

a) %5'i kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Temettü:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Sermaye Piyasası Kurulununca saptanan oran ve miktarlarda birinci temettü ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, intifa/kurucu intifa senedi sahiplerine, imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci temettü :

d) Safi kardan (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe :

c) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrası 3'ncü bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

Pay sahiplerine ilişkin temettü , kıstelyevm esası uygulanmaksızın , hesap dönemi sonu itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

## 7. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinin 6.maddesi gereğince ; A grubu nama yazılı payların devri için Yönetim Kurulu onayı şarttır. Yönetim Kurulu sebep göstermeksizin dahi onay vermektan imtina edebilir. B grubu hamiline yazılı hisseler ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir.

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

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

SPK mevzuatı gereği şirket, dönemsel faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tablolar, raporlar ve kamuya açıklanması gereken özel durumları SPK mevzuatına uygun olarak ve sürelerinde İMKB aracılığı ile düzenli olarak kamuya açıklamaktadır. 2011 yılından itibaren bilgilendirmeler [www.adese.com.tr](http://www.adese.com.tr) adresli internet sayfasından da kamuya duyurulacaktır. Şirketimize ait bilgiler bilgi talebinin düzeyine göre Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları, Muhasebe Müdürü ve Pay Sahibi İlişkileri Birimi tarafından yazılı veya sözlü olmak üzere cevaplandırılır. Bu kişiler dışında kalan diğer çalışanlar soru taleplerini cevaplamaya yetkili değildir.

### **9. Özel Durum Açıklamaları**

Şirketimiz 2011 yılı Ocak – Eylül döneminde SPK düzenlemeleri uyarınca özel durum açıklaması yapılmamıştır.

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

Şirketimizin internet adresi [www.adese.com.tr](http://www.adese.com.tr) ' dir. Sitemizde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm madde 1.11.5'te sayılan hususlardan tamamlanmamış olanlar önümüzdeki süreçte tamamlanacaktır. İlişkin bilgilere yer verilmesi için alt yapı oluşturulmuş, ancak konularla ilgili bilgiler henüz sisteme girilmemiştir.Web sitemiz; şirketimiz hakkında genel bilgileri, içermektedir.

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

Şirketimizde gerçek kişi nihai hakim pay sahibi yoktur

### **12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Duyurulması**

Şirketimizin yetkili durumda olan kişilerin listesi yıllık faaliyet raporlarında Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetim başlıkları altında yer almakta ve faaliyet raporları ile kamuya duyurulmuş olup aşağıda yeniden sıralanmıştır.

Ramazan KESER  
Murat KIVRAK  
Ali KÖRPE  
Fahri AKAY  
Hasan DAĞLI  
Lütfi ŞİMŞEK  
Ahmet BUĞA  
Tahir ATİLA

Yönetim Kurulu Başkanı  
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Yönetim Kurulu Üyesi  
İttifak Holding A.Ş. İcra Kurulu Başkan Yardımcısı  
İttifak Holding A.Ş. İcra Kurulu Üyesi

Mustafa ÖZESKİCİLER	Genel Müdür
Tamer YARAROĞLU	Bütçe ve Finansal Kontrol Müdürü
Ali KORKMAZ	Denetim Direktörü (İç)
Sıtkı ERBEN	Genel Müd.Yard.
Mustafa CÜCE	Genel Müd.Yard.
Enver ŞEKERCİ	Genel Müd.Yard.
Ali YEL	Genel Müd.Yard.
Etem UYANDIRAN	Muhasebe Müdürü
Mustafa DİNÇ	Pay Sahipleri İlişkileri Birim Yöneticisi
Adem ELGÜN	Denetim Kurulu Üyesi
Hasan ÖZÜLKÜ	Denetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ali KORKMAZ	İttifak Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Ferhat GÜL	İttifak Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ALTUN	İttifak Holding A.Ş. Denetim Komite Üyesi
Mustafa BUĞA	Yatırım İlişkiler Uzmanı
Nazım HİKMET	Eren Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.
Pınar SERİM	Eren Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.
Ahmet ÇAĞAN	Eren Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.

### **BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ :**

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

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ya da sözleşmeyle düzenlenmediği durumlarda menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket olanakları ölçüsünde Şirket'in itibarı da gözetilerek korunur.

Ayrıca şirket çalışanlarına, şirket içi internet portalı ile sirküler ve duyurulara erişim imkanı sağlanmakta, bazı önemli duyurular e-posta yoluyla anında tüm çalışanlara iletilmektedir.

#### **14-Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Pratikte menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda yapılmış bir çalışmamız bulunmamaktadır, buna yönelik bir model oluşturulmamıştır.

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

Vizyonumuz,kurumun en değerli varlığını insan olarak kabul ederken, kurumsal ve bireysel kariyer hedeflerinin kesiştiği alanların çoğaltılabilmesi sorumluluğunun bilincinde olan, gereken yönetim yetkinliğine sahip bir insan kaynakları

Misyonumuz,Adese AVM A.Ş. stratejisi ve hedefleri ile eşgüdümlü bir süreç ortaya koyarken mevcut entellektüel sermayenin evrensel standartlarda katma değeri yüksek sonuçlar sunmasına ortam ve iklim oluşturabilmek.

İnsan Kaynakları ana politikası , İnsan Kaynaklarında etkinliği ve verimliliği kabul edilmiş bir yapıyı muhafaza etmek, Genel bilgi beceriler ve genel tutum davranışlar kapsamında detaylandırılmış performans yönetimi ve kariyer planlamasında ölçülebilir, açık ve anlaşılır olmak, Karlılığa katkı sağlarken cazip bir işveren olabilmeyi başarmak, Sosyal sorumluluklarının farkında olarak bireysel ve kurumsal açıdan sürekli iyileştirme ve geliştirme alanları sunmak,Küresel gereklilikler kapsamında yetkin ve güvenilir bir insan kaynakları yapısı ortaya koymaktır.



Şirketimizde çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere temsilci atanmamıştır. Şirketimizin uyguladığı insan kaynakları politikasına ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet olmamıştır.

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

Şirketimiz, üretim ve hizmetin tüm aşamalarında kalitenin ve standardın sürekliliğini gözetir. Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen gösterilir. Müşteri memnuniyeti Şirketimizin temel prensipleri içinde yer almaktadır

## **17. Sosyal Sorumluluk**

Adese Alışveriş Merkezleri Tic.A.Ş. müşterilerine, çalışanlarına ve topluma karşı sosyal sorumluluklarının bilincindedir ve bu sorumlulukları en iyi şekilde yerine getirme çabasındadır. Şirketimiz sosyal sorumluluk kapsamında üstüne düşen görevlerini organizasyon komitelerine ve ilgili kurumlara yaptığı bağışlarla yerine getirmektedir. Çevre konusu ile ilgili aleyhimize açılmış bir dava bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU**

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

Hali hazır görev başında olan yönetim kurulu üyeleri aşağıda gösterilmiştir.

<b>Ramazan KESER</b>	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Başkanı
<b>Murat KIVRAK</b>	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
<b>Fakri AKAY</b>	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Ali KÖRPE</b>	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Hasan DAĞLI</b>	:	
Görevi	:	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Lütfi ŞİMŞEK</b>	:	
Görevi	:	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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

Üyeler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV.Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklere sahip olup, bu husus ayrıca ana sözleşmemizde yer almamaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri kendi alanlarında öncü ve lider vasıflı kişilerdir. Şirket bünyesinde yürütülen projelerde kendi alanlarında edinmiş oldukları tecrübe ve bakış açısı ile yönlendirici görev almak üzere Genel Kurul tarafından seçilmişlerdir.

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

**Misyonumuz:** İş ve iletişim içinde olduğu tüm gruplarla uyum içinde çalışarak, mutlak müşteri memnuniyetini en üst seviyede hedefleyen hizmet sunmak.

**Vizyonumuz:** Başta nitelikli insan kaynakları olmak üzere; sahip olduğu tüm varlık ve değerleriyle yenilikçi hizmet üretmek ve perakende sektöründe ulusal ve uluslararası düzeyde öncü olmak.

## **21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Ana sözleşmenin 9.maddesinde sair komiteler oluşturulabilir ifadesinden hareketle, Risk yönetimi komitesi oluşturulmuş olup, şirketin maruz kalabileceği risklerin izlenmesi ve risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesi hedeflenmektedir.

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

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun ve ana sözleşme ile münhasıran Genel Kurulca verilmiş olan yetkiler haricinde kalan bilimum işler hakkında karar vermeye yetkilidir.

## **23. Yönetim Kurulunun faaliyet Esasları**

Şirket 2011 yılı içinde 33 adet Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir. Yönetim Kurulu, bir ayı geçmemek üzere şirket işleri gerektirdiğinde toplanır. Yönetim kurulunu toplantıya Yönetim Kurulu Başkanı çağırır. Yönetim Kurulu üye sayısının yarısından bir fazlası ile toplanır ve toplantıya katılan üyelerin çoğunluğuyla karar verir. Yönetim Kurulu toplantıları üyelerin uygun gördüğü mahalde yapılır.2011 yılında yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhine farklı görüş açıklanmamıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV.Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan konular karara bağlanmıştır.

## **24-Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı**

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket ile iş yapması ve rekabet etmesi Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335.maddelerindeki hükümlere tabidir. Yönetim Kurulu Üyeleri, Şirketin ve pay sahiplerinin çıkarlarını korumak, gözetim, izleme, yönlendirme ve denetim amacına yönelik olarak, Holding Şirketlerinin yönetim kurullarında görev alabilirler. Bunun haricindeki görevler Yönetim Kurulunun kabul edeceği kurallar dahilinde ve onayı ile mümkündür.

## **25. Etik Kuralları**

Yönetim Kurulumuz çalışanlarımıza ve bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanması gereken etik kuralları henüz oluşturmamıştır.Şirket faaliyetlerini her türlü yasal mevzuat, ana sözleşme ve toplumsal değer yargılarına uygun olarak yürütmektedir.

## **26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetim Komitesi oluşturulmuştur.Kurumsal Yönetim Komitesinin görev ve sorumlulukları şunlardır:

## **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum**

1.1. Komite, iyi yönetim uygulamalarına sahip olmanın önemini ve faydalarının, Şirket yönetimi tarafından Şirket çalışanları ile paylaşılıp paylaşılmadığını ve Şirkette verimli ve etkin bir “kurumsal yönetim kültürü”nün yerleşip yerleşmediğini değerlendirir.

1.2. Komite, Şirket performansını arttırmayı amaçlayan yönetim uygulamalarına yönelik altyapının Şirketin tüm iştiraklerinde sağlıklı bir şekilde işlemesi, çalışanlar tarafından anlaşılması, benimsenmesi ve yönetim tarafından desteklenmesi konularında Yönetim Kuruluna önerilerde bulunur.

1.3. Komite kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunur.

## **Yönetimsel Kontrol**

1.4. Komite, yönetimsel risk ve zaafiyet oluşturabilecek alanların tespit edilmesi ve eksikliklerin giderilmesi konusundaki planlar hakkında yönetimin ve ilgili tarafların görüşlerini alır.

1.5. Komite, yönetim ile ilgili ortaklığa ulaşan önemli şikayetleri inceler; sonuca bağlanmasını sağlar ve çalışanların bu konulardaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde yönetime iletilmesini temin eder.

## **Kamuya Yapılacak Açıklamalar**

1.6. Komite, kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını gözden geçirir.

1.7. Komite, kamuya yapılacak açıklamaların ve analist sunumlarının, yasa ve düzenlemeler başta olmak üzere, Şirketin “bilgilendirme politikası”na uygun olarak yapılmasını sağlayıcı öneriler geliştirir.

## **İç Düzenlemelere Uyum**

1.8. Komite, iç düzenlemelerin yazılı olmasını ve ilgili çalışanlara ulaştırılmış olmasını sağlar.

1.9. Komite, iç düzenlemelerin ve kabul edilebilir davranış biçimlerinin, Şirket yönetimi tarafından uygun bir iletişim yöntemi ile çalışanlara aktarılıp aktarılmadığını değerlendirir.

1.10. Komite, iç düzenlemelere uyumun takibi konusunda Şirket yönetimi tarafından yapılan çalışmaları değerlendirir.

1.11. Komite, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır niteliğindeki bilginin kötüye kullanılmasını önleyen iç düzenlemelere uyumu gözetir.

## **Yönetim Kuruluna Seçilecek Adayların ve Üst Düzey Yöneticilerin Belirlenmesi**

1.12. Komite, yönetim kuruluna ve üst yönetime uygun adayların saptanması konusunda şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler geliştirilmesi konularında çalışmalar yapar.

1.13. Komite, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere ilişkin performans değerlendirmesi, ücret ve ödüllendirme politikası ile kariyer planlaması konularında, yaklaşım, ilke ve uygulamaların belirlenmesine yönelik çalışmalar yapar.

1.14. Komite, yönetim kurulu üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirir.

1.15. Komite gerek gördüğü takdirde, İnsan Kaynakları biriminin görüş ve önerilerini alır.

## **2. PAY SAHİPLERİ İLİŞKİLERİ**

2.1. “Pay Sahipleri İlişkiler Birimi” (Birim), Komite bünyesinde ve Komite Başkanına bağlı olarak, ortaklar ve yatırımcılar arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve bunların bilgi edinme hakları gereklerinin eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak amacıyla kurulmuştur.

2.2. Birim yeteri kadar uzman personelden oluşur.

2.3. Birim;

- Pay sahiplerinin ve yatırımcıların bilgi taleplerini, mevzuat, esas sözleşme, kurumsal yönetim ilkeleri ve bilgilendirme politikası çerçevesinde yerine getirir;
- Mevzuat, esas sözleşme, kurumsal yönetim ilkeleri ve bilgilendirme politikası çerçevesinde yurt içinde ve yurt dışında periyodik yatırımcı bilgilendirme toplantıları düzenler veya düzenlenen toplantılara iştirak eder,
- Web Sitesinin, yerli ve yabancı yatırımcılar için aktif bir iletişim platformu haline getirilmesi konusunda gerekli çalışmaları yapar,
- Kamuyu aydınlatma ile ilgili sürecin mevzuata uygun şekilde gerçekleşmesini gözetir ve izler,
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlar,
- Faaliyet raporlarının mevzuat ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü şekilde hazırlanmasını sağlar,
- Genel Kurul toplantılarının usulüne uygun şekilde yapılmasını takip eder,
- Genel Kurul toplantılarında pay sahiplerine sunulacak dökümanları hazırlar,
- Toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla gerekli çalışmaları yapar.

## **3. RAPORLAMA SORUMLULUĞU**

3.1. Komite, yetki ve sorumluluk alanına giren konularda yönetim kurulunun bilgilendirilmiş olmasını sağlar.

3.2. Komite, yaptığı tüm çalışmaları yazılı hale getirir ve kaydını tutar.

3.3. Komite, çalışmalarını ve önerilerini rapor haline getirerek yönetim kuruluna sunar.

### **Diğer Sorumluluklar**

3.4. Komite, kurumsal yönetim konusunda literatürdeki gelişmeleri takip ederek, bunların Şirket yönetimi üzerindeki etkisini araştırır.

3.5. Komite, yönetim kurulu tarafından talep edilen kurumsal yönetim kapsamında değerlendirilebilecek diğer faaliyetleri yerine getirir.

3.6. Komite, gerekli gördüğü takdirde özel incelemeler başlatabilir ve bu incelemelerde kendisine yardımcı olmak üzere konusunda uzman kişileri danışman olarak atayabilir.

3.7. Komite kendi performansını düzenli olarak gözden geçirir.

Kurumsal Yönetim Komitesiyle ilgili bilgiler aşağıdadır:

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>
Hasan DAĞLI	Komite Başkanı
Hasan ÖZÜLKÜ	Komite Üyesi
Sıtkı ERBEN	Komite Üyesi

Denetim Komitesinin görev ve sorumlulukları şunlardır :

### **İç Kontrol**

- 1.1 Komite, şirketin iç kontrol sisteminin etkinliği ve yeterliliği konusunda çalışmalar yapar.
- 1.2 Komite, iç kontrol sisteminin yeterliliğini bağımsız denetim şirketi ile beraber değerlendirir.
- 1.3 Komite, yönetimin ve çalışanların etik kurallara uyumunu gözetir.
- 1.4 Komite, çalışanlar tarafından muhasebe, iç kontrol, denetim, etik kurallar ve diğer konulardaki yapılan şikâyetlerin ve bilgilerin gizliliğinin korunması kaydıyla değerlendirilmesine yönelik sistem geliştirir, bu tür şikâyetleri periyodik olarak değerlendirir.
- 1.5 Komite, iç kontrol sisteminin çalışmalarını takip eder ve etkin çalışmasını gözetir.
- 1.6 Komite, iç kontrol sistemine ilişkin olarak elde edilen bulguları değerlendirir ve Yönetim Kurulu'na raporlar.
- 1.7 Komite, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır niteliğindeki bilginin düzenlenmesini önleyen şirket içi düzenlemelere ve politikalara uyumu gözetir.
- 1.8 Komite, şirket yönetiminin, iç kontrolün ve risk yönetiminin önemini, Şirket çalışanları ile paylaşım paylaşmadığını ve Şirkette doğru bir "kontrol kültürü"nü yerleşip yerleşmediğini değerlendirir.
- 1.9 Komite, iç kontrol altyapısının Şirketin tüm iştiraklerinde sağlıklı bir şekilde işlemesi, çalışanlar tarafından anlaşılması ve yönetim tarafından desteklenmesi konularında Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur.
- 1.10 Komite, iç kontrol süreçlerinin yazılı hale getirilmesini ve etkinliğinin sürekli kılınmasını teminen periyodik olarak güncellenmesini sağlar.
- 1.11 Komite, Şirketin iştirakleri ile İç Denetim Birimi arasındaki koordinasyonun ve iletişimin sağlıklı bir şekilde işlenmesini gözetir.
- 1.12 Komite, Şirketin bilgisayar sisteminin güvenliği ve işletilmesi konusunda yönetimin hesap verebilirliği ile bilgisayar sisteminin çalışamaz hale gelmesi durumunda, işlemlerin kayıtlara aktarılması ve korunması konularında kriz planlarını ve şirketin yedekleme konusundaki hassasiyetini gözden geçirir.
- 1.13 Komite, İç Denetim Birimi tarafından, iç kontrol ile ilgili olarak yapılan uyarı ve tavsiyelerin, uygulamaya konulup konulmadığını araştırır.

### **İç Denetim**

- 1.14 Komite, İç Denetim Birimi'nin çalışma esaslarına uygunluğunu takip eder. Birimin planlarını, faaliyetlerini, organizasyon yapısını ve iç denetçilerin yeterliliğini inceler.
- 1.15 Komite, İç Denetim Birimi'nin performansını ve bağımsızlığını takip eder.
- 1.16 Komite, yönetim, iç denetim uzmanları, bağımsız denetçiler ve Yönetim Kurulu'nun birlikte katılacağı toplantılar düzenler.
- 1.17 Komite, İç Denetim Birimi ile periyodik toplantılar düzenler.

- 1.18 Komite, İç Denetim Birimi çalışmalarını ve organizasyon yapısını gözden geçirir; iç denetim uzmanlarının çalışmalarını sınırlayan veya çalışmalarına engel teşkil eden hususlar hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirir ve önerilerde bulunur.
- 1.19 Komite, İç Denetim Birimi' nde çalışan personelin, atanması, yerinin değiştirilmesi ve görevden alınması konularında bu kişilerin niteliklerini de göz önünde bulundurarak Yönetim Kuruluna önerilerde bulunabilir.
- 1.20 Komite, İç Denetim Birimi' nce hazırlanan "İç Denetim Birimi Görev ve Çalışma Esasları"nı gözden geçirir ve onaylanmak üzere Yönetim Kuruluna iletir.
- 1.21 Komite, iç denetim faaliyetlerinin etkinliğini gözden geçirir. İç denetimin şeffaf olarak yapılması için gerekli tedbirlerin alınmasını sağlar.
- 1.22 Komite, İç Denetçiler ile ayrıca toplanarak, Komitenin veya denetçilerin özel olarak görüşülmesini istediği konuları görüşür.
- 1.23 Komite, İç Denetim Birimi tarafından gerçekleştirilen denetimler esnasında veya sonucunda tespit edilen önemli sorunların ve bu sorunların giderilmesi ile ilgili önerilerinin zamanında Komitenin bilgisine ulaşmasını ve tartışılmasını sağlar.
- 1.24 Komite, İç Denetim Birimi tarafından yapılan önerilerin Şirket yönetimine ulaşmasını, tartışılmasını ve cevaplanmasını sağlar.
- 1.25 Komite, Şirket iç denetim birimi tarafından düzenlenen iç denetim raporunu inceler, değerlendirir ve yönetim kuruluna görüş sunar. Ayrıca, İç Denetim Birimi tarafından, iç kontrol ile ilgili olarak yapılan uyarı ve tavsiyelerin uygulamaya konulup konulmadığını araştırır.
- 1.26 Komite, iç kontrol veya benzer konularda suistimal, yasa ve düzenlemelere aykırılık veya eksikliğe yol açan olayların ortaya çıkarılmasını sağlayıcı öneriler geliştirir. Bu amaçla, Şirketin kanun ve düzenlemelere uyum konusunda geliştirdiği takip sistemini, disiplin cezalarını, bu konularda Şirket yönetimi tarafından açılan soruşturma ve takiplerin sonuçlarını gözden geçirir, gerekli düzenleme ve işlemlerin yapılması için yönetime önerilerde bulunur.

### **Bağımsız Dış Denetim**

- 1.27 Komite, bağımsız dış denetimin, etkin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri alır.
- 1.28 Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları, Komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.
- 1.29 Komite, bağımsız dış denetçilerin önerdiği denetim kapsamını ve denetim yaklaşımını gözden geçirir; çalışmalarını sınırlayan veya çalışmalarına engel teşkil eden hususlar hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirir ve önerilerde bulunur.
- 1.30 Komite, bağımsız denetim firmasından veya ilişkili kuruluşlarından sağlanan danışmanlık hizmetlerini de göz önünde bulundurarak, bağımsız dış denetçilerin bağımsızlığı konusunda karar verir.
- 1.31 Komite, bağımsız dış denetçiler ile ayrıca toplanarak, Komitenin veya denetçilerin özel olarak görüşülmesini istediği konuları görüşür.
- 1.32 Komite, bağımsız dış denetçiler tarafından gerçekleştirilen denetimler esnasında veya sonucunda tespit edilen önemli sorunların ve bu sorunların giderilmesi ile ilgili önerilerinin zamanında Komitenin bilgisine ulaşmasını ve tartışılmasını sağlar.

- 1.33 Bağımsız dış denetçiler Şirketin muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları; daha önce Şirket yönetimine iletilen uluslararası muhasebe standartları çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerilerini, ayrıca Şirket yönetimiyle olan önemli yazışmaları Komitenin bilgisine sunar.
- 1.34 Komite, bağımsız dış denetçiler tarafından yapılan önerilerin Şirket yönetimine ulaşmasını, tartışılmasını ve cevaplanmasını sağlar.
- 1.35 Bağımsız denetim şirketinin atanması veya görevden alınmasına ilişkin Yönetim Kurulu'na öneride bulunur.
- 1.36 Bağımsız denetimin içeriğini inceler, yeterliliğini ölçer. Komite, bağımsız dış denetçilerin performansını değerlendirir
- 1.37 Bağımsız denetim şirketinin ve çalışanlarının objektifliğine engel olabilecek, bağımsızlığını bozabilecek durumları tespit eder.
- 1.38 Bağımsız denetim şirketine ilişkin bağımsızlık analizini de içeren bir değerlendirme raporu düzenleyerek Yönetim Kurulu'na sunar.

## **Finansal Raporlama**

### **Genel**

- 1.39 Komite, periyodik mali tabloların ve dipnotlarının yürürlükteki mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu takip eder ve onaylar
- 1.40 Komite, önemli muhasebe ve raporlama konuları ile hukuki sorunları gözden geçirir ve bunların mali tablolar üzerindeki etkisini araştırır.
- 1.41 Komite, finansal risk oluşturabilecek alanların tespit edilmesi ve zaafiyetlerin giderilmesi konusundaki planlar hakkında Şirket Yönetiminin ve Denetçilerin görüşlerini alır.
- 1.42 Komite, özellikle türev işlemler vb. karmaşık ve sıra dışı işlemlerin incelenmesine özel önem verir.
- 1.43 Komite, varlık ve kaynakların değerlemesi; garanti ve kefaletler; sosyal sorumlulukların yerine getirilmesi; dava karşılıkları; diğer yükümlülükler ve şarta bağlı olaylar gibi, muhasebe kayıtlarına aktarılmasında Şirket yönetiminin değerlendirmesine ve kararına bırakılmış işlemleri gözden geçirir.
- 1.44 Komite, ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen mali tabloları etkileyecek derecede önemli şikayetleri inceler ve sonuca bağlar.
- 1.45 Komite, Bağımsız denetim kuruluşu ile beraber mali tabloları önemli derecede etkileyecek olan muhasebe politikaları ve prensipleri ve Şirketin faaliyetini önemli ölçüde etkileyecek olan mevzuat değişikliklerini inceler.
- 1.46 Komite, finansal raporlara etkisi olabilecek kanuni her türlü durumu Şirket Hukuk Birimi ile beraber inceler.
- 1.47 Komite;
  - Ara dönemde gerçekleşen finansal sonuçlar ile bütçelenen veya tahmin edilen finansal sonuçlar arasında oluşan önemli farklar,
  - Finansal oranlardaki önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin Şirketin operasyonlarındaki değişiklikler ve finansman uygulamaları ile tutarlı olup olmadığı,
  - Muhasebe veya finansal raporlama uygulamalarında gerçekleşen veya planlanan bir değişikliğin söz konusu olup olmadığı,
  - Herhangi sıra dışı veya önemli işlemin olup olmadığı,

- Finansal bilgiler ile ilgili olarak kamuya yapılan açıklamaların yeterli ve uygun bilgileri içerip içermediği, konularında inceleme yapar.

### **Mali tablolar, Duyurular ve Sunumlar**

- 1.48 Komite, kamuya açıklanacak mali tablo ve dipnotlarının, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine ve gerçeğe uygunluğu ile doğruluğuna ilişkin olarak, Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.
- 1.49 Komite, kamuya açıklanacak faaliyet raporunu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını gözden geçirir.
- 1.50 Komite, finansal bilgiler ile ilgili olarak, kamuya yapılacak açıklamaların ve analist sunumlarının, yasa ve düzenlemeler başta olmak üzere, Şirketin “bilgilendirme politikası”na uygun olarak yapıp yapılmadığını kontrol eder.
- 1.51 Komite, finansal bilgiler ile ilgili olarak kamuya yapılacak açıklamaların hangi ölçüde Denetçilerin kontrolünden geçtiği ve söz konusu duyuru ve sunumların nasıl hazırlandığı konularını araştırır.
- 1.52 Şirketin mali tablolarının hazırlanmasını önemli ölçüde etkileyecek; muhasebe politikalarında, iç kontrol sisteminde ve mevzuatta meydana gelen değişiklikleri Yönetim Kurulu'na raporlar.

### **Kanun ve Düzenlemelere Uyum**

- 1.53 Şirket faaliyetlerinin mevzuata ve şirket içi düzenlemelere uygun olarak yürütülüp yürütülmediğini izler. Düzenlemelere aykırı hareket edilmesi halinde uygulanacak kuralları belirler.
- 1.54 Komite, Şirketin kanun ve düzenlemelere uyum konusunda geliştirdiği takip sistemini; disiplin cezaları dahil suistimal, haksız kazanç, kanun ve düzenlemelere uymama v.b. konularda Şirket yönetimi tarafından açılan soruşturma ve takiplerin sonuçlarını gözden geçirir.
- 1.55 Komite, Şirket muhasebesi, iç kontrol sistemi, bağımsız dış denetim vb. konularda ortaklığa ulaşan önemli şikayetleri inceler; sonuca bağlanmasını sağlar ve şirket çalışanlarının bu konulardaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde Şirket yönetimine iletilmesini temin eder.
- 1.56 Komite, Şirket yönetiminden, hukukçularından veya Şirket dışı hukuk danışmanlarından, Şirket aleyhine açılan davalar, bu davalar ile ilgili olarak ayrılan karşılıklar, ayrılması gereken karşılıklar, konusu kalmayan karşılıklar ve oluşabilecek toplam risk ile ilgili olarak her üç ayda bir düzenli rapor alır ve değerlendirir.
- 1.57 Komite, mali tablo ve dipnotların hazırlanmasında, Şirketin tabi olduğu mevzuat hükümlerine uyduğu konusunda gerekli bilgileri alır ve bunları değerlendirir.
- 1.58 Komite, çıkabilecek çıkar çatışmaları ve Şirketin ticari sırlarının kötüye kullanılması konularında Yönetim Kuruluna bilgi sunar ve önerilerde bulunur.
- 1.59 Komite, düzenleyici otoriteler tarafından gerçekleştirilen denetim ve soruşturma sonuçlarını gözden geçirir, Yönetim Kuruluna bilgi sunar ve önerilerde bulunur.

### **İç Düzenlemelere Uyum**

- 1.60 Komite, iç düzenlemelerin yazılı olmasını sağlar ve ilgili çalışanlara ulaşmış olmasını sağlayıcı önlemler geliştirir.
- 1.61 Komite, iç düzenlemelerin ve kabul edilebilir davranış biçimlerinin, Şirket yönetimi tarafından uygun bir iletişim yöntemi ile çalışanlara aktarılıp aktarılmadığını değerlendirir.
- 1.62 Komite, iç düzenlemelere uyumun takibi konusunda Şirket yönetimi tarafından yapılan çalışmaları değerlendirir.



- 1.63 Komite, Yönetim Kurulu üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır niteliğindeki bilginin kötüye kullanılmasını önleyen iç düzenlemelere uyumu gözetir.
- 1.64 Komite, Şirket ve iştiraklerinin varlıklarının uygunsuz ve yetkisiz kullanımlara karşı korunmasını sağlayıcı öneriler geliştirir ve Yönetim Kurulunun bilgisine sunar.

### **Diğer Sorumluluklar**

- 1.65 Komite, Yönetim Kurulu tarafından talep edilen diğer gözetim ve izleme faaliyetlerini yerine getirir.
- 1.66 Komite, gerekli gördüğü takdirde özel soruşturmalar başlatabilir ve bu soruşturmalarda kendisine yardımcı olmak üzere konusunda uzman kişileri danışman olarak atayabilir.
- 1.67 Komite, gerekli gördüğü takdirde belirli hususları Şirket Genel Kurul toplantı gündemine alabilir.
- 1.68 Komite kendi performansını düzenli olarak gözden geçirir.
- 1.69 Komite, Şirketin mali tabloları, iç kontrol sistemi, bağımsız denetim faaliyeti veya faaliyet konusu ile ilgili ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen şikayetleri inceler ve sonuca bağlar. Bu tür şikayetlerin Komiteye ulaşması ve değerlendirilebilmesi için gerekli alt yapıyı oluşturmak Komitenin görevidir.
- 1.70 Şirket içinde yasal düzenlemelere ve Şirket içi yönetmeliklere uyumun sağlanmasını gözetmek ve Şirketin faaliyetlerine ilişkin yasal düzenlemelerde meydana gelen değişikliklerin Şirket yapısına uyarlanması sağlamak Komitenin görevidir. Bu kapsamda Komite, yasal mevzuatın öngördüğü yükümlülüklerin izlenmesi konusunda ilgili birimler tarafından bilgilendirilir.

Denetim Komitesiyle ilgili bilgiler aşağıdadır:

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>
Lütfi ŞİMŞEK	Komite Başkanı
Murat ÇAKIRKAYA	Komite Üyesi
Ali KORKMAZ	Komite Üyesi

Risk Komitesinin görev ve sorumlulukları şunlardır:

- 1.1.** Sistematik “ Risk Yönetim Kültürü” kavramını geliştirmek ve yaygınlaştırmak
- 1.2.** Şirketin karşı karşıya olduğu riskleri tanımlamak, ölçmek, analiz etmek, izlemek ve raporlamak, kontrol edilebilen ve kontrol edilemeyen riskleri azaltmak amacıyla uyarılarda bulunmak,
- 1.3.** Risk yönetimi stratejileri esas alınarak, Yönetim Kurulu'nun görüşleri doğrultusunda risk yönetimi politikaları ve uygulama usullerini belirlemek, uygulanmasını ve bunlara uyulmasını sağlamak,
- 1.4.** Risk yönetimi sürecinde temel bir araç olan risk ölçüm modellerinin tasarımı, seçilmesi, uygulamaya konulması ve ön onay verilmesi sürecine katılmak, modelleri düzenli olarak gözden geçirmek, senaryo analizlerini gerçekleştirerek gerekli değişiklikleri yapmak,
- 1.5.** Risk izleme fonksiyonunu etkin bir şekilde yerine getirmeyi sağlamak üzere gerekli görüldüğünde ilgili birimlerden bilgi, görüş ve rapor talep etmek.
- 1.6.** Şirket genelinde risk yönetim faaliyetlerinin etkinliğini ve sonuçlarını izlemek ve değerlendirmek
- 1.7.** Kritik riskleri ve bu risklerle ilgili gelişmeleri düzenli olarak takip etmek

Risk Komitesiyle ilgili bilgiler aşağıdadır:

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>
Enver ŞEKERCİ	Komite Başkanı
Tahir ATILA	Komite Üyesi
Tamer YARAROĞLU	Komite Üyesi

## **27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri, Genel Kurul tarafından Şirket'in mali durumuna göre her biri için ayrı ayrı tespit edilir.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

## **ARAŞTIRMA-GELİŞTİRME FAALİYETLERİ**

Araştırma geliştirme faaliyetimiz yoktur.

## **İDARİ FAALİYETLER**

Şirketimizin 2011 yılı üst düzey yönetim kadrosu ve görevleri aşağıda gösterildiği gibidir.

### **ÜST YÖNETİM**

Genel Müdür	Mustafa ÖZESKİCİLER
Genel Müdür Yardımcısı	Mustafa CÜCE
Genel Müdür Yardımcısı	Ali YEL
Genel Müdür Yardımcısı	Sıtkı ERBEN
Genel Müdür Yardımcısı	Enver ŞEKERCİ
Muhasebe Müdürü	Etem UYANDIRAN
Bütçe ve Finansal Kontrol Müdürü	Tamer YARAROĞLU
Pay Sahipleri Birimi Yöneticisi	Mustafa DİNÇ

## **YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR**

01.01.2011 – 30.09.2011 döneminde 111.000.-TL tutarında bağış ve yardım bulunmaktadır.

## **DİĞER HUSUSLAR**

Finansal tablolarında ve faaliyet raporunda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak başka bir husus bulunmamaktadır.