

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİC.A.Ő.

01.01.2012 – 31.03.2012

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.

31.03.2012 tarihi itibarıyla Adese 9 ilde 69 adet Adese, 78 adet Adesem ve 18 adet diğer mağazalar (perakende satış yapan ayakkabı, oyuncak mağazaları ve unlu mamüller satışı ve benzeri mağazalar) olmak üzere toplam 165 mağazada faaliyet göstermektedir.

Şirket’in 31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla çalışan personel sayısı sırasıyla 3,816 ve 3,794’tür.

31.03.2012 tarihi itibarıyla, Grup’un sahip olduğu Adese, Adesem ve diğer mağazaların toplam alanı 192,093 m² ve yukarıda belirtilen diğer 18 adet mağazanın toplam alanı 37,333 m² dir (31.12.2011: Adese, Adesem ve diğer mağazaların toplam alanı 183,943 m² ve diğer mağazaların toplam alanı 37,333 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., % 11,68 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	62	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	100	Bağlı Ortak
Kule Yön.ve Org.ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim ve organizasyon	100	Bağlı Ortak

DÖNEM İÇİNDE YÖNETİM VE DENETİM KURULLARINDA YER ALAN ÜYELER

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Ortaklıktaki Sermaye Payı (%)
Tahir ATILA	Yönetim Kurulu Başkanı	Makine Mühendisi		0,0004
Murat KIVRAK	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İş Adamı		0,0047
Fahri AKAY	Yönetim Kurulu Üyesi	Sanayici		0,00055
Ali KÖRPE	Yönetim Kurulu Üyesi	Finansçı	Yönetim Kurulu Üyesi	0,0047
Hasan DAĞLI	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi			0,000003
Lütfi ŞİMŞEK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi			0,000003
Adem ELGÜN	Denetçi	Öğretim Görevlisi		
Hasan ÖZÜLKÜ	Denetçi	SMMM		0,00065

SATIŞ HASILATI VE İHRACAT

Şirketin 01.01.2012 - 31.03.2012 ile 01.01.2011 - 31.03.2011 dönemleri satış rakamları karşılaştırıldığında 01.01.2012 - 31.03.2012 döneminde bir önceki yılın aynı ayına göre toplamda % 10,38 oranında artış yaşandığı görülmektedir.

	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011
Yurtiçi satışlar	153.244.082	139.126.648
Satıştan iadeler (-)	-701.678	-924.578
Net Satışlar	152.542.404	138.202.070

YATIRIMLAR

Şirketimiz, 01.01.2012 – 31.03.2012 yılında toplam 6.141.646.-TL yatırım yapmıştır.

FİNANSAL DURUMDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2012 – 31.03.2012 yılı finansal sonuçlarına göre Adese AVM A.Ş.’nin toplam konsolide satış gelirleri bir önceki senenin aynı dönemine göre % 10,38 artışla 152.542.404.-TL’ye; faaliyet karı ise % - 24,98 azalışla 3.037.872.-TL olmuştur. 01.01.2012 – 31.03.2012 tarihi itibariyle net dönem karı 2.180.278.-TL, ana ortaklık net kar payı 2.193.924.-TL olmuştur. Şirketin 01.01.2012 – 31.03.2012 tarihi itibariyle konsolide özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011	Değişim %
Toplam Gelirler	152,542,404	138,202,070	10.38%
Brüt Kar	36,756,192	33,963,009	8.22%
Faaliyet Karı /Zararı	3,037,872	4,049,435	-24.98%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	2,875,262	1,636,195	75.73%
Net Dönem Karı	2,180,278	1,642,212	32.76%
Azınlık Payları	- 13,646	- 10,507	29.88%
Ana Ortaklık Payları	2,193,924	1,652,719	32.75%
	01.01.2012 31.03.2012	01.01.2011 31.03.2011	Değişim %
Toplam Varlıklar	613,645,143	603,855,210	1.62%
Toplam Özkaynaklar	376,800,968	373,583,731	0.86%
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	376,663,451	373,432,568	0.87%

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31.03.2012 TARİHİ

İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 31.03.2012	Bağımsız incelemeden geçmiş 31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		208,312,765	204,157,602
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	27,153,556	35,240,668
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar		--	--
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10 - 36	3,922,008	3,583,862
- Diğer ticari alacaklar	10	6,687,276	6,929,355
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	11 - 36	31,293,205	40,174,426
- Diğer ticari olmayan alacaklar	11	28,273	27,162
Stoklar	13	115,036,630	100,808,687
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	24,191,817	17,393,442
(Ara Toplam)		208,312,765	204,157,602
Duran Varlıklar		405,332,378	399,697,608
Ticari Alacaklar	10	626,712	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	1,090,863	1,065,868
Finansal Yatırımlar	7	10,186,893	8,886,499
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	--	--
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	210,924,948	211,370,751
Maddi Duran Varlıklar	18	178,286,900	174,622,286
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	2,582,899	2,794,583
Şerefiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	34	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	1,633,163	957,621
TOPLAM VARLIKLAR		613,645,143	603,855,210

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 TARİHİ
İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmiş
		31.03.2012	31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		198,933,838	196,528,089
Finansal Borçlar	8	56,737,688	68,010,535
Ticari Borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	10 - 36	8,102,186	6,868,606
- Diğer ticari borçlar	10	92,226,868	80,456,794
Diğer Borçlar			
- İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	11 - 36	27,228,427	25,089,941
- Diğer ticari olmayan borçlar	11	4,640,354	9,790,615
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	1,068,348	790,112
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	34	316,434	674,634
Borç Karşılıkları	22	491,200	491,200
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	8,122,333	4,355,652
(Ara toplam)		198,933,838	196,528,089
Uzun Vadeli Yükümlülükler		37,910,337	33,743,390
Finansal Borçlar	8	19,937,053	17,445,604
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	5,883,828	4,853,857
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	34	12,089,456	11,443,929
ÖZKAYNAKLAR		376,800,968	373,583,731
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	376,663,451	373,432,568
Ödenmiş Sermaye		30,000,000	30,000,000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		18,009,975	18,009,975
Hisse Senedi İhraç Primleri		56,754,362	56,754,362
Değer Artış Fonları		219,867,280	218,830,321
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4,387,844	4,387,844
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		45,450,066	38,184,543
Net Dönem Karı/Zararı		2,193,924	7,265,523
Azınlık Payları		137,517	151,163
TOPLAM KAYNAKLAR		613,645,143	603,855,210

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01.01.-31.03.2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 01.01.- 31.03.2012	Bağımsız incelemeden geçmemiş 01.01.- 31.03.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	152,542,404	138,202,070
Satışların Maliyeti (-)	28	(115,786,212)	(104,239,061)
BRÜT KAR/ZARAR		36,756,192	33,963,009
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(28,418,817)	(23,684,714)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(7,124,486)	(7,128,641)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	1,871,889	2,828,377
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(46,906)	(1,928,596)
FAALİYET KARI/ZARARI		3,037,872	4,049,435
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	6,455,649	542,779
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(6,618,259)	(2,956,019)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		2,875,262	1,636,195
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(694,984)	6,017
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	34	(316,434)	(94,503)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	34	(378,550)	100,520
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		2,180,278	1,642,212
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı			
DÖNEM KARI/ZARARI		2,180,278	1,642,212
Diğer kapsamlı gelir:			
MDV ve YAG değer artış / (azalışı)	27	(41,264)	(347,739)
İştiraklerin borsa değeri ile değerlendirilmesi	27	1,345,200	454,223
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	27	(266,977)	(73,458)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		1,036,959	33,026
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		3,217,237	1,675,238
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		(13,646)	(10,507)
Ana Ortaklık Payları		2,193,924	1,652,719
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		(13,646)	(10,507)
Ana Ortaklık Payları		3,230,883	1,685,745
Hisse Başına Kazanç	35	0.0727	0.0855
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	35	0.0727	0.0855

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 ve 31.03.2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	Bağımsız incelemeden	
		Geçmemiş 01.01.- 31.03.2012	Geçmemiş 01.01.- 31.03.2011
Vergi öncesi kar/(zarar)		2,875,262	1,636,195
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		5,427,611	3,790,280
Amortisman ve itfa payları		2,679,265	2,693,975
Kıdem tazminatı karşılığı	24	1,821,009	738,414
İzin karşılıkları	24	278,236	--
İştirak değer düşüklüğü gideri / iptali		(44,804)	--
Maddi duran varlık satış karı, net	31	(191,910)	(2,529,818)
Alacak reeskontu		(61,203)	26,824
Borç reeskontu		185,683	(481,989)
Banka kredileri faiz gider karşılığı		1,018,182	3,401,199
Şüpheli alacaklar karşılığı, net	10-11-30	(256,847)	(58,325)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		8,302,873	5,426,475
Ticari alacaklardaki değişim		(404,729)	(160,144)
Stoklardaki değişim		(14,227,943)	(11,904,222)
Diğer alacaklardaki değişim		8,855,115	(80,271)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(6,798,375)	1,048,826
Diğer duran varlıklardaki değişim		(675,542)	(2,552,762)
Ticari borçlardaki değişim		12,817,971	(8,848,371)
Diğer borçlardaki değişim		(3,011,775)	(11,313,688)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		3,766,681	(4,007,116)
Ödenen vergiler		(674,634)	(39,452)
Ödenen Kıdem tazminatı	24	(791,038)	(496,499)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		7,158,604	(32,927,224)
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEKİ NAKİT AKIMLARI			
Maddi duran varlık alımları	18	(6,092,643)	(617,836)
Maddi olmayan Duran Varlık alımları	19	(49,003)	(10,008)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışları	17	596,449	2,030,881
Maddi Duran varlık satışları	18	9,451	24,018
Finansal Yatırımlardaki değişim	7	89,610	--
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit girişleri/(çıkışları)		(5,446,136)	1,427,055
C.FİNANSAL FAALİYETLERDEKİ NAKİT AKIMLARI			
Banka kredileri		(9,799,580)	31,972,002
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		(9,799,580)	31,972,002
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(8,087,112)	471,833
Dönem başı hazır değerler		35,240,668	23,262,677
Dönem sonu hazır değerler		27,153,556	23,734,510

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31.03.2012 ve 31.03.2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK HAREKET TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net dönem karı/zararı	Azınlık Payı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	19,204,046	18,009,975		218,413,967	4,387,844	21,769,724	16,414,819	192,308	298,392,683
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	16,414,819	(16,414,819)	--	--
MDV ve YAG değer artışı	--	--	--	(347,739)	--	--	--	--	(347,739)
MDV ve YAG değer artışı üzerindeki ertelenmiş vergi	--	--	--	17,387	--	--	--	--	17,387
İştiraklerin borsa değeri ile değerlendirilmesi	--	--	--	454,223	--	--	--	--	454,223
İştiraklerin borsa değeri üzerindeki ertelenmiş vergi	--	--	--	(90,845)	--	--	--	--	(90,845)
Net dönem zararı	--	--	--	--	--	--	1,652,719	(10,507)	1,642,212
31 Mart 2011 itibariyle bakiye	19,204,046	18,009,975	--	218,446,993	4,387,844	38,184,543	1,652,719	181,801	300,067,921
1 Ocak 2012 itibariyle bakiye	30,000,000	18,009,975	56,754,362	218,830,321	4,387,844	38,184,543	7,265,523	151,163	373,583,731
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	7,265,523	(7,265,523)	--	--
MDV ve YAG değer artışı	--	--	--	(41,264)	--	--	--	--	(41,264)
MDV ve YAG değer artışı üzerindeki ertelenmiş vergi	--	--	--	2,063	--	--	--	--	2,063
İştiraklerin borsa değeri ile değerlendirilmesi	--	--	--	1,345,200	--	--	--	--	1,345,200
İştiraklerin borsa değeri üzerindeki ertelenmiş vergi	--	--	--	(269,040)	--	--	--	--	(269,040)
Net dönem karı	--	--	--	--	--	--	2,193,924	(13,646)	2,180,278
31 Mart 2012 itibariyle bakiye	30,000,000	18,009,975	56,754,362	219,867,280	4,387,844	45,450,066	2,193,924	137,517	376,800,968

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

01.01.2012 - 31.03.2012 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 ;

- Pay sahiplerinin şirket ile ilgili bilgi taleplerini yanıtlamak, (Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç tutulur.)
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanları hazırlamak,
- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine gönderilmesini sağlamak,
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak,
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- 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 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 düştükten 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. Bilgilendirmeler www.adese.com.tr adresli internet sayfasından da kamuya duyurulmaktadır.

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 2012 yılı Ocak – Mart döneminde SPK düzenlemeleri uyarınca 9 adet özel durum açıklaması yapmıştır. 31.03.2012 tarihine kadar geçen süre içinde yapmış olduğumuz özel durum açıklamalarına istinaden SPK tarafından herhangi bir ek açıklama talep edilmemiştir. Şirketimiz tarafından zamanında yapılmamış özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet adresi www.adese.com.tr ' dir. Şirketimiz internet sitesinde pay sahiplerini bilgilendirme kapsamında aşağıdaki bilgiler yer almaktadır;

- Şirket Hakkında Bilgiler
- Şirket Misyonu ve Vizyonu
- Şirket Ana Sözleşmesi
- Mali Tablo ve Dipnotlar
- Yıllık ve Ara Dönem Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- İzahname ve Halka Arz Sirküleri
- Genel Kurul Bilgileri (Gündem, Tutanak, Hazirun Cetveli)
- Şirket İnsan Kaynakları Politikası
- Adese Borsa Ekranı (Hisse Senedine İlişkin Rasyo ve Grafik Bilgileri)

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.

Tahir ATİLA	Yönetim Kurulu Başkanı
Murat KIVRAK	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Ali KÖRPE	Yönetim Kurulu Üyesi
Fahri AKAY	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan DAĞLI	Yönetim Kurulu Üyesi
Lütfi ŞİMŞEK	Yönetim 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
Nazım HİKMET	Eren Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.
Pınar SERİM	Eren Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.
Serkan KATI	Eren Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş.
Süleyman DÖNMEZ	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.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 çabasıdadır. 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

Halihazır görev başında olan yönetim kurulu üyeleri aşağıda gösterilmiştir.

Tahir ATİLA	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Başkanı
Murat KIVRAK	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Fakri AKAY	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali KÖRPE	:	
Görevi	:	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan DAĞLI	:	
Görevi	:	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Lütfi ŞİMŞEK	:	
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 2012 yılı içinde 21 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.2012 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 faydalarını, Şirket yönetimi tarafından Şirket çalışanları ile paylaşılıp paylaşılmadığını ve Şirkette verimli ve etkin bir "kurumsal yönetim kültürü"nü yerleşip yerleşmediğini değerlendirir.

1.2. Komite, Şirket performansını artırmayı 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 ulaşmış 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:

Adı Soyadı	Ünvanı
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 yapılıp 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:

Adı Soyadı	Ünvanı
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:

Adı Soyadı	Ünvanı
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 kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

ARAŞTIRMA-GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Araştırma geliştirme faaliyetimiz yoktur.

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 2012 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

01.01.2012 – 31.03.2012 döneminde bağış ve yardım bulunmamaktadır.

DİĞER HUSUSLAR

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