



**CarrefourSA**  
**Carrefour Sabancı**  
**Ticaret Merkezi A.Ş.**

**01 Ocak – 31 Aralık 2014 Dönemi**  
**Konsolide Faaliyet Raporu**

## **RAPORUN DÖNEMİ**

İşbu Konsolide Faaliyet Raporu 01.01.2014 – 31.12.2014 dönemini kapsamaktadır.

## **ORTAKLIĞIN UNVANI**

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş., İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 278724/226306 sicil numarasıyla kayıtlı olup, şirket merkezi ve mağazalarımızın adres ve iletişim bilgileri [www.carrefoursa.com](http://www.carrefoursa.com) adresindeki internet sayfamızda yayınlanmaktadır.

## **SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 113.421.624,57 TL olup, her biri 1.-KR (Bir Kuruş) değerinde 11.342.162.457 adet paya bölünmüştür. Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda gösterilmektedir.

| <b>Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı</b> | <b>Sermayedeği Payı (TL)</b> | <b>Pay Adedi</b>         | <b>Sermayedeği Payı (%)</b> |
|--|------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.             | 57.763.044,95                | 5.776.304.495,00         | 50,93                       |
| Carrefour Nederland BV                     | 52.387.071,05                | 5.238.707.105,00         | 46,19                       |
| Halk Ortaklar                              | 2.327.539,77                 | 232.753.977,00           | 2,05                        |
| Diğer                                      | 943.968,80                   | 94.396.880,00            | 0,83                        |
| <b>TOPLAM</b>                              | <b>113.421.624,57</b>        | <b>11.342.162.457,00</b> | <b>100,00</b>               |

01.01.2014 – 31.12.2014 tarihleri arasında Şirket ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır. Şirket'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

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

## **İŞTİRAKLER VE PAY ORANLARI**

CarrefourSA'nın iştiraki olan 1 adet şirket bulunmaktadır. Adana Gayrimenkul Geliştirme ve İşletme A.Ş. ünvanlı Şirketin %100 pay sahipliği CarrefourSA'da olup, şirket 15.10.2014 tarihinde, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunda 942375 sicil numarasıyla kurulmuş olup, Şirketin ödenmiş sermayesi 100.000.000,00 TL'dir.

## YÖNETİM KURULU

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

| YÖNETİM KURULU                             |               | GÖREV SÜRESİ |                               |
|--|---------------|--------------|-------------------------------|
| Adı Soyadı                                 | Görevi        | Başlangıç    | Bitiş                         |
| Haluk Dinçer                               | Başkan        | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |
| Pierre Jean Jerome Sivignon                | Başkan Vekili | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |
| Temel Cüneyt Evirgen                       | Üye           | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |
| Zeynel Korhan Bilek                        | Üye           | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |
| Osman Mehmet Sindel                        | Üye           | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |
| Neriman Ülsever                            | Üye           | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |
| Bariş Oran                                 | Üye           | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |
| Jerome Marie Godeffroy<br>Guillaume Bedier | Üye           | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |
| Franck Emile Tassan *                      | Üye           | 07.01.2014   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |
| Stéphane Yves Christian<br>Gérard Thouin** | Üye           | 18.08.2014   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |
| Ziya Hakan Ergin                           | Bağımsız Üye  | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |
| Muhterem Kaan Terzioğlu                    | Bağımsız Üye  | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu |

(\*) Sn. Thomas Martin Hübner'in yerine 07.01.2014 tarih ve 823 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile atanan Sn. Franck Emile Tassan'ın ataması, Şirketimizin 28.03.2014 tarihinde gerçekleştirilen 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda onaylanmıştır.

\*\* Sn. Vincent Arnaud Xavier Abello'nun yerine 18.08.2014 tarih ve 958 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile atanan Sn. Stéphane Yves Christian Gérard Thouin'ın ataması, Şirketimizin toplanacak ilk Genel Kurul'unun onayına sunulacaktır.

## **2014 YILI İÇERİSİNDE ŞİRKET YÖNETİMİNDEKİ DEĞİŞMELER** **İLE İLGİLİ GELİŞMELER**

Şirketimizin işleri ve idaresi, şirketimiz Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve esas sözleşme hükümleri uyarınca seçilen bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi, A grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından, diğer 4 (dört) üyesi ise B grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir ve bu çerçevede Genel Kurul tarafından seçilir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirketimiz'in Yönetim Kurulu Üyeleri, A Grubu Pay Sahipleri tarafından ekseriyetle aday gösterilmiş olan Sn. Haluk Dinçer, Sn. Temel Cüneyt Evirgen, Sn. Zeynel Korhan Bilek, Sn. Osman Mehmet Sindel, Sn. Neriman Ülsever, Sn. Barış Oran ile B Grubu Pay Sahipleri tarafından ekseriyetle aday gösterilmiş olan Sn. Pierre Jean Jerome Sivignon, Sn. Jerome Marie Godeffroy Guillaume Bédier, Sn. Franck Emile Tassan ve Sn. Stéphane Yves Christian Gérard Thouin olup, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz ise Sn. Muhterem Kaan Terzioğlu ile Sn. Ziya Hakan Ergin'dir.

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

Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyeleri'ni her zaman değiştirebilir. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle açılması halinde, Yönetim Kurulu açılan üyelik için yeni bir üye seçerek Genel Kurul'un ilk toplantısında onaya sunar. Yönetim Kurulu üyeliklerinden herhangi biri açıldığı takdirde Yönetim Kurulu bu üyeliğe, A Grubu ve B Grubu pay sahiplerine tanınan imtiyazlara uygun olarak aday göstermek hakkına sahiptir ve bu adayı Genel Kurul'un onayına sunar. Genel Kurul tarafından onaylanan üye selefinin kalan süresini tamamlar.

7 Ocak 2014 tarih ve 823 no.'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa eden Sayın Thomas Martin Hübner'in yerine selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sayın Franck Emile Tassan seçilmiş bulunmaktadır. Sayın Thomas Martin Hübner'in yerine 07.01.2014 tarihinde atanan Sayın Franck Emile Tassan'ın ataması, Şirketimizin 28.03.2014 tarihinde gerçekleştirilen 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda onaylanmıştır.

18 Ağustos 2014 tarih ve 958 no.'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa eden Sayın Vincent Arnaud Xavier Abello'nun yerine selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sayın Stéphane Yves Christian Gérard Thouin seçilmiş bulunmaktadır. Sayın Vincent Arnaud Xavier Abello'nun yerine 18.08.2014 tarihinde atanan Sayın Stéphane Yves Christian Gérard Thouin'in ataması, Şirketimizin toplanacak ilk Genel Kurul'unun onayına sunulacaktır.

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle Şirketimizin İcra Kurulu'nun mevcut yapısı aşağıdaki gibidir:

|                         |                                    |                     |
|-------------------------|------------------------------------|---------------------|
| Mehmet Tefik NANE       | Genel Müdür                        | İcra Kurulu Başkanı |
| Şenol ARPACI            | Satış Direktörü –MultiFormat       | İcra Kurulu Üyesi   |
| Öner ÇELEBİ (vekaleten) | Satış Direktörü –Mini Format       | İcra Kurulu Üyesi   |
| Nedim ERDAL             | Kategori Direktörü                 | İcra Kurulu Üyesi   |
| Kutay KARTALLIOĞLU      | Finans Direktörü                   | İcra Kurulu Üyesi   |
| Asena YALINIZ           | İnsan Kaynakları Direktörü         | İcra Kurulu Üyesi   |
| Önder KAPLANCIK         | Bilgi Sistemleri Direktörü         | İcra Kurulu Üyesi   |
| Öner ÇELEBİ             | Strateji Direktörü                 | İcra Kurulu Üyesi   |
| Nilhan ALKAYA           | Pazarlama Direktörü                | İcra Kurulu Üyesi   |
| Burçin ÇELİK            | Lojistik Direktörü                 | İcra Kurulu Üyesi   |
| Onur EHLİZ              | Yatırım ve İnşaat Direktörü        | İcra Kurulu Üyesi   |
| Hakan İNAN              | Risk ve Kayıpları Önleme Direktörü | İcra Kurulu Üyesi   |
| Namık DEMİRKAN          | Operasyonel Denetim Direktörü      | İcra Kurulu Üyesi   |

### **YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER**

Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi mevcuttur. 25 Temmuz 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında yeni Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminin yapılması sonucunda, Yönetim Kurulu tarafından

- 25.07.2013 tarih ve 796 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Denetimden Sorumlu Komite üyeleri yeniden belirlenmiş ve Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ziya Hakan Ergin'in ve Denetimden Sorumlu Komite üyeliğine Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Muhterem Kaan Terzioğlu'nun seçilmesine karar verilmiştir,
- 25.07.2013 tarih ve 796 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No: 63 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ile değişik Seri: IV, No. 56 sayılı Tebliği uyarınca, Kurumsal Yönetim Komitesi görev ve sorumluluklarına dâhil edilen risk konusunun bu komitenin görev ve sorumlulukları arasından çıkarılmasına, bu konuda görev yapmak üzere iki Yönetim Kurulu üyesinden teşekkül eden Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin kurulmasına ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Başkanlığı'na Muhterem Kaan Terzioğlu'nun ve üyeliğine Ziya Hakan Ergin'in seçilmesine karar verilmiştir,
- 03.01.2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin yürürlüğe girmesi ile gerekli uyum çalışmaları yapılmış ve hem bu kapsamda hem de Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan hükümler çerçevesinde, 30.06.2014 tarih ve 934 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sn. Kutay Kartallıoğlu'nun da Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda, 30.06.2014 tarihi itibarı ile Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri şöyledir; Sn. Muhterem Kaan Terzioğlu (Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı), Sn. Neriman Ülsever (Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi), Sn. Jerome Marie Godeffroy Guillaume Bedier (Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi), Sn. Kutay Kartallıoğlu (Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi).

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

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

### **YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI**

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

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

### **DENETÇİ**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketin 2014 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, BAŞARAN NAS BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ" (MEMBER OF PRICEWATERHOUSE COOPERS) 28.03.2014 tarihinde gerçekleştirilen 2013 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görevlendirilmiştir.

### **GERÇEKLEŞTİRİLEN MAĞAZA AÇILIŞLARIMIZ VE KAPANIŞLARIMIZ**

2014 yılı başından itibaren Şirketimiz tarafından

- Şile CarrefourSA Mini mağazası 22.01.2014 tarihinde,
- Yeşilyurt CarrefourSA Mini mağazası 30.01.2014 tarihinde,
- Dikilitaş CarrefourSA Mini mağazası 19.02.2014 tarihinde,
- Çiftehavuzlar CarrefourSA Mini mağazası ve Antalya Konyaaltı Liman CarrefourSA Expres mağazası 26.02.2014 tarihinde,
- Göztepe Tütüncü Mehmet Efendi CarrefourSA Minimağazası 27.02.2014 tarihinde,
- Antakya CarrefourSA Süper mağazası 27.02.2014 tarihinde,
- Karaköy CarrefourSA Minimağazası 28.02.2014 tarihinde,
- Tuzla Manastır CarrefourSA Mini mağazası 21.03.2014 tarihinde,
- İzmir Park Yaşam CarrefourSA Minimağazası 27.03.2014 tarihinde,
- Marmaris İçmeler CarrefourSA Mini mağazası ve Didim Akbük CarrefourSA Mini mağazası 28.03.2014 tarihinde,
- Ataşehir Narpoint CarrefourSA Gurme mağazası 03.04.2014 tarihinde,
- Sancakpark CarrefourSA Süper mağazası 04.04.2014 tarihinde (transfer Sarıgazi),
- Esentepe Villa CarrefourSA Mini mağazası 10.04.2014 tarihinde,
- Balmumcu CarrefourSA Mini mağazası 15.04.2014 tarihinde,
- İçerenköy CarrefourSA Mini mağazası 22.04.2014 tarihinde,
- Sabancı Center CarrefourSA Mini mağazası ve Büyükçekmece Yürüyüş Yolu CarrefourSA Mini mağazası 28.04.2014 tarihinde,
- Milas Güllük CarrefourSA Mini mağazası 29.04.2014 tarihinde,
- Bursa Darmstad CarrefourSA Mini mağazası 06.05.2014 tarihinde,

- İzmit Armadakent CarrefourSA Mini mağazası 07.05.2014 tarihinde,
- İzmir Çandarlı CarrefourSA Mini mağazası 12.05.2014 tarihinde,
- Muğla Bodrum Torba CarrefourSA Mini mağazası, Moda Caddesi CarrefourSA Mini ve Çekmeköy Meşrutiyet Süper mağazası 16.05.2014 tarihinde,
- İzmir Göztepe CarrefourSA Mini mağazası 22.05.2014 tarihinde,
- Eskişehir Parkwest CarrefourSA Süper mağazası ve Kaptanarif CarrefourSA Mini 23.05.2014 tarihinde,
- Feriköy CarrefourSA Mini mağazası 29.05.2014 tarihinde,
- Antalya Serik CarrefourSA Süper mağazası ve Mecidiyeköy Gülbağ CarrefourSA Mini mağazası 30.05.2014 tarihinde,
- Samsun Çağaloğlu CarrefourSA Süper mağazası ve Sirkeci Ebusuud CarrefourSA Mini mağazası 06.06.2014 tarihinde,
- Balıkesir Ayvalık CarrefourSA Mini mağazası 13.06.2014 tarihinde,
- Ankara Ümitköy Park Caddesi CarrefourSA Süper mağazası, Ankara Mithatpaşa CarrefourSA Mini mağazası ve Ankara Oran CarrefourSA mini mağazası 16.06.2014 tarihinde,
- Ankara Emek CarrefourSA Mini mağazası, Ankara Kumrular CarrefourSA Mini mağazası ve Pendik Ankara Caddesi CarrefourSA Mini mağazası 17.06.2014 tarihinde,
- Mersin Anamur Sahil CarrefourSA Mini mağazası, İzmir Karşıyaka Yalı Caddesi CarrefourSA Mini mağazası ve Dumankaya İkon CarrefourSA Gurme mağazası 20.06.2014 tarihinde,
- Mersin Bozyazı CarrefourSA Mini mağazası 23.06.2014 tarihinde,
- Pendik Marmara Royal CarrefourSA Süper mağazası 26.06.2014 tarihinde,
- Şile 2 CarrefourSA Mini mağazası 27.06.2014 tarihinde,
- Muğla Bodrum Yalıkavak Merkez Süper mağazası 05.07.2014 tarihinde,
- Mersin Anamur CarrefourSA Süper mağazası 10.07.2014 tarihinde,
- Muğla Datça CarrefourSA Mini mağazası 11.07.2014 tarihinde,
- Kent Plus Centrium CarrefourSA Süper mağazası ve Sancaktepe Sarievler CarrefourSA Mini mağazası 15.07.2014 tarihinde,
- Kartal İz Tower CarrefourSA Mini mağazası 17.07.2014 tarihinde,
- Cemil Topuzlu CarrefourSA Mini mağazası 18.07.2014 tarihinde,
- Alanya Mehmet Akif Caddesi Mini mağazası ve Alemdağ Emlak Konutları CarrefourSA Mini mağazası 19.07.2014 tarihinde,
- Samsun Duruşehir CarrefourSA Süper mağazası 20.07.2014 tarihinde,
- Sahrayıcedid CarrefourSA Mini mağazası ve Halaskargazi CarrefourSA Mini mağazası 21.07.2014 tarihinde,
- Mersin Tömük CarrefourSA Mini mağazası ve Gayrettepe Bülent Tarcan Caddesi CarrefourSA Mini mağazası 22.07.2014 tarihinde,
- Muğla Bodrum Bitez CarrefourSA Mini mağazası 25.07.2014 tarihinde,
- Muğla Bodrum Gündoğan CarrefourSA Mini mağazası, Diyarbakır Ortadoğu CarrefourSA Hiper mağazası ve Ankara Cebeci Mini mağazası 01.08.2014 tarihinde (transfer),
- İstanbul Esenyurt Enverpaşa Caddesi CarrefourSA Mini mağazası 19.08.2014 tarihinde,
- Kadıköy Merdivenköy CarrefourSA Mini mağazası 21.08.2014 tarihinde,
- Tarabya Bayırı CarrefourSA Gurme mağazası 27.08.2014 tarihinde,
- Beyoğlu Ömer Hayyam CarrefourSA mini mağazası ve Maltepe Küçükyalı 63 CarrefourSA Mini mağazası 28.08.2014 tarihinde,
- Antalya Kalkan CarrefourSA Süper mağazası, Antalya Kaş CarrefourSA Süper mağazası ve Antalya Finike CarrefourSA Süper mağazası 30.08.2014 tarihinde,
- Dumankaya Modern CarrefourSA Süper mağazası 02.09.2014 tarihinde,
- Başakşehir Arterium CarrefourSA Süper mağazası ve Antalya Demre CarrefourSA Süper mağazası 03.09.2014 tarihinde,
- Antalya Belek Turizm Caddesi CarrefourSA Gurme mağazası 05.09.2014 tarihinde,
- Antalya Konyaaltı Caddesi CarrefourSA mini mağazası 09.09.2014 tarihinde,

- Antalya Işıklar CarrefourSA mini mağazası ve Alanya Mahmutlar CarrefourSA mini mağazası 11.09.2014 tarihinde,
  - Antalya Şarmpol CarrefourSA mini mağazası 12.09.2014 tarihinde,
  - Antalya Şirinyalı CarrefourSA Süper mağazası 17.09.2014 tarihinde,
  - Ortaköy Dereboyu Caddesi mini mağazası 18.09.2014 tarihinde,
  - Fethiye Çalış CarrefourSA Süper mağazası, Antalya Güzeloba CarrefourSA Süper mağazası, Çorlu Çetin Emeç Bulvarı CarrefourSA mini mağazası, Çorlu Emlak Konutları CarrefourSA mini mağazası 19.09.2014 tarihinde,
  - Antalya Dokuma CarrefourSA Süper mağazası 24.09.2014 tarihinde,
  - Antalya Çağlayan CarrefourSA Süper mağazası ve Antalya Doğu Garajı CarrefourSA Süper mağazası 25.09.2014 tarihinde,
  - Mersin Erdemli CarrefourSA Süper mağazası 27.09.2014 tarihinde,
  - İstanbul Ataşehir Bulvar 216 Gurme mağazası 03.10.2014 tarihinde,
  - Kırklareli Lüleburgaz Nazif Balkan Süper mağazası 14.10.2014 tarihinde,
  - İzmir Alsancak Talatpaşa Bulvarı Mini mağazası 15.10.2014 tarihinde,
  - İstanbul Topağacı Mini mağazası, İzmir Üçkuyular Fahrettin Altay Mini mağazası ve İstanbul Bakırköy Zuhuratbaba Mini mağazası 16.10.2014 tarihinde,
  - İstanbul Ataşehir Taçspor Mini mağazası 21.10.2014 tarihinde,
  - İstanbul Kadıköy Ayşekadın Mini mağazası 23.10.2014 tarihinde,
  - Şanlıurfa Karaköprü Süper mağazası 24.10.2014 tarihinde,
  - Hatay Dört Yol Süper mağazası 29.10.2014 tarihinde,
  - İstanbul Ayazağa Vadi İstanbul Mini mağazası 31.10.2014 tarihinde,
  - İstanbul Kozyatağı Sarıkanarya Mini mağazası 05.11.2014 tarihinde,
  - İstanbul Tuzla Çamlıbelde Süper mağazası 12.11.2014 tarihinde,
  - İstanbul Pendik Sahil Mini mağazası 14.11.2014 tarihinde,
  - İstanbul Küçükbakkalköy Kayışdağı Caddesi Mini mağazası 17.11.2014 tarihinde,
  - İstanbul Kartal Rahmanlar Mini mağazası ve Antalya Alanya Keykubat Bulvarı Süper mağazası 20.11.2014 tarihinde,
  - İstanbul Çatalca Münifsevi Süper mağazası 21.11.2014 tarihinde,
  - Hatay 75. Cadde Mini mağazası 22.11.2014 tarihinde,
  - Muğla Fethiye Çarşı Mini mağazası 26.11.2014 tarihinde,
  - İstanbul Crowne Deluxe Gurme mağazası ve Hatay İskenderun Şehit Pamir Mini mağazası 02.12.2014 tarihinde,
  - İzmit İkizliçeşme Mini mağazası ve Ankara Öveçler Mini mağazası 05.12.2014 tarihinde,
  - İstanbul Kozyatağı Turapoğlu Mini mağazası 09.12.2014 tarihinde,
  - Muğla Bodrum Umurca Mini mağazası 10.12.2014 tarihinde,
  - İstanbul Beylikdüzü Ali Çebi Mini mağazası ve İzmir Aliğa Beyazıt Caddesi Mini mağazası 12.12.2014 tarihinde,
  - İstanbul Kozyatağı İnönü Caddesi Mini mağazası 18.12.2014 tarihinde,
  - Balıkesir Burhaniye Mini mağazası 24.12.2014 tarihinde,
  - Yalova Star Süper mağazası ve Ankara Çukurambar Gurme mağazası 26.12.2014 tarihinde,
  - Ataşehir Kayışdağı Yolu 2 Mini mağazası, İzmir Bayraklı Osmangazi Mini mağazası ve İstanbul Küçükbakkalköy Yolu Mini mağazası 27.12.2014 tarihinde,
  - İstanbul Tekstil Kent Mini mağazası 29.12.2014 tarihinde
- açılmıştır.

2014 yılı başından itibaren Şirketimiz tarafından

- İstanbul Uskumruköy CarrefourSA Gurme mağazası 01.01.2014 tarihinde,
- Ankara Akdere CarrefourSA Süper mağazası ve Trabzon Uzun Sokak CarrefourSA Süper mağazası 31.01.2014 tarihinde,
- Antakya CarrefourSA Süper mağazası 26.02.2014 tarihinde,
- Çorum Bahçelievler CarrefourSA Süper mağazası 15.03.2014 tarihinde,
- Samsun Atakent CarrefourSA Süper mağazası, Samsun Modern Pazar CarrefourSA Süper mağazası ve Samsun Ömürevleri CarrefourSA Süper mağazası 16.03.2014 tarihinde,
- Sarıgazi CarrefourSA Süper mağazası 17.03.2014 tarihinde (transfer),
- Adana Alpaslan Türkeş CarrefourSA Süper mağazası 29.03.2014 tarihinde,
- Mayadrom CarrefourSA Gurme mağazası 31.03.2014 tarihinde,
- Muğla Milas Merkez CarrefourSA Süper mağazası, Mersin Soli Kavşağı CarrefourSA Süper mağazası ve Samsun Gazi CarrefourSA Süper mağazası 20.04.2014 tarihinde,
- Muğla Fethiye Hisarönü CarrefourSA Süper mağazası 01.05.2014 tarihinde,
- İstanbul Büyükçekmece CarrefourSA Süper mağazası 25.04.2014 tarihinde,
- Çekmeköy Villabelde CarrefourSA Süper mağazası 05.05.2014 tarihinde,
- Ankara Tunalihilmi Expres CarrefourSA Süper mağazası 17.05.2014 tarihinde,
- Samsun Çarşamba CarrefourSA Süper mağazası 31.05.2014 tarihinde,
- Sultangazi CarrefourSA Süper mağazası 08.06.2014 tarihinde,
- Levent 2 CarrefourSA Süper mağazası 06.07.2014 tarihinde,
- Ümraniye CarrefourSA Hiper mağazası 15.07.2014 tarihinde,
- Mersin Gözneyolu CarrefourSA Süper mağazası 28.07.2014 tarihinde,
- Muğla Bodrum Gündoğan CarrefourSA Süper mağazası, Diyarbakır Ortadoğu CarrefourSA Süper mağazası ve Ankara Cebeci Süper mağazası 01.08.2014 tarihinde (transfer),
- İstanbul Bahçelievler CarrefourSA Hiper mağazası 12.08.2014 tarihinde,
- İstanbul Sinanoba Süper mağazası ve İstanbul Bağcılar 2 CarrefourSA Süper mağazası 20.08.2014 tarihinde,
- Muğla Marmaris İçmeler CarrefourSA Mini mağazası 01.09.2014 tarihinde,
- Adana Mücahitler CarrefourSA Süper mağazası 09.09.2014 tarihinde,
- Adana Kenan Evran Süper mağazası 07.10.2014 tarihinde,
- Şanlıurfa Süper mağazası 19.10.2014 tarihinde,
- Antalya Etiler Süper mağazası 09.11.2014 tarihinde,
- İstanbul Yeşilyurt Mini mağazası 28.11.2014 tarihinde,
- Samsun Türk İş Süper mağazası ve Aydın Didim Marina Süper mağazası 01.12.2014 tarihinde,
- Diyarbakır Çavuşoğlu Süper mağazası 13.12.2014 tarihinde

satış faaliyetlerine son verilerek kapatılmıştır.

Şirketimiz, 2014 yılı başından itibaren 127 (Yüzyirmiyedi) adet mağaza açmıştır. Yeni açılış ve yukarıda verilen mağaza kapanışları da dikkate alındığında 31.12.2014 tarihi itibariyle Şirketimizin toplam süpermarket, gurme ve mini formatındaki mağaza sayısı 306 (Üçyüzaltı) olup, hipermarket sayısı 27 (Yirmiyedi)'dir. Mağazalarımızın adres ve iletişim bilgileri Şirketimiz internet sitesinde yer almaktadır.

### **DÖNEM İÇERİSİNDE ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI**

İlgili dönemde ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.

### **2014 YILINDA YAPILAN BAĞIŞLAR HAKKINDA BİLGİLER**

2014 yılı oniki aylık dönemde, 2.180.937 TL'si Sabancı Vakfı'na olmak üzere, toplam 2.634.249,88 TL tutarında bağış yapılmıştır.

## **TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI**

Türkiye Ticaret, Kooperatif, Eğitim, Büro ve Güzel Sanatlar İşçileri Sendikası (“**Tez-Koop-İş**”) ile CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. arasında sürdürülen Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 3 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sonuçlanmış olup, üç yılı kapsayan yeni Toplu İş Sözleşmesi imzalanarak 01 Ocak 2012-31 Aralık 2014 dönemine ilişkin olarak yürürlüğe girmiştir.

## **SİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE DEVAM EDEN ÖNEMLİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER**

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

## **GENEL KURULLAR HAKKINDA BİLGİLER**

2014 yılı içerisinde yapılan Genel Kurul toplantılarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır.

### **2013 YILI OLAĞAN GENEL KURULU**

Şirketimizin 2013 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 28 Mart 2014 tarihinde, saat 14:00'de İstanbul, Beşiktaş, 4.Levent, Sabancı Center Sadıka Ana 1 Salonunda İstanbul Valiliği İl Ticaret Müdürlüğü'nün 27 Mart 2014 tarihli ve 90726394-11.168-8173 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi M. Zafer Karakoç'un gözetiminde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu (“**MKK**”)’nın Elektronik Genel Kurul Sistemi (“**EGKS**”) üzerinden elektronik ortamda yapılmıştır. Toplantıdan önce hazırlanan Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili 2013 yılı Olağan Genel Kurulu Bilgilendirme Dokümanı ise, toplantı tarihinden üç hafta önce CarrefourSA internet sitesinde yayımlanmıştır.

2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda söz almak isteyen tüm pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiştir. Genel Kurul toplantısı sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara verilen cevaplar, genel kurul tarihinden sonraki 30 gün içerisinde Şirketimiz internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri üst başlığı altında yer alan “Ortaklarımıza Duyurular” ve “2013 yılı Olağan Genel Kurulu” başlığı altında kamuya ilan edilmiştir.

2013 yılı Olağan Genel Kurulu tutanağı ve ilgili belgeler, [www.carrefoursa.com](http://www.carrefoursa.com) adresindeki Şirketimiz internet sitesinde pay sahipleri ve menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında karara bağlanan önemli hususlar aşağıda sayılmaktadır:

2013 yılı içinde toplam 315.873,54.-TL tutarında bağış yapıldığı ortakların bilgisine sunulmuştur.

- Yönetim Kurulu tarafından kabul edilip aşağıda yazılı olduğu şekli ile ilan edilen Kâr Dağıtım Politikası A Grubu 68.178,474 TL'lik ve B Grubu 12.139,983 TL'lik olumsuz oya karşılık A Grubu 58.002.379,98 TL'lik ve B Grubu 53.401.303,07 TL'lik olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

## ***KÂR DAĞITIM POLİTİKASI***

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

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

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

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

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

- 2013 yılına ait finansal tablolar verilen önerenin A Grubu 68.178,474 TL’lik ve B Grubu 12.139,983 TL’lik olumsuz oya karşılık A Grubu 58.002.379,98 TL’lik ve B Grubu 53.401.303,07 TL’lik olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edilmesi neticesinde Özkaynak Değişim Tablosu ve Nakit Akış Tablosu’nun okunmamasına karar verilmiş; Finansal Durum tablosu ile Kapsamlı Gelir tablosu ana hesaplar seviyesinde okunarak müzakere edilmiştir.
- 2013 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu Üyesi THOMAS MARTIN HUBNER’in istifası üzerine, Türk Ticaret Kanunu’nun 363. maddesine göre selefinin görev süresi sonuna kadar görev yapmak üzere Sayın FRANCK EMILE TASSAN’ın atanması A Grubu 68.178,474 TL’lik ve B Grubu 12.139,983 TL’lik olumsuz oya karşılık A Grubu 58.002.379,98 TL’lik ve B Grubu 53.401.303,07 TL’lik olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
- 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu üyeleri A Grubu 68.178,474 TL’lik ve B Grubu 12.139,983 TL’lik olumsuz oya karşılık A Grubu 58.002.379,98 TL’lik ve B Grubu 53.401.303,07 TL’lik olumlu oyla oy çokluğu ile ibra edilmiştir.
- Şirket’in 2013 yılı faaliyetleri sonucunda, Sermaye Piyasası Kanunu ile Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği’ne uygun olarak hazırlanan mali tablolara göre, Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca dağıtılabılır kâr oluşmadığından kâr payı dağıtılmamasına A Grubu 68.178,474 TL’lik ve B Grubu 12.139,983 TL’lik olumsuz oya karşılık A Grubu 58.002.379,98 TL’lik ve B Grubu 53.401.303,07 TL’lik olumlu oyla oy çokluğu ile karar verilmiştir.

- Şirket'in 2014 yılında yapacağı bağışların üst sınırının 1.000.000,00.-TL (Bir milyon Türk Lirası) veya 2014 yılı vergi öncesi kârının %5 (yüzde beş)'i olması A Grubu 68.178,474 TL'lik ve B Grubu 12.139,983 TL'lik olumsuz oya karşılık A Grubu 58.002.379,98 TL'lik ve B Grubu 53.401.303,07 TL'lik olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
- Toplantı Başkanlığı'na verilen önerenin kabul edilmesi neticesinde; Denetimden Sorumlu Komite'nin ve Yönetim Kurulu'nun tavsiyesi dikkate alınarak; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketin 2014 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ve bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin Denetçi olarak seçilmesi A Grubu 68.178,474 TL'lik ve B Grubu 12.139,983 TL'lik olumsuz oya karşılık A Grubu 58.002.379,98 TL'lik ve B Grubu 53.401.303,07 TL'lik olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
- Yönetim Kurulu Başkanı ve üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde yazılı muameleleri yapabilmeleri hususunda izin verilmesi A Grubu 68.178,474 TL'lik ve B Grubu 12.139,983 TL'lik olumsuz oya karşılık A Grubu 58.002.379,98 TL'lik ve B Grubu 53.401.303,07 TL'lik olumlu oyla oy çokluğu ile kabul edilmiştir.
- Özel Denetçi Seçimine ilişkin ilave gündem maddesi pay sahibi talebi üzerine gündeme 13üncü gündem maddesi olarak eklenmiştir. Görüşme neticesinde yapılan oylama sonucunda A Grubu 58.002.379,98 TL'lik ve B Grubu 53.401.303,07 TL'lik olumsuz oya karşılık A Grubu 68.178,474 TL'lik ve B Grubu 12.139,983 TL'lik olumlu oyla oy çokluğu ile özel denetçi seçimi reddedilmiştir.

### **2014 YILINDA ŞİRKET ESAS SÖZLEŞMESİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER**

01.01.2014 – 31.12.2014 tarihleri arasında Şirket Esas Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Şirketimizin mevcut Esas Sözleşmesi, [www.carrefoursa.com](http://www.carrefoursa.com) adresindeki CarrefourSA internet sitesinde Kurumsal menüsü altında pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

### **BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Grup Yönetim Kurulu'nun 12 Ocak 2015 tarihli toplantısında aldığı karara göre Çukurova, Adana'da bulunan bazı gayrimenkullerin kısmi bölünme yolu ile yeni kurulacak anonim şirkete devrine, kısmi bölünmenin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 159'uncu maddesinin "b" fıkrası ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19'uncu maddesinin 3'üncü bendinin "b" fıkrası ile 20'nci maddeleri uygun olarak gerçekleştirilmesine, ve Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Bölünme Planı ve Bölünme Raporunun hazırlanmasına karar verilmiştir. 16 Ocak 2015 tarihi itibarıyla gerekli işlemlerin onayı için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

Grup yönetimi ile İsmar Marketler Zinciri Gıda ve Tüketim Mal. San. ve Tic. A.Ş. ("İsmar") arasında, İsmar tarafından işletilmekte olan toplam 26 adet süpermarketin Grup'a devri işlemlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla 2 Şubat 2015 tarihinde İşletme Devir Sözleşmesi akdedilmiş olup İşletme Devir Sözleşmesi kapsamında gerekli hukuki ve idari izinlerin alınması için Rekabet Kurulu'na izin başvurusu yapılması dahil resmi ve özel kurum ve kuruluşlar nezdinde iş ve işlemlerin başlatılmasına karar verilmiştir.

Grup Yönetim Kurulu'nun 10 Şubat 2015 tarihli toplantısında, Grup mülkiyetinde olan ve İzmir'de bulunan taşınmazın üçüncü kişilere satılmasına karar verilmiş ve söz konusu satış 11 Şubat 2015 tarihinde gerçekleşmiştir.

## FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Bu kapsamda Şirket 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin konsolide finansal sonuçlarını TMS/IFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in UMSK tarafından kabul edilen TMS/IFRS'lere uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tabloları, 23 Şubat 2015 tarihli 1036 sayılı Yönetim Kurulu Kararı'yla Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

|   | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Dönen varlıklar                                       | 604.421.885       | 470.642.379       |
| Duran varlıklar                                       | 1.230.840.568     | 1.096.323.587     |
| Aktif Toplam  | 1.835.262.453     | 1.566.965.966     |
| Kısa vadeli borçlar                                   | 879.330.810       | 715.313.609       |
| Uzun vadeli borçlar                                   | 49.053.649        | 42.953.316        |
| Özkaynaklar   | 906.877.994       | 808.699.041       |
| Pasif Toplamı   | 1.835.262.453     | 1.566.965.966     |
| Cari Oran (Dönen Varlık/Kısa Vadeli Borçlar)          | 0,69              | 0,66              |
| Likitide oranı (Dönen Varlıklar-Stoklar/K.V. Borçlar) | 0,18              | 0,29              |
| Sermaye yapısı (Toplam Borçlar/Özsermaye)             | 1,02              | 0,94              |
| Aktif yapısı (Dönen Varlıklar/Aktif Toplamı)          | 0,33              | 0,30              |

Konsolide gelir tablosuna göre ise;

|                           | <u>31.12.2014</u> | <u>31.12.2013</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Hasılat                   | 3.126.334.716     | 2.600.665.883     |
| Brüt esas faaliyet karı   | 783.156.614       | 620.952.713       |
| Faaliyet karı/ (zararı)   | 79.195.728        | (113.680.038)     |
| Vergi öncesi kar/ (zarar) | 126.968.904       | (123.851.153)     |
| Brüt faaliyet kar marjı   | 25,05%            | 23,88%            |
| Faaliyet kar marjı        | 2,53%             | (4,4)%            |

Şirketimizin 2013 yıl sonu itibariyle satışları 2.600.665.883 TL, iken 2014 yılında bir önceki yıla göre 20,21% artış göstererek 3.126.334.716 TL olarak gerçekleşmiştir.

2013 yıl sonunda 620.952.713 TL olan brüt esas faaliyet kârı tutarı ise 2014 yılında bir önceki yıla göre 26,12% artış göstererek 783.156.614 TL olmuştur.

Brüt esas faaliyet kâr marjı bir önceki yıla göre 157,95% artış göstererek 2,53% seviyesinde gerçekleşmiştir.

2014 yıl sonu itibariyle Şirketimizin vergi öncesi karı 126.968.904 TL olarak gerçekleşmiş ve söz konusu dönem 100.501.369 TL kârla kapatılmıştır.

## **EK 1**

### **KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ'NE UYUM RAPORU**

#### **BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ'NE UYUM BEYANI**

CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. (“**Şirket**” veya “**CarrefourSA**”) Sermaye Piyasası Kurulu (“**SPK**”) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Kurumsal Yönetimin Şeffaflık, Adillik, Sorumluluk ve Hesap Verebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı ilke olarak benimsemiştir.

CarrefourSA, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde uyulması zorunlu olan/olmayan düzenlemelerden aşağıda ayrıntılı olarak açıklanan konulara, 1 Ocak 2014-31 Aralık 2014 döneminde de uyum için gerekli özeni göstermiş olup, bu konuda sürekli olarak gelişime odaklanmıştır.

CarrefourSA 2014 yılı Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu, SPK'nın Seri: II No. 17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği” ile yine SPK'nın 27 Ocak 2014 tarih ve 2/35 sayılı ilke kararı çerçevesinde hazırlanmıştır. Bu kapsamda, Seri: II No. 17.1 sayılı “Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca 1 Ocak 2014-31 Aralık 2014 döneminde;

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

2013 yılı Olağan Genel Kurulu için Olağan Genel Kurulu Bilgilendirme Dokümanı o vakit dönemde yürürlükte olan Seri: IV No. 56 sayılı Tebliğ'de belirtilen içerikte hazırlanarak, ilgili toplantı tarihlerinden 3 (Üç) hafta önce CarrefourSA internet sitesinde pay sahipleri ile menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Yönetim Kurulu üye seçimlerinde, Bağımsız Yönetim Kurulu adayları dâhil olmak üzere, CarrefourSA Yönetim Kurulu üye adaylarının özgeçmişleri ile bağımsız Yönetim Kurulu üye adaylarının bağımsızlık beyanları açıklanmış olup, bağımsızlık beyanları ilgili üye seçimlerinin yapıldığı Genel Kurulların Ek Bilgilendirme Dokümanları kapsamında CarrefourSA internet sitesinde ilan edilmektedir.

31.12.2014 tarihi itibarıyla, Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi mevcuttur. 25 Temmuz 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonucunda,

- 25.07.2013 tarih ve 796 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Denetimden Sorumlu Komite üyeleri yeniden belirlenmiş ve Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ziya Hakan Ergin'in ve Denetimden Sorumlu Komite üyeliğine Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Muhterem Kaan Terzioğlu'nun seçilmesine karar verilmiştir.

- 25.07.2013 tarih ve 796 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile SPK'nın IV, No: 63 Sayılı Tebliği ile değişik Seri: IV, No. 56 sayılı Tebliği uyarınca, Kurumsal Yönetim Komitesi görev ve sorumluluklarına dahil edilen risk konusunun bu komitenin görev ve sorumlulukları arasından çıkarılmasına, bu konuda görev yapmak üzere iki Yönetim Kurulu üyesinden teşekkül eden "Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin kurulmasına ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Başkanlığı'na Muhterem Kaan Terzioğlu'nun ve üyeliğine Ziya Hakan Ergin'in seçilmesine karar verilmiştir.
- 25.07.2013 tarih ve 796 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile SPK'nın Seri: IV, No: 56 Sayılı Tebliği ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan hükümler çerçevesinde, Yönetim Kurulu tarafından, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'na Sn. Muhterem Kaan Terzioğlu'nun, Komite üyeliklerine Sn. Neriman Ülsever ile Sn. Jerome Bedier'in görevlendirilmelerine karar verilmiştir. 30.06.2014 tarih ve 934 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'nci maddesinde öngörülen görevlerin, CFO Kutay Kartallıoğlu yönetiminde yerine getirilmesine, Kutay Kartallıoğlu'nun Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak belirlenmesine ve mevcut Kurumsal Yönetim Komitesi İç Tüzüğü'nün revize edilerek onaylanmasına karar verilmiştir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere ilişkin bilgilere CarrefourSA internet sitesinde yer verilmiştir. Şirket bünyesinde doğrudan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak çalışan ve icradan bağımsız olarak yapılandırılan İç Denetim Başkanlığı mevcuttur.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Ait Ücret Politikası hakkında 2011 yılı Olağan Genel Kurulu'nda pay sahiplerine bilgi verilmiş olup, bu politika 2011 yılı Olağan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanında ve CarrefourSA internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

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

31.12.2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu'nda 1 (bir) kadın üye bulunmaktadır.

A Grubu ve B Grubu pay sahiplerinin hamillerine, yönetim ile ilgili imtiyaz tanınmıştır. CarrefourSA Ana Sözleşmesi 9'uncu madde uyarınca, CarrefourSA Yönetim Kurulu üyelerinin, 6 (altı) üyesinin A Grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından, 4 (dört) üyesinin ise B grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

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

## BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

### 2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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

CFO Kutay Kartallıoğlu yönetiminde görevlerine yerine getiren Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ndeki Şirket yetkililerinin iletişim bilgileri aşağıda sunulmaktadır:

| Adı Soyadı          | Görevi  | Telefon Numarası                 | E-Posta Adresi                     |
|---------------------|---|----------------------------------|------------------------------------|
| Av. Tuğçe Karagözlü | Baş Hukuk Müşaviri                                | 0216 655 1512 -<br>0530 462 0707 | yatirimciliskileri@carrefoursa.com |
| Ümit Kocagil        | Muhasebe,<br>Vergi ve<br>Raporlama<br>Grup Müdürü | 0216 655 1405                    | ukocagil@carrefoursa.com           |
| İlker Yıldırım      | Kurumsal<br>Yönetim<br>Danışmanı                  | 0216 655 1503                    | iyildirim@carrefoursa.com          |

Yatırımcı İlişkileri Bölümü yetkililerinden İlker Yıldırım, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı lisansları sahibidir.

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

1 Ocak 2014-31 Aralık 2014 dönemi içerisinde, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından başlıca aşağıdaki faaliyetlerde bulunulmuştur:

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

Yürütülen faaliyetler ile ilgili olarak Yönetim Kurulu’na düzenli olarak rapor sunulmaktadır. 2014 yılı içerisinde 7 Şubat 2014, 7 Mayıs 2014, 15 Eylül 2014 ve 28 Kasım 2014 tarihlerinde Yönetim Kurulu’na yürütülen faaliyetlerle ilgili sunumlar yapılmıştır. .

Dönem içerisinde pay sahiplerinin yazılı ve sözlü bilgi talepleri, SPK mevzuatı çerçevesinde, hiç bir ayırım gözetmeksizin cevaplanmıştır. Bu kapsamda, 2014 yılı içerisinde yaklaşık 20 yatırımcı telefonu cevaplanmıştır.

Dönem içerisinde, SPK düzenlemeleri uyarınca, KAP üzerinden 21 özel durum açıklaması yapılmış olup, söz konusu açıklamalardan yalnızca bir tanesi ertelenmiş açıklamadır. SPK veya Borsa İstanbul tarafından CarrefourSA'ya bu konuda herhangi bir yaptırım uygulanmamıştır.

## **2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarını Kullanımı**

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

Pay sahiplerinden gelen talepler Şirket'in mesai saatleri içinde telefon ve elektronik posta aracılığıyla cevaplandırılmaktadır. Pay sahipliği haklarının kullanımıyla ilgili değişiklikler, özel durum açıklamaları, ara dönem mali tabloları SPK mevzuatı çerçevesinde CarrefourSA internet sitesinde yayımlanmaktadır. 2014 yılı içerisinde Elektronik Genel Kurul toplantılarına pay sahiplerinin katılımı hakkında, 24.04.2014 tarihinde, 28.03.2013 tarihinde gerçekleştirilen 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin ilettiği sorular ve cevapları Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II No: 17.1 Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği uyarınca yazılı olarak yanıtlanmış ve CarrefourSA internet sitesinde "Ortaklarımıza Duyurular" kısmında yazılı bilgilendirmeler yapılmıştır.

Şirket Ana Sözleşmesi'nde SPK tebliği gereği bağımsız denetleme şirketi tarafından denetleneceğine dair hüküm bulunmaktadır. Ana Sözleşme'de özel denetçi atanmasına yönelik herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. 2014 dönemi içerisinde özel denetçi tayinine dair herhangi bir talepte bulunulmamıştır. Bağımsız denetim raporları Denetimden Sorumlu Komite tarafından Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur. Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen raporlar KAP üzerinden kamuya duyurulmaktadır.

## **2.3. Genel Kurul Toplantıları**

Genel Kurul toplantılarına davet, Türk Ticaret Kanunu ile ikincil mevzuatı, SPK mevzuatı ve Şirket Ana Sözleşmesi'nde öngörülen usuller çerçevesinde azami sayıda pay sahibine ulaşılabilecek şekilde yapılmaktadır. Genel Kurul toplantısında, toplantı başkanı tarafından, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna özen gösterilmektedir. Genel Kurul toplantılarında tüm pay sahipleri soru sorma hakkına sahiptir.

### **2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı:**

2013 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 28 Mart 2014 tarihinde saat 14:00'da, İstanbul, Beşiktaş, 4. Levent, Sabancı Center Kule 2 adresinde Sadıka Ana 21 toplantı salonunda ve Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK")'nın Elektronik Genel Kurul Sistemi ("EGKS") üzerinden elektronik ortamda usulünce yapılmış ve %98 oranında hisseyi temsil eden pay sahiplerinin katılımı sağlanmıştır. Toplantının günü, saati, yeri ve gündemi Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 6 Mart 2014 tarih ve 8522 sayılı nüshasında, ilan edilmek suretiyle ve ayrıca EGKS üzerinden, KAP üzerinden ve [www.carrefoursa.com](http://www.carrefoursa.com) isimli internet sitesinde pay sahiplerine duyurulmuştur. Ayrıca nama yazılı pay sahiplerine 6 Mart 2014 tarihinde PTT Karaköşübesinden çağrı mektubu ile bildirimde bulunulmuştur.

Toplantıdan önce hazırlanan Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili 2013 yılı Olağan Genel Kurulu Bilgilendirme Dokümanı ise, toplantı tarihinden üç hafta önce CarrefourSA internet sitesinde yayımlanmıştır.

CarrefourSA 2013 yılı faaliyet raporu, 2013 yılı mali tablo ve raporları, Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge ile Ana Sözleşme'nin son hali ve Ana Sözleşme tadil tasarısı, Genel Kurul tarihinden yirmi bir gün önce başlamak üzere CarrefourSA Genel Müdürlüğü'nde, internet sitesinde ve KAP'ta pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur. 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda söz almak isteyen tüm pay sahiplerine konuşma ve soru sorma imkânı verilmiş, tüm sorular Genel Kurul Divan Başkanı tarafından süre sınırlaması olmadan cevaplandırılmış ve pay sahipleri tarafından gündem maddeleri haricinde ayrıca bir öneri verilmemiştir.

Toplantı süresinde söz almak isteyen pay sahiplerine söz verilmiş, talepte bulunanların muhalefet şerhleri toplantı tutanağına ek yapılmıştır.

2013 yılı içinde yapılan bağışlar ve yardımlar başlıklı Genel Kurul gündemi kapsamında; 2013 yılı içinde toplam 315.873,54.-TL tutarında bağış yapıldığı dair bilgi ortakların bilgisine sunulmuştur.

#### **2.4 Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirket Ana Sözleşmesi'nde imtiyazlı ve birikimli oy hakkı bulunmamaktadır. CarrefourSA Ana Sözleşmesi'nin 26. maddesi uyarınca, Genel Kurul'da pay sahipleri oy haklarını Türk Ticaret Kanunu'nun 434. maddesi uyarınca paylarının toplam itibari değerleriyle orantılı olarak kullanırlar.

Ana Sözleşme'de, mevcut ortaklık yüzdelerinde ve ortaklık yapısında birikimli oy hakkı tanınmasının, Şirket'in yönetim yapısını olumsuz etkileyebileceği düşüncesiyle bir düzenleme yapılmamıştır. Bu konu ilgili yasalarla düzenlenip azınlığın birikimli oy hakkını kötüye kullanımı engellendiğinde, konu Genel Kurul tarafından değerlendirilmeye alınacaktır.

CarrefourSA'nın ana hissedarları ile karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

#### **2.5 Kâr Payı Hakkı**

Şirket'in kârına katılım hususunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

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

Kâr Dağıtım Politikası 28.03.2014 tarihinde gerçekleştirilen 2013 yılı Olağan Genel Kurulu'nda pay sahiplerinin bilgisine ve onayına sunulmuş olup, faaliyet raporunda ve internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

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

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

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

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

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

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

**Genel Kanuni Yedek Akçe :**

a) %5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır,

**Birinci Kâr Payı:**

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

**İkinci Kâr Payı:**

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

**Genel Kanuni Yedek Akçe:**

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

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

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

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

CarrefourSA Kâr Dağıtım Politikası Şirket'in internet sitesinde ve faaliyet raporunda kamuya açıklanmaktadır.

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (II-14.1) uyarınca hazırlanan ve Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2014 – 31.12.2014 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarımıza göre 126.968.904,00.- TL "Dönem Kârı" elde edilmiştir.

SPK mevzuatına uygun olarak hesaplanan 2014 yılına ait 126.968.904,00.- TL tutarındaki Dönem Kârı üzerinden, Esas Sözleşmemizin 29 uncu maddesi gereği ve SPK Tebliğlerine uygun olarak Yasal Yükümlülükler ve Geçmiş Yıl Zararları düşüldükten sonra kalan 71.602.899,00.- TL tutarındaki Net Dağıtılabilir Dönem Kârının aşağıdaki şekilde dağıtılmasına,

|                                    |   |                    |
|------------------------------------|---|--------------------|
| Birinci Kâr Payı                   | : | 5.671.081,25.- TL  |
| İkinci Kâr Payı                    | : | 59.886.618,00.- TL |
| Toplam Brüt Kâr Payı               | : | 65.557.699,25.- TL |
| Genel Kanuni Yedek Akçe (2.Tertip) | : | 5.988.661,80.- TL  |
| Olağanüstü Yedek                   | : | 56.537,95.- TL     |

Yukarıdaki şekilde yapılan kar dağıtımının Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan yasal kayıtlarımızda Geçmiş Yıl Karlarından karşılanmasına ve 2014 yılında satışı yapılan gayrimenkullerden elde edilen kazançlar için Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e maddesinde yer alan kurumlar vergisi istisnasından faydalanılması için 28.237.246,41.- TL tutarın Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan yasal kayıtlarımızda Özel Fonlar hesabına alınmasına,

Böylelikle 2014 yılı kârından, 113.421.625,00.- TL sermayeyi temsil eden pay sahiplerine hukuki durumlarına bağlı olarak % 57,80 (Brüt), % 49,13 (Net) oranında toplam 65.557.699,25.-TL kâr payının, 23 Mart 2015 tarihinden itibaren nakden dağıtılması hususunun, 20 Mart 2015 tarihinde yapılacak olan Olağan Genel Kurulun onayına sunulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

## **2.6. Payların Devri**

Şirket Ana Sözleşmesi'nde payların devrine yönelik hükümler aşağıda yer aldığı şekildedir.

### **A) Genel Olarak**

Şirket, sadece nama yazılı pay ihraç edebilir ve hamiline yazılı pay ihraç edemez.

Özel olarak açıklanan durum dışındaki nama yazılı payların devri Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde hiçbir koşula bağlı olmaksızın tamamen serbesttir.

### **B) Özel Olarak**

Şirket ortakları CARREFOUR NEDERLAND B.V. ve HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'nin kendi aralarında yapacakları pay devirleri tamamen serbesttir.

Şirket hissedarlık gruplarının mevcut durumunun korunması, Şirket'in amacını gerçekleştirebilmesi, ekonomik büyümesi ve istikrarını koruyabilmesi ve Şirket'in knowhow'ının korunabilmesi için önemli olduğundan, Şirket ortakları CARREFOUR NEDERLAND B.V. ve HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ'nin üçüncü şahıslara yapacakları pay devirleri ise Yönetim Kurulu'nun kararına ve Şirket Pay Defteri'ne kaydedilmesine tabidir.

Yukarıda belirtilen kısıtlama borsada işlem gören paylar için uygulanmaz.

## **BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **3.1. Bilgilendirme Politikası**

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

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

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

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

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

### 3.2. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket'in kurumsal internet sitesi mevcut olup, Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuat kapsamında internet sitesini pay sahiplerinin ve yatırımcıların bilgisine [www.carrefoursa.com](http://www.carrefoursa.com) adresinde sunmakta ve siteyi aktif olarak kullanmaktadır.

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

- Bilgi Toplumu Hizmetleri
- Vizyonumuz, Misyonumuz, Değerler ve Taahhütler
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve İcra Kurulu hakkında bilgi
- Şirketin Ortaklık Yapısı ve İştirakler hakkında bilgi
- Şirket Ana Sözleşmesi ve Ana Sözleşme Değişiklikleri
- Ticaret Sicil Bilgileri
- Finansal Bilgiler
- Faaliyet Raporları
- Basın Açıklamaları
- Özel Durum Açıklamaları
- Genel Kurul Toplanma Tarihleri, Gündemleri ve Ek Bilgilendirme Dokümanları
- Genel Kurul Toplantı Tutanakları ve Hazırlanmış Cetvelleri
- Genel Kurul Toplantıları Vekâletname Örnekleri
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporları
- Kâr Dağıtım Politikası
- Bilgilendirme Politikası
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için Ücret Politikası
- Sıkça Sorulan Sorular Bölümü
- Ortaklarımıza Duyurular
- Kurumsal Sosyal Sorumluluk
- İnsan Kaynakları

### 3.3 Faaliyet Raporu

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

## BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ

### 4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

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

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

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

#### **4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

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

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

#### **4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

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

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

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

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

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

Türkiye Ticaret, Kooperatif, Eğitim, Büro ve Güzel Sanatlar İşçileri Sendikası ("Tez-Koop-İş") ile CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. arasında sürdürülen Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri 3 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sonuçlanmış olup, üç yılı kapsayan yeni Toplu İş Sözleşmesi imzalanarak 01 Ocak 2012-31 Aralık 2014 dönemine ilişkin olarak yürürlüğe girmiştir.

#### **4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

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

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

Sosyal sorumluluk uygulamalarında esas alınan temel ilkeler;

- Topluma karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. Faaliyet gösterdiğimiz her alanda topluma karşı sosyal ve çevresel sorumluluklarımızı; hissedarlarımız, çalışanlarımız, kamu, sivil toplum kuruluşları ve diğer paydaşlarımız ile uyumlu bir iş birliği içinde yerine getirmeye özen gösteririz.
- Ülkemize karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. Faaliyet gösterdiğimiz alanlarda istihdam yaratır; sektörde nitelikli iş gücünün artmasına destek oluruz.
- Devlete karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. Yasal düzenlemeler çerçevesinde faaliyetlerimizi sürdürür, devlete karşı vergi vb. gibi diğer sorumluluklarımızı tam zamanında, doğru ve şeffaflık ilkesine bağlı kalarak yerine getiririz.
- Çevreye karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. Geri kazanılabilir atıkların toplanması ve değerlendirilmesi çalışmalarına destek olur, çevrenin korunmasına ve milli tasarrufa katkı sağlarız.
- Yerli üreticiye karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. Yerli üretimin gelişimini destekler, ülkemizin kalkınmasına katkı sağlarız.
- Çalışanlarımıza karşı sorumluluğumuzun bilincindeyiz. İnsan kaynaklarımızın, başarıımızdaki en önemli unsur olduğuna inanırız. Dürüst ve adil yaklaşımı, ayrımcı olmayan, güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı taahhüt eder, çalışanlarımızın bireysel gelişimi için gerekli çabayı gösteririz.

CarrefourSA'nın 2014 faaliyet döneminde yürüttüğü başlıca sosyal sorumluluk projeleri, faaliyet raporundaki "Sürdürülebilirlik-Kurumsal Sosyal Sorumluluk" başlığı altında detaylı olarak işlenmiştir.

## BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

### 5.1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

CarrefourSA Yönetim Kurulu 12 (on iki) üyeden teşekkül etmekte olup, mevcut Yönetim Kurulu üyeleri, Yönetim Kurulu ve komitelerdeki görevleri, görev sürelerine ilişkin bilgi ile icracı ve icracı olmayan ve bağımsız üye ayrımı aşağıdaki gibidir:

| YÖNETİM KURULU                         |   | GÖREV SÜRESİ |                               | İCRACI OLUP OLMADIĞI |
|--|---|--------------|-------------------------------|----------------------|
| Adı Soyadı                             | Yönetim Kurulu ve Komitelerdeki Görevi                  | Başlangıç    | Bitiş                         |                      |
| Haluk Dinçer                           | Yönetim Kurulu Başkanı                                  | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye   |
| Pierre Jean Jérôme Sivignon            | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                            | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye   |
| Temel Cüneyt Evirgen                   | Yönetim Kurulu Üyesi                                    | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye   |
| Zeynel Korhan Bilek                    | Yönetim Kurulu Üyesi                                    | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye   |
| Osman Mehmet Sindel                    | Yönetim Kurulu Üyesi                                    | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye   |
| Neriman Ülsever                        | Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye   |
| Barış Oran                             | Yönetim Kurulu Üyesi                                    | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye   |
| Jerome Bedier                          | Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi | 25.07.2013   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye   |
| Franck Emile Tassan                    | Yönetim Kurulu Üyesi                                    | 07.01.2014   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye   |
| Stéphane Yves Christian Gérard Thouin* | Yönetim Kurulu Üyesi                                    | 18.08.2014   | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye   |

|                         |  |            |                               |                    |
|-------------------------|--|------------|-------------------------------|--------------------|
| Ziya Hakan Ergin        | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi                                    | 25.07.2013 | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye |
| Muhterem Kaan Terzioğlu | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi | 25.07.2013 | 2015 yılı Olağan Genel Kurulu | İcracı Olmayan Üye |

(\*) Sayın Vincent Arnaud Xavier Abello'nun yerine 18.08.2014 tarih ve 958 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile atanan Stéphane Yves Christian Gérard Thouin'in ataması, 2014 yılı Olağan Genel Kurulu'nun onayına sunulacaktır.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin özgeçmişlerine ait bilgilere, yıllık faaliyet raporunda yer verilmektedir.

Yönetim Kurulu'nun 6 (altı) üyesi, A Grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından; diğer 4 (dört) üyesi ise, B Grubu pay sahiplerinin toplanarak ekseriyetle gösterecekleri adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir ve bu çerçevede Genel Kurul tarafından seçilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin, icrada görevleri bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür, aynı kişi değildir. Yönetim Kurulu'nda, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip 2 (iki) bağımsız üye bulunmaktadır. 31.12.2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulumuzda 1 (bir) kadın üye bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyesi yeniden seçilebilir. Genel Kurul lüzum gördüğü takdirde Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir. Bir üyeliğin herhangi bir nedenle açılması halinde, Yönetim Kurulu açılan üyelik için yeni bir üye seçerek Genel Kurul'un ilk toplantısında onaya sunar.

Yönetim Kurulu Üyeliklerinden herhangi biri açıldığı takdirde Yönetim Kurulu bu üyeliğe, A Grubu ve B Grubu pay sahiplerine tanınan imtiyazlara uygun olarak aday göstermek hakkına sahiptir ve bu adayı Genel Kurul'un onayına sunar. Genel Kurul tarafından onaylanan üye selefinin kalan süresini tamamlar.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında üstlenebilecekleri diğer görevlerle ilgili olarak herhangi bir sınırlama uygulanmamaktadır.

## 5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

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

Yönetim Kurulu toplantı nisabı en az 8 (sekiz) üyenin mevcudiyetiyle hasıl olur. Yönetim Kurulu kararları, toplantıya katılan üyelerin en az 7 (yedi)'sinin olumlu oyu ile alınır. Aşağıda yer alan konulara ilişkin kararlar en az 8 (sekiz) üyenin olumlu oyu ile alınır. Aşağıda yer alan konulara ilişkin tüm kararlarda B Grubu pay sahiplerini temsil eden Yönetim Kurulu üyelerinden en az birinin olumlu oyu aranır.

- i. Genel Müdür tarafından şirket için hazırlanan diğer işlemler arasında yatırımları sermaye artırımlarını ve şirket borçlanmalarını da kapsayacak yıllık güncelleştirmelerin ve iş planlarının kabulü ve bunların tadilleri,
- ii. İş planı içinde yer alan yıllık bütçenin kabulü ve değişiklikleri,
- iii. Şirket Esas Sözleşmesi tadil önerileri,
- iv. İş planında özellikleri, satış şartları ve fiyatları tanımlanmış gayrimenkullerin satın alınması ve satılması halleri hariç, bir yılda tasarruf bedeli 1.000.000 avroyu geçen gayrimenkullerin satın alınması veya satılması,
- v. İş planında özellikleri, şartları ve fiyatları tanımlanmış gayrimenkuller hariç, yıllık kira bedeli 1.000.000 avroyu geçen gayrimenkullerin kiraya verilmesi ve kiralınması,
- vi. Bir yıl içinde 1.000.000 avroyu geçen ipotek ve teminatın Şirket tarafından verilmesi,
- vii. Şirket tarafından başkaca şirketlere ait hisselerin iktisabı veya elden çıkarılması,
- viii. Birleşme veya tasfiye veya devralma veya kısmi bölünme önerileri.

CarrefourSA Yönetim Kurulu 1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 tarihleri arasında toplam 61 (Altmışbir) toplantı yapmıştır. Yönetim Kurulu Toplantılarına mazereti olmayan üyelerin fiili katılımı sağlanmıştır. Toplantıya katılım, toplantıya çağrı, üyelerin bilgilendirilmesi ve iletişimi sekreteryaya aracılığıyla yürütülmektedir. 2014 yılı içinde yapılan toplantılarda, Yönetim Kurulu üyeleri tarafından toplantı tutanağına geçirilen karşı görüş bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin her birinin tek bir oy hakkı vardır. CarrefourSA Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve olumsuz veto hakkı tanınmamıştır. Yönetim Kurulu Başkanı'nın üstün oyu yoktur.

1 Ocak 2014-31 Aralık 2014 tarihleri arasında bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikte işlemler ve bu işlemlerden onaylanmayarak Genel Kurul onayına sunulan herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

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

CarrefourSA Yönetim Kurulu üyelerine, 2014 yılı içinde Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu 395 ve 396'ncı maddeleri doğrultusunda izin verilmiş olmakla birlikte; Yönetim Kurulu üyeleri tarafından Şirket ile kendileri veya başkası adına işlemler yapılmamış ve aynı faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunulmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin, görevleri esnasındaki kusurları ile şirkete sebep olacakları zarar 40 milyon USD limitli poliçe ile sigorta ettirilmiştir.

### **5.3. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

31.12.2014 tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi bulunmaktadır. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuklarına ilişkin bilgilere CarrefourSA internet sitesinde yer verilmiştir. Komitelerde 2014 yılı içinde hiçbir çıkar çatışması meydana gelmemiştir. Şirket'in Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olmaları sebebi ile Ziya Hakan Ergin ve Muhterem Kaan Terzioğlu, birden fazla komitede de yer almaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.06.2014 tarih ve 934 sayılı kararı ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'nci maddesinde öngörülen görevlerin, CFO Kutay Kartallıoğlu yönetiminde yerine getirilmesine, Kutay Kartallıoğlu'nun Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak

belirlenmesine ve mevcut Kurumsal Yönetim Komitesi İç Tüzüğü'nün revize edilerek onaylanmasına karar verilmiştir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuklarına ilişkin bilgilere CarrefourSA internet sitesinde yer verilmiştir.

#### **Denetimden Sorumlu Komite:**

Denetimden Sorumlu Komite, Şirket'in 16/08/2006 tarih ve 276 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile kurulmuştur. 25 Temmuz 2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında yeni Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminin yapılması sonucunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 22 sayılı Tebliğinin 25. maddesi uyarınca ve Seri: IV, No: 56 sayılı Tebliğin eki Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, Yönetim Kurulu tarafından 25 Temmuz 2013 tarihinde, Denetimden Sorumlu Komite üyeleri yeniden belirlenmiş ve Denetimden Sorumlu Komite Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Ziya Hakan Ergin'in ve Denetimden Sorumlu Komite üyeliğine Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Muhterem Kaan Terzioğlu'nun seçilmesine karar verilmiştir. Komite Başkan ve Üyesi yürütmeye görevli değildir.

Denetimden Sorumlu Komite'nin amacı; Şirket Yönetim Kurulu adına Şirket'in muhasebe sistemi, finansal raporlama, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim, iç denetim fonksiyonu ile iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktır. Denetimden Sorumlu Komite, faaliyetleri sonucunda görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri CarrefourSA Yönetim Kurulu'na yazılı olarak sunar.

Denetimden Sorumlu Komite, CarrefourSA Genel Müdürlüğü'nde veya Denetimden Sorumlu Komite Başkanı'nın daveti üzerine başka bir yerde, asgari üç ayda bir olmak üzere yılda en az 4 (dört) defa toplanır. Toplantı gündemi, Komite Başkanı'nca tespit edilir. Komite üyeleri gündeme girmesini istedikleri konuları ve bunlarla ilgili bilgi ve belgeleri, toplantı tarihinden 10 gün önce Komite Başkanı veya Raportöre ulaştırırlar. Gündem, toplantıdan bir hafta öncesinden Komite üyelerine bildirilir. Denetimden Sorumlu Komite; faaliyetleri sonucunda görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri Şirket Yönetim Kurulu'na yazılı olarak sunar. Komite toplantılarında genel olarak, Bağımsız Denetim firması çalışmalarının gözden geçirilmesi, mali tabloların incelenmesi ve iç denetim faaliyetlerinin değerlendirilmesi gibi konular gündem maddesi yapılmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite 2014 yılında 7 (Yedi) toplantı yapmış olup, kurulduğu günden itibaren çalışmalarını düzenli bir şekilde sürdürmektedir.

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi:**

Seri: IV, No. 56 Sayılı Tebliğ ve Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan hükümler çerçevesinde, Yönetim Kurulu'nun 03 Ağustos 2012 tarih ve 755 sayılı kararı ile, Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. 25.07.2013 tarih ve 796 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 63 Sayılı Tebliği ile değişik Seri: IV, No. 56 sayılı Tebliği hükmü uyarınca, Kurumsal Yönetim Komitesi görev ve sorumluluklarına dahil edilen risk konusunun bu komitenin görev ve sorumlulukları arasından çıkarılmasına, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'na Sn. Muhterem Kaan Terzioğlu'nun, Komite üyeliklerine Sn. Neriman Ülsever ile Sn. Jerome Bedier'in görevlendirilmelerine karar verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.06.2014 tarih ve 934 sayılı kararı ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'nci maddesinde öngörülen görevlerin, CFO Kutay Kartallıoğlu yönetiminde yerine getirilmesine, Kutay Kartallıoğlu'nun Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak belirlenmesine ve mevcut Kurumsal Yönetim Komitesi İç Tüzüğü'nün revize edilerek onaylanmasına karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, SPK ve diğer uluslararası Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlanması ve bu ilkelerin hayata geçirilmesi için Yönetim Kurulu'na önerilerde ve tavsiyelerde bulunur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları Başkan'ın uygun göreceği yerde yılda 4 (dört) defa yapılır. Toplantı gündemi, Komite Başkanı'nca tespit edilir. Üyeler, gündeme alınmasını istedikleri konuları, Komite Raportörü vasıtası ile Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı'na bildirirler. Toplantı ve karar nisabı üye toplam sayısının salt çoğunluğudur.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2013 yılında 4 (Dört) toplantı yapmış olup, kurulduğu günden itibaren çalışmalarını düzenli bir şekilde sürdürmektedir.

#### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

25.07.2013 tarih ve 796 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV, No: 63 Sayılı Tebliği ile değişik Seri: IV, No. 56 sayılı Tebliği uyarınca, Kurumsal Yönetim Komitesi görev ve sorumluluklarına dahil edilen risk konusunun bu komitenin görev ve sorumlulukları arasından çıkarılmasına, bu konuda görev yapmak üzere iki Yönetim Kurulu üyesinden teşekkül eden "Riskin Erken Saptanması Komitesi"nin kurulmasına ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Başkanlığı'na Muhterem Kaan Terzioğlu'nun ve üyeliğine Ziya Hakan Ergin'in seçilmesine karar verilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Türk Ticaret Kanunu'nun 378. maddesi ile SPK Seri: II, No. 17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri uyarınca, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal sair her türlü riskin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuştur.

Komite, Başkanı'nın uygun göreceği yerde, yılda en az altı defa yapılır. Komite Başkanı toplantı gündemini tespit eder. Toplantı ve karar nisabı üye toplam sayısının salt çoğunluğudur. Riskin Erken Saptanması Komitesi, kurulduğu tarihten bu yana 6 (Altı) toplantı yapmış olup, çalışmalarını düzenli bir şekilde sürdürmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **5.5. Şirket'in Stratejik Hedefleri**

CarrefourSA misyonu, vizyonu, değerleri ve politikaları, her yıl üst yönetimce gözden geçirilmekte; bu doğrultuda oluşan stratejik hedefler, yıllık toplantılarda çalışanlar ile paylaşılmakta, faaliyet raporunda ve internet sitesinde yer almaktadır.

CarrefourSA Misyonu; "Müşterilerimizin ihtiyaç ve beklentilerini anlayıp; onlara yakın, keyifli ve değer katan bir alışveriş deneyimi sunmak"tır.

CarrefourSA Vizyonu; "Müşterisine değer yaratan, güvenilen ve tercih edilen lider perakendeci olmak"tır.

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

## **5.6 Mali Haklar**

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

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

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

2014 yılı içerisinde CarrefourSA tarafından hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine herhangi bir borç verilmemiş, kredi kullandırılmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatılmamış, şartları iyileştirilmemiş, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya bu kişiler lehine kefaletler gibi teminatlar verilmemiştir.