

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.

Olağan Genel Kurul Sunumu





Anadolu Efes Production Plants



Bira Faaliyetleri

5* Ülkede 14* bira fabrikası

35.7 milyon hektolitre bira üretim kapasitesi*

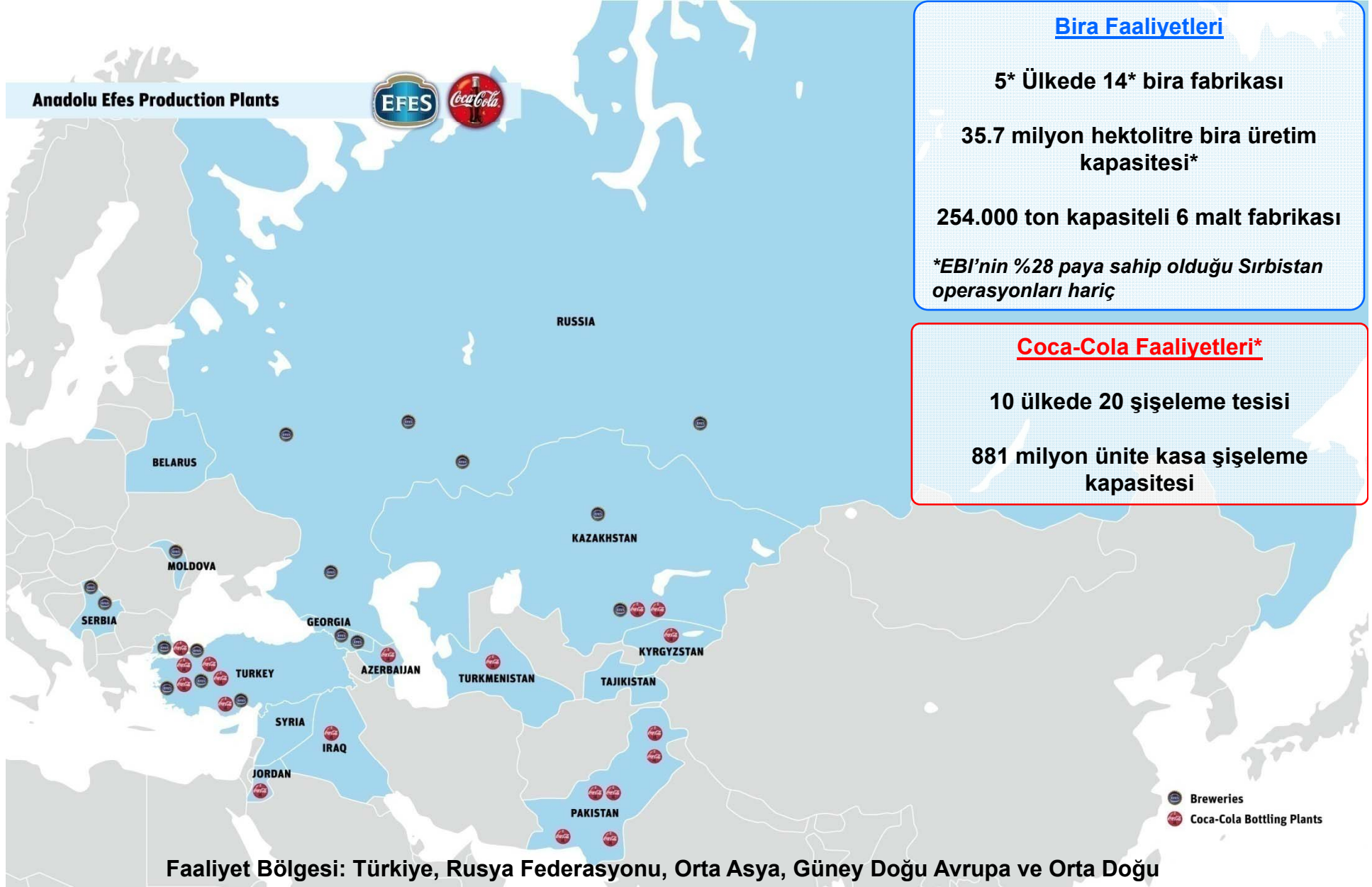
254.000 ton kapasiteli 6 malt fabrikası

**EBI'nin %28 paya sahip olduğu Sırbistan operasyonları hariç*

Coca-Cola Faaliyetleri*

10 ülkede 20 şişeleme tesisi

881 milyon ünite kasa şişeleme kapasitesi





Bira - Pazar Payları

2008

Pazar Payı Pazar Konumu

Türkiye⁽¹⁾

%86.0 1

Rusya

%9.3 4

Kazakistan

%28.1 2

Moldova⁽²⁾

%71.9 1

Gürcistan⁽¹⁾

%47.4 1



2007

Pazar Payı Pazar Konumu

%83.0 1

%9.1 4

%25.4 2

%70.9 1

%42.0 1



Gazlı İçecekler- Pazar Payları

	2008		2007	
	Pazar Payı	Pazar Konumu	Pazar Payı	Pazar Konumu
Türkiye ⁽¹⁾	%68.7	1	%66.1	1
Pakistan ⁽¹⁾	%26.3	2	%24.0	2
Kazakistan ⁽³⁾	-	-	%46.4	1
Kırgızistan ⁽⁴⁾	%70.0	1	%70.0	1
Azerbaycan ⁽¹⁾	%53.6	1	%51.6	1
Ürdün ⁽¹⁾	%11.3	2	%12.4	2
Suriye ⁽²⁾	%9.4	3	%4.4	4

(1) Nielsen
(2) MEMRB
(3) Mevcut değil
(4) CCI tahmini





Kısaca 2008 Yılı

Türkiye Bira

- %12.4 oranında artan satış hacminin üzerinde net satış geliri ve FAVÖK artışı sağlandı;
 - %22.3 satış geliri; %27.4 FAVÖK artışı; %43.3 FAVÖK marjı gerçekleştirildi
- Pazar payı %83'ten %86'ya yükseldi
- Yeni ürün lansmanları
 - “Mariachi Black”; “Efes Dark Brown” pisaya sürüldü

Yurtdışı Bira

- Faaliyet gösterdiğimiz bütün ülkelerde pazar büyümelerinin üzerinde hacim artışı sağlandı;
 - %5.5 toplam satış hacmi artışı; %4.6 organik büyüme sağlandı*
 - %24.1 net satış geliri artışı sağlandı
 - Artan hammadde fiyatları nedeniyle FAVÖK %1.6 geriledi
 - FAVÖK marjı %18.7'den %14.8'e geriledi
- Gürcistan'ın önde gelen bira şirketi JSC Lomisi satın alındı
- Heineken ile Sırbistan ve Kazakistan pazarlarında planlanan işletme birleşmeleri tamamlandı

Coca-Cola

- Konsolide satış hacminde %11.1 büyüme ve %17.2 net satış gelirler artışı gerçekleştirildi
- %13.8 FAVÖK artışı sağlandı
- Coca-Cola İçecek çoğunluk hissesi The Coca-Cola Company'e (TCCC) ait olan Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd. şirketinin %49 hissesini satın aldı
- CCI, TCCC'ye ait olan Doğadan ürünlerinin Türkiye'de satış ve dağıtımını gerçekleştirmek için anlaştı
- Elazığ fabrikası test üretimine başladı

* 2008 yılı Şubat ayında satın alınan ve 2008 yılı finansallarına Mart ayı itibarıyla dahil edilen Gürcistan operasyonunun satış hacmi, 2008 yılı ilk altı ay sonundan itibaren EBI'nın finansal sonuçlarına konsolide olmayan Sırbistan satış hacmi ve Şubat 2007'de The Coca-Cola Company'e (TCCC) satılan Moldova'daki meşrubat markaları “Viva” ve “Real”'in satış hacimleri hariç



Sürdürülebilir Satış Hacmi Büyümesi

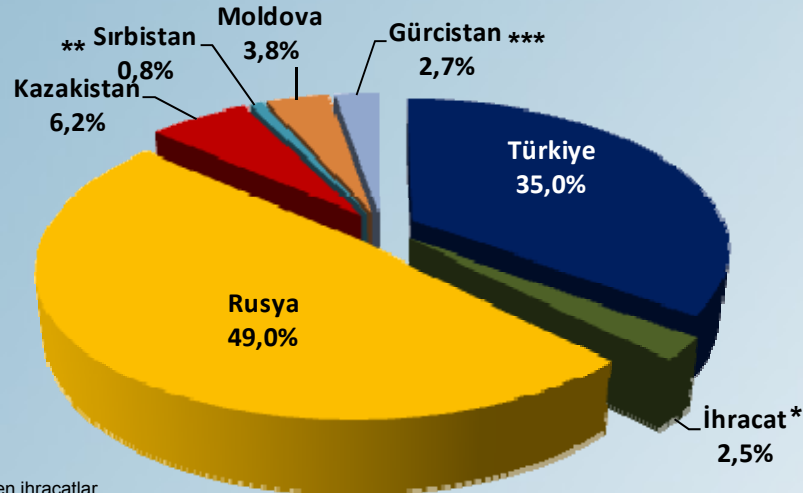
TOPLAM BİRA SATIŞ HACMİ

'05-'08
YBBO %12

Milyon hektolitre



Toplam Bira Satış Hacmi Kırılımı



(*) Türkiye'den ihracatlar

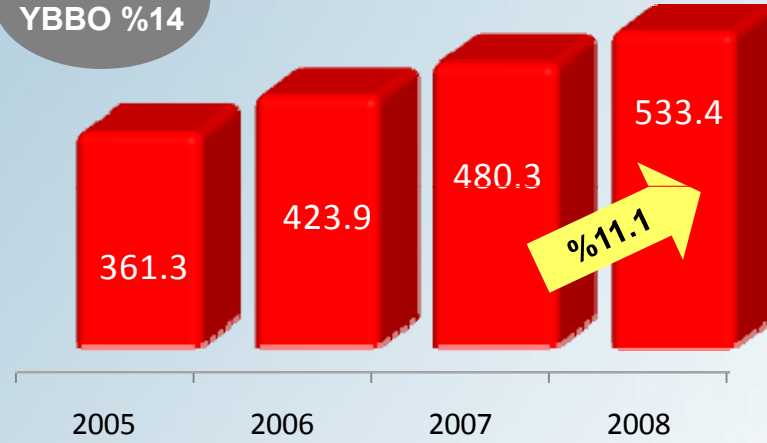
(**) 30.06.2008 tarihine kadar konsolide edilmiştir.

(***) Mart ayından itibaren satış hacimlerini içermektedir.

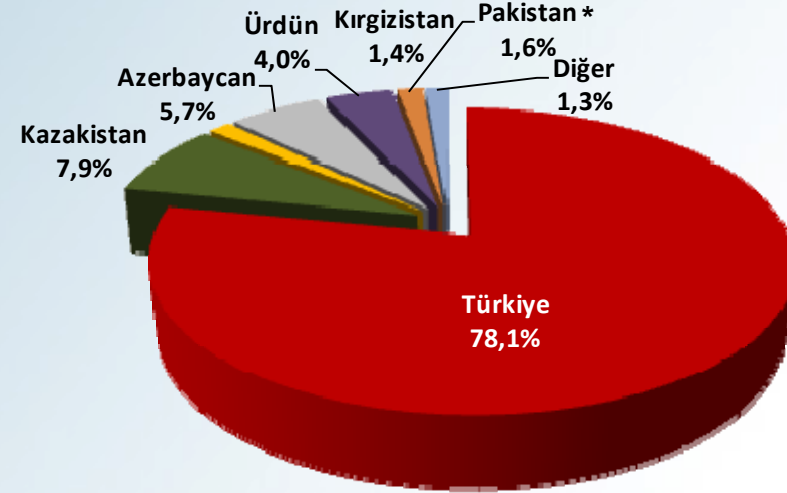
TOPLAM MEŞRUBAT SATIŞ HACMİ

'05-'08
YBBO %14

Milyon ünite kasa



Toplam Meşrubat Satış Hacmi Kırılımı

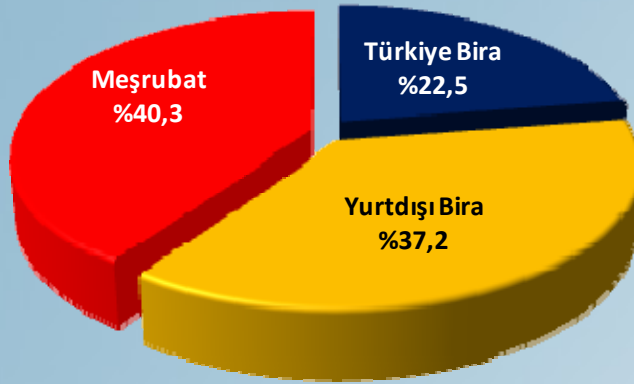


(*) 2008 yılı son çeyreği itibarıyla oransal olarak konsolide edilmiştir.

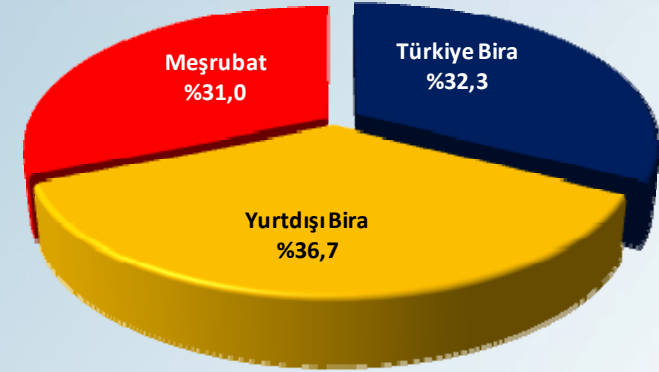


2008 Yılı Konsolide Sonuçlar

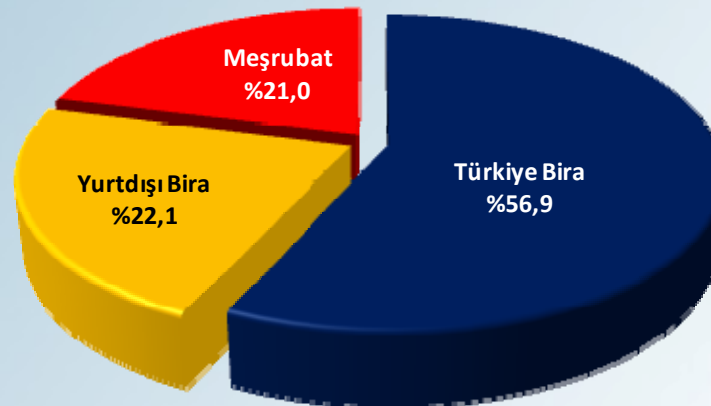
Satış Hacmi Kırılımı*



Net Satış Gelirleri Kırılımı*



FAVÖK Kırılımı*

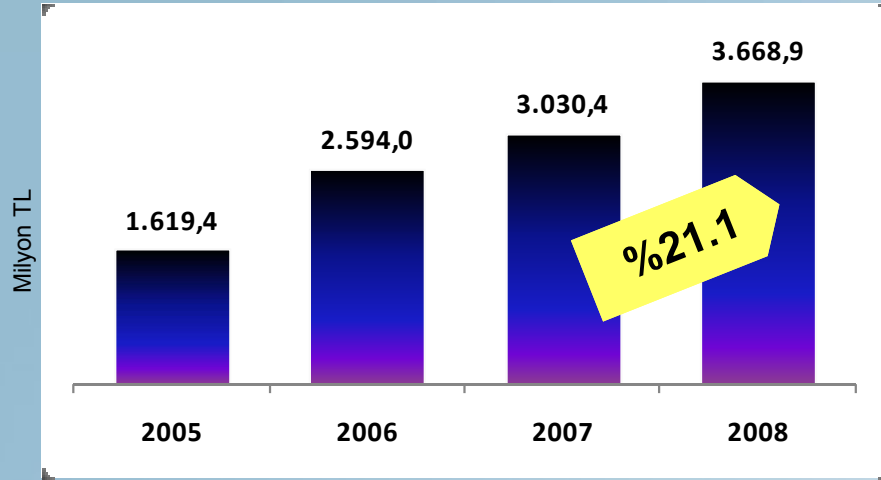


*Türkiye ve yurtdışı bira operasyonlarının tamamını, CCI'nin %50,3'ünü içermektedir.

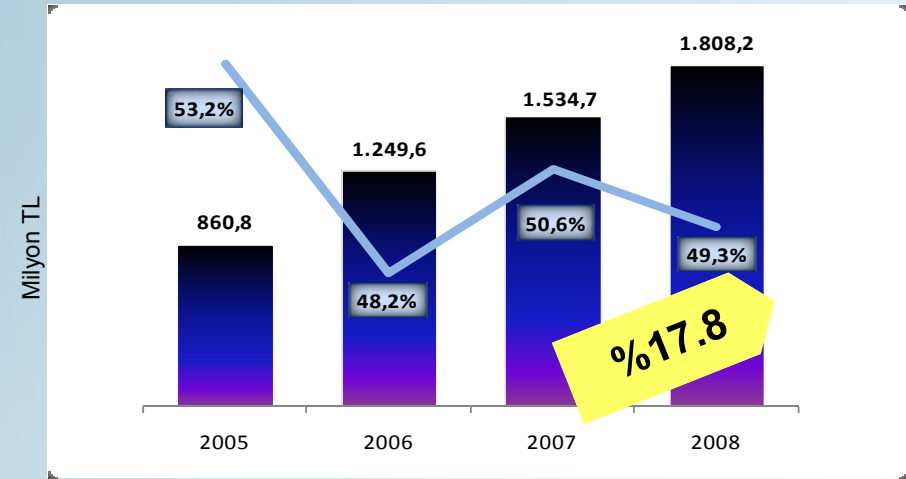


Konsolide Finansal Performans

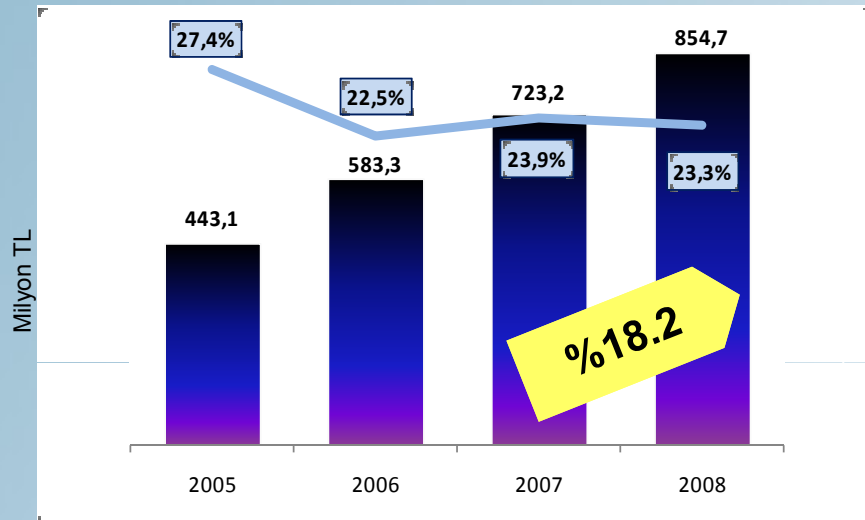
Net Satış Gelirleri



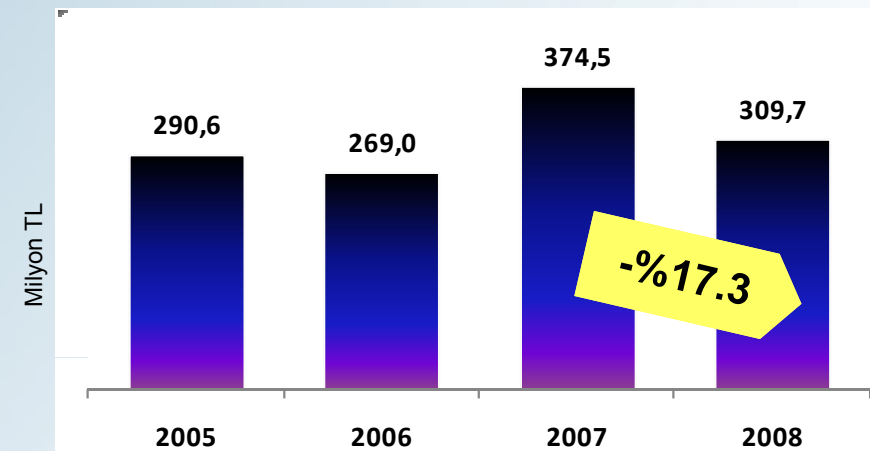
Brüt Kar



FAVÖK



Net Kar





Net Finansal Borç

Milyon \$

Net Finansal Borç/FAVÖK

3.9 x

2.1 x

1.3 x

-98.2

596.5

512.2

751.3

Türkiye Bira
Operasyonları

EBİ

CCI*

Anadolu Efes
Konsolide

*CCI'nin net borcu Anadolu Efes'in iştiraki olan %50,3 oranında konsolide edilmektedir.

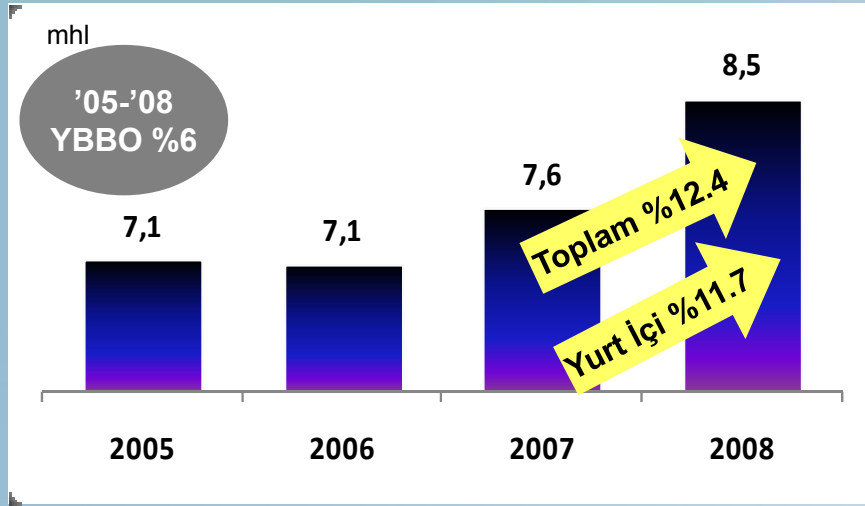
Türkiye Bira Operasyonları



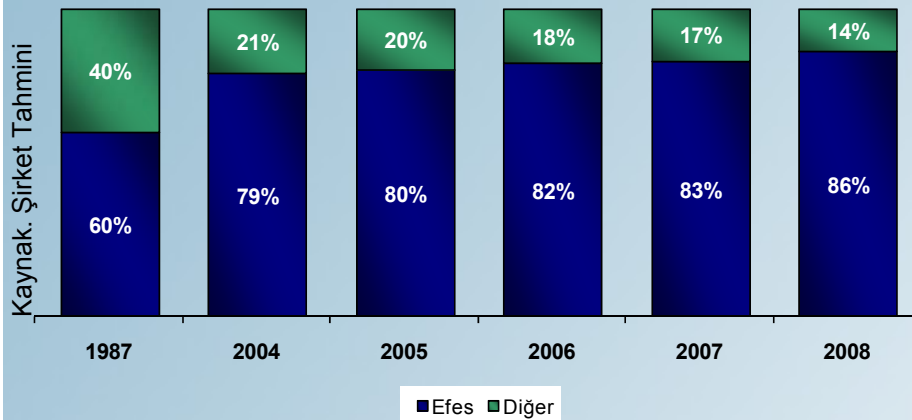


Türkiye Bira Pazarı Lideri

Satış Hacmi



Pazar Payı



2008 yılında %12.4 satış hacmi artışı

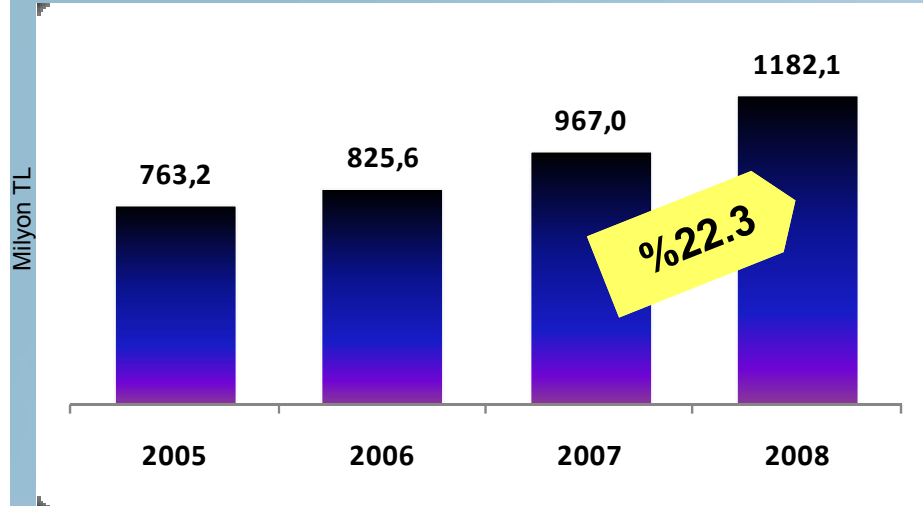
- açık ve kapalı satış noktalarının daha da iyileştirilmesine yönelik geliştirilmiş olan yeni uygulamaların dinamik performansı,
- etkin pazarlama aktiviteleri
- turizm faaliyetlerinde gözlemlenen artış
- bandrol uygulamasının devam eden etkisi sebebi ile

ve Ramazan ayının bira operasyonlarımız için yüksek sezon olan 3. çeyreğe denk gelmiş olmasına rağmen elde edilmiştir.

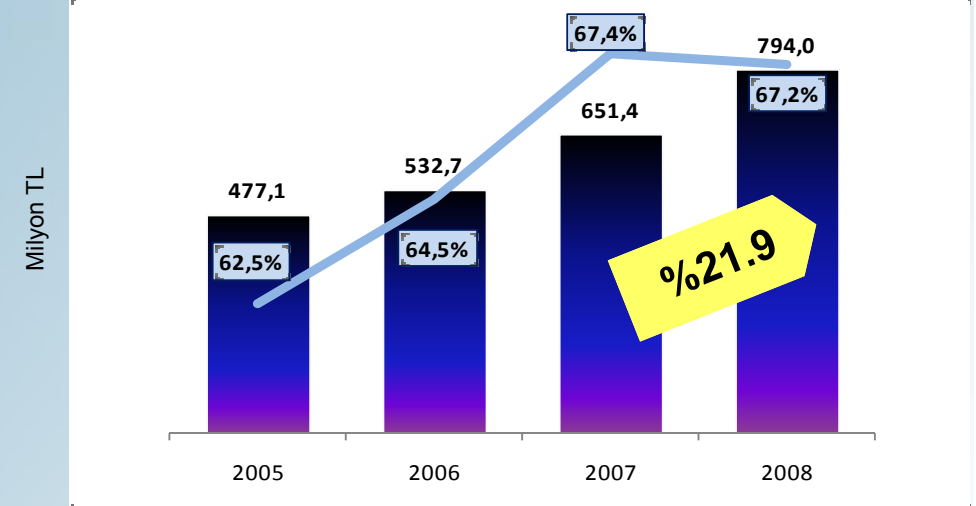


Türkiye Bira Operasyonları Performansı

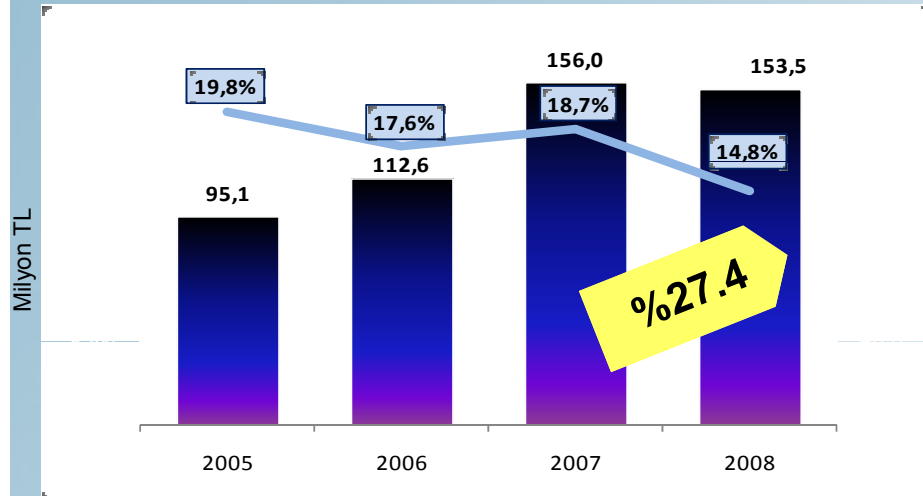
Net Satış Gelirleri



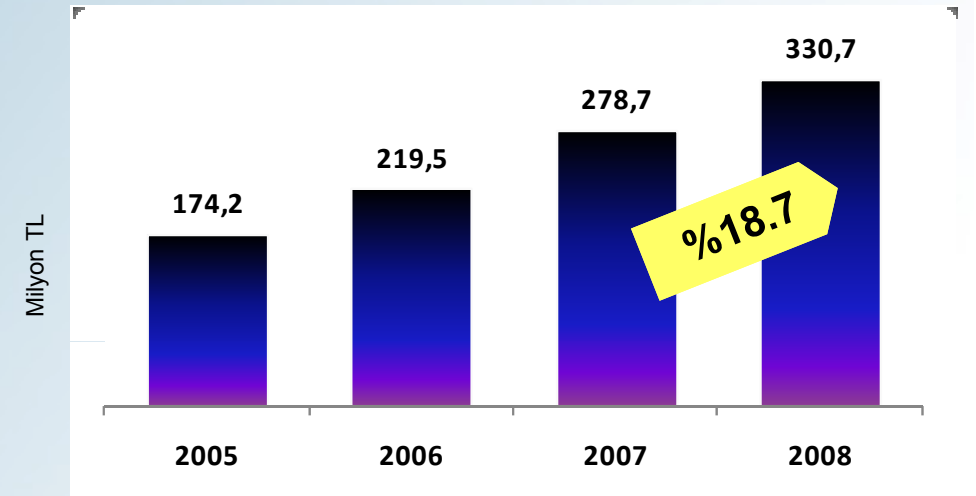
Brüt Kar



FAVÖK



Net Kar



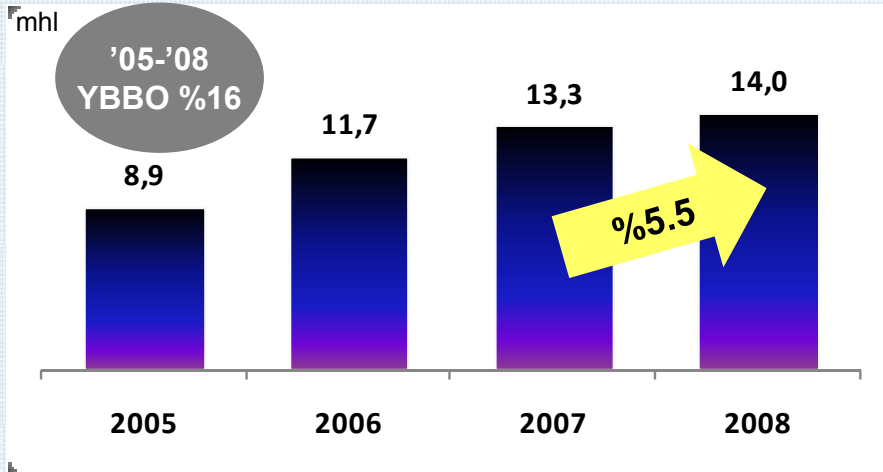
Uluslararası Bira Operasyonları



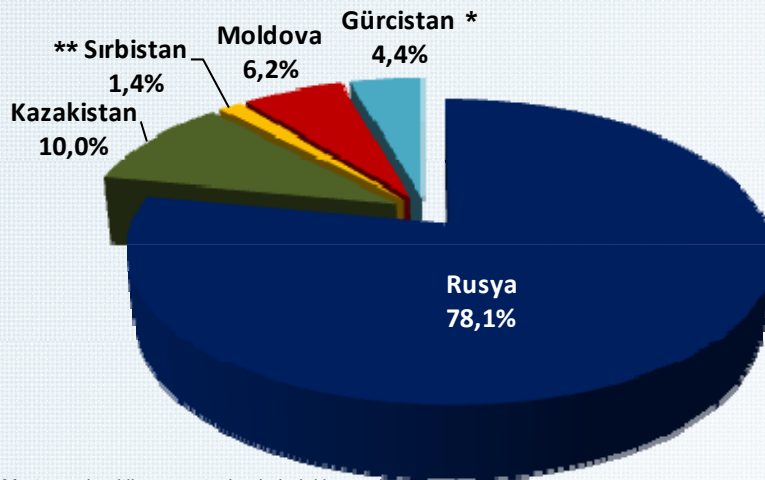


Makro-ekonomik Zorluklara rağmen Satış Hacmi Artışı

Satış Hacmi



2008 Yılı Satış Hacmi Coğrafi Kırılımı



(*) Mart ayından itibaren satış hacimlerini içermektedir.

(**) 30.06.2008 tarihine kadar konsolide edilmistir.

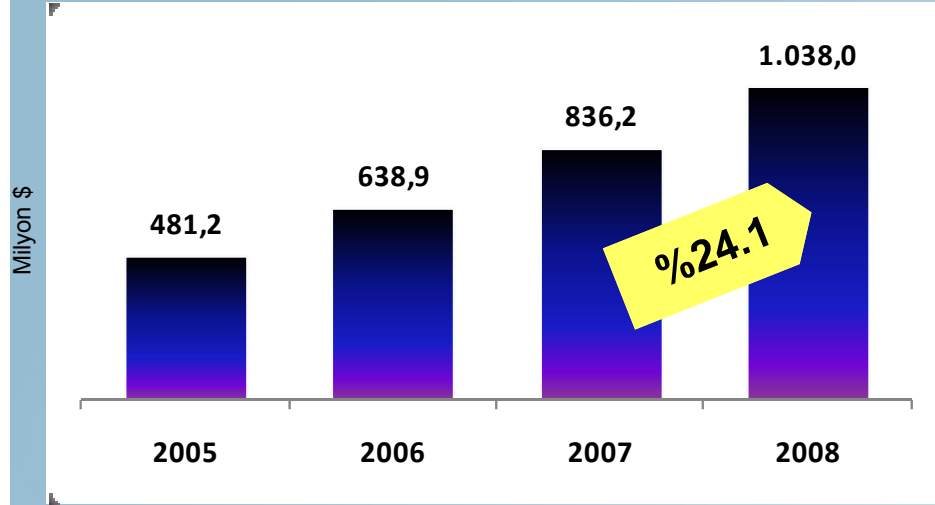
- 2008 gibi zorlu bir senede dahi %5.5 konsolide satış hacmi artışı
- - Organik bazda⁽¹⁾ %4.6 yıllık büyüme
- Faaliyet gösterdiğimiz bütün ülkelerde pazar büyümelerinin üzerinde hacim artışı;
 - Rusya: %6.4 satış hacmi artışı
 - Pazar küçülmesi %1
 - Kazakistan: %4.6 satış hacmi artışı
 - Pazar küçülmesi %5
 - Moldova: %11.4 bira satış hacmi azalması
 - Gürcistan: Mart-Aralık ayları içinde 0,6 mhl satış hacmi

⁽¹⁾ 2008 yılı Şubat ayında satın alınan ve 2008 yılı finansallarına Mart ayı itibarıyla dahil edilen Gürcistan operasyonunun satış hacmi, 2008 yılı ilk altı ay sonundan itibaren EBI'nın finansal sonuçlarına konsolide olmayan Sırbistan satış hacmi ve Şubat 2007'de The Coca-Cola Company'e (TCCC) satılan Moldova'daki meşrubat markaları "Viva" ve "Real"ın satış hacimleri hariç

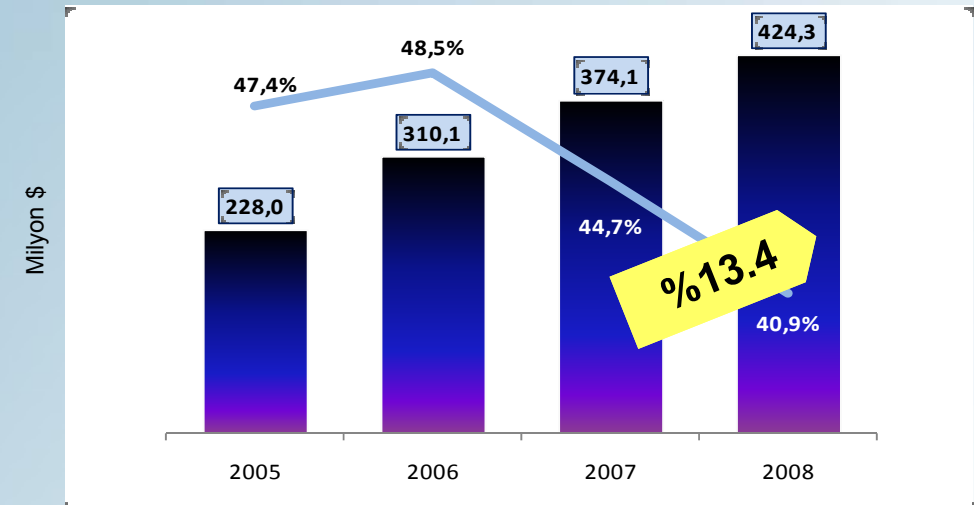


Yurtdışı Bira Operasyonları Performansı

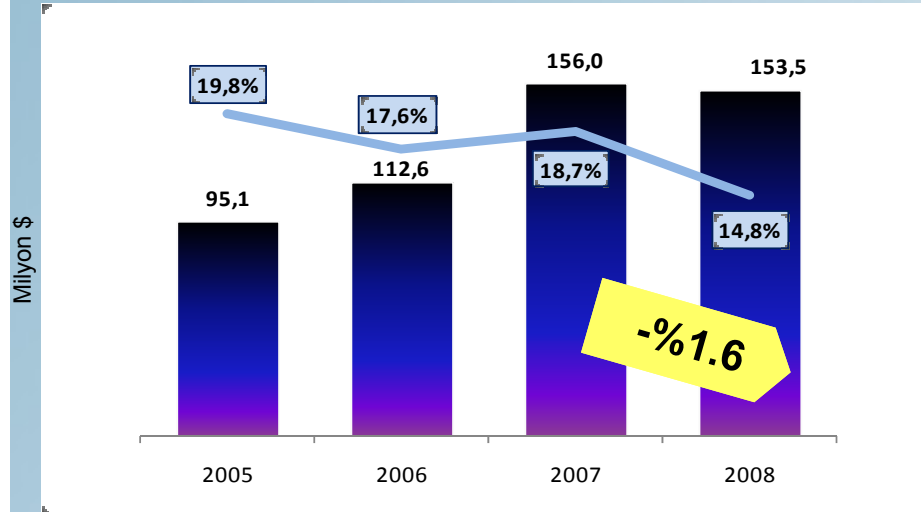
Net Satış Gelirleri



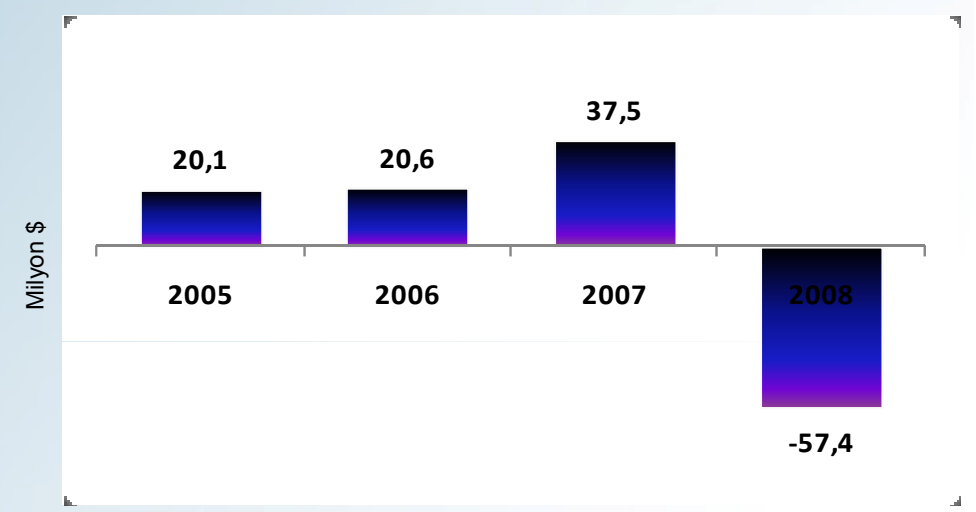
Brüt Kar



FAVÖK



Net Kar





Coca-Cola Operasyonları



Coca-Cola İçecek A.Ş.

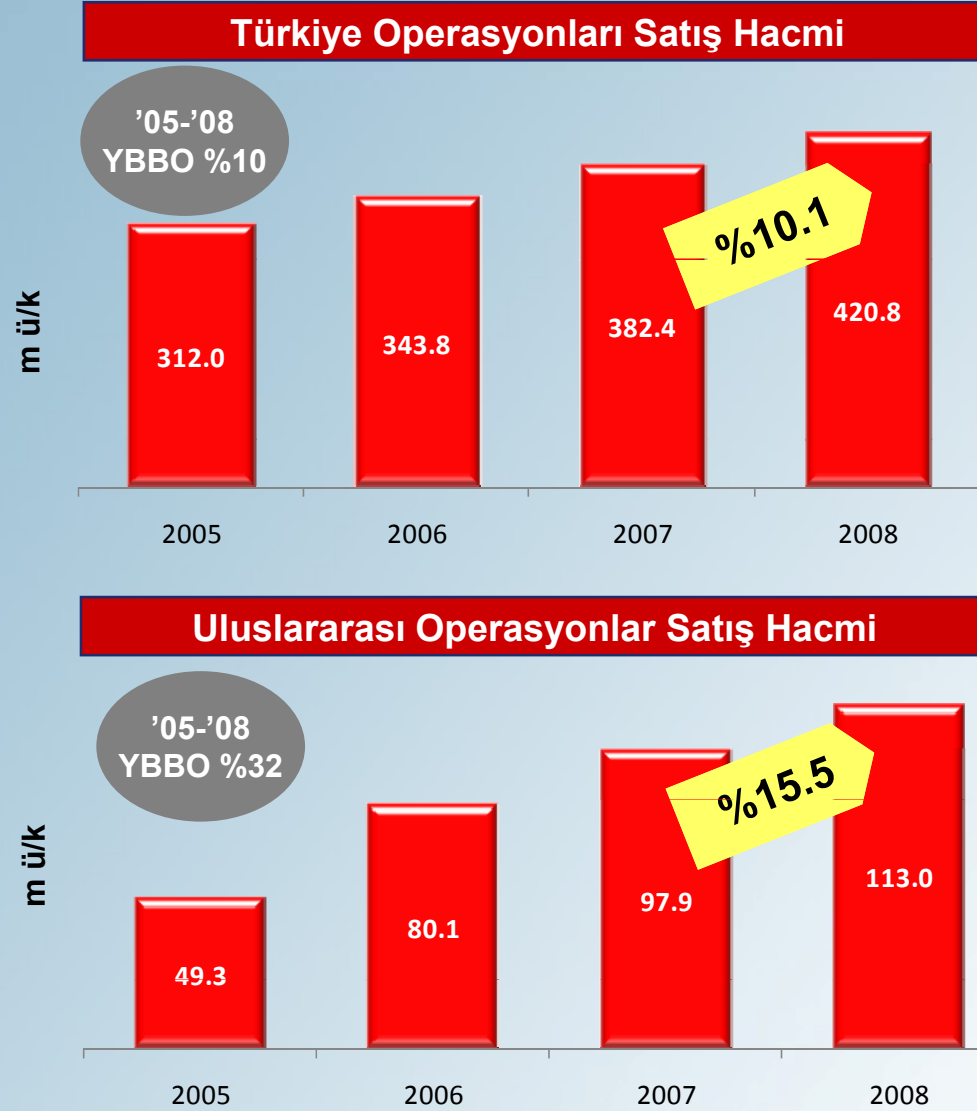
Coca-Cola Faaliyetleri*

	2007	2008
Pazar sayısı	9	10
Tesis sayısı	12	20
Kapasite (m ü/k)	670	881





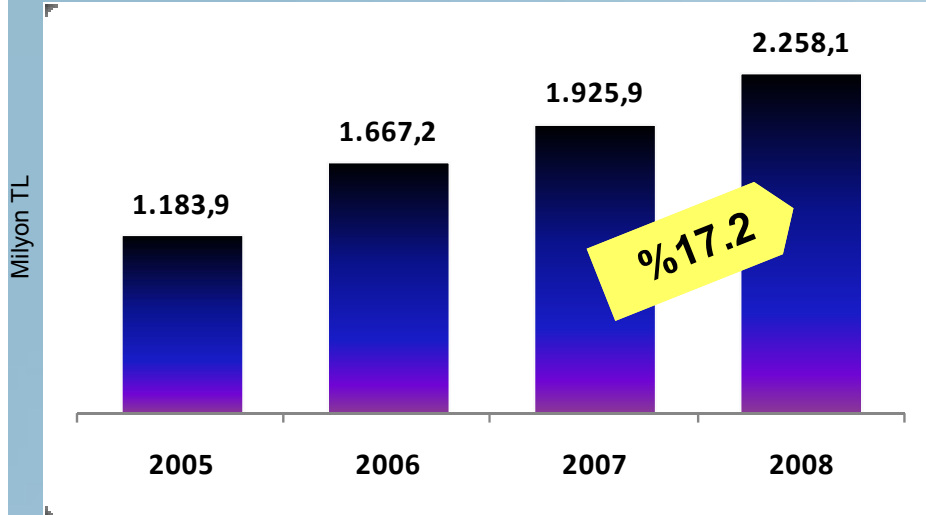
Sürdürülebilir Hacim Artışı



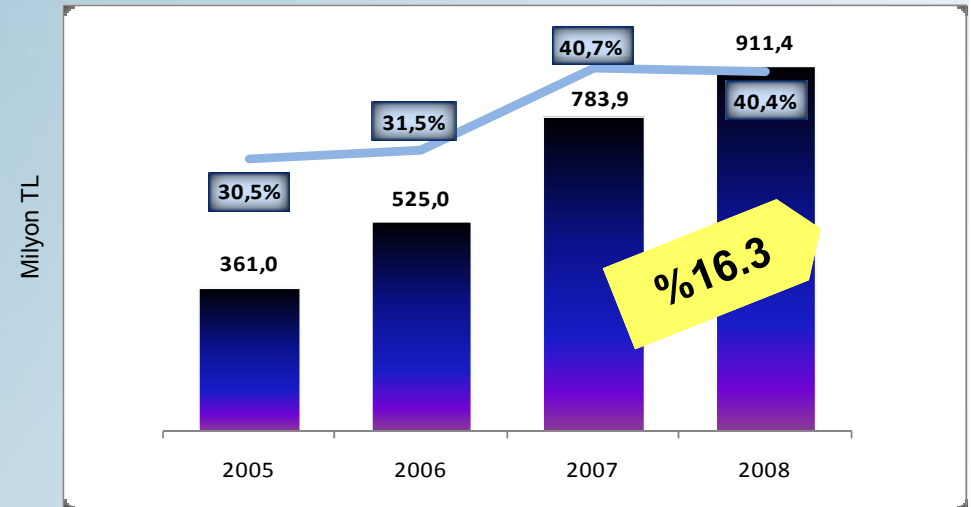


Coca-Cola Operasyonları Performansı

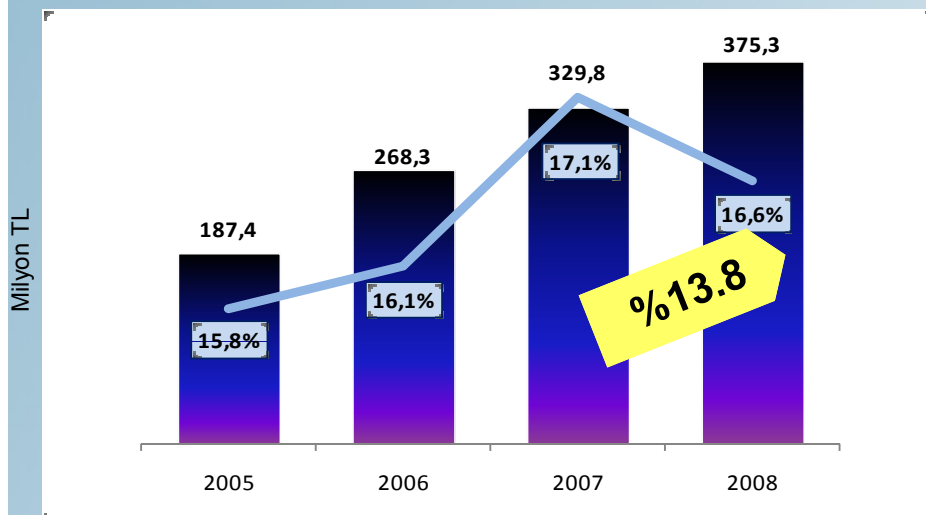
Net Satış Gelirleri



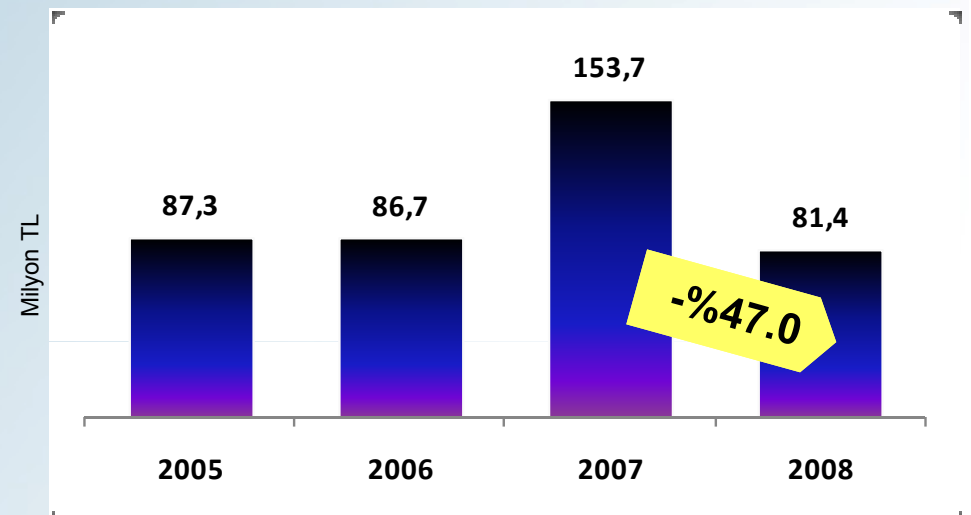
Brüt Kar



FAVÖK



Net Kar





2009 Beklentileri

Bira Operasyonları

- Türkiye'de düşük tek haneli satış hacmi büyümesi
- Yurtdışı bira operasyonlarında faaliyet gösterilen pazarların üzerinde hacim artışı ile 2008'e paralel konsolide satış hacmi
- Tüm ülkelerde enflasyonun altında fiyat artışları
- Türkiye'de brüt kâr marjında bir miktar azalış
- Yurtdışı bira operasyonlarında konsolide net satışlarda yerel para birimlerinin raporlama para birimi dolar karşısındaki değer kaybı nedeniyle düşük ya da orta çift haneli düşüş ancak 2008'de kaybedilen marjın en az yarısının emtia fiyatlarındaki gerilemeye bağlı olarak geri kazanılması

2009 yılında ağırlık verilecek alanlar;

- İyileşen karlılığa bağlı nakit akımı artışı
- Daha az borç
- Minimum yatırım harcaması
- daha sıkı çalışma sermayesi yönetimi

Meşrubat Operasyonları

- Satış büyümesi
- Tedarik zinciri verimliliği
- Çalışma sermayesinin etkin yönetimi
- Yatırım harcamalarında artan verimlilik

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.

Olağan Genel Kurul Sunumu

