

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş. GENEL KURUL BİLGİLENDİRME DOKÜMANI

Yönetim Kurulumuzun 30.04.2012 tarihli toplantısında,

Şirketin 2011 takvim yılı işlemlerinden dolayı “Yıllık Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı”nın, aşağıdaki gündemle, 22 Mayıs 2012 Salı günü saat:14.00’da “Esentepe Mahallesi, Anadolu Cad. No:1 Kartal / İSTANBUL” adresinde ilanlı olarak yapılmasına, anılan toplantının yapılp sonuçlandırılabilmesi için Türk Ticaret Kanunu (TTK), ana sözleşme ve diğer ilgili mevzuat uyarınca gerekli tüm işlemlerin tekemmül ettirilmesine mevcudun oybirliğiyle karar verilmiştir. Toplantı gündemi aşağıda yer almaktadır.

Ortaklarımıza yaptığımız daveti içeren gazete ilanlarımız 01.05.2012 tarihli Dünya gazetesi ve 03.05.2012 tarihli T.Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanacaktır.

2011 yılına ait Bilanço ve Gelir Tablosu, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve ekinde Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Denetleme Kurulu Raporu, Yönetim Kurulu’nun kar dağıtım önerisi, Bağımsız Dış Denetim Raporu ile gündeme ilişkin bilgilendirme notları toplantı gününden 21 gün önce şirket merkezimizde ve www.anadoluefes.com internet adresinde ortaklarımızın tetkiklerine hazır bulundurulacaktır.

SPK DÜZENLEMELERİ KAPSAMINDA EK AÇIKLAMALARIMIZ

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri:IV No:57 Tebliği uyarınca toplantı gündemi dışında ayrıca belirtilmesi istenen açıklamalarımız bu bölümde sunulmaktadır.

1. Ortaklık Yapısı ve Oy Hakları

Şirketimizde ana sözleşmesinde oy hakkı kullanımına yönelik olarak pay sahiplerine tanınan bir imtiyaz bulunmamaktadır. Herbir pay bir oy hakkına sahiptir.

Şirket mevcut ortaklarının sahip oldukları oy hakları aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. Ortaklık yapısı (20.04.2012 itibariyle)

	Sermayedeki payı (TL)	Sermayedeki payı (%)
Yazıcılar Holding A.Ş.	139.786.634,187	23,61
Özilhan Sınai Yatırım A.Ş.	79.812.569,453	13,48
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	35.291.953,244	5,96
SABMiller AEL	142.105.263,000	24,00
Halka Açıklık	195.108.843,116	32,95
Toplam	592.105.263,000	100,00

Şirketimizin 14 Şubat 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında izah edildiği ve onaylandığı üzere Şirketimiz ile SAB Miller Plc. (“SABMiller”) stratejik bir işbirliğine giderek Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarımız SABMiller’in Rusya ve Ukrayna’daki operasyonlarını 6 Mart 2012 tarihinde satın almış ve SABMiller da Şirketimizde yapılan ve

mevcut ortakların rüçhan haklarını kısıtlayan bir sermaye artışı sonucu şirketimizde %24 ortak olmuştur.

2. Pay Sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun veya Şirketin İlgili olduğu diğer Kamu Kurum ve Kuruluşlarının gündeme madde ilave edilmesine ilişkin talepleri:

22 Mayıs 2012 tarihinde yapılacak 2011 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı için gündeme madde ilave edilmesine ilişkin böyle bir talep bulunmamaktadır.

22 MAYIS 2012 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEM **MADDELERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALARIMIZ**

1. Toplantı Başkanlık Divanı seçimi ve toplantı tutanaklarını Genel Kurul adına imzalamak üzere Divan'a yetki verilmesi

TTK ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Sermaye Şirketlerinin Genel Kurul Toplantıları hakkındaki yönetmeliği uyarınca Genel Kurul toplantısını idare etmek üzere Başkan ve Başkanlık Divanı seçimi yapılacaktır.

2. Yönetim Kurulu, Denetleme Kurulu ve Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu raporlarının okunması, görüşülmesi

TTK ve SPK hükümleri ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Yönetmeliği doğrultusunda 01.01.2011–31.12.2011 hesap dönemine ait Yönetim Kurulu faaliyet, Denetleme Kurulu ve Bağımsız Dış Denetim Raporları Genel Kurulda okunacaktır. Söz konusu raporlar görüşe açılarak ayrı ayrı oylanacaktır.

Söz konusu dokümanlara Şirketimiz merkezinden veya www.anadolufes.com adresindeki internet sitemizden ulaşılması mümkündür.

3. Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca hazırlanan 2011 yılı Konsolide Bilanço ve Gelir Tablosu'nun okunması, görüşülmesi

TTK ve SPK hükümleri ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Yönetmeliği doğrultusunda 31.12.2011 tarihli Konsolide Bilanço ve 01.01.2011-31.12.2011 hesap dönemine ait Gelir Tablosu Genel Kurul'da okunacak, görüşe açılacak ve onaya sunulacaktır.

Söz konusu dokümanlara Şirketimiz merkezinden veya www.anadolufes.com adresindeki internet sitemizden ulaşılması mümkündür.

4. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, 2011 yılında yapılan bağışlar hakkında Genel Kurul'un bilgilendirilmesi

SPK düzenlemeleri uyarınca yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurul'un bilgisine sunulması gerekmektedir. Söz konusu madde Genel Kurul'un onayına ilişkin olmayıp, sadece bilgilendirme amacını taşımaktadır. Şirketimizin ana sözleşmesine göre kurumlar vergisi ile aynı mahiyetteki ödenmesi zorunlu vergi ve fonların indirilmesinden önceki karın en az %2'si tutarındaki kısmı vergi muafiyetini haiz olduğu sürece ve birinci temettüe halel gelmemek

şartıyla Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlanır. Söz konusu hükme uygun olarak 2011 yılında vakıf dahil toplam 19.609.841,38 TL bağış yapılmıştır.

5. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirket tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan Teminat, Rehin ve İpotekler ile elde etmiş olduğu gelir veya menfaat hakkında Genel Kurul'un bilgilendirilmesi

Şirket tarafından 3.kişiler lehine verilmiş olan Teminat, Rehin ve İpotek bulunmamaktadır.

6. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili taraf işlemleri hakkında Genel Kurul'un bilgilendirilmesi

SPK hükümleri uyarınca payları İMKB'de işlem gören ortaklıklar ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının Kurul'un düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'una veya daha fazlasına ulaşması durumunda, ortaklık Yönetim Kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca söz konusu raporun Genel Kurul toplantısından 15 gün önce ortakların incelemesine açılarak söz konusu işlemler hakkında Genel Kurul toplantısında ortaklara bilgi verilmesi gerekmektedir. Bu bağlamda Olağan Genel Kurul toplantısında ortaklarımızın bilgisine sunulmak üzere hazırlanan ilişkili taraflarla yapılan işlemler raporu EK1'de yer almaktadır.

7. 06.03.2012 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile, Sn.Rasih Engin Akçakoca'nın Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa ettiği ve yerine Sn. Ernest Arthur Graham Mackay'in atandığı anlaşılmakla birlikte, söz konusu seçimin onaylanması

28 Nisan 2011 tarihinde yapılan Yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen Sn.Rasih Engin Akçakoca'nın görevinden istifasını takiben Yönetim Kurulumuz 06.03.2012 tarihli toplantısında Sn.Rasih Engin Akçakoca'nın görev süresini tamamlamak üzere Sn. Ernest Arthur Graham Mackay'in atanmasına karar vermiştir. Yönetim Kurulu'nun bu kararı Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

8. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetleme Kurulu Üyeleri ibraları hakkında karar verilmesi

TTK hükümleri ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Yönetmeliği doğrultusunda Yönetim Kurulu ve Denetleme Kurulu üyelerinin 2011 yılı faaliyet, işlem ve hesaplarından ötürü ibra edilmesi hususu Genel Kurulun onayına sunulacaktır.

9. Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyelerinin yerine yeniden seçim yapılması, ücret ve sürelerinin tesbiti hakkında karar verilmesi

TTK hükümleri ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Yönetmeliği gereğince, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu üyelerinin sayısı belirlenecek ve önerilen adaylar Genel Kurul'un onayına sunulacaktır. Diğer yandan, Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca şirketimizin Yönetim Kurulu'nda en az 4 bağımsız üye bulunması gerekmektedir.

Yine Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi oluşturulamaması durumunda Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitenin görevlerini yerine getirebileceğinden Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayların bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini 26 Mart 2012 tarihli raporuyla Yönetim Kurulu onayına sunmuştur. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları da mevzuat, esas sözleşme ve tebliğde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını aday gösterildikleri esnada Aday Gösterme Komitesi'ne vermişlerdir.

Yönetim Kurulu, Aday Gösterme Komitesi'nin raporu çerçevesinde Ahmet Cemal Dördüncü, Kamil Ömer Bozer, Mehmet Mete Başol ve Christos-Alexis Komninos'un bağımsız üye adayları olarak seçilmesine ilişkin almış olduğu kararı 28 Mart 2012 tarihinde görüş almak için SPK'ya göndermiştir. SPK 17 Nisan 2012 tarihli yazısında adaylardan Ahmet Cemal Dördüncü, Kamil Ömer Bozer ve Mehmet Mete Başol'un bağımsız yönetim kurulu üyesi olmaları konusunda herhangi bir olumsuz görüş bildirmemiş, Christos-Alexis Komninos'un ise Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Seri: IV 56 no.lu tebliğin 5-(7) maddesinde yer alan istisna uyarınca bir yıl boyunca bağımsız yönetim kurulu üyesi olması konusunda olumsuz görüş bildirmemiştir.

Böylece kesinleşen bağımsız üye aday listesi ve adaylar hakkında bilgiler Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte bu bilgilendirme dökümanı vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Özgeçmişleri EK2'de sunulan Yönetim Kurulu üye adaylarının görevlendirilmesi Genel Kurul onayına sunulacak, ayrıca TTK ve Yönetmelik hükümleri ile ana sözleşmemizde yer alan esaslar çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücretler belirlenecektir.

10. Görev süresi sona eren Denetim Kurulu üyelerinin yerine yeniden seçim yapılması, ücret ve sürelerinin tesbiti hakkında karar verilmesi

TTK ve Yönetmelik gereğince ve ana sözleşmemiz uyarınca görev süresi dolan denetçiler yerine yenileri seçilecektir. Ayrıca TTK ve Yönetmelik hükümleri ile ana sözleşmemizde yer alan esaslar çerçevesinde Denetim Kurulu üyelerinin ücretleri belirlenecektir.

11. Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum gereği Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler için Ücretlendirme Politikasının Genel Kurul'un bilgisine sunulması

Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının yazılı hale getirilmesi gerekirken bu bağlamda oluşturulan ve EK3'te yer alan "Ücret Politikası" Genel Kurul'un bilgisine sunulacaktır.

12. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayınlanan Sermaye Piyasası Bağımsız Dış Denetleme hakkındaki yönetmelik gereği Yönetim Kurulu tarafından yapılan bağımsız denetleme kuruluşu seçiminin onaylanmasına karar verilmesi

SPK tarafından yayınlanan Sermaye Piyasası'nda Bağımsız Denetim Hakkında Tebliğ esaslarına uygun olarak, Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşünü alarak, Şirketimizin 2012 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member firm of PricewaterhouseCoopers)'nin seçilmesine karar vermiş olup, bu seçim Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

13. Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımı ile ilgili teklifinin karara bağlanması

Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, No:29 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uyumlu olarak hazırlanan ve Başaran Nas Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş. tarafından denetlenen 01.01.2011-31.12.2011 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 446.683.939,91 TL "Konsolide Vergi Öncesi Kar" elde edilmiş olup, söz konusu karın paylaşımına yönelik olarak hazırlanan ve ödenmiş sermaye üzerinden hisse senedi sahiplerine brüt %45,0 oranında kar dağıtımını öngören kar dağıtım tablosu aşağıda ve www.anadoluefes.com adresindeki internet sayfamızda yer almaktadır.

Ortakların onayına sunulacak bu öneriye göre çıkarılmış sermaye üzerinden % 45,0 brüt kar dağıtımını teminen her 1 TL'lik nominal değerli beher hisseye brüt 0,45 TL, net 0,3825 TL olmak üzere toplam 202.500.000 TL kar payının 29 Mayıs 2012 tarihinden itibaren ödenmesi uygun görülmüştür. Bu amaçla hazırlanan kar dağıtım tablosu aşağıda yer almaktadır.

KAR DAĞITIM TABLOSU (31.12.2011 -TL)

KONSOLİDE DÖNEM KARININ DAĞITIMI

Dönem Karı	446.683.939,91
Ödenecek Vergiler (-)	105.509.173,00
Net Dönem Karı	341.174.766,91
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00
(*)Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	13.506.875,01
NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	327.667.891,90
Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	19.609.841,38
Birinci Temettünün Hesaplanacağı Bağışlar	
Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	347.277.733,28
Ortaklara Birinci Temettü (% 20)	69.455.546,66
İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
Yönetim Kurulu'na Temettü	13.154.410,91
Kuruculara Dağıtılan Temettü	5.369.147,31
Ortaklara İkinci Temettü	133.044.453,34
İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	19.141.829,51
OLAĞANÜSTÜ YEDEK	87.502.504,17

* Ana sözleşme gereği matraha yapılan bağış ve yardımların ilavesi ile bulunan meblağ üzerinden TTK 466. mad. uygulanmıştır.

**6.3.2012 tarihinde Şirketimizin çıkarılmış sermayesi mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanarak artırılmış ve artırılan kısmın SABMiller Anadolu Efes Limited'e tahsisli olarak satılması suretiyle tamamı nakden karşılanmak üzere 450.000.000 TL'den 592.105.263 TL.'ye çıkarılmıştır. SPK'nın 15'inci maddesi ve Seri IV, No.27 sayılı tebliğin 5'inci maddesi gereğince Temettü hesap dönemi sonu itibariyle mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılacağından, 202.500.000 TL tutarındaki temettü dönem sonu itibariyle mevcut 450.000.000 TL sermayeyi temsil eden hisselerle ödenecek olup, artırılan sermayeyi temsil eden senetlere kar payı ödenmeyecektir.

14. Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınan izinlere istinaden; Şirket ana sözleşmesi'nin 41, 43, 62 ve 78'inci maddelerinin EK4'de yer alan tadil metnindeki halleri ile tadil edilmesi ve Şirket Ana Sözleşmesine Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyuma ilişkin 32-A maddesi ile Kar Dağıtımına ilişkin Geçici Madde'nin EK4'de yer alan halleri ile eklenmesi

Şirket Ana Sözleşmesi'nin SPK'nun Seri IV/56 No.lu Tebliği ve Sermaye Piyasası Kanunu ile uyumlu hale getirilmesi için Ana Sözleşmenin 41, 43, 62 ve 78'inci maddelerinin EK4'de yer alan tadil metnindeki halleri ile tadil edilmesi ve Şirket Ana Sözleşmesine Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyuma ilişkin 32-A maddesi ile Kar Dağıtımına ilişkin Geçici Madde'nin EK4'de yer alan halleri ile eklenmesi gerekmektedir. Bu bağlamda Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmış durumdadır. Genel Kurul toplantısında yukarıda bahsedilen değişiklikler karara bağlanacaktır.

15. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri hususunda izin verilmesi

SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Genel Kurul tarafından önceden onay verilmeli ve söz konusu işlemler hakkında Genel Kurul'da bilgi verilmelidir. Bu düzenlemelerin gereğini yerine getirebilmek amacıyla, söz konusu iznin verilmesi Genel Kurul'da ortaklarımızın onayına sunulacaktır.

16. Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerine göre Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesi

Yönetim Kurulu üyelerimizin TTK'nın "Şirketle Muamele Yapma Yasağı" başlıklı 334 ve "Rekabet Yasağı" başlıklı 335'inci maddeleri çerçevesinde işlem yapabilmeleri ancak Genel Kurulun onayı ile mümkün olduğundan, söz konusu iznin verilmesi Genel Kurulda ortaklarımızın onayına sunulacaktır.

17. Kapanış.

EK1:

25.04.2012

İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİNE YÖNELİK **YÖNETİM KURULU RAPORU**

GENEL BİLGİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No:52 ile değişik Seri:IV, No:41 Sayılı Tebliği'ne göre, payları borsada işlem gören ortaklıklar ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin kamuya açıklanan yıllık finansal tablolar esas alınarak konulmuş eşiklerin üzerinde kalması durumunda, söz konusu işlemlere ilişkin şartların yönetim kurulu tarafından bir rapor ile ortaya konulması gerekmektedir.

İlişkili taraflar arasında yaygın ve süreklilik arzeden işlemlere ilişkin olarak ilgili eşiklerin üzerinde kalan, yaygın ve süreklilik arzeden işlemler kapsamında yalnızca bağlı ortaklığımız Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. ile yapılan mal satışları işlemlerimiz bulunmaktadır. Buna göre Şirketimizin %100 payla bağlı ortaklığı olan ve kamuya açıklanan bağımsız denetim raporlarımızda tam konsolidasyon ile faaliyetleri mali tablolarımıza yansıyan Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. ile Şirketimiz arasında 2011 yılı içerisinde gerçekleşen yaygın ve süreklilik arz eden mal transferi işlemlerinin piyasa koşullarıyla karşılaştırılınca makul olup olmadığının tespiti amacıyla bu rapor düzenlenmiştir. Öte yandan ilişkili taraflarla yapılan tüm işlemlere ilişkin detaylı bilgiler 2011 yılı faaliyetlerimize ilişkin kamuya açıklanan finansal tablolarımızın 37 nolu dipnotunda açıklanmış bulunmaktadır.

YASAL DÜZENLEME

19.03.2008 tarih ve 26821 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu' nun Seri:IV, No:41 "Sermaye Piyasası Kanunu'na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ" 20.07.2011 tarih ve 28000 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: IV, No:52 Tebliğ ile değişmiştir. Bu değişiklik sonrasında payları İMKB'de işlem gören ortaklıklar ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerinin bir hesap dönemi içerisindeki tutarının belli eşikleri aşması durumunda ortaklık yönetim kurulu tarafından işlemlerin şartlarına ve piyasa koşulları ile karşılaştırılmasına ilişkin olarak bir rapor hazırlanması zorunlu kılınmış bulunmaktadır. Buna göre; bu işlemlerin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanacak yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının % 10'una veya daha fazlasına ulaşması durumunda bir rapor hazırlanması gereği öngörülmüştür.

İlgili Tebliğ uyarınca söz konusu raporun yıllık olağan genel kurul toplantısından 15 gün önce ortakların incelemesine açılması ve bu işlemler hakkında genel kurul toplantısında ticari sır kapsamında olan bilgiler dışında ortaklara bilgi verilmesi öngörülmüştür.

EFES PAZARLAMA DAĞITIM VE TİCARET A.Ş. İŞLEMLERİ

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş., üretimini yapmış olduğu ürünlerin yurtiçinde tamamına yakınının satışını Türkiye genelindeki dağıtıcısı Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret

A.Ş.'ye yapmaktadır. Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.'nin aynı zamanda %100 ortağı olduğu ilişkili şirketi Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.' ye olan söz konusu satışları anılan tebliğ kapsamına girmekte olup ilgili eşikleri aşmaktadır.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.' nin 2011 yılı Net konsolide satışları toplamı 4.761.266.000 TL, Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.'ye yapmış olduğu satışların toplamı ise 848.356.711 TL' dir. Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışların Net Satışlara oranı % 18 olup, Tebliğde belirtilen % 10'luk sınırın üzerindedir. Ancak Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş., Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.' nin % 100 bağlı ortaklığı olması ve dolayısı ile birbirlerine yapmış oldukları tüm alış ve satışların tam konsolidasyon çerçevesinde elimine edilmesi nedeniyle 4.761.266.000 TL tutarındaki satış tutarının içerisinde, 848.356.711 TL' lik satış tutarı bulunmamaktadır.

Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş. ile Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. arasındaki tebliğ kapsamına giren alış-satış işlemlerinin değerlendirilebilmesi için her iki şirketin söz konusu işlemlere konu olan mal satışlarındaki ürün bazında birim satış tutarı, birim maliyet, net satış ve brüt karlılıkların karşılaştırmalı olarak analiz edilmiştir.

Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.' ye 2011 yılında yapılan satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	Yurtiçi Satışlar	İhracat Kaydı ile Satışlar	Toplam
Brüt Satış	2.696.611.290	6.704.918	2.703.316.208
İade	1.253.721		1.253.721
Satış Vergileri	1.847.000.859		1.847.000.859
Net Satış	848.356.711	6.704.918	855.061.629
Satılan Malın Maliyeti	383.007.780	3.915.531	386.923.311
Brüt Kar	465.348.930	2.789.387	468.138.317
Brüt kar/net satış	%55	%42	%55

Üretim organizasyonunda ve dağıtım işlevinin yerine getirilmesinde oluşan risklerin paylaşımı ve şirketlerin bu süreçlerde üstlendikleri işlevler ile kullandıkları kaynakların ağırlıkları göz önüne alındığında, faaliyet karının dağılımının her iki şirket açısından da makul ve adil bir seviyede olduğu sonucuna varılmaktadır.

SONUÇ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 41 Sayılı Tebliği uyarınca Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş. ile Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş. arasındaki yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerin bir hesap dönemi içerisindeki tutarı, kamuya açıklanacak yıllık konsolide finansal tablolarda yer alan aktif veya brüt satışlar toplamının %10'undan fazlasına ulaşması nedeniyle bu işlemler incelenmiştir.

Yukarıda açıklandığı gibi yapılan ilgili işlemlerin koşulları ve fiyatlama sonuçları hakkında genel bilgi sunulmuş, faaliyet karının dağılımının piyasa koşullarıyla karşılaştırılınca her iki şirket açısından da makul ve adil bir seviyede olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

Yukarıda anılan Sermaye Piyasası Mevzuatı ile 25.04.2012 tarih ve 88 sayılı Yönetim Kurulumuz Kararı sonucu olarak bu rapor düzenlenmiş olup ilgili kararın bir ekini oluşturmaktadır.

EK2:

1. TUNCAY ÖZİLHAN

1947 yılında doğan Tuncay Özilhan, Saint Joseph Lisesi ve İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'ni bitirdikten sonra ABD'de Long Island Üniversitesi'nde işletme alanında yüksek lisans (MBA) yapmıştır. 1977 yılında Erciyas Biracılık Genel Müdürlüğü ile başlayan iş yaşamı, Anadolu Endüstri Holding Bira Grubu Koordinatörlüğü, Anadolu Endüstri Holding Genel Koordinatörlüğü ve 1984 yılında atandığı Anadolu Grubu İcra Başkanlığı görevleriyle devam etmiştir. 2007 yılı Mayıs ayında devraldığı Anadolu Grubu Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini halen sürdüren Tuncay Özilhan aynı zamanda bazı Anadolu Grubu şirketlerinin de Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmektedir. Tuncay Özilhan ayrıca TÜSİAD Yüksek İstişare Konseyi Başkan Yardımcılığı, Anadolu Efes Spor Kulübü Başkanı, Estonya Fahri Konsolosluğu ve DEİK Türk-Japon İş Konseyi Başkanlığı görevlerini de yürütmektedir.

2. SALİH METİN ECEVİT

1946 yılında doğan Metin Ecevit, 1967 yılında Siyasal Bilgiler Fakültesi'ni bitirdikten sonra 1976 yılında Syracuse Üniversitesi'nden ekonomi alanında yüksek lisans derecesi almıştır. 1967-1980 tarihleri arasında Maliye Bakanlığı'nda Hesap Uzmanı ve Gelirler Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. 1980'den itibaren çalışmakta olduğu Anadolu Grubu'nun otomotiv şirketlerinde Genel Müdür, Murahhas Aza ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almıştır. 2006 yılında Otomotiv Grubu Başkanı iken Grubun yaş yönetmeliği gereği emekli olmuştur. 1992- 2004 yılları arasında İthal Otomobilleri Türkiye Müessesileri Derneği'nde Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır. Halen Anadolu Grubu şirketlerinin birçoğunda Yönetim Kurulu Üyesi ve Yazıcılar Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmektedir.

3. RECEP YILMAZ ARGÜDEN

Dr. Yılmaz Argüden, Boğaziçi Üniversitesi Mühendislik Fakültesini birincilikle tamamladıktan sonra RAND Graduate School'da stratejik analizler alanındaki doktorasını üstün başarı ödülüyle almıştır. Çalışma yaşamına Koç Holding Ar-Ge Merkezi'nde başlayan Dr. Yılmaz Argüden, daha sonra The RAND Corporation'da Stratejik Analizler Uzmanı olarak görev almıştır. Kısım Amiri görevini üstlendiği Dünya Bankası Krediler Bölümü'nde ise 20 değişik ülkeyle çalışmıştır. 1988 yılında hükümetin daveti üzerine Türkiye'ye dönen Dr. Argüden, 1990 yılına dek Özelleştirme Programı'nın sorumluluğunu yürütmüştür. Dr. Argüden, 1991'de, ekonomi konusunda Başbakan Başdanışmanı olarak görev yapmıştır. Halen, kurucusu olduğu ARGE Danışmanlık'ın Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. ARGE Danışmanlık kurumsal sosyal sorumluluk alanındaki çalışmaları nedeniyle Avrupa Parlamentosu'nda "Geleceği Şekillendiren" en iyi üç şirket arasında değerlendirilmiştir. Anadolu Grubu, Borusan, Koç Holding ve Vestel Grubu şirketlerinde, Petkim, Sümerbank ve dört kıtada faaliyet gösteren Inmet Mining şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. 1997-1999 yılları arasında Erdemir'in Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı üstlenmiştir. 2005 yılından bu yana, dünyanın önde gelen yatırım bankalarından Rothschild Türkiye'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini de yürütmektedir. 20'den fazla kitabı ve yüzlerce yayınlanmış makalesi olan Dr. Argüden, çeşitli üniversitelerde strateji dersleri vermiştir. BM Küresel İlkeler Sözleşmesi Türkiye Temsilcisi ve Dünya Bankası ile OECD tarafından kurulan Küresel Kurumsal Yönetişim Forumu'nun Danışma Kurulu Üyesi'dir. Dr. Argüden, yaşam kalitesini geliştirme çalışmaları nedeniyle Dünya Ekonomik Forumu tarafından "Geleceğin 100 Lideri" arasında değerlendirilmiştir.

4. MEHMET CEM KOZLU

1946 yılında doğan Dr. Cem Kozlu, orta ve lise öğrenimini Robert Kolej’de tamamladıktan sonra Denison Üniversitesi’nden lisans, Stanford Üniversitesi’nden MBA, Boğaziçi Üniversitesi’nden doktora derecelerini almıştır. 1978-1981 yılları arasında Boğaziçi Üniversitesi’nde Uluslararası Pazarlama ve İhracat İdaresi dersleri veren Dr. Kozlu, 1985 yılında da Denison Üniversitesi İktisat Bölümü’nde misafir Profesör olarak görev yapmıştır. Çeşitli ulusal ve uluslararası şirketlerde yönetici olarak çalışan Dr. Kozlu, 1988-1991 yılları arasında Türk Hava Yolları Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Başkanı, 1990’da ise Avrupa Havayolları Birliği (AEA) Başkanı olarak görev almıştır. 1991-1995 döneminde Milletvekili olarak, 1997-2003 yılları arasında da THY Yönetim Kurulu Başkanı olarak kamu hizmetini sürdürmüştür. Dr. Kozlu, 1996 yılından bu yana The Coca-Cola Company’de farklı görevlerde bulunmuştur. Sırasıyla Türkiye, Kafkasya ve Orta Asya Cumhuriyetleri İcra Direktörlüğü, Viyana merkezli Orta Avrupa, Avrasya ve Orta Doğu Grubu Başkanlığı yapmış, Nisan 2006’da emekli olmuştur. Halen The Coca-Cola Company’de Avrasya & Afrika Grubu Danışmanı olarak görev yapmakta olan Dr. Kozlu, Noktacom Medya İnternet Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve CCBCSA (Coca-Cola Bottling Company of Saudi Arabia) şirketinde Yönetim Kurulu Üyesi’dir. Ayrıca İstanbul merkezli TAV Havalimanları Holding A.Ş., Coca-Cola İçecek A.Ş., Evyap Sabun, Yağ ve Gliserin Sanayii ve Ticaret A.Ş., Anadolu Endüstri Holding, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışmanlık A.Ş., The Marmara Hotels & Residences ve Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu’nun yönetim kurullarının da üyesi olan Dr. Kozlu, Anadolu-Johns Hopkins Sağlık Merkezi ve İstanbul Modern Sanatlar Vakfı’nda da Müttevelli Heyeti Üyesi’dir.

5. MEHMET HURŞİT ZORLU

1959 yılında doğan M. Hurşit Zorlu, yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi’nde tamamlamıştır. Toz Metal ve Türk Hava Yolları’nda çeşitli görevlerde bulduktan sonra 1984 yılında Anadolu Grubu’na bağlı Efes İçecek Grubu’nda pazarlama uzmanı olarak göreve başlamış, Efes İçecek Grubu’ndaki kariyeri boyunca sırasıyla Pazarlama şefi, Proje Geliştirme Müdür Yardımcılığı, Proje Geliştirme Müdürlüğü, İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü gibi çeşitli görevler üstlenmiştir. 2000-2008 yılları arasında Efes İçecek Grubu Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü görevini yürütmüştür. 2008 yılından bu yana Anadolu Grubu Mali İşler Başkanlığı görevini yürütmekte olan M. Hurşit Zorlu, Anadolu Grubu’nun çeşitli şirketlerinde de Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Ayrıca Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği, Türkiye Yatırımcı İlişkileri Derneği, Türkiye Etik ve İtibar Derneği ve KOTEDER’de yönetim kurulu üyesi olarak da görev üstlenmiştir.

6. ALEJANDRO JIMENEZ FONSECA

Tekساس Üniversitesi Kimya Mühendisliği Bölümü’nden lisans derecesi alan Alejandro Jimenez, kariyerine 1973 yılında, TCCC Costa Rica’da pazarlama ve çeşitli teknik pozisyonlarda görevler alarak başlamıştır. 1981 yılında TCCC Costa Rica’ya Orta Amerika Bölge Direktörü olarak atanmasının ardından, 1984 yılında TCCC Puerto Rico Karayipler Bölge Direktörlüğü görevini üstlenmiştir. 1989-1991 yılları arasında TCCC genel merkezinde Latin Amerika’dan sorumlu Başkan Yardımcısı ve Pazarlama Operasyonları Direktörü görevlerinde bulunmuştur. Jimenez, 1991 yılında Latin Amerika’nın en büyük, dünyanın ikinci büyük Coca-Cola şişeleme şirketi olan Panamco’nun iştiraki Panamco Mexico’ya Başkan olarak atanmıştır. 1994- 2001 yılları arasında ise Panamco’da Başkanlık ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmüştür. 2007 yılına dek ortağı olduğu ve tüketim malları konusunda şirketlere, başlangıç ve gelişme süreçlerinde finansal ve yönetsel konularda

danışmanlık veren Meksika merkezli DINESA şirketinde Genel Direktör olarak görev alan Jimenez, 2007 yılında Efes Bira Grubu Başkanı görevine atanmıştır.

7. ERNEST ARTHUR GRAHAM MACKAY

SABMiller Plc'nin İcra Başkanı olarak görev yapan Graham Mackay, Witwatersrand Üniversitesi Mühendislik Fakültesi'nden lisans ve Güney Afrika Üniversitesi'nden yüksek lisans derecelerine sahiptir. 1978 yılında South African Breweries Ltd (SAB Ltd)'e katılan Mackay, SAB Ltd Grup Genel Müdürü olarak atanmasının ardından şirketin Londra Borsası'na kote olması sonrasında İcra Başkanlığı görevine getirilmiştir. Mackay aynı zamanda, Reckitt Benckiser Group plc şirketinde icracı olmayan bağımsız Yönetim Kurulu üyeliği yapmakta ve Philip Morris International Inc.'da Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

8. AHMET DÖRDÜNCÜ (Bağımsız Üye Adayı)

1953 yılında İstanbul'da doğan Ahmet Cemal Dördüncü, lise öğrenimini Çukurova Koleji'nde tamamladıktan sonra Çukurova Üniversitesi'nden lisans ve Mannheim Üniversitesi'nden yüksek lisans derecelerini almıştır. Çalışma hayatına 1981 yılında Almanya'da başlayan Dördüncü, 1987 yılında Sabancı topluluğuna katılmış ve çeşitli yönetim pozisyonlarında çalışmış, 1999-2004 yılları arasında topluluğa bağlı yurtdışı şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevlerini yürütmüştür. 2004 yılından itibaren Sabancı Holding İş Geliştirme ve Stratejik Planlama Grup Başkanı olarak görev yapan Dördüncü, 2005-2010 yılları arasında ise CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır. Ahmet Dördüncü aynı zamanda TÜSİAD Enerji Çalışma Grubu Başkanı, Endeavor Türkiye Üyesi ve Ulusal İnnovasyon Girişimi Kurucu Üyesidir. Ahmet Dördüncü Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. ve Anadolu Grubu şirketlerinde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla Yönetim Kurulu üyeliği yapmamıştır. Ayrıca, Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. ve Anadolu Grubu şirketlerinde son 5 yıl içerisinde icracı Yönetim Kurulu üyeliği görevinde bulunmamıştır.

9. ÖMER BOZER (Bağımsız Üye Adayı)

1958 İstanbul doğumlu olan Ömer Bozer, ODTÜ İşletme bölümünden mezun olduktan sonra Georgia State Üniversitesi'nden yüksek lisans derecesini almıştır. Çalışma hayatına 1983 yılında Koç Grubu'nda yönetici adayı olarak başlayan Bozer, sırasıyla Maret ve Düzey Pazarlama'da yöneticilik yapmış, 2002'de ise Migros Genel Müdürü olarak atanmıştır. Bozer, Koç Grubu'nda 2005-2006 yılları arasında Gıda, Perakende ve Turizm Grubu Başkanlığı, 2006-2008 yılları arasında Gıda ve Perakende Grubu Başkanlığı, 2008-2011 yılları arasında ise tekrar Gıda, Perakende ve Turizm Grubu Başkanlığı görevlerini üstlenmiştir. Kamil Ömer Bozer Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. ve Anadolu Grubu şirketlerinde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla Yönetim Kurulu üyeliği yapmamıştır. Ayrıca, Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. ve Anadolu Grubu şirketlerinde son 5 yıl içerisinde icracı Yönetim Kurulu üyeliği görevinde bulunmamıştır.

10. MEHMET METE BAŞOL (Bağımsız Üye Adayı)

1957'de İstanbul'da doğan M. Mete Başol, Arizona State Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olmuştur. 1984-1988 yılları arasında Interbank'ta çeşitli kademelerde bankacılık, 1988-2001 yıllarında Türk Merchant Banka A.Ş., Bankers Trust A.Ş. ve Deutsche Bank A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcılığı, Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır. 2001-2003 yılları arasında yeniden yapılandırma ve rehabilitasyon uygulaması için Kamu Bankaları Ortak Yönetim Kurulu Murahhas Üyeliği görevini üstlenmiştir. 2003 yılından bugüne çeşitli kuruluşlarda finansal danışmanlık ve Yönetim Kurulu üyeliği yapan Başol, 31 Mart 2011

tarikhinde Türkiye İş Bankası Yönetim Kurulu yeliğine, 1 Nisan 2011 tarihinde ise Kredi Komitesi yedek yeliğine seçilmiştir. M. Mete Başol Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.ř. ve Anadolu Grubu şirketlerinde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla Yönetim Kurulu yeliği yapmamıştır. Ayrıca, Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.ř. ve Anadolu Grubu şirketlerinde son 5 yıl içerisinde icracı Yönetim Kurulu yeliği görevinde bulunmamıştır.

11. CHRISTOS-ALEXIS KOMNINOS (Bağımsız ye Adayı)

İstanbul Teknik Üniversitesi Kimya Mühendisliği'nden mezun olan Komninos, 1972 yılında Hellenic Bottling Company'e (şimdiki Coca-Cola Hellenic) katılmış ve 1987 yılına kadar bu şirkette çeşitli görevler üstlenmiştir. 1987-1990 yılları arasında Hellenic Bottling'in bir iştiraki olan The Coca-Cola Bottlers Ireland'da Genel Müdürlük görevini üstlenen Komninos, 1990 yılında tekrar Yunanistan'a dönmüş ve 1995-2000 yılları arasında Hellenic Bottling'de CEO olarak görev almıştır. 2000-2003 yılları arasında Papastratos Cigarette Manufacturing Company'e Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO olarak atanan Komninos, Papastratos Company'nin Philip Morris S.A. tarafından satın alınmasının akabinde Yunanistan 2004 Olimpiyat Organizasyon Komitesi'nde Açılış ve Kapanış Törenleri Başkanlığı görevini üstlenmiştir. Komninos, 2005 yılından 31 Ocak 2010 tarihine kadar Shelman S.A. (ahşap ürünleri üretim şirketi) ve ELMAR S.A. 'da (nakliyat şirketi) İdari Başkan Yardımcısı olarak çalışmış, 2005- 2011 yılları arasında ise Efes Breweries International'da Denetim Kurulu (Supervisory Board) yeliği yapmıştır. Komninos halen, Hellenic Petroleum'un Yönetim Kurulu yeliği'ni yürütmektedir. Christos-Alexis Komninos Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.ř. ve Anadolu Grubu şirketlerinde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla Yönetim Kurulu yeliği yapmamıştır. Ayrıca, Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.ř. ve Anadolu Grubu şirketlerinde son 5 yıl içerisinde icracı Yönetim Kurulu yeliği görevinde bulunmamıştır.

EK3:

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş. YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER İÇİN ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI

ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş. Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticiler için ücretlendirme politikası, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için ücretlendirme sistem ve uygulamalarını ve diğer hakları tanımlamak üzere hazırlanmıştır.

Şirketimizde Yönetim Kurulu başkanı ve üyelerine bu sıfatlarla yaptıkları hizmetler karşılığında aylık maktu bir ücret/huzur hakkı ödenebilir. Ödenecek tutar Genel Kurul toplantısında belirlenir. Her halükarda, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde bir tutar ödenir ve bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmelerinde şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.

İcrada bulunan Yönetim Kurulu üyelerine, aşağıda detayları açıklanan üst düzey yöneticiler için belirlenen politika kapsamında ödeme yapılır.

Şirketimizde üst düzey yöneticilere sağlanan haklar ise aşağıdaki çerçevede dahilinde tanımlanmıştır:

Aylık Ücret: Piyasa ve/veya sektör koşullarına, enflasyon gelişimine, yöneticinin pozisyonuna, kademesine, niteliklerine ve bireysel performansa bağlı olarak belirlenir ve iş sözleşmesi süresince ödenir. Aylık Ücret, belirlenen prensipler çerçevesinde, ücretin belirlenmesinde esas olan kriterler de dikkate alınarak, piyasa koşullarında değişiklik olmadığı takdirde yılda bir kez gözden geçirilir.

Piyasa ve/veya sektör koşulları ile ilgili bilgiler, genel kabul görmüş danışman kuruluşlar aracılığı ile toplandığı gibi diğer kaynaklardan elde edilen verilerden de faydalanılarak şirketin hedeflerine ulaşma durumu ve geleceği de dikkate alınarak saptanır.

Bireysel performans düzeyinin belirlenmesinde yöneticinin yaklaşımlarını, iş yapış tarzını ve davranışlarını dikkate alan unsurlar ve yöneticinin kendi yöneticisi ile birlikte koyduğu yıllık hedefler tanımlanmış oranlarda dikkate alınır.

İkramiye: Aylık Ücret'e bağlı olarak belirlenir ve her aya bölünerek iş sözleşmesi süresince ödenir.

Prim: Şirket'in ilgili takvim yılı için belirlenmiş ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış Kritik Performans Kriterlerine (KPK) bağlı olarak belli ağırlıklara göre tanımlanmış bir alt sınırın aşılması durumunda, yöneticiye yapılan Aylık Ücret ve İkramiye ödemeleri yıllık toplamının yöneticinin bulunduğu pozisyona göre değişen belli bir oranı, Şirket KPK ile bireysel performans gerçekleşme oranlarına bağlı şekilde hesaplanarak Prim olarak yöneticiye ödenebilir.

Diğer Haklar: Sağlık Sigortası, Bireysel Emeklilik vb. yan haklar ve diğer sosyal yardımlar kurumun tanımlanmış politika ve yönetmelikleri doğrultusunda kişilere genel olarak ve/veya nitelik, pozisyon vb. koşullara bağlı olarak ek hak şeklinde sağlanmaktadır.

EK4:

ANADOLU EFES ANA SÖZLEŞME TADİL METNİ

ESKİ HALİ	YENİ HALİ
	<p>Madde-32A) KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM: Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur.</p> <p>Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan Yönetim Kurulu kararları geçersiz olup esas sözleşmeye aykırı sayılır.</p> <p>Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve şirketin her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur.</p> <p>Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı, nitelikleri, kriterleri, seçimi, görev süreleri, çalışma esasları, görev alanları ve benzeri konular Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre tespit edilir.</p>
<p><u>Madde-41)</u> Gerek adi ve gerekse fevkalade umumi heyet toplantıları ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı gününden en az iki hafta evvel şirket merkezinin bulunduğu mahalde ve idare meclisinin tayin edeceği gazetede ve T.Ticaret Kanununun 37'nci maddesinde gösterilen gazete ile ilan olunur.</p> <p>Bu ilanlara; toplantı günü, saati, yeri ve toplantıda müzakere edilecek hususta müteallik ruzname dercolunur. Hisse senetleri nama yazılı olan pay sahipleri ile önceden şirkete bir hisse senedi tevdi ederek ikametgahını bildiren pay sahiplerine taahhütlü mektup gönderilmek suretiyle toplantı günü ve ruzname bildirilir.</p> <p>Adi senelik toplantılara ait ruznamelerde T.Ticaret Kanununun 369'ncü maddesinde yazılı hususlar kaydedilmekle beraber idare meclisince lüzumlu görülen diğer maddeler de kaydolunur ve kar zarar hesabının bilanço yıllık rapor ve safi kazancının nasıl dağıtılacağı hususundaki</p>	<p><u>Madde-41)</u> Gerek adi ve gerekse fevkalade umumi heyet toplantıları ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere toplantı gününden en az üç hafta evvel, Türk Ticaret Kanununun 37'nci maddesinde belirtilen gazetede ve şirket merkezinin bulunduğu mahalde yayım yapan gazetede ilan edilir. Toplantı ilanlarında elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası da kullanılır.</p> <p>Bu ilanlara; toplantı günü, saati, yeri ve toplantıda müzakere edilecek hususa müteallik ruzname dercolunur. Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda devamlı şekilde işlem görmeyen nama yazılı hisse senetlerinin pay sahiplerine taahhütlü mektup gönderilmek suretiyle toplantı günü ve ruzname bildirilir.</p> <p>Adi senelik toplantılara ait ruznamelerde T.Ticaret Kanununun 369'ncü maddesinde yazılı hususlar kaydedilmekle beraber idare meclisince lüzumlu görülen diğer maddeler de kaydolunur ve kar zarar hesabının bilanço yıllık rapor ve safi kazancının nasıl dağıtılacağı hususundaki tekliflerin ve murakıp</p>

<p>tekliflerin ve murakıp raporunun toplantı gününden onbeş gün evvelinden itibaren pay sahiplerinin emrine amade bulunduğu ilanlarla dercedilir. Ruznamede yazılı olmayan mevzular müzakereye konmaz.</p> <p>Şirket sermayesinin en az onda biri kıymetinde hisse senedine malik olan hissedarların mucip sebepleri havi talepleri üzerine müzakeresini istedikleri mevaddin zaten akdi mukarrer olan umumi heyet ruznamesine idare meclisince ithal edilmesi mecburidir. Ancak bu talebin ilanen vaki davetten evvel vukuu şarttır.</p>	<p>raporunun toplantı gününden üç hafta evvelinden itibaren pay sahiplerinin emrine amade bulunduğu ilanlarla dercedilir. Ruznamede yazılı olmayan mevzular müzakereye konmaz.</p> <p>Şirket ödenmiş sermayesinin en az yirmide biri kıymetinde hisse senedine malik olan hissedarların mucip sebepleri havi talepleri üzerine müzakeresini istedikleri mevaddin zaten akdi mukarrer olan umumi heyet ruznamesine idare meclisince ithal edilmesi mecburidir. Ancak bu talebin ilanen vaki davetten evvel vukuu şarttır.</p>
<p><u>NİSAP: Madde-43)</u></p> <p>T.Ticaret Kanununda ve işbu esas mukavelenamede hilafına serahat bulunmayan ahvalde gerek adi ve gerekse fevkalade umumi heyet toplantılarında asaleten ve vekalaten en az şirket sermayesinin dörtte birini temsil eden hissedarların huzuru şarttır. İlk içtimada bu nisap olmadığı takdirde hissedarlar onbeş gün evvel yapılacak ilanla ikinci bir içtimaa davet edilir. İşbu ikinci içtimada hazır bulunan hissedarların temsil ettikleri sermaye miktarı ne olursa olsun icrasına ve karar itasına selahiyetlidir. Kararların muteber olması için her halde asaleten veya vekaleten ita edilen reylerin ekseriyeti lazımdır.</p>	<p><u>NİSAP: Madde-43)</u></p> <p>Türk Ticaret Kanununda, Sermaye Piyasası Kanunu'nda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanmasını zorunlu kıldığı düzenlemelerde ve işbu esas mukavelenamede hilafına serahat bulunmayan ahvalde gerek adi ve gerekse fevkalade umumi heyet toplantılarında asaleten ve vekalaten en az şirket sermayesinin dörtte birini temsil eden hissedarların huzuru şarttır. İlk içtimada bu nisap olmadığı takdirde hissedarlar üç hafta evvel yapılacak ilanla ikinci bir içtimaa davet edilir. İşbu ikinci içtimada hazır bulunan hissedarların temsil ettikleri sermaye miktarı ne olursa olsun icrasına ve karar itasına selahiyetlidir. Kararların muteber olması için her halde asaleten veya vekaleten ita edilen reylerin ekseriyeti lazımdır.</p>
<p><u>SAFİ KAR, İHTİYAT AKCELERİ, KARŞILIKLAR:</u></p> <p><u>Madde-62)</u></p> <p>1. ŞİRKETİN SAFİ KARI:</p> <p>a) Şirketin safi karı, şirketin olağan faaliyetlerinden elde ettiği hasılat ile olağanüstü gelir ve karlardan, bu faaliyetlere ilişkin olarak yapılan olağan giderler ile olağanüstü gider, zarar, bağış ve yardımların kurumlar vergisi ile aynı mahiyetteki ödenmesi zorunlu vergi ve fonların indirilmesi</p>	<p><u>SAFİ KAR, İHTİYAT AKCELERİ, KARŞILIKLAR:</u></p> <p><u>Madde-62)</u></p> <p>1. ŞİRKETİN SAFİ KARI:</p> <p>a) Şirketin safi karı, şirketin olağan faaliyetlerinden elde ettiği hasılat ile olağanüstü gelir ve karlardan, bu faaliyetlere ilişkin olarak yapılan olağan giderler ile olağanüstü gider, zarar, bağış ve yardımların kurumlar vergisi ile aynı mahiyetteki ödenmesi zorunlu vergi ve fonların indirilmesi suretiyle bulunan meblağdır.</p>

suretiyle bulunan meblağdır.

- b)** Şirketin kurumlar vergisi ile aynı mahiyetteki ödenmesi zorunlu vergi ve fonların indirilmesinden önceki karın en az % 2'si tutarındaki kısmı vergi muafiyetini haiz olduğu sürece ve birinci temettü hanel gelmemek şartıyla Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlanır. Bu hükmün değiştirilebilmesi için şirket esas sermayesinin %95'ini temsil eden payların Genel Kurul toplantısında hazır bulunması ve tamamının değişikliği onaylaması şarttır.

Bu maddeye göre yapılacak bağış ve yardımlarda kamuya açıklamaya ilişkin Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

2. SAFİ KARIN DAĞITIMI

Yukarıda 1 (a)'da öngörüldüğü şekilde hesaplanan safi kardan sırasıyla,

- a)** 1 (a) ve 1 (b) bentleri gereğince yapılan bağış ve yardımların ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Türk Ticaret Kanunu'nun 466. Maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin 1/5'ini buluncaya kadar % 5 kanuni yedek akçe ayrılır.
- b)** Kalan Kar'a 1 (a) ve (b) bendi gereğince yapılan bağış ve yardımların ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve tutarda birinci temettü pay sahiplerine ayrılır.
- c)** Safi kardan yukarıdaki (a) bendinde zikredilen tutar ile çıkarılmış sermayenin %10'u kadar bir miktar düşüldükten sonra kalan meblağın % 2'si İntifa Senedi sahiplerine payları oranında ve aynı meblağdan intifa senedi sahiplerinin payları düşüldükten sonra kalanın %5'i Yönetim Kurulu Üyelerine eşit dağıtılmak üzere ve 1.Temettü hanel gelmemek kaydıyla ayrılır. Ancak İntifa Senedi sahiplerine ödenecek kar payları safi kardan %5 kanuni yedek akçe ve birinci temettü indirildikten sonra kalan tutarın 1/10'undan fazla olamaz.
- d)** Kalan kar tutarının fevkalade yedek akçe olarak şirket bünyesinde bırakılmasına veya

- b)** Şirketin kurumlar vergisi ile aynı mahiyetteki ödenmesi zorunlu vergi ve fonların indirilmesinden önceki karın en az % 2'si tutarındaki kısmı vergi muafiyetini haiz olduğu sürece ve birinci temettü hanel gelmemek şartıyla Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlanır. Bu hükmün değiştirilebilmesi için şirket esas sermayesinin %95'ini temsil eden payların Genel Kurul toplantısında hazır bulunması ve tamamının değişikliği onaylaması şarttır.

Bu maddeye göre yapılacak bağış ve yardımlarda kamuya açıklamaya ilişkin Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

2. SAFİ KARIN DAĞITIMI

Yukarıda 1 (a)'da öngörüldüğü şekilde hesaplanan safi kardan sırasıyla,

- a)** 1 (a) ve 1 (b) bentleri gereğince yapılan bağış ve yardımların ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Türk Ticaret Kanunu'nun 466. Maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin 1/5'ini buluncaya kadar % 5 kanuni yedek akçe ayrılır.
- b)** Kalan Kar'a 1 (a) ve (b) bendi gereğince yapılan bağış ve yardımların ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve tutarda birinci temettü pay sahiplerine ayrılır.
- c)** Safi kardan yukarıdaki (a) bendinde zikredilen tutar ile çıkarılmış sermayenin %10'u kadar bir miktar düşüldükten sonra kalan meblağın % 2'si İntifa Senedi sahiplerine payları oranında ve 1.Temettü hanel gelmemek kaydıyla ayrılır. Ancak İntifa Senedi sahiplerine ödenecek kar payları safi kardan %5 kanuni yedek akçe ve birinci temettü indirildikten sonra kalan tutarın 1/10'undan fazla olamaz.
- d)** Kalan kar tutarının fevkalade yedek akçe olarak şirket bünyesinde bırakılmasına veya pay

<p>pay sahiplerine ikinci temettü olarak ödenmesine, Genel Kurul tarafından ekseriyetle karar verilir.</p> <p>e) Türk Ticaret Kanunu'nun 466. Maddesinin 2. Fıkrasının 3 No'lu Bendi uyarınca pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri ikinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılır.</p> <p>f) Kanun hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, Yönetim Kurulu üyeleri, memur, müstahdem ve işçilere kar dağıtılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe İntifa Senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kardan pay ödenmesine karar verilemez.</p>	<p>sahiplerine ikinci temettü olarak ödenmesine, Genel Kurul tarafından ekseriyetle karar verilir.</p> <p>e) Türk Ticaret Kanunu'nun 466. Maddesinin 2. Fıkrasının 3 No'lu Bendi uyarınca pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri ikinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılır.</p> <p>f) Kanun hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, memur, müstahdem ve işçilere kar dağıtılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe İntifa Senedi sahiplerine, memur, müstahdem ve işçilere kardan pay ödenmesine karar verilemez.</p>
<p><u>Madde-78)</u></p> <p>Ortaklığa ait ilanlar, Türk Ticaret Kanunu'nun 37'nci maddesinin 4. Fıkrası ile Sermaye Piyasası Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerinin hükümleri saklı kalmak kaydıyla, ortaklık merkezimizin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile de yapılır. Mahallinde gazete yayımlanmadığı takdirde ilan en yakın yerdeki gazete ile yapılır.</p> <p>Ancak, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına dair ilanlar, Türk Ticaret Kanunu'nun 368'nci maddesi hükümleri gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta evvel yapılması zorunludur.</p> <p>Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Kanunun 397'nci ve 438'nci maddeleri hükümleri uygulanır.</p>	<p><u>Madde-78)</u></p> <p>Şirkete ait ilanlar, Türk Ticaret Kanunu'nun 37'nci maddesinin 4. Fıkrası ile Sermaye Piyasası Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğlerinin hükümleri saklı kalmak kaydıyla, şirket merkezimizin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile de yapılır. Mahallinde gazete yayımlanmadığı takdirde ilan en yakın yerdeki gazete ile yapılır.</p> <p>Ancak, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına dair ilanların, Türk Ticaret Kanunu'nun 368'nci maddesi hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanmasını zorunlu kıldığı düzenlemeler gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az üç hafta evvel yapılması zorunludur. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Kanunun 397'nci ve 438'nci maddeleri hükümleri uygulanır.</p>
	<p>Geçici Madde- 2011 yılı karının dağıtımında 62/2-c madde hükmünde yapılan değişiklik öncesi hükümleri uyarınca Yönetim Kurulu üyeleri kar paylarına hak kazanırlar.</p>