

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.

31.03.2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Döneme İlişkin

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



İÇİNDEKİLER

1. Giriş
2. Kurumsal Yapı
 - 2.1. Ortaklık Yapısı
 - 2.2. Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları
 - 2.3. Yönetim Kurulu
 - 2.4. Yönetim Kurulu Komiteleri
 - 2.5. İdari Yapı
3. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
 - 3.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü
 - 3.2. Genel Kurul Toplantıları
 - 3.3. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu
 - 3.4. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları
 - 3.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
4. Diğer Bilgiler
 - 4.1. Bağışlar
 - 4.2. Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Çalışanlarla İlgili Bilgiler
5. 2018 İlk Çeyrek Finansal Sonuçlara İlişkin Bilgilendirme Notu

1. Giriş

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş., Süleyman Kamil Yazıcı Ailesi ve Özilhan Ailesi tarafından eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda yönetilmekte olan ve Anadolu Grubu şirketlerinin yönetimi konusunda faaliyet gösteren bir holding şirkettir. Anadolu Endüstri Holding A.Ş. ve Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurları ile bir bütün olarak Yazıcılar Holding A.Ş. tarafından devralınarak, Yazıcılar Holding A.Ş. bünyesinde 27 Aralık 2017 tarihinde birleşmiş ve Yazıcılar Holding A.Ş.'nin unvanı AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Payları 2000 yılından bu yana Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.'nin 2018 Mart sonu itibarıyla toplam piyasa değeri 1.479 Milyon USD seviyesinde olup, halka açık kısmındaki yabancı yatırımcı oranı ise yaklaşık %84'tür.

2. Kurumsal Yapı

2.1. Ortaklık Yapısı

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.'nin sermayesinin %10'dan fazlasına sahip olan ortakların adları (ünvanları) ile paylarının miktarı ve sermayedeki oranları 31.03.2018 itibarıyla aşağıda gösterilmektedir.

AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı (31.03.2018)	Sermayedeki Payı (bin TL)	Sermayedeki Payı (%)
AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. (*)	118.474	48,65
Diğer Yazıcı Aile Bireyleri	47.443	19,47
Özilhan Ailesi	24.293	9,98
Süleyman Kamil Yazıcı ve Ailesi(*)(***)	18.988	7,80
Halka Açık Kısım(**)	34.332	14,10
Diğer	5	0,00
Toplam	243.535	100,00

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.'ye ait 69.766 TL tutarında %28,64 oranındaki hisse, diğer Yazıcı Aile Bireyleri, Özilhan Ailesi, Süleyman Kamil Yazıcı ve Ailesi ve diğer satırdaki hisselerin tamamı halka açık statüde olup borsada işlem görmemektedir.

(**) Aile bireyelerine ait borsada işlem gören hisseler dışındaki borsada işlem gören paylardan oluşmaktadır.

(***) 18.988 TL'nin 218 TL'lik kısmı Anadolu Ecopack Üretim ve Pazarlama A.Ş.'ye aittir. Anadolu Ecopack Üretim ve Pazarlama A.Ş.'nin %100,0 oranında hissesi Süleyman Kamil Yazıcı ve Ailesi'ne aittir.

AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. (AG Sınai)'nin ortakları, %50'şer payla, (Süleyman Kamil Yazıcı Ailesinin nihai kontrolündeki) Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. ve (Özilhan Ailesinin nihai kontrolündeki) İzzet Türkan Özilhan Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.'tir. AG Sınai, dolaylı olarak Süleyman Kamil Yazıcı Ailesi ve Özilhan Ailesi tarafından, eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda yönetilmektedir.

Anadolu Grubu Holding'te A ve B Grubu olmak üzere iki grup hisse senedi mevcuttur ve bu hisse senetleri – B Grubuna tanınan 12 kişiden oluşan yönetim kurulu üye sayısının 6'sını aday gösterme imtiyazı dışında – aynı haklara sahiptir.

Aşağıdaki tabloda, 31.03.2018 itibarıyla Anadolu Grubu Holding'teki iki hisse grubuyla ilgili bilgiler verilmiştir.

Hisse Grupları (31.03.2018)	Sermayedeki Payı (bin TL)	Toplam Sermayeye Oranı (%)	Yönetim Kurulu Üye Seçme Hakkı
A (Hamiline)	194.828	80,00	-
B (Nama)	48.707	20,00	6
Toplam	243.535	100,00	-

2.2. Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları

31.03.2018 itibariyle

Nihai İştirak Oranı (%)

Bağlı Ortaklıklar	
Anadolu Isuzu Otomotiv San. Ve Tic. A.Ş.	55,40
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.	43,05
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	100,00
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş.	100,00
Anadolu Otomotiv Dış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	100,00
Anadolu Elektronik Aletler Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	51,00
Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.	56,89
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	73,17
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	100,00
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	99,38
Oyex Handels GmbH	100,00
Anadolu Restoran İşletmeleri Limited Şirketi	100,00
Hamburger Restoran İşletmeleri A.Ş.	100,00
Artı Anadolu Danışmanlık A.Ş.	100,00
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	100,00
Anadolu Termik Santralleri Elektrik Üretim A.Ş.	100,00
AES Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	100,00
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	100,00
Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları A.Ş.	89,19
Georgia Urban Enerji Ltd.	80,27
AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	100,00
AND Ankara Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	100,00
AND Kartal Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	100,00
Kheledula Enerji Ltd.	89,19
MH Perakendecilik ve Ticaret A.Ş.	100,00
Ant Sınai ve Tic. Ürünleri Paz. A.Ş.	55,40
Efes Breweries International N.V.	43,05
JSC Sun Inbev	21,53
LLC Inbev Trade	21,53
PJSC Sun Inbev Ukraine	21,17
Bevmar GmbH	21,53
JSC Moscow-Efes Brewery	21,53
LLC Vostok Solod	21,53
JSC FE Efes Kazakhstan Brewery	43,05
International Beers Trading LLP	43,05
Efes Vitanta Moldova Brewery S.A.	41,69

Euro-Asien Brauerein Holding GmbH	21,53
JSC Lomisi	43,05
PJSC Efes Ukraine	43,02
Efes Trade BY FLLC	43,05
LLC Efes Solod	21,53
Efes Holland Technical Management Consultancy B.V.	43,05
LLC Efes Ukraine	43,05
AB Inbev Efes B.V.	21,53
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.	43,05
Cypex Co. Ltd.	43,05
Efes Deutschland GmbH	43,05
Coca-Cola İçecek A.Ş.	21,64
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	21,63
Mahmudiye Kaynak Suyu Ltd. Şti.	21,64
J.V. Coca-Cola Almaty Bottlers LLP	21,64
Tonus Turkish-Kazakh Joint Venture LLP	21,64
Azerbaijan Coca-Cola Bottlers LLC	21,61
Coca-Cola Bishkek Bottlers CJSC	21,64
CCI International Holland B.V.	21,64
CC for Beverage Industry Limited	21,64
The Coca-Cola Bottling Company of Jordan Ltd.	19,47
Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd.	10,75
Turkmenistan Coca-Cola Bottlers Ltd.	12,87
Waha Beverages B.V.	17,32
Al Waha for Soft Drinks, Juices, Mineral Water, Plastics and Plastic Caps Production LLC	17,32
Coca-Cola Beverages Tajikistan LLC	21,64

İş Ortaklıkları

Migros Ticaret A.Ş.	50,00
Anadolu Landini Traktör Üretim ve Pazarlama A.Ş.	50,00
Aslancık Elektrik Üretim A.Ş.	33,33
LLC Faber-Castell Anadolu	28,44
Anadolu Etap Penkon Gıda ve Tarım Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	14,35
Syrian Soft Drink Sales & Dist. LLC	10,82

2.3. Yönetim Kurulu

Tuncay Özilhan	Yönetim Kurulu Başkanı	Dr. Mehmet Cem Kozlu	Üye
Kamilhan Süleyman Yazıcı	Yönetim Kurulu Bşk. Vekili	Dr. Recep Yılmaz Argüden	Üye
Salih Metin Ecevit	Üye	Ali Galip Yorgancıoğlu	Üye (Bağımsız)
Talip Altuğ Aksoy	Üye	Uğur Bayar	Üye (Bağımsız)
Mustafa Ali Yazıcı	Üye	Fatma Aslı Başgöz	Üye (Bağımsız)
Ahmet Boyacıoğlu	Üye	Mehmet Ercan Kumcu	Üye (Bağımsız)

Yönetim Kurulu üyeleri, 24.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda bir (1) yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

2018 yılı ilk üç aylık döneminde Şirket yönetim kurulu 14 kez toplanmış olup; toplantıların 11'i tüm üyelerin katılımıyla, 2'si 11 üyenin katılımıyla, 1'i 9 üyenin katılımıyla gerçekleşmiştir.

2.4. Yönetim Kurulu Komiteleri

24.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da seçimi yapılan yeni Yönetim Kurulu üyelikleri sonrasında, Yönetim Kurulu'nun 02.02.2018 tarihli kararlarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komite üyelikleri aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi
Mehmet Ercan Kumcu (Başkan)	Uğur Bayar (Başkan)	Fatma Aslı Başgöz (Başkan)
Ali Galip Yorgancıoğlu (Üye)	Kamilhan Süleyman Yazıcı (Üye)	Mehmet Cem Kozlu (Üye)
	Recep Yılmaz Argüden (Üye)	Talip Altuğ Aksoy (Üye)
	İrem Çalışkan Dursun (Üye)	

2.5. İdari Yapı

Hürşit Zorlu	İcra Kurulu Başkanı
Can Çaka	Mali İşler Başkanı
Menteş Albayrak	Denetim Başkanı
Mustafa Yelligedik	Hukuk İşleri Başkanı
Osman Alptürer	İnsan Kaynakları Başkanı
Özlem İğdelipinar	Risk Yönetim Koordinatörü
Serkant Paker	Bilgi Teknolojileri Koordinatörü
Kaan Ünver	Kurumsal İlişkiler ve İletişim Koordinatörü

3. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

Takip eden maddelerde, 2017 yılı Faaliyet Raporu'nda yer alan "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nun döneme ilişkin olarak değişen bölümlerine yer verilmiştir.

3.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz'de Mali İşler Başkanı Can Çaka'ya bağlı olarak oluşturulmuş Yatırımcı İlişkileri Birimi mevcut olup, sözkonusu birimde SPK İleri Düzey ve SPK Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahip olan aşağıdaki personelimiz sorumlu olarak görev almaktadır.

İrem Çalışkan Dursun – Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü

Tel: 0 216 5788559

Fax: 0 216 5737464

E-mail: irem.caliskan@anadolugroup.com

Burak Berki – Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Tel: 0216 5788647

Fax: 0216 573 58 02

Email: burak.berki@anadolugroup.com

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gerekleri doğrultusunda İrem Çalışkan Dursun ayrıca Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak da görevlendirilmektedir.

Yatırımcı ilişkileri birimimiz Şirketimiz'de başta yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimin sağlanması olmak üzere, pay sahipliği haklarının kullanımını teminen faaliyet göstermektedir. Bu bağlamda, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca öngörülen konularda özel durum açıklamalarının yapılması, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla faaliyetlere ilişkin dönemsel bilgi notları hazırlanması, Şirket internet sitesinin içeriğinin sağlanması, yıllık faaliyet raporunun oluşturulması, pay sahiplerinin yazılı/sözlü bilgi taleplerinin karşılanması gibi hususlar Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin görev alanıdır.

Yatırımcı ilişkileri bölümü, 2018 yılı ilk üç ay içerisinde, Şirketimiz'in faaliyet sonuçları, performansı ve dönem içerisindeki diğer gelişmeler konusunda 9 adet yüzyüze toplantı ve 4 telekonferans toplantısı gerçekleştirmiştir. Ayrıca, direkt e-mail, internet sitesi üzerinden gelen bilgi formu ve telefon yolu ile yatırımcılar ve analistlerden gelen bilgi talepleri mümkün olan en kısa süre içerisinde cevaplandırılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi faaliyetleri hakkında yıllık rapor hazırlanıp, takip eden yılın ilk iki ayı içerisinde Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunulmaktadır. 2017 yılı yatırımcı ilişkileri faaliyetlerini özetleyen rapor yeni Kurumsal Yönetim Komitesi'nin 01.02.2018 tarihli ilk toplantısında sunulmuştur. Bu toplantıda AG Anadolu Grubu Holding yapılanması sonrasında yatırımcı ilişkileri alanında hızla gündeme alınan akisyon planları, artan aktivitelerimiz ve önümüzdeki dönem planları hakkında detaylı bilgi iletilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi gerekli hallerde sözkonusu yatırımcı ilişkileri raporunun içeriği hakkında Yönetim Kurulu'na yönetim kurulu toplantılarında bilgi aktarmaktadır. Ayrıca, kurumsal yönetim derecelendirme raporumuz, kurumsal yönetim alanındaki eksikliklerimiz ve geliştirme alanlarımız Yönetim Kurulu'nda ilgili dönemlerde görüşe açılmaktadır.

3.2. Genel Kurul Toplantıları

AG Anadolu Grubu Holding Anonim Şirketi'nin 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 24.04.2018 Salı günü, Saat 11:00'de, "Esenkent Mahallesi, Deniz Feneri Sokak, No: 4, Ümraniye, 34776 İSTANBUL" adresinde, İstanbul İl Gümrük ve Ticaret Müdürlüğü'nün 20.04.2018 tarihli ve 3379621 sayılı yazılılarıyla görevlendirilen T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcisi Sabire ELBÜKEN'in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de içerecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 30.03.2018 tarihli ve 9548 sayılı nüshası ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Elektronik Genel Kurul portalında, şirketimizin kurumsal internet sitesi olan www.anadolugrubu.com.tr adresinde ilan edilmek ve nama yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla toplantı gün ve gündemini bildirmek suretiyle, süresi içinde yapılmıştır.

Toplantı tarihinin ve gündeminin belirlenmesini içeren 28.03.2018 tarihli yönetim kurulu kararı özel durum açıklaması şeklinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve www.anadolugrubu.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinde yer almış ve aynı tarih itibarıyla Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince hazırlanan Genel Kurul

Bilgilendirme Dokümanı da yine KAP ve Şirket internet sitesinde yayımlanmıştır. Ayrıca 2017 yılsonu finansal raporlarının yayımlandığı tarih olan 12.03.2018 itibariyle, Şirketimiz'in faaliyet raporu KAP'ta, Şirket merkezinde ve internet sitemizde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Genel kurul toplantı ilânının yapıldığı tarih itibariyle Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı Şirketimiz'in internet sitesinde yayımlanmıştır.

Toplantı gündemi hazırlanırken, pay sahiplerinin Şirket'in Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri bir konu olmamıştır. Aynı şekilde, pay sahiplerinin, SPK'nın ve/veya Şirket'in ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin bir talebi olmamıştır.

Pay sahiplerinin genel kurula katılımını kolaylaştırmak amacıyla internet sitemizde genel kurul toplantısına vekâleten katılım için gerekli olan vekâleten oy kullanma formuna yer verilmektedir. Son beş yıllık genel kurul toplantı tutanakları da internet sitemizde yayınlanmaktadır.

Toplantı başkanı Türk Ticaret Kanunu, kanun ve ilgili mevzuat uyarınca genel kurulun yürütülmesi hakkında önceden gereken hazırlıkları yapmış ve gerekli bilgileri edinmiştir.

Genel kurul toplantısında, toplantıya katılan pay sahipleri gündem ile ilgili soru sorma hakkını kullanmamışlar ve herhangi bir öneri vermemişlerdir.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler genel kurul toplantısında hazır bulunmuşlar; bu kişilerin dışında diğer menfaat sahiplerinin ve medya mensuplarının katılımı olmamıştır.

Genel kurul toplantı tutanağı genel kurulun sonuçlanmasını takiben aynı gün KAP'ta özel durum açıklaması olarak ve ayrıca internet sitemizde yayımlanmıştır.

24.04.2018 tarihli genel kurul toplantımızda karara bağlanan başlıca hususlar aşağıda sıralanmıştır:

- Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Denetim raporları ile 2017 yılı Finansal Tabloları görüşülmüş ve onaylanmıştır.
- Yönetim Kurulu'nun 14 Mart 2018 tarihli kararıyla güncellenen Kar Payı Dağıtım Politikası onaylanmıştır.
- 2017 Ocak-Aralık dönemine ilişkin olarak, hesap dönemi sonu itibariyle ödenmiş sermaye üzerinden %10,27 brüt kar dağıtımını teminen her 1 TL nominal bedelli hisseye brüt 0,1026548 TL (net 0,0872566 TL) kar payı olmak üzere toplam 25.000.000 TL tutarında karın nakit olarak 4 Haziran 2018 tarihinden itibaren ödenmesine karar verilmiştir.
- Süresi biten Yönetim Kurulu Üyelerinin yerine TUNCAY ÖZİLHAN, KAMİLHAN SÜLEYMAN YAZICI, SALİH METİN ECEVİT, TALİP ALTUĞ AKSOY, MUSTAFA ALİ YAZICI, RECEP YILMAZ ARGÜDEN, MEHMET CEM KOZLU, AHMET BOYACIOĞLU, UĞUR BAYAR (bağımsız üye), FATMA ASLI BAŞGÖZ (bağımsız üye), ALİ GALİP YORGANCIOĞLU (bağımsız üye) ve MEHMET ERCAN KUMCU'nun (bağımsız üye) bir yıl süre ile seçilmesine karar verilmiştir.
- 2018 yılı mali tablo ve raporlarının denetimi için DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçimi onaylanmıştır.

- Şirketin 2017 yılı içerisinde yaptığı bağışlar ile Şirket tarafından 3.kişiler lehine verilmiş olan Teminat, Rehin ve İpotekler ile Şirketin elde etmiş olduğu gelir veya menfaatler hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiştir.
- Yönetim Kurulu'nun 27 Mart 2018 tarihli kararıyla güncellenen ve web sayfamızda da bulunan (www.anadolugrubu.com.tr) Bilgilendirme Politikası hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiştir

3.3. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu üyelerimiz, 24.04.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda bir (1) yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Tuncay Özilhan	Yönetim Kurulu Başkanı	Dr. Cem Kozlu	Üye
Kamilhan Süleyman Yazıcı	Yönetim Kurulu Bşk. Vekili	Dr. Yılmaz Argüden	Üye
Salih Metin Ecevit	Üye	Ali Galip Yorgancıoğlu	Üye (Bağımsız)
Talip Altuğ Aksoy	Üye	Uğur Bayar	Üye (Bağımsız)
Mustafa Ali Yazıcı	Üye	Fatma Aslı Başgöz	Üye (Bağımsız)
Ahmet Boyacıoğlu	Üye	Mehmet Ercan Kumcu	Üye (Bağımsız)

Yönetim kurulumuzdaki üyelerin hepsi icracı olmayan yönetim kurulu üyeleridir. Şirket İcra Başkanı Hurşit Zorlu'dur. Yönetim kurulu üyelerimizin ve İcra Başkanı'mızın özgeçmişleri, Şirket dışındaki görevlerini de içerecek şekilde, hem işbu faaliyet raporumuzda hem de Şirketimizin internet sitesinde mevcuttur. Yönetim kurulu üyelerimizden mevcut durum itibarıyla şirket dışında alanların, sözkonusu görevlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda ayrıca özetlemiştir.

Yönetim Kurulu Üyesi	Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Mehmet Cem Kozlu	Pegasus Havayolları, DO&CO Viyana, Arçelik ve Şişecam Yönetim Kurulu Üyesi
Recep Yılmaz Argüden	ARGE Danışmanlık ve Rothschild Türkiye Yönetim Kurulu Başkanı, Akış Gayrimenkul Yönetim Kurulu Üyesi
Uğur Bayar	Tekfen Teknoloji ve SAMUMED Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Galip Yorgancıoğlu	Koton Tekstil Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ercan Kumcu	Tekfen Holding, Toros Tarım, Tekfen Sigortacılık ve Tekfen Teknoloji Yönetim Kurulu Üyesi
Fatma Aslı Başgöz	White & Case Europe Danışmanlık Hizmetleri Ortağı

Fatma Aslı Başgöz dışında tüm Yönetim Kurulu üyelerimizin Şirketimiz haricinde Anadolu Grubu'nun farklı şirketlerinde de Yönetim Kurulu üyelikleri bulunmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerimiz arasında komite üyelikleri dışında herhangi bir görev dağılımı bulunmamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Şirketimizin 12 kişilik Yönetim kurulunda bulunması gereken bağımsız üye sayısı en az dördtür. Şirketimizde bağımsız üyelerin seçimine ilişkin süreç şu şekilde işlemiştir:

- Yönetim Kurulu bağımsız üye adayları da mevzuat, Esas Sözleşme ve tebliğde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını 01.02.2018 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi'ne vermişlerdir.
- 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 01.02.2018 tarihli raporuyla Yönetim Kurulu onayına sunmuştur.
- Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin raporu çerçevesinde Ali Galip Yorgancıoğlu, Uğur Bayar, Fatma Aslı Başgöz ve Mehmet Ercan Kumcu'nun bağımsız üye adayı olarak seçilmesine ilişkin almış olduğu 02.02.2018 tarihli kararı 05.02.2018 tarihinde görüş almak için SPK'na göndermiştir.
- SPK, 22.02.2018 tarihli yazısıyla sunulan adayların bağımsız yönetim kurulu üyesi olmaları konusunda herhangi bir olumsuz görüş bildirilmediğini şirketimize bildirmiştir.
- Kesinleşen bağımsız yönetim kurulu üye aday listesi ve adaylar hakkında bilgiler genel kurul toplantı ilânı ile birlikte yayınlanan bilgilendirme dokümanı vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.
- 24.04.2018 tarihinde yapılan genel kurulda onaylandığı ve yürürlüğe girdiği şekliyle sözkonusu yönetim kurulu üye adayları bir yıllık süreyle görevlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerimiz ve İcra Başkanımızın özgeçmişleri aşağıda yer almaktadır.

Tuncay Özilhan – Yönetim Kurulu Başkanı

Kayseri'de 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 ile devam etmiştir. 2007 yılı Mayıs ayında devraldığı Anadolu Grubu Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürüten Tuncay Özilhan, 1984 yılında atandığı Anadolu Grubu İcra Başkanlığı görevini, Şubat 2017 tarihine kadar sürdürmüştür. Anadolu Grubu Yönetim Kurulu Başkanı Tuncay Özilhan aynı zamanda Anadolu Vakfı ve çeşitli Anadolu Grubu şirketlerinin de Yönetim Kurulu Başkanıdır.

2001 – 2003 yılları arasında TÜSİAD Başkanlığı görevini yürüten Tuncay Özilhan halen; TÜSİAD Yüksek İstişare Konseyi Başkanı, DEİK Yönetim Kurulu Üyeliği ile Türk–Rus İş Konseyi Yürütme Kurulu Başkanlığı, Estonya Fahri Konsoloslugu ve Anadolu Efes Spor Kulübü Başkanlığı görevlerini de sürdürmektedir. Tuncay Özilhan, Japon hükümetince takdim edilen en önemli nişanlardan olan, “The Order of the Rising Sun, Gold and Silver Star (Altın ve Gümüş Yıldız, Yükselen Güneş Nişanı)” ve Estonya Cumhuriyeti Dış İşleri Bakanlığı nişanlarına sahiptir.

Kamilhan Süleyman Yazıcı – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Kamilhan Yazıcı, ABD Emory Üniversitesi'nden işletme lisans diplomasına ve Rusya AIBEC'den (American Institute of Business and Economics) MBA diplomasına sahiptir, Harvard Business School'da GMP programını tamamlamıştır. Kariyerine 2000 yılında Anadolu Grubu Mali İşler bölümünde başlayan Yazıcı, 2003-2005 yılları arasında Anadolu Efes Rusya Pazarlama departmanında görev almış, 2005'te ise Yeni Ürün Geliştirme

Müdürü olarak atanmıştır. 2006-2008 yılları arasında Lojistik Sistem Müdürü olarak Rusya'da görevine devam eden Yazıcı, 2008 yılında Tedarik Zinciri Direktörü, 2010 yılında Geliştirme Direktörü olarak atanmıştır. 2011'den itibaren Anadolu Efes Moldova Genel Müdürü olarak görev yapan Yazıcı, 2014 yılında başladığı Anadolu Efes Pazar Geliştirme Direktörü görevini Nisan 2017'ye kadar sürdürmüş, halen Anadolu Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkan Vekili olarak görev yapmaya devam etmektedir.

Salih Metin Ecevit - Üye

Metin Ecevit, 1967 yılında Siyasal Bilgiler Fakültesi'ni bitirdikten sonra 1976 yılında ABD 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 Başkanırken Grubun yaş yönetmeliği gereği emekli olmuştur. 1992-2004 yılları arasında İthal Otomobilleri Türkiye Mümessilleri Derneği'nde Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır. Halen Anadolu Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir.

Talip Altuğ Aksoy - Üye

Talip Altuğ Aksoy, ABD'de Oglethorpe Üniversitesi'nden ekonomi lisans diplomasına sahiptir. Kariyerine 1995 yılında Anadolu Grubu Mali İşler Uzman Yardımcısı olarak başlamış, 1996 yılında Mali İşler Uzmanı olarak atanmıştır. 1998-2000 yılları arasında İnsan Kaynakları ve Fon Yönetimi Uzmanı olarak görev yapmıştır. 2000-2003 yılları arasında Efes Sınai Satış ve Pazarlama Direktörü olarak görev alan Aksoy, Ocak 2003'te Efes Bira Grubu Ticaret ve İhracat Direktörü olmuştur. 2006 yılında Satınalma ve Lojistik Direktörü olarak Grup'taki kariyerine devam eden Aksoy, Haziran 2008'den 1 Kasım 2011 tarihine dek Efes Bira Grubu Tedarik Zinciri Direktörü olarak görev yapmıştır. Kasım 2011 itibarıyla atandığı Efes Türkiye Genel Müdürlüğü görevini 1 Ocak 2017 tarihine kadar sürdüren Talip Altuğ Aksoy, Anadolu Grubu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaya devam etmektedir.

Mustafa Ali Yazıcı - Üye

Mustafa Ali Yazıcı, İstanbul'da Galatasaray Lisesi'ni bitirdikten sonra Washington D.C.'de Georgetown Üniversitesi'nde finans üzerine lisans eğitimini tamamladı. Morgan Stanley'nin Londra ofisinde finansal analist olarak bir süre çalıştıktan sonra 2005-2010 yılları arasında e-ticaret sektöründe faaliyet gösteren bir şirkette yönetici ortak olarak görev aldı. 2011-2017 yılları arasında Cloudturk markasıyla bulut bilişim ve fintech alanlarında faaliyet gösteren, kurucusu olduğu şirketin yönetici ortağı olarak görev aldı. 2017 yılından beri Anadolu Grubu ve iştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürüyor.

Ahmet Boyacıoğlu - Üye

Ahmet Boyacıoğlu, lisans diplomasını Orta Doğu Teknik Üniversitesi İdari İlimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden almıştır. Boyacıoğlu, Efes İçecek Grubu'ndaki kariyerine 1973 yılında başlamıştır. 1973-2005 yılları arasında Bursa Bölge Satış Müdürü, Ege Biracılık ve Malt San. A.Ş. Satış Müdürü, Güney Biracılık ve Malt San. A.Ş. Genel Müdürü, Ege Biracılık ve Malt San. A.Ş. Genel Müdürü, Doğu Avrupa Başkanı, Yurt Dışı Bira Operasyonları Başkanı ve Strateji ve İş Geliştirme Başkanı olarak görev yapmıştır. 2005 yılı Mayıs ayında Efes Bira Grubu Başkanlığı'na atanan Boyacıoğlu, 1 Şubat 2007 itibarıyla emekli olmuştur. Kendisi halen Anadolu Grubu şirketlerinin bir kısmında Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Dr. Cem M. Kozlu - Üye

Denison Üniversitesi'nden lisans, Stanford Üniversitesi'nden MBA, Boğaziçi Üniversitesi'nden doktora derecelerini alan Cem Kozlu, Amerika'da NCR, İsviçre'de Procter&Gamble şirketlerinde yönetici olarak çalışmış ve Komili'nin 12 yıl süreyle genel müdürlüğünü yapmıştır. 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. Kozlu, 1996 yılından bu yana The Coca-Cola Company'de farklı görevlerde bulunmuştur. Halen İstanbul merkezli Coca-Cola İçecek A.Ş., Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışmanlık A.Ş., Pegasus Hava Yolları, DO & CO Aktiengesellschaft (Viyanalı) yönetim kurullarının da üyesi olan Kozlu, Koç Üniversitesi Denizcilik Forumu Danışma Kurulu Üyesi, Anadolu Sağlık Merkezi, İstanbul Modern Sanatlar Vakfı'nda da Mütevelli Heyeti Üyesi, Global İlişkiler Forumu'nun Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

Dr. Yılmaz Argüden - Üye

Dr. Yılmaz Argüden kurumları geleceğe hazırlama çalışmaları, geliştirdiği yaratıcı ve yenilikçi yönetim stratejileri ve toplumsal katkılarıyla ile tanınan ARGE Danışmanlık'ın Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.

Strateji, iş mükemmelliği, kurumsallaşma ve sürdürülebilirlik konularında birçok Türk ve yabancı şirkete yönetim danışmanlığı hizmetleri vermektedir. UN Global Compact imzalayan ilk Türk şirketi olan ARGE, Avrupa Parlamentosu'nda kurumsal sosyal sorumluluk projeleriyle geleceği şekillendiren en iyi üç şirket arasında değerlendirilmiş ve B20 Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Bilgi Ortağı seçilmiştir. Rothschild yatırım bankasının Türkiye Yönetim Kurulu Başkanlığının yanı sıra kariyeri boyunca çeşitli ülkelerde 50'yi aşkın şirketin yönetim kurullarında görev almıştır. Deneyimlerini Boğaziçi Üniversitesi'nde, Koç Üniversitesi'nde ve Harp Akademilerinde strateji dersi vererek, kitapları ve köşe yazılarıyla paylaşmaktadır.

Yönetim Kurulları ve Yönetişim konusundaki çalışmalarıyla dünyada tanınan, kitapları ve makaleleri birçok dilde yayınlanan Dr.Argüden, IFC Kurumsal Yönetişim Grubu Danışma Kurulu üyeliği ve Business at OECD (BIAC) Yönetişim Komitesi Başkan Yardımcılığı gibi uluslararası görevler üstlenmiştir. Faaliyetlerini Boğaziçi Üniversitesi Vakfı bünyesinde yürüten, kâr amacı gütmeyen Argüden Yönetişim Akademisi'nin kuruluşuna öncülük yapmıştır.

Ulusal Ağlar Dünya Başkanı seçilerek dünyanın en yaygın sürdürülebilirlik platformu olan UN Global Compact Yönetim Kurulu'nda görev almıştır. KalDer Başkanlığı sırasında Ulusal Kalite Hareketini başlatmıştır. Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı, Özel Sektör Gönüllüleri Derneği, BÜMED, Tesev, Türk-Amerikan ve Türk-Kanada İş Konseyleri gibi birçok sivil toplum kuruluşunun kuruculuğunu ve/veya liderliğini üstlenmiştir. Stratejik Liderlik, Üstün Vatandaşlık, Seçkin Kariyer gibi birçok ödül sahibi olan Dr. Argüden, yaşam kalitesini yükseltme çalışmaları nedeniyle Dünya Ekonomik Forumu tarafından Geleceğin 100 Global Lideri arasına seçilmiştir.

Ali Galip Yorgancıoğlu – Bağımsız Üye

A. Galip Yorgancıoğlu, Galatasaray Lisesi'nden mezun olduktan sonra üniversite öğrenimini Boğaziçi Üniversitesi İşletme Fakültesi'nde yapmıştır. İş hayatına Philips Morris'de Marlboro Sigaraları Pazarlama Müdürü olarak başlamıştır. Daha sonra Diageo Güney Doğu Avrupa Pazarlama Direktörü ve Coca-Cola Türkiye ve Avrasya Pazarlama Direktörü görevlerinde de bulunan Galip Yorgancıoğlu, sonraki dönemde Burger King'in

Türkiye Genel Müdürlüğü görevini yürütmüştür. 2003 Aralık ayında özelleştirilen Tekel'in Alkollü İçecekler şirketi yerine kurulan Mey İçki'nin CEO'su olarak Nisan 2004'te göreve başlayan Yorgancıoğlu, 30 Eylül 2017'de emekli olana kadar Mey İçki / Diageo Türkiye şirketine CEO görevinde bulunmuştur.

Sn. Yorgancıoğlu, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsız üye kriterlerinin tümünü karşılamaktadır.

Uğur Bayar – Bağımsız Üye

Uğur Bayar, New York Eyalet Üniversitesi Matematik ve İstatistik Bölümü'nden Bachelor of Science derecesiyle mezun oldu. Bayar, kariyerine 1987 yılında Citibank Türkiye'de başlamış ve 1992'de kamu görevine geçene kadar bankanın hazine bölümünde çeşitli görevlerde bulundu. Bayar, 1992-1997 yılları arasında T.C. Başbakanlık Kamu Ortaklığı İdaresi Başkan Yardımcılığı, 1997-2002 yılları arasında Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı yapmıştır. Bu görevleri esnasında; Erdemir Yönetim Kurulu Başkanlığı, Petrol Ofisi Yönetim Kurulu Başkanlığı, Türk Hava Yolları Yönetim Kurulu üyeliği, Türk Telekom Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Uğur Bayar, 2004 yılında katıldığı Credit Suisse'de 2017 yılında kadar Türkiye CEO'luğu ve Yatırım Bankacılığı Bölümü Başkanlığını yürütmüştür. Bayar, aynı zamanda; WWF Türkiye (World Wildlife Foundation), Doğal Hayatı Koruma Vakfı'nın Yönetim Kurulu Başkanı, Tekfen Teknoloji Yatırım ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu üyesi ve San Diego merkezli SAMUMED Bioteknoloji Şirketi'nin Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Sn. Bayar, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsız üye kriterlerinin tümünü karşılamaktadır.

Fatma Aslı Başgöz – Bağımsız Üye

Indiana Üniversitesi Ekonomi ve Siyaset Bilimi Bölümü'nden mezun olan Aslı Başgöz, hukuk derecesini Michigan Üniversitesi Hukuk Fakültesinden almıştır. New York Barosu üyesi olan Başgöz, White&Case LLP'nin 100 yıllık tarihindeki ilk kadın Global İcra Komitesi üyesi olup 2007-2011 yılları arasında görev almıştır. Aslı Başgöz firmanın İstanbul ofisindeki kıdemli ortağı ve firmanın Türkiye ofisini 1985 yılında kuran kişidir. Aslı Başgöz'ün danışmanlık çalışmaları, birçok uluslararası finansal ve kurumsal işlemi kapsamakta olup, kendisi bugüne kadar bankacılık ve finans, enerji ve altyapı, üretim, sağlık ve perakende sektörlerindeki önemli müvekkiller için gerçekleştirdiği birleşme ve devralma ve ortak girişim projeleri; proje finansmanı, uluslararası halka arzlar ve diğer finans işlemlerini de içeren uluslararası finansman işlemlerinde geniş çaplı bir deneyime sahiptir.

Başgöz ayrıca YASED (Uluslararası Yatırımcılar Derneği) Yönetim Kurulu Üyeliği, FODER (Finansal Okuryazarlık ve Erişim Derneği) Danışma Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir, TÜSİAD üyesi ve GIF (Global İlişkiler Forumu) Kurucu Üyesidir. İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Sn. Başgöz, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsız üye kriterlerinin tümünü karşılamaktadır.

Mehmet Ercan Kumcu – Bağımsız Üye

Boğaziçi Üniversitesi, İktisat Bölümü'nden mezun olan Ercan Kumcu, doktora derecesini Boston College İktisat Bölümü'nden almıştır. ABD'de Boston College, Eastern Michigan University ve State University of New York – Binghamton'da öğretim görevlisi olarak makro ekonomi, para teorisi, uluslararası ekonomi ve finans dersleri vermiş olan Kumcu, T.C. Merkez Bankası'ndan önce misafir araştırmacı, kısa bir süre Genel Sekreter ve son olarak 1988-1993 yılları arasında Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Tekfenbank'ta (Eurobank

Tekfen) 1995-2008 yılları arasında Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve daha sonra Başkanı olarak görev yapan Kumcu, halen Tekfen Holding Yönetim Kurulu üyesidir.

Kadir Has Üniversitesi'nde ekonomi politikası üzerine ders vermekte olan Ercan Kumcu'nun bugüne kadar çok sayıda makalesi yayımlanmıştır. Kumcu, "İstikrar Arayışları", "Krizleri Nasıl Çıkardık?" (Mahfi Eğilmez ile birlikte), "Ekonomi Politikası: Teori ve Türkiye Uygulaması" (Mahfi Eğilmez ile birlikte), Kadın Matematikçiler ve "Krizler, Para ve İktisatçılar" adlı kitapların sahibidir.

Sn. Kumcu, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsız üye kriterlerinin tümünü karşılamaktadır.

Hurşit Zorlu – İcra Başkanı

1959 yılında doğdu. Yüksek öğrenimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nde tamamladı. Toz Metal ve Türk Hava Yollarında çeşitli görevlerde bulunduktan sonra 1984 yılında Anadolu Grubu'na bağlı Efes İçecek Grubu'nda Pazarlama uzmanı olarak göreve başladı. Efes İçecek Grubu'ndaki kariyeri boyunca sırası ile Pazarlama Şefi, Proje Geliştirme Müdür Yardımcılığı, Proje Geliştirme Müdürlüğü, İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü gibi çeşitli görevler üstlendi. 2000-2008 yılları arasında Efes İçecek Grubu Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü, 2008-2013 yılları arasında Anadolu Grubu Mali İşler Başkanlığı görevlerini yürüttü. Ocak 2013 tarihinde Anadolu Grubu İcra Başkan Yardımcısı görevine atanan Hurşit Zorlu, Şubat 2017 itibarıyla Anadolu Grubu İcra Başkanı olarak görevini sürdürmektedir. Anadolu Grubu'nun çeşitli şirketlerinde de Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapan ve TÜYİD'de yönetim kurulu üyesi olan Hurşit Zorlu, TKYD'nin 8. dönem başkanlığını da üstlendi.

Tüm bağımsız yönetim kurulu üyelerinin mevzuat, esas sözleşme ve tebliğde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanları aşağıdaki gibidir:

- *AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (Şirket), Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda görev yapmadığımı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başıma sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmadığımı,*
- *Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı,*
- *Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,*
- *Kamu kurum ve kuruluşlarında, aday gösterilme tarihi itibarıyla ve seçilmem durumunda görevim süresince, tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,*
- *Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,*

- *Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu;*
 - *Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,*
 - *Şirkette son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,*
 - *Şirketin veya Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,*
 - *Yönetim kurulu üyesi olarak seçileceğim tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,*
- ve dolayısıyla şirket yönetim kurulu üyeliğimi, bağımsız üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.*

2018 yılının ilk çeyreğinde yönetim kurulu üyesi olarak görev yapan bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

3.4. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

2018 yılı ilk üç aylık dönem içerisinde Şirket yönetim kurulu Şirket merkezinde ön dört (14) kez toplanmış olup; toplantıların tamamı tüm üyelerin katılımıyla gerçekleşmiştir.

Toplantılarda yönetim kurulu üyeleri tarafından yöneltilen sorular ve farklı görüş açıklanan konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçeleri bulunması durumunda bunlar karar zaptına geçirilir.

3.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

24.04.2018 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında seçilen yeni yönetim kurulu üyelerinin komitelere atanması ile ilgili yönetim kurulu kararı 02.02.2018 tarihinde alınmıştır. Bu karara göre, Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

	Bağımsız üye mi?	İcracı üye mi?
Denetim Komitesi		
Ercan Kumcu-Başkan	Evet	Hayır
Ali Galip Yorgancıoğlu-Üye	Evet	Hayır
Kurumsal Yönetim Komitesi		
Uğur Bayar-Başkan	Evet	Hayır
Kamilhan Süleyman Yazıcı-Üye	Hayır	Hayır
Recep Yılmaz Argüden- Üye	Hayır	Hayır
İrem Çalışkan Dursun-Üye	Yönetim kurulu üyesi değil	Yönetim kurulu üyesi değil
Riskin Erken Saptanması Komitesi		
Fatma Aslı Başgöz-Başkan	Evet	Hayır
Mehmet Cem Kozlu-Üye	Hayır	Hayır
Talip Altuğ Aksoy-Üye	Hayır	Hayır

Yönetim kurulu bünyesinde şu an mevcut olmayan Aday Gösterme ve Ücretlendirme komitelerinin görevleri Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Kurumsal Yönetim ilkeleri uyarınca komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte ve kamuya açıklanmaktadır.

Komiteler yılın ilk üç aylık döneminde aşağıdaki tarihlerde toplanmıştır:

Kurumsal Yönetim Komitesi: 01.02.2018

Denetim Komitesi: 01.02.2018

Riskin Erken Saptanması Komitesi: 01.02.2018

4. Diğer Bilgiler

4.1. Bağışlar

Şirketin 2018 yılı ilk üç aylık dönemde konsolide bazda yapılan bağış tutarı 39.930.608 TL olup, solo bazda 3.500 TL bağış bulunmaktadır.

4.2. Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Çalışanlarla ilgili Bilgiler

Şirketimizin yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerine ilişkin bilgiler ve özgeçmişleri Faaliyet Raporu'nun 9-13'üncü sayfaları arasındasayfalarında yer almaktadır.

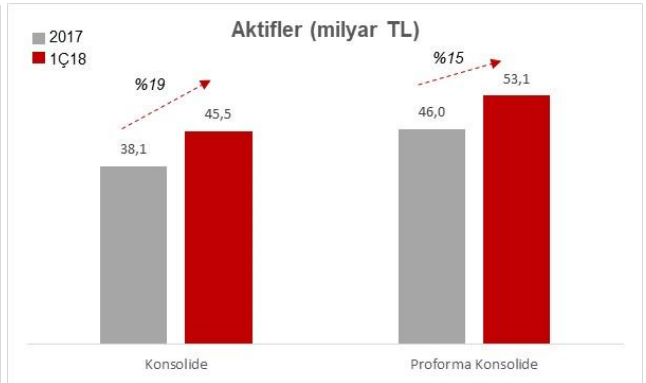
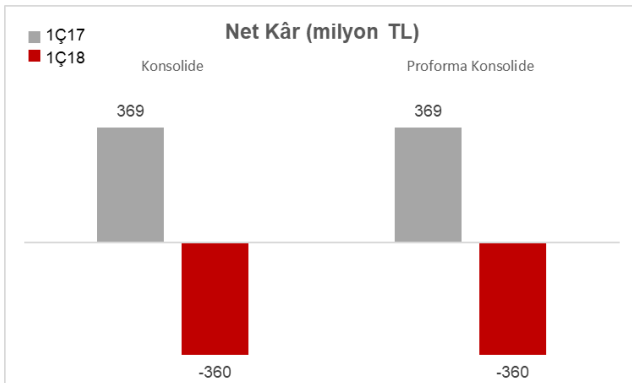
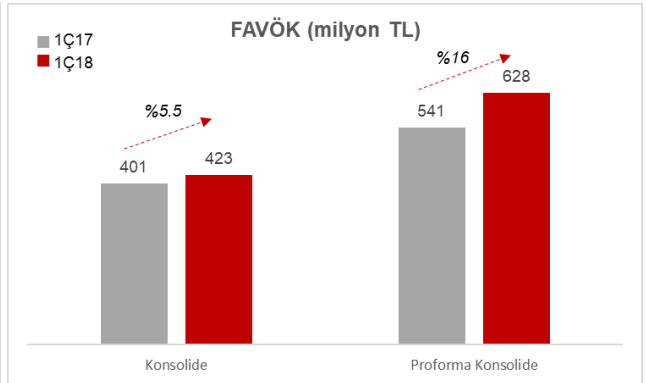
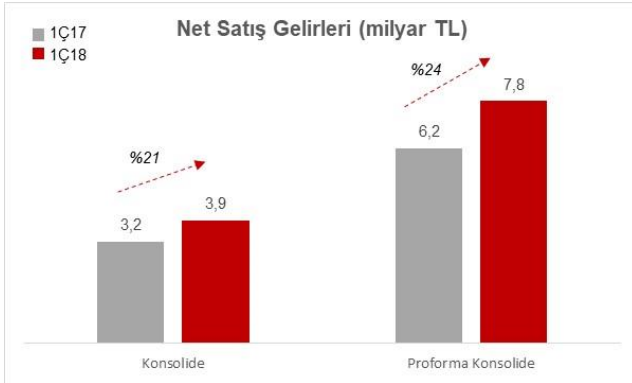
Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, fayda ve benzeri menfaatler ilgili döneme ait Konsolide Finansal Tablolar'ın 21.3 numaralı notunda açıklanmaktadır.

31.03.2018 itibariyle toplam çalışan sayısı (konsolide bazda) 21.225 olup (31.12.2017: 21.811), solo bazda çalışan sayısı ise 130'dur (31.12.2017: 127).

5. 2018 İlk Çeyrek Finansal Sonuçlara İlişkin Bilgilendirme Notu

2018 İLK ÇEYREK ÖZET SONUÇLAR

- **Toplam satışlar %21 artışla 3,9 milyar TL**
 - Proforma* toplam satışlar %24 artışla 7,8 milyar TL
- **FAVÖK %5,5 artışla 423 milyon TL, FAVÖK marjı %10,8**
 - Proforma FAVÖK 628 milyon TL, FAVÖK marjı %8,1
- **Ana ortaklık net zarar 360 milyon TL**
 - Proforma ana ortaklık net zarar 360 milyon TL
- **Toplam aktifler yılsonuna kıyasla %19 artışla 45,5 milyar TL**
 - Proforma aktif toplamı 53,1 milyar TL



*Migros'un tam konsolide olarak dahil edilmesi suretiyle üretilmiş olan konsolide sonuçlar

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Bira (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim	2016	2017	Değişim
Satış Gelirleri	870	899	3,3%	3.370	4.426	31,3%
Brüt Kar	391	391	0,0%	1.708	2.143	25,4%
FAVÖK	101	33	-67,4%	676	834	23,4%
Net Kar	-40	-82	-104,7%	-35	61	a.d.
Toplam Aktifler	9.490	15.759	66,1%	8.717	9.699	11,3%
<i>Brüt kar marjı</i>	44,9%	43,5%	-1,4	50,7%	48,4%	-2,3
<i>FAVÖK marjı</i>	11,6%	3,7%	-7,9	20,1%	18,8%	-1,2
<i>Net Kar marjı</i>	-4,6%	-9,1%	-4,5	-1,0%	1,4%	2,4
Meşrubat (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim	2016	2017	Değişim
Satış Gelirleri	1.556	1.866	19,9%	7.050	8.521	20,9%
Brüt Kar	481	614	27,5%	2.392	2.901	21,3%
FAVÖK	194	282	45,7%	1.093	1.379	26,2%
Net Kar	-86	-46	46,5%	-28	238	a.d.
Toplam Aktifler	11.116	14.550	30,9%	10.456	13.394	28,1%
<i>Brüt kar marjı</i>	30,9%	32,9%	2,0	33,9%	34,0%	0,1
<i>FAVÖK marjı</i>	12,4%	15,1%	2,7	15,5%	16,2%	0,7
<i>Net Kar marjı</i>	-5,5%	-2,5%	3,1	-0,4%	2,8%	3,2
Otomotiv (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim	2016	2017	Değişim
Satış Gelirleri	543	829	52,7%	2.821	3.372	19,5%
Brüt Kar	107	156	45,6%	423	560	32,3%
FAVÖK	67	79	17,5%	260	365	40,4%
Net Kar	-57	-94	-65,3%	-152	-161	-6,1%
Toplam Aktifler	3.719	4.210	13,2%	3.572	4.232	18,5%
<i>Brüt kar marjı</i>	19,8%	18,9%	-0,9	15,0%	16,6%	1,6
<i>FAVÖK marjı</i>	12,4%	9,6%	-2,9	9,2%	10,8%	1,6
<i>Net Kar marjı</i>	-10,5%	-11,3%	-0,9	-5,4%	-4,8%	0,6
Perakende (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim	2016	2017	Değişim
Satış Gelirleri	266	309	16,0%	866	1.008	16,4%
Brüt Kar	66	67	1,2%	184	218	18,2%
FAVÖK	33	30	-9,1%	74	91	22,4%
Net Kar	12	1	-88,9%	-11	9	a.d.
Toplam Aktifler	719	710	-1,2%	536	592	10,5%
<i>Brüt kar marjı</i>	24,7%	21,6%	-3,2	21,3%	21,6%	0,3
<i>FAVÖK marjı</i>	12,2%	9,6%	-2,7	8,6%	9,0%	0,4
<i>Net Kar marjı</i>	4,6%	0,4%	-4,2	-1,3%	0,8%	2,1
Diğer (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim	2016	2017	Değişim
Satış Gelirleri	57	69	21,6%	206	239	15,9%
Brüt Kar	28	44	55,3%	81	116	44,1%
FAVÖK	6	-1	a.d.	-32	2	a.d.
Net Kar	457	-217	a.d.	-200	-52	73,9%
Toplam Aktifler	5.682	5.244	-7,7%	4.824	4.722	-2,1%
<i>Brüt kar marjı</i>	49,4%	63,1%	13,7	39,2%	48,7%	9,5
<i>FAVÖK marjı</i>	10,4%	-0,9%	-11,3	-15,3%	0,7%	15,9
<i>Net Kar marjı</i>	a.d.	a.d.	a.d.	-96,9%	-21,8%	75,1
Konsolide (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim	2016	2017	Değişim
Satış Gelirleri	3.241	3.924	21,0%	14.150	17.378	22,8%
Brüt Kar	1.039	1.237	19,0%	4.663	5.801	24,4%
FAVÖK	401	423	5,5%	2.072	2.670	28,9%
Net Kar	369	-360	a.d.	-376	-130	65,4%
Toplam Aktifler	35.447	45.487	28,3%	32.987	38.067	15,4%
<i>Brüt kar marjı</i>	32,1%	31,5%	-0,5	33,0%	33,4%	0,4
<i>FAVÖK marjı</i>	12,4%	10,8%	-1,6	14,6%	15,4%	0,7
<i>Net Kar marjı</i>	11,4%	-9,2%	-20,6	-2,7%	-0,7%	1,9
Migros (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim	2016	2017	Değişim
Satış Gelirleri	3.114	3.940	26,5%	11.059	15.344	38,7%
Brüt Kar	817	1.077	31,8%	2.953	4.082	38,3%
FAVÖK	156	211	35,5%	677	872	28,7%
Net Kar	907	-238	a.d.	-300	513	a.d.
Toplam Aktifler	8.561	9.791	14,4%	6.277	10.303	64,1%
<i>Brüt kar marjı</i>	26,2%	27,3%	1,1	26,7%	26,6%	-0,1
<i>FAVÖK marjı</i>	5,0%	5,4%	0,4	6,1%	5,7%	-0,4
<i>Net Kar marjı</i>	29,1%	-6,1%	a.d.	-2,7%	3,3%	6,1
Proforma Konsolide (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim	2016	2017	Değişim
Satış Gelirleri	6.246	7.753	24,1%	24.793	32.196	29,9%
Brüt Kar	1.826	2.303	26,1%	7.595	9.836	29,5%
FAVÖK	541	628	16,1%	2.733	3.507	28,3%
Net Kar	369	-360	a.d.	-376	-130	65,4%
Toplam Aktifler	42.471	53.083	25,0%	38.217	46.036	20,5%
<i>Brüt kar marjı</i>	29,2%	29,7%	0,5	30,6%	30,5%	-0,1
<i>FAVÖK marjı</i>	8,7%	8,1%	-0,6	11,0%	10,9%	-0,1
<i>Net Kar marjı</i>	5,9%	-4,6%	-10,6	-1,5%	-0,4%	1,1

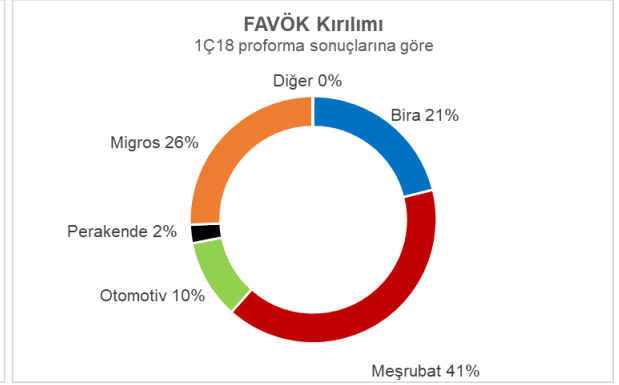
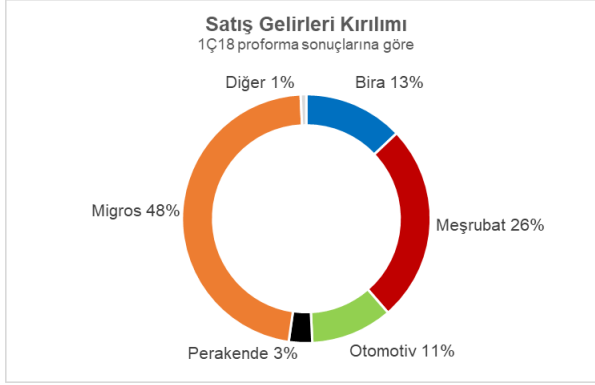
Tablo ana ortaklık net karlarını göstermektedir. Net kar marjı ana ortaklık üzerinden hesaplanmıştır.

KONSOLİDE FİNANSAL PERFORMANS

Konsolide (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim
Satış Gelirleri	3.241	3.924	21,0%
Brüt Kar	1.039	1.237	19,0%
FAVÖK	401	423	5,5%
Net Kar	369	-360	a.d.
Toplam Aktifler	35.447	45.487	28,3%
<i>Brüt kar marjı</i>	<i>32,1%</i>	<i>31,5%</i>	<i>-0,5</i>
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>12,4%</i>	<i>10,8%</i>	<i>-1,6</i>
<i>Net Kar marjı</i>	<i>11,4%</i>	<i>-9,2%</i>	<i>-20,6</i>

Proforma Konsolide (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim
Satış Gelirleri	6.246	7.753	24,1%
Brüt Kar	1.826	2.303	26,1%
FAVÖK	541	628	16,1%
Net Kar	369	-360	a.d.
Toplam Aktifler	42.471	53.083	25,0%
<i>Brüt kar marjı</i>	<i>29,2%</i>	<i>29,7%</i>	<i>0,5</i>
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>8,7%</i>	<i>8,1%</i>	<i>-0,6</i>
<i>Net Kar marjı</i>	<i>5,9%</i>	<i>-4,6%</i>	<i>-10,6</i>

- 2018 yılı ilk üç ayında toplam **konsolide satışlar** geçen yılın aynı dönemine göre %21 artışla 3,9 milyar TL seviyesine yükselmiştir. **Proforma konsolide satış gelirleri** ise %24 artarak 7,8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.
- Segment bazında satış gelirlerine** baktığımız zaman, bütün segmentler büyümeye katkı sağlamıştır. Satış gelirleri %20 artan meşrubat, %27 artan Migros ve toplam satışlar içindeki göreceli düşük payına rağmen otomotiv segmentindeki yıllık %53'lük artış konsolide sonuçlara önemli katkıda bulunmuşlardır. Diğer yandan, perakende %16, bira ise %3 büyüme kaydetmiştir. Gayrimenkul ve enerji faaliyetlerinin dahil olduğu diğer segment büyümesi ise yıllık %22 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Holdings **konsolide FAVÖK** %5,5 artışla 423 milyon TL, FAVÖK marjı ise 1,6 puan azalışla %10,8 olarak elde edilmiştir. **Proforma FAVÖK** ise yıllık bazda %16,1 artarak 628 milyon TL'ye ulaşmıştır. Özellikle Meşrubat, Migros ve Otomotiv segmentlerinin artan operasyonel karlılığı konsolide FAVÖK artışını desteklemiştir. Geçtiğimiz yılın ilk üç ayına göre Meşrubat'ın FAVÖK içerisindeki payı 9 puan yükselerek %45'e, Migros'un payı da 5 puan artışla %34 seviyesine ulaşmıştır.
- Anadolu Grubu Holding 2018 yılı ilk üç ayında 360 milyon TL ana ortaklık **net zararı** kaydetmiştir. Adel markasının lansmanı ve Bira Grubu'nda ABI ile birleşme işlemi gibi tek seferlik giderlerin etkilerine rağmen faaliyet karlılığında artış sağlanmış, ancak net karlılık yabancı para borçlardan kaynaklanan kur farkı giderlerinden etkilenmiştir.
- Bilanço tarafında, **toplam konsolide aktiflerimiz** yılsonuna kıyasla %19'lik artışla 45 milyar TL'ye yükselirken, **proforma aktif toplamı** 53 milyar TL'yi geçmiştir. Toplam aktif büyümesinde aktifleri Rusya Ukrayna AB Inbev ile birleşme sonucu %62 büyüyen Bira ve %20 artan Perakende segmentlerinin etkisi bulunmaktadır.



Kırılım grafikleri son 12 aylık kümülatif verilere göre hesaplanmıştır.
Segmentler toplamı eliminasyon sebebiyle %100 üzerinde gerçekleşmektedir.

1Ç18 itibariyle (milyon Euro)	Toplam Konsolide Borç	Nakit ve Benzeri Değerler	Net Borç	Net Borç/FAVÖK
Bira	675	309	366	2,2
Meşrubat	1.296	828	468	1,6
Otomotiv	676	47	629	8,1
Perakende	63	8	55	3,1
Diğer (Holding dahil)	481	28	452	a.d.
<i>Holding borç</i>	255	12	243	a.d.
Konsolide	3.191	1.220	1.971	3,6
Migros	809	246	563	3,0
Proforma Konsolide	3.999	1.466	2.534	3,4

2017 Yılı sonu itibariyle (milyon Euro)	Toplam Konsolide Borç	Nakit ve Benzeri Değerler	Net Borç	Net Borç/FAVÖK
Bira	558	356	202	1,1
Meşrubat	1.327	862	465	1,5
Otomotiv	712	42	670	8,3
Perakende	47	12	35	1,7
Diğer (Holding dahil)	482	37	445	a.d.
<i>Holding borç</i>	253	16	237	a.d.
Konsolide	3.125	1.308	1.817	3,1
Migros	866	361	506	2,6
Proforma Konsolide	3.992	1.669	2.323	3,0

BİRA SEGMENTİ

Bira (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim
Satış Hacmi (mhl)	4,3	4,1	-6,1%
Satış Gelirleri	870	899	3,3%
Brüt Kar	391	391	0,0%
FAVÖK	101	33	-67,4%
FAVÖK (BMKÖ)	102	70	-31,0%
Net Kar	-40	-82	-104,7%
Toplam Aktifler	9.490	15.759	66,1%
<i>Brüt kar marjı</i>	<i>44,9%</i>	<i>43,5%</i>	<i>-1,4</i>
<i>FAVÖK (BMKÖ) marjı</i>	<i>11,6%</i>	<i>7,8%</i>	<i>-3,8</i>
<i>Net Kar marjı</i>	<i>-4,6%</i>	<i>-9,1%</i>	<i>-4,5</i>

- Bira segmenti için dönemsel olarak zayıf geçen ilk çeyrek sonunda **satış hacmi** %6,1 daralırken, toplam bira satış hacmi 4,1 milyon hektolitreye olarak kaydedilmiştir. Yurtiçi Bira operasyonları, tüketicilere en taze ürünü sunmak için yapılan stok optimizasyonu ve rekabetin de etkisiyle yıllık %11,9 daralarak 1 milyon hektolitreye olarak gerçekleşmiştir. Yurtdışı bira operasyonlarında ise Kazakistan ve Gürcistan'ın güçlü performanslarına karşı Rusya pazarında distribütörlerin stoklarını azaltması ve baz etkisi sonucunda yıllık %3,9 daralma meydana gelmiştir.
- Yurtiçi ve yurtdışı hacimlerdeki daralmaya rağmen etkin gelir ve gider yönetimi, fiyat artışları, ürün miksinin olumlu etkisi ile birlikte Bira segmenti **net satış gelirleri** yıllık %3,3 artışla 899 milyon TL olarak elde edilmiştir. Yurtiçi tarafta etkin gider yönetimi, fiyat artışları ile birlikte **brüt kar marjı** sabit kalırken, yurtdışı operasyonlarda azalan satış hacimleri ile birlikte yüksek sabit maliyetlerin ve ürün/kanal miksinin ve karlılığı baskılayan satın alma fiyatlarının etkileri nedeniyle brüt kar marjı 2,6 puan azalmıştır. Bunların sonucunda segmentin brüt kar marjı 1,4 puan daralmıştır.
- Bira segmentinde **FAVÖK (BMKÖ)** 70 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılı ilk çeyrekte ağırlıklı olarak Efes Rusya operasyonlarının birleşmesinden dolayı Rusya ile alakalı entegrasyon gideri oluşmuş olup, tek sefere mahsus olan bu gider FAVÖK (BMKÖ) hesaplamasına dahil edilmemiştir. Bira segmenti FAVÖK'ı ile FAVÖK (BMKÖ) arasındaki fark ağırlıklı olarak bu nedenden kaynaklanmaktadır.
- Yurtiçi ve yurtdışı operasyonlarda azalan hacimler ile birlikte sabit satış ve pazarlama giderleri; ilaveten yurtdışı tarafta ise ürün ve kanal miksinin etkisi ve Rusya pazarında entegrasyon giderleri sonucunda **FAVÖK marjında** 3,8 puanlık bir daralma meydana gelmiştir.
- Beklenenden daha zayıf geçen yurtiçi operasyonları ve yurtdışı operasyonlarında da geçen seneye göre düşük kur farkı gelirleri ve azalan faaliyet karı sonucunda 2018 yılı ilk üç ayında Bira segmentinde toplam 82 milyon TL tutarında **net zarar** oluşmuştur.

MEŞRUBAT SEGMENTİ

Meşrubat (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim
Satış Hacmi (mn u/c)	233	262	12,4%
Satış Gelirleri	1.556	1.866	19,9%
Brüt Kar	481	614	27,5%
FAVÖK	194	282	45,7%
Net Kar	-86	-46	46,5%
Toplam Aktifler	11.116	14.550	30,9%
<i>Brüt kar marjı</i>	30,9%	32,9%	2,0
<i>FAVÖK marjı</i>	12,4%	15,1%	2,7
<i>Net Kar marjı</i>	-5,5%	-2,5%	3,1

- Meşrubat segmenti **satış hacmi** 2018 yılı ilk çeyreğinde faaliyet gösterilen tüm bölgelerde elde edilen hacim artışlarının katkısıyla %12,4 oranında büyüyerek 262 milyon ünite kasa olmuştur. **Türkiye operasyonu** %14,0 hacim artışı sergileyerek kategori ve paket dağılımındaki iyileşmeyle birlikte kaliteli büyümeye devam etmiştir. Yurtiçinde gazlı içecekler %12,9 büyümeyle 2015 yılından bu yana en yüksek çeyreksel hacim artışını sergilemiştir. **Uluslararası operasyonların** satış hacmi de tüm bölgelerde hızlanan performans ve tüm kategorilerdeki büyümeyle %10,8 artış göstermiştir.
- Net satış gelirleri** büyük ölçüde Türkiye ve Orta Asya operasyonlarının etkisiyle %19,9 artış göstererek 1,9 milyar TL seviyesine gelmiştir. **Yurtiçi net satış gelirleri** gazlı içecek kategorisindeki büyüme ve özel tüketim vergisinin etkilerine yönelik fiyat artışıyla beraber %24,3 artış kaydetmiştir. Gelir artış yönetimine yönelik uygulamalar, paket ve kategori dağılımında iyileşme sağlamaya devam ederken, ünite kasa başına net satış geliri büyüme trendini koruyarak %9,1 artmıştır. **Uluslararası operasyonlarda**, Orta Asya operasyonlarında hacim ve fiyatlama ilk çeyrekte ciro artışına katkı sağlayan başlıca unsurlar olurken, net satış gelirleri %16,2 artış göstermiştir.
- Meşrubat segmenti **brüt kâr marjı** 2 puan artışla %32,9 olurken, konsolide bazda hammadde maliyetlerinin net satış gelirine oranı uluslararası operasyonların etkisiyle gerilemiştir. Türkiye operasyonunda ünite kasa başına gelirdeki artış ambalaj maliyetlerindeki yükselişin olumsuz etkisini büyük ölçüde azaltmıştır. Uluslararası operasyonların brüt marjı ünite kasa başına satış gelirindeki artış ile üretim girdi maliyetlerdeki gerilemenin de etkisiyle düşen ünite kasa başına maliyetler brüt kâr marjına olumlu yansımıştır.
- Faaliyet kâr marjı** hem Türkiye hem de uluslararası operasyonların katkısıyla 3,5 puan artışla %7,9 olmuştur. Disiplinli faaliyet gider yönetimi uygulamaları ile birlikte faaliyet giderlerinin satışlara oranı geçen yılın ilk çeyreğine göre 1,5 puan azalmıştır. **FAVÖK marjı** hem Türkiye hem de uluslararası operasyonların faaliyet kar marjındaki iyileşmeyle 2,7 puan artarak %15,1 olarak gerçekleşmiştir.
- Finansal giderlerdeki artışa karşın güçlü faaliyet karlılığına bağlı olarak geçen yıl ilk çeyrekteki 86 milyon TL tutarındaki net zarara kıyasla bu yıl 46 milyon TL net zarar oluşmuştur.

OTOMOTİV SEGMENTİ

Otomotiv (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim
Satış Gelirleri	543	829	52,7%
Brüt Kar	107	156	45,6%
FAVÖK	67	79	17,5%
Net Kar	-57	-94	-65,3%
Toplam Aktifler	3.719	4.210	13,2%
<i>Brüt kar marjı</i>	<i>19,8%</i>	<i>18,9%</i>	<i>-0,9</i>
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>12,4%</i>	<i>9,6%</i>	<i>-2,9</i>
<i>Net Kar marjı</i>	<i>-10,5%</i>	<i>-11,3%</i>	<i>-0,9</i>

- 2018 yılının ilk çeyreğinde otomotiv segmenti **satış gelirleri** geçen yıla göre %52,7 artışla 829 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Birinci çeyrek sonunda otomotiv segmenti toplam satış gelirlerinin %61'ini Çelik Motor, %34'ünü Anadolu Isuzu ve %5'ini Anadolu Motor oluşturmaktadır.
- Çelik Motor ve Anadolu Isuzu brüt kârları geçen yıla kıyasla sırayla %40 ve %75 yükseliş kaydetmiştir. Öte yandan, Anadolu Isuzu brüt kâr marjındaki 0,4 puanlık artışa rağmen, Çelik Motor brüt kâr marjındaki 1,1 puanlık daralmaya bağlı olarak segment **brüt kâr marjı** 0,9 puan azalışla %18,9 olarak elde edilmiştir.
- Otomotiv segmentinin toplam **faaliyet kârı** geçen yılın ilk üç ayına göre %12 artarak 49 milyon TL'ye yükselmiştir. Segmentin en büyük şirketi olan Çelik Motor'da ilk çeyrekte 42 milyon TL faaliyet karı elde edilirken, 2017 ilk çeyreğinde faaliyet zararları olan Anadolu Isuzu ve Anadolu Motor bu sene sırasıyla 5,6 milyon TL ve 1,1 milyon TL faaliyet kârı elde etmişlerdir.
- Segmentin FAVÖK'ı 2018 yılının ilk çeyreğinde yıllık %17,5 artışla 79 milyon TL yükselirken **FAVÖK marjı** ise 2,9 puan daralarak %9,6 olarak gerçekleşmiştir.
- Otomotiv segmenti **net borcu** ilk çeyrekte sene sonuna göre paralel 3 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Segmentin toplam borcunun %86'sına sahip olan Çelik Motor, kur dalgalanmalarından etkilenmektedir; yılın ilk üç ayında Euro karşısında %7 değer kaybeden TL segmenti kârlılığını olumsuz etkilemiştir. Bu çerçevede ilk çeyrekte otomotiv segmentinde 94 milyon TL seviyesinde net zarar gerçekleşmiştir.

PERAKENDE SEGMENTİ

Perakende (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim
Satış Gelirleri	266	309	16,0%
Brüt Kar	66	67	1,2%
FAVÖK	33	30	-9,1%
Net Kar	12	1	-88,9%
Toplam Aktifler	719	710	-1,2%
<i>Brüt kar marjı</i>	<i>24,7%</i>	<i>21,6%</i>	<i>-3,2</i>
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>12,2%</i>	<i>9,6%</i>	<i>-2,7</i>
<i>Net Kar marjı</i>	<i>4,6%</i>	<i>0,4%</i>	<i>-4,2</i>

- Net satış gelirleri** 2018 yılı ilk üç ayında %16 artışla 309 milyon TL olarak elde edilmiş; segmentin en hızlı büyüyen şirketi satış gelirlerini %23 artıran McDonalds olmuştur. Segment satışları içerisinde Adel %43, McDonalds %51, Efesur %6 paya sahiptir.

- Adel'in brüt kâr marjı her ne kadar geçen yılın ilk üç ayına göre 0,7 puan yükselmiş olsa da görece düşük brüt karlılığa sahip McDonalds'ın satış gelirlerindeki artışın etkisiyle toplam segmentin **brüt kâr marjı** 3,2 puan daralmıştır. Perakende segmentinde az bir paya sahip olsa da Efestur kârlı faaliyetlerine 2018'in ilk üç ayında devam ederek pozitif katkı sağlamaya devam etmiştir.
- Perakende segmentinde FAVÖK, 2018 yılı ilk üç ayında yıllık %9 azalışla 30 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Adel'in Ocak ayı içerisinde yaptığı yeni marka lansmanı kaynaklı faaliyet giderlerindeki tek seferlik artış ve McDonalds'ın artan pazarlama ve satış uygulamalarına yönelik çalışmaları çerçevesinde yükselen faaliyet giderleri neticesinde **FAVÖK marjı** ilk üç ayda %9,6'ya gerilemiştir.
- Perakende segmenti diğer segmentlere göre TL bazlı borç yapısı sayesinde kur farkı giderlerinden en az etkilenen segment olarak ön plana çıkmaktadır; bu segmentte faaliyet göstere şirketlerinin tümünün borcu yerel para cinsindedir. Perakende segmenti toplam **net borcu** 268 milyon TL'dir.
- Adel'in Ocak ayı içerisinde yaptığı yeni marka lansmanı kaynaklı faaliyet giderlerindeki tek seferlik artış segment **net kârlılığını** etkilemiştir.

DiĞER

Diğer (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim
Satış Gelirleri	57	69	21,6%
Brüt Kar	28	44	55,3%
FAVÖK	6	-1	a.d.
Net Kar	457	-217	147,5%
Toplam Aktifler	5.682	5.244	-7,7%
<i>Brüt kar marjı</i>	<i>49,4%</i>	<i>63,1%</i>	<i>13,7</i>
<i>FAVÖK marjı</i>	<i>10,4%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-11,3</i>
<i>Net Kar marjı</i>	<i>a.d.</i>	<i>a.d.</i>	<i>a.d.</i>

- Holding, enerji ve gayrimenkul şirketleri diğer segmenti altında toplanmıştır. Diğer segmenti **net satış gelirleri** özellikle AND Kozyatağı binasında yapılan satış neticesinde elde edilen 13 milyon TL'lik gelir sonucunda yıllık %21,6 artarak 69 milyon TL'ye yükselmiştir.
- Satılan bölüm sonrasında yaklaşık 31.500 metrekare alana sahip olan AND Kozyatağı'nda kiralama çalışmaları devam etmekte olup 2018 ilk çeyrek sonu itibariyle doluluk oranı yaklaşık %75 seviyesindedir. AND Gayrimenkul'ün İstanbul Kartal'da 'AND Pastel' markası ile geliştirmekte olduğu konut projesinde ise ilk çeyrek sonu itibariyle %56'sının satışı gerçekleştirilmiştir. Projenin teslimi Haziran 2018 ve Aralık 2018'de planlanmakta olup ön satışların teslimatıyla birlikte segment satış gelirlerinde artış olması beklenmektedir.
- Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen Aslancık HES'te ise 2018 yılı ilk üç ayında elektrik satışı gerçekleştirilmiş ve 18 milyon TL net satış geliri elde edilmiştir.
- Paravani HES 2018 yılı ilk üç ayı satış gelirleri %13 artışla 16 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yıl içinde Paravani HES'te üretilen elektrik Gürcistan ve Türkiye'de satılmaktadır.
- Konsolide raporlarda Migros'un özkaynak yöntemi ile konsolidasyona tabi olması neticesinde, Migros net kârının diğer segmenti altında özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan kâr payı olarak finansal sonuçlara dahil olmaktadır. Migros 2018 yılı ilk üç ayında 238 milyon TL net zarar yazmıştır. Bu segmentte toplamda 217 milyon TL net zarar meydana gelmiştir.

MİGROS

Migros (mn TL)	1Ç17	1Ç18	Değişim
Satış Gelirleri	3.114	3.940	26,5%
Brüt Kar	817	1.077	31,8%
FAVÖK	156	211	35,5%
Net Kar	907	-238	a.d.
Toplam Aktifler	8.561	9.791	14,4%
<i>Brüt kar marjı</i>	26,2%	27,3%	1,1
<i>FAVÖK marjı</i>	5,0%	5,4%	0,4
<i>Net Kar marjı</i>	29,1%	-6,1%	a.d.

- Migros konsolide **satış gelirleri**, geçen yılın yüksek bazına rağmen, 2018 yılının ilk üç ayında yıllık %26,5 artışla 3,9 milyar TL'ye yükselmiştir. Kipa hariç tutulduğunda, Migros pazar payı kazanımlarına hem modern hem de toplam perakende pazarda devam etmektedir.
- **Brüt kar** artışı satış gelirleri artışının üzerinde %31,8 olmuş; **brüt kâr marjı** %27,3 olarak gerçekleşmiştir.
- **Migros FAVÖK'ı** yıllık %35,5 artışla 211 milyon TL olarak elde edilmiş; FAVÖK marjı da 0,4 puan artışla %5,4 olmuştur. Kipa konsolidasyonun 3 aylık etkisi faaliyet karlılığını tahmin edildiği gibi olumsuz etkilese de brüt karlılık artışı ve faaliyet giderlerinin düşüşü bu etkiyi dengelemiştir.
- Satış gelirleri ve operasyonel karlılıktaki artışlara rağmen yabancı para borçlardan kaynaklanan kur farkı zararı neticesinde Migros 238 milyon TL net zarar açıklamıştır.
- Migros'un toplam aktifleri geçen yıla kıyasla %14,4 yükselerek 9,8 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.		
Konsolide Özet Bilanço		
TL milyon		
	31.12.2017	31.03.2018
Nakit ve nakit benzerleri	5.800	5.912
Finansal yatırımlar	108	26
Ticari alacaklar	2.309	2.810
Stoklar	2.122	2.988
Diğer dönen varlıklar	1.741	1.793
Dönen Varlıklar	12.080	13.529
Finansal yatırımlar	0	0
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	2.333	2.218
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	308	303
Maddi duran varlıklar	8.357	9.645
Maddi olmayan duran varlıklar	12.340	16.676
-Şerefiye	1.835	5.806
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.505	10.870
Diğer cari olmayan varlıklar	2.649	3.116
Duran Varlıklar	25.987	31.958
Toplam Varlıklar	38.067	45.487
Kısa vadeli borçlanmalar	1.489	2.321
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4.190	4.728
Ticari borçlar	2.232	3.718
Ertelenmiş gelirler	481	544
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.160	1.325
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.552	12.636
Uzun vadeli borçlanmalar	8.434	8.482
Ertelenmiş gelirler	22	30
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.632	2.673
Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.088	11.185
Toplam Yükümlülükler	20.640	23.821
Özkaynaklar	17.427	21.666
Kontrol gücü olmayan paylar	11.676	15.751
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	5.751	5.915
Toplam Kaynaklar	38.067	45.487

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.		
Konsolide Özet Kar veya Zarar Tablosu		
TL milyon		
	31.03.2017	31.03.2018
Hasılat	3.241	3.924
Satışların maliyeti (-)	(2.202)	(2.687)
Brüt Kar	1.039	1.237
Faaliyet giderleri (-)	(931)	(1.074)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler)	18	(42)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) larındaki paylar	440	(140)
Esas faaliyet Karı/(Zararı)	566	(19)
Yatırım faaliyetlerinden gelir / (giderler)	19	(5)
Finansman gelir/ (giderleri)	(310)	(461)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	275	(485)
Vergi Gelir / (Gideri)	(6)	31
Dönem Karı/(Zararı)	269	(454)
<i>Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı</i>		
Kontrol gücü olmayan paylar	(100)	(94)
Ana ortaklık payları	369	(360)

RAPORLAMAYA İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER HAKKINDA BİLGİLENDİRME

- 26.12.2017 tarihinde yapılan ve 27.12.2017 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında onaylandığı şekilde, Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. ve Anadolu Endüstri Holding A.Ş., tüm aktif ve pasifleriyle Yazıcılar Holding A.Ş. tarafından devralınarak, AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ünvanıyla birleşmişlerdir.
- İlgili raporlama standartları uyarınca, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tablolar düzeltilmiştir ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.
- Yeni yapı ile birlikte iştirak oranlarının tamamı değişmiş ve ilaveten bazı şirketlerin konsolide edilme yöntemlerinde değişiklikler olmuştur. Daha önce özkaynak yöntemi ile konsolide edilen Anadolu Efes ve Anadolu Isuzu artık tam konsolidasyon yöntemi ile finansal raporlarımızda yer almaktadır.
- İştirak oranımızın %50'ye yükseldiği Migros, Moonlight Capital S.A. ile yapılmış olan ortaklık anlaşması şartları gereği halen özkaynak yöntemi ile konsolide edilmekte olup, en geç sözkonusu anlaşmanın sona ereceği Haziran 2019'dan itibaren tam konsolide edilmeye başlanacaktır. Bu çerçevede, mevcut finansal performansımız ile birlikte Migros tam konsolide edilmiş şekilde hesaplanmış finansal sonuçlar da paylaşılmaktadır (proforma konsolide sonuçlar).

Başlıca şirketlerimize ilişkin konsolidasyon bilgileri*

	Birleşme Öncesi Raporlama		Birleşme Sonrası Raporlama		
	Efektif iştirak oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi	Efektif iştirak oranı (%)	Konsolidasyon Yöntemi	Dahil olduğu segment
Anadolu Efes	27,66	Özkaynak	43,05	Tam	Bira ve Meşrubat
Migros	34,00	Özkaynak	50,00	Özkaynak**	Migros
Anadolu Isuzu	37,57	Özkaynak	55,40	Tam	Otomotiv
Adel Kalemcilik	38,68	Tam	56,89	Tam	Perakende
Çelik Motor	68,00	Tam	100,0	Tam	Otomotiv
Anadolu Restoran	68,00	Tam	100,0	Tam	Perakende
Anadolu Motor	67,93	Tam	100,0	Tam	Otomotiv
Aslancık HES	22,67	Özkaynak	33,33	Özkaynak	Diğer
Anadolu Kafkasya***	60,65	Tam	89,19	Tam	Diğer
Gayrimenkul şirketleri	68,00	Tam	100,0	Tam	Diğer

* Tam liste finansal raporun 1 nolu dipnotunda yer almaktadır.

**En geç Haziran 2019 sonrası tam konsolide edilecektir.

***Anadolu Kafkasya, Gürcistan'da yerleşik enerji şirketimiz GUE'nin %90'ına ve diğer proje şirketimizin %100'üne sahiptir.

HALKA KAPALI ŞİRKETLER HAKKINDA ÖZET BİLGİLER

milyon TL	Net Satışlar		FAVÖK		Net Kâr		Net Borç	
	1Ç17	1Ç18	1Ç17	1Ç18	1Ç17	1Ç18	2017	1Ç18
McDonalds	129	159	-2	-4	-10	-19	89	107
Anadolu Motor	36	43	1	3	-5	-3	105	124
Efestur	12	18	0	1	0	1	-2	-2
AND Anadolu Gayrimenkul	6	24	0	15	-13	-3	273	270
GUE	14	16	11	13	36	32	420	434
Aslancık Elektrik	20	18	10	9	-13	-23	439	483

İLETİŞİM BİLGİLERİ

İrem Çalışkan Dursun - Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü

Tel: +90 216 578 8559

E-mail: irem.caliskan@anadolugrubu.com.tr

Burak Berki – Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Tel: +90 216 578 8647

E-mail: burak.berki@anadolugrubu.com.tr

ÇEKİNCE

Bu bilgilendirme notu gelecekteki performansımıza ilişkin ileriye dönük birtakım beyanlar içermekte olup Şirketin geleceğe dair iyi niyetli varsayımları olarak kabul edilmelidir. Geleceğe yönelik bu beyanlar yönetimin güncel verilerle dayanan beklentilerini yansıtmaktadır. Anadolu Grubu'nun gerçek sonuçları, Şirketin performansını önemli derecede etkileyebilecek olan gelecekte meydana gelecek olaylara ve belirsizliklere bağlıdır.