



ISUZU



KIRLANGIÇ

CELİK MOTOR



YAZICILAR

YAZICILAR HOLDİNG
FAALİYET RAPORU

2007

İçindekiler

Başkan'ın Mesajı	1
Yönetim Kurulu	4
Ortaklık Yapısı	7
Başlıca İştirakler	8
Faaliyetlerimize İlişkin Değerlendirme	
İçecek Grubu	10
Otomotiv Grubu	13
Finans Grubu	15
Diğer	16
Faaliyetlerimize İlişkin Diğer Bilgiler	17
Kar Dağıtım Önerisi	19
Denetleme Kurulu Raporu	21
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu	23
Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı	23
Pay Sahipleri	24
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	29
Menfaat Sahipleri	31
Yönetim Kurulu	33
Bağımsız Denetim Raporu	
Finansal Tablolar	



Başkan'ın Mesajı



Değerli ortaklarımız,

Yazıcılar Holding olarak ana ortağı konumunda bulunduğumuz Anadolu Grubu operasyonlarında çok çalıştığımız ve önemli başarılarla imza attığımız bir yılı daha geride bıraktık.

2007 yılı Türkiye ekonomisi için bir yandan küresel piyasalardaki dalgalanmalar ve bunların gelişmekte olan piyasalara yansımaları, diğer yandan iç ve dış politikadaki önemli gelişmeler ışığında oldukça yeni deneyimlere sahne oldu. ABD ekonomisinde ciddi bir yavaşlamanın hatta resesyon ihtimalinin konuşulduğu bugünlerde, gelişmekte olan bir piyasa olarak Türkiye'nin nasıl etkileneceği hususu ilgili kesimlerin üzerinde yoğun olarak düşündüğü bir konu olarak karşımıza çıkmaktadır.

İlk bakışta ABD ekonomisinde sert bir yavaşlama, gerek Türkiye'nin ABD ekonomisiyle düşük seviyedeki ticareti, gerekse Türk finans sektörünün ABD'deki subprime emlak piyasası ile zayıf bağlantısı göz önüne alındığında direkt bir risk teşkil etmemekle birlikte, ABD'deki yavaşlamanın dünya ekonomileri ve gelişmekte olan piyasalara ve bu vasıtayla Türkiye ekonomisine etkileri dikkat edilmesi gereken bir noktadır.

Değerli ortaklarımız,

Yazıcılar Holding'in bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini bünyesinde barındıran Anadolu Grubu, globalizasyon trendlerinin yoğun olarak başladığı, 90'lı yılların ortasında ortaya koyduğu, "ülke ve ürün risklerini dengelemek" hedefine ulaşmada, yurt içi operasyonları yanısıra, özellikle yurt dışı ülkelerde gösterdiği büyüme ve gelişme başarısı ile önemli bir adım atmıştır.

Anadolu Grubu operasyonlarında 2007 yılı içerisinde faaliyet gösterilen sektörlerde tüm hedeflere ulaşılmış ve operasyonlara dahil pazarlardaki etkinliğimiz daha da üst seviyelere taşınmıştır. Hedeflenen şekilde yıl sonu itibarıyla Grup cirosu 4 milyar doları aşmış bulunmaktadır.

2008 yılında yurt içi ve yurt dışı ekonomik ve politik birçok belirsizliği dikkate alarak; tedbirli bütçelerle, istikrarlı büyüme hedefleri sürdürülmektedir. Bu çerçevede 2008 yılı için Grup cirosunda %10'luk büyüme hedefi benimsenmiştir.

İçecek Grubu'nda, bira ve meşrubat sektörlerinde ve mevcut pazarlardaki büyümeyi devam ettirirken, yeni ülke ve şirketlerin de Gruba katılması planlanmaktadır.

Bu çerçevede Özbekistan, Kazakistan ve Sırbistan bira pazarlarında birlikte hareket etmek üzere Heineken ile bir anlaşma imzalanmıştır. Gürcistan'da Lomisi bira şirketini satın alınarak faaliyet alanımıza yeni bir ülke daha katılmıştır. Kuzey Irak'taki Coca-Cola şişeleme tesisimiz 2008 yılı ilk altı ayı içerisinde faaliyete geçmiş olacaktır. Yüksek büyüme potansiyeli vaat eden Pakistan pazarında Coca-Cola şişeleme faaliyetlerine başlamak üzere görüşmeler sürmektedir.

2007 yılına kıyasla daha olumlu bir sene geçirmesi beklenen otomotiv sektöründe yeni marka ve ürünlerin satışına başlanacaktır. Anadolu Isuzu ve Isuzu Motors arasında yıllardır süren güçlü iş birliğinin yeni boyutlara taşınması için çalışmalar devam etmektedir.

Anadolu Grubu finans sektöründe daha da büyüymeyi hedeflemektedir. ABank'ta güçlü bir şekilde devam eden kurumsal bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra, perakende bankacılıkta da hizmet verilmeye başlanacaktır.

Kırtasiye sektöründe içerde ve dışarda büyümeye devam ederken; önümüze çıkabilecek fırsatları dikkatle izlenmektedir.

Faaliyet alanlarımıza yeni katılan diğer şirketlerimizde de yüksek karlılıkla dengeli büyüme hedeflenmektedir.

Öte yandan, ülkemiz geleceği açısından büyük önem ifade eden enerji sektöründe önemli bir oyuncu olma yolunda çalışmalarımız devam etmektedir. Yakın dönemde Aslancık hidroelektrik santralinin inşaatına başlanacaktır. Rüzgar enerjisine dayalı üretim tesisleri ve termik santral kurma konusunda lisans başvurularımız için cevap beklenmektedir.

Özetle, 2008'de de, Anadolu Grubu tüm operasyonlarında Türk iş dünyasını hem yurt içinde hem de yurt dışında en iyi şekilde temsil eden gruplardan biri olmaya devam edecektir.

Değerli hissedarlarımız,

Yazıcılar Holding A.Ş.'nin birer ortağı olarak Anadolu Grubu'nun çeşitli iş alanlarında; yurtiçinde ve yurtdışında yürüttüğü, hızlı ve karlı bir şekilde büyüyen operasyonlarının birer ortağı konumundasınız. Farklı sektörlerde ve

yurtiçi ve yurtdışında denge içerisinde yürütülen operasyonlarımız pay sahiplerimiz olarak iştirak ettiğiniz portföyün riskini düşürürken, uzun vadede sağlam ve istikrarlı bir gelir kaynağına erişim yaratmaktadır.

Amacımız, Yazıcılar Holding yönetim kurulu üyeleri olarak ortağı bulunduğunuz bu portföyün en etkin şekilde yönetimini ve yeni atılımlarla sağlıklı büyümesini temin ederek siz ortaklarımızın elindeki değeri daha da yükseltmektir. Ben de göreve gelmiş olduğum 2007 yılı itibariyle bu önemli sorumluluğun yerine getirilmesinde yönetim kurulunda öncü bir rol üstlenmiş bulunuyorum. Bu vesile ile şirketimizi kuruluşundan günümüze kadar çok geniş bir vizyon ile mevcut konumuna taşıyan kurucumuz ve onursal başkanımız Sayın Kamil Yazıcı'ya emeklerinden dolayı teşekkür ediyorum.

Hep birlikte daha nice başarılı yıllar dileklerle, yönetim kurulu adına saygılarımı sunarım.

S. Metin Ecevit

Yönetim Kurulu Başkanı



S. KAMİL YAZICI – Onursal Başkan

Ülkemizin önde gelen sanayicilerinden olan S. Kamil Yazıcı, 1929 yılında Aksaray'da doğmuş ve genç yaşta ticaret hayatına atılmıştır. Vatani görevini yapmak üzere İstanbul'a gelen ve iş hayatını da burada sürdüren S. Kamil Yazıcı, 1950'li yılların başlarında ticaret ve sanayi şirketlerini kurmaya başlamıştır. 1960'lı yılların sonunda holdingleşme aşamasına gelen Gruba Anadolu insanının girişim gücüne ve başarıya azmine olan inancının bir ifadesi olarak "Anadolu Endüstri Holding" adını vermiştir.

Kurucusu olduğu Anadolu Grubu Şirketleriyle ülke ekonomisine büyük katkılar sağlayan sanayici S. Kamil Yazıcı, Yazıcılar Holding ve Grup şirketlerindeki yönetim kurulu başkanlığı görevlerini 2007 yılı içerisinde yeni nesil yöneticilere devrederek, onursal başkanlık görevine çekilmiştir.



S. METİN ECEVİT – Başkan

1946 yılında doğan S. Metin Ecevit, 1967 yılında Siyasal Bilgiler Fakültesini bitirmiş, 1976 yılında da Syracuse University’de ekonomi alanında yüksek lisans derecesini 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’nda, otomotiv şirketlerinde genel müdür, Murahhas Aza, Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev almış; Otomotiv Grubu Başkanı iken 2006 yılında Grup Yaş Yönetmeliği gereği emekli olmuştur.

Diğer yandan, 1992-2004 yılları arasında ithal otomobilleri Türkiye Mümessilleri Derneği’nde Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı yapmıştır. Halen Grup şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevleri devam etmektedir.



İBRAHİM YAZICI – Başkan Vekili

1949 yılında doğan İbrahim Yazıcı, 1975 yılında Bursa İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi’nden mezun olmuştur. 1976-1979 yıllarında Amerika’da lisansüstü çalışmalarda bulunmuş ve Atlanta University’de iş idaresi üzerine yüksek lisans yapmıştır.

1982 tarihinden itibaren Anadolu Grubu şirketlerinde aktif görevler almış olup, halen AEH Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmekte ve Grup’ta çeşitli şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyelik görevlerini sürdürmektedir.



S. VEHBİ YAZICI - Üye

08/06/1947 İstanbul-Sarıyer doğumludur. Orta ve Liseyi Beyoğlu Tarhan Koleji’nde okuduktan sonra 1972 yılında İktisat’tan mezun olmuştur.

Üniversite tahsili sırasında ve sonrasında aileye ait olan değişik Grup şirketlerinde çalışmış, 1975-1977 yılları arasında da Çelik Motor A.Ş.’nin Genel Müdürlüğü’nde bulunmuştur. 1975 yılından bu yana ayrıca Anadolu Grubu bünyesindeki şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır. Birçok Vakıf ve Dernek’te üyeliğinin yanında görevler de almıştır. Üyesi olduğu bazı Vakıflar; Kenan Evren Eğitim Kültür Vakfı, Türk Kalp Vakfı, Göz Nurunu Koruma Vakfı, Doğal Hayatı Koruma Vakfı gibi.



ALİ ŞANAL - Üye

1934’te doğan Ali Şanal, 1958’de İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi’nden mezun olmuştur.

1960-1969 yılları arasında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanlığı görevini yapan Ali Şanal, 1970 yılında Anadolu Endüstri Holding A.Ş.’ye (AEH) girmiştir. 1994 yılı sonuna kadar AEH’de üst düzeyde mali işler yöneticisi olarak çalışmıştır. 1994 yılı sonunda Grup Yaş Yönetmeliği gereğince AEH Mali İşler Başkan Yardımcılığı görevinden ayrılmıştır. Ali Şanal’ın Anadolu Grubu’nun çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurulu üyeliği görevleri devam etmektedir.



R. YILMAZ ARGÜDEN - Üye

1958 yılında doğan R. Yılmaz Argüden, Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Bölümü'nden mezun olduktan sonra, RAND Graduate Institute'da Stratejik Analizler üzerine doktora yapmıştır.

Çalışma hayatına 1978 yılında Koç Holding Araştırma ve Geliştirme Merkezi'nde başlamış, daha sonra RAND Corp.'ta stratejik analizler uzmanı ve Dünya Bankası Krediler Bölümü'nde kısım amiri olarak görev yapmıştır. Hükümetin daveti üzerine Türkiye'ye dönen Argüden 1990 yılına kadar Özelleştirme Programı'nın sorumluluğunu yürütmüştür. 1991 yılında ekonomi konusunda başbakan başdanışmanı olarak görev yapmıştır. Çeşitli şirketlerin yönetim kurullarında da görev alan Argüden 1997-1999 yılları arasında Erdemir'in Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmüştür. Argüden, halen şirket birleşmeleri, kurumsallaşma ve toplam kalite yönetimi konularında birçok Türk ve yabancı şirkete danışmanlık hizmeti veren ARGE Danışmanlık A.Ş.'nin yönetim kurulu başkanıdır.



M. CEM KOZLU – Üye

1946 yılında doğan M. Cem Kozlu, Denison Üniversitesi'nden lisans, Stanford Üniversitesi'nden MBA ve Denison Üniversitesi'nden fahri doktora derecelerini almıştır.

Çeşitli ulusal ve uluslararası şirketlerde yönetici olarak görev yapan Kozlu, 1988-91 yılları arasında Türk Hava Yolları Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu Başkanlığı, 1990'da Avrupa Havayolları Birliği (AEA) Başkanlığı görevlerinde bulunmuş, 1991-96 döneminde milletvekili olarak, 1997-2003 yılları arasında da THY Yönetim Kurulu Başkanı olarak kamu hizmetini sürdürmüştür. Kozlu, 1996 yılından bu yana Coca-Cola şirketinde farklı görevlerde bulunmuştur. Sırasıyla Türkiye, Kafkasya ve Orta Asya Genel Müdürlüğü, Viyana merkezli Orta Avrupa, Avrasya ve Ortadoğu Grubu'nda başkanlık yapmış, Nisan 2006'da emekli olmuştur. Halen Coca-Cola şirketinde Avrasya Grubu danışmanı olarak görev yapmakta olan Kozlu, Coca-Cola İçecek A.Ş., CCBCS (Coca-Cola Bottling Company of Saudi Arabia), Multon, Uluslararası Havayolları Eğitim Fonu (IATF), Hürriyet Gazetesi, Evyap Holding, TAV Havalimanları İşletme ve DEİK Yönetim Kurulu üyesi, Sabancı Üniversitesi'nde Mütevelli Heyeti üyesidir.

Ortaklık Yapısı

Yazıcılar Holding'in sermayesinin %10'dan fazlasına sahip olan ortakların adları (ünvanları) ile paylarının miktarı ve sermayedeki oranları 31.12.2007 itibariyle aşağıda gösterilmektedir.

Yazıcılar Holding Ortaklık Yapısı (31.12.2007)	Ödenmiş Sermaye (YTL)	Toplam Sermayeye Oranı %
Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.	53.599.952	33,50
Yazıcı Ailesi Bireyleri	66.304.128	41,44
Halka Açık Kısım*	40.095.920	25,06
Toplam	160.000.000	100,00

(*) Halka açık kısım içerisinde yer alan %0,285 oranındaki 455.359 YTL'lik kısım, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.'ye aittir.

2 Şubat 2007 tarihinde tescil edilen, 7 Şubat 2007 tarihinde Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen Ana Sözleşme değişikliğine göre Şirket'in ödenmiş sermayesi, tamamen iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle, 120.000.000 YTL artırılarak 160.000.000 YTL'ye çıkartılmıştır.

Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. (Yönetim Şirketi), Kamil Yazıcı Ailesi üyeleri tarafından Yazıcılar Holding'teki iştiraklerini yönetmek için kurulan bir yönetim şirkettir. Yönetim şirketi, Yazıcılar'ın %33,5'ine sahiptir ve elinde bulundurduğu A ve B grubu hisselerle tanınan yönetim kurulu üyesi seçim hakları (1+3) dolayısıyla Yazıcılar'ın altı yönetim kurulu üyesinin dört tanesini atama yetkisine sahiptir.

Aşağıdaki tabloda, 31.12.2007 itibariyle Yazıcılar'ın dört grup hisse senediyle ilgili bilgiler verilmiştir. Herbir Grup yönetim kuruluna atadıkları üye sayısı anlamında bir imtiyaz taşımaktadır. Yönetim kuruluna üye seçme hakkı dışında, tüm gruplardaki hisseler tamamen eşit haklara sahiptir.

Yazıcılar Holding Hisse Grupları (31.12.2007)	Hisse Senedi Adedi	Toplam Sermayeye Oranı %	Yönetim Kurulu Üye Seçme Hakkı
A (Hamiline)	87.818.037	54,89	1
B (Nama)	31.999.964	20,00	3
C (Nama)	19.235.049	12,02	1
D (Nama)	20.946.950	13,09	1
Toplam	160.000.000	100,00	6

Başlıca İştiraklerimiz

2007 yılsonu itibariyle Yazıcılar Holding'in Anadolu Grubu'nda yer alan başlıca şirketlere olan direkt iştirakleri ve dolaylı iştirakleri (Anadolu Endüstri Holding ve diğer Grup şirketleri aracılığıyla oluşturduğu iştirakler) aşağıdaki tabloda gösterilmiştir

Anadolu Endüstri Holding			
	Direkt	Dolaylı	Toplam
	68.00	0.00	68.00
İçecek Sektörü			
Anadolu Efes			
	38.91	5.33	36.24
EBİ			
	0.00	25.44	25.44
CCI			
	0.00	18.21	18.21
Otomotiv Sektörü			
Anadolu Isuzu			
	35.71	1.61	37.32
Çelik Motor			
	0.00	68.00	68.00
Anadolu Motor			
	7.35	60.58	67.93
Anadolu Elektronik			
	0.00	34.65	34.65

Finans Sektörü

Alternatif Bank



Direkt	Dolaylı	Toplam
0.00	61.62	61.62

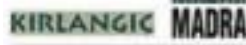
Alternatif Finansal Kiralama



Direkt	Dolaylı	Toplam
0.00	64.54	64.54

Diğer Faaliyetler

Ana Gıda



Direkt	Dolaylı	Toplam
0.00	68.00	68.00

Polinas



Direkt	Dolaylı	Toplam
10.50	0.07	10.57

Adel



Direkt	Dolaylı	Toplam
0.00	38.68	38.68

Mc Donald's (TR)



Direkt	Dolaylı	Toplam
0.00	68.00	68.00

Anadolu Bilgiim



Direkt	Dolaylı	Toplam
0.00	65.04	65.04

Yazıcılar'ın Direkt Payı %

Yazıcılar'ın Dolaylı Payı %

Yazıcılar'ın Toplam Payı %

İçecek Grubu Faaliyetlerimiz

Şirketimiz, **Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.** (Anadolu Efes) vasıtasıyla Türkiye, Rusya, Orta Asya, Güneydoğu Avrupa ve Ortadoğu'da bira, malt ve meşrubat üretim ve pazarlama alanlarında faaliyetlerde bulunmaktadır. Anadolu Efes, Türkiye bira ve malt faaliyetlerini yürütürken, yurtiçi meşrubat ve yurtdışı bira ve meşrubat operasyonlarının da ana ortağı olması sebebiyle Efes İçecek Grubu'nun holding şirketi olma özelliğini taşımaktadır.



Bira Faaliyetlerimiz

Bira faaliyetlerinde vizyonumuz gücünü Avrasya'dan alan dünyanın sayılı bira sistemlerinden biri olmaktır. Bu vizyondan hareketle, şirketlerimiz faaliyet gösterdikleri pazarlardaki büyümenin ötesinde yeni pazarlardaki açılımların peşinde gitmekte, ayrıca ana markamız olan Efes Pilsen'in dünya çapında bilinirliğini arttırmak için pazarlama faaliyetlerine büyük önem vermektedirler.

Türkiye Bira

Anadolu Efes, yurtiçindeki 5 bira fabrikası, 2 malt üretim tesisi ve 1 adet şerbetçiotu işleme tesisi ile Türkiye bira pazarında en büyük üretici konumundadır. Şirketin toplam bira üretim kapasitesi 9,1 milyon hektolitreye, malt üretim kapasitesi ise 97.500 tondur.

2007 yılında Türkiye bira faaliyetlerinin ihracat dahil toplam satış hacmi 2006 yılına kıyasla %6,8 artışla 7,6 milyon hektolitreye seviyesinde, pazar payımız ise 2006 yılına kıyasla 1 puanlık artışla %83 olarak gerçekleşmiştir.

Yurtdışı Bira

Anadolu Efes'in %70 oranında iştiraki olan **Efes Breweries International N.V.** (EBI), uluslararası bira operasyonlarımızın ana şirkettir. EBI beş ülkede (Rusya, Kazakistan, Moldova, Sırbistan, Gürcistan) 12 bira fabrikası ve 4 malt üretim tesisi ile faaliyet göstermektedir.

Yurtdışı bira operasyonlarında toplam satış hacmi 2007 sonunda %13,8 artışla 13,3 milyon hektolitreye ulaşmıştır. 2006 yılında operasyonlara katılan KV Grubu ve yine 2006 yılı içinde elden çıkarılan Efes Romanya operasyonlarının etkisi dışarıda bırakıldığında, EBI'nın 2007 yılı organik büyümesi %17,0 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Yurtdışı bira operasyonlarının en büyük kısmını, toplam satış hacmi içerisinde %78 pay alan Rusya operasyonları oluşturmaktadır. EBI'nin Rusya'daki satışları 2007 yılında %20,1 artışla 10,4 milyon hektolitreye yükselmiş, pazar payı %9, pazardaki konumu ise dördüncülük olarak gerçekleşmiştir.

EBI, Kazakistan'da %26 pazar payıyla ikinci, Moldova'da %71 pazar payıyla birinci ve Sırbistan'da %11 pazar payıyla üçüncü büyük bira üreticisi konumundadır.

EBI Şubat 2008'de Gürcistan'da faaliyet gösteren Lomisi Ltd.'nin (Lomisi) %100'ünü almak için bir Hisse Satın Alım Anlaşması imzalamıştır. Lomisi'nin satın alınması sonrasında EBI %42 pay ile Gürcistan bira pazarında lider konuma yerleşmiştir.

Öte yandan yine Ocak 2008'de, EBI, Heineken International B.V. (Heineken) ile birlikte Özbekistan'da bira fabrikası almak sureti ile bira pazarına ortaklaşa yatırım yapmak için müşterek yönetime tabi bir ortaklık kurmak üzere anlaşma imzalamıştır. Yapılan anlaşma uyarınca sözkonusu ortaklıkta EBI'nin %60 ve Heineken'in %40 oranında payı olacak ve yönetim kontrolü EBI'da bulunacaktır. EBI ayrıca Heineken ile beraber Kazakistan ve Sırbistan bira pazarlarına yönelik stratejik işbirliği kararı da almıştır.

Meşrubat Faaliyetlerimiz

Bu segmentte vizyonumuz Güneydoğu Avrasya'dan Ortadoğu'ya uzanan ve kültürel bakımdan çeşitlilik gösteren bir coğrafyada dünyanın sayılı alkolsüz içecek şişeleme tesislerinden birisi olmaktır. Anadolu Efes'in %50,3 iştiraki konumunda bulunan Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCI), yurtiçi ve yurtdışı meşrubat operasyonlarımızın ana şirketi olup, 9 ülkede (Türkiye, Kazakistan, Azerbaycan, Kırgızistan, Türkmenistan, Tacikistan Ürdün, Irak, Suriye), 12 şişeleme tesisinde toplam 670 milyon ünite kasa şişeleme kapasitesine sahiptir.

Coca-Cola İçecek A.Ş.

2007 yılında CCI toplam satış hacmi %13,3 artışla 480,3 milyon ünite kasaya ulaşmıştır. Türkiye satış hacmi %11,2 artışla 382,4 milyon, yurtdışı satış hacmi ise %22,2 artışla 97,9 milyon ünite kasaya yükselmiştir.



CCI Türkiye'de %66 pazar payıyla gazlı içecek ve meyve suyu kategorilerinde lider konumdadır. Kazakistan, Azerbaycan ve Kırgızistan'da da pazardaki en büyük şişeleyci pozisyonundadır.

2007 yılı Aralık ayında, CCI, çoğunluk hissesi The Coca-Cola Company'ye ait olan Pakistan'daki Coca-Cola Beverages Pakistan Ltd şişeleycisinin hisse devri ile ilgili olarak görüşmelere başlamıştır.

Özet Finansal Sonuçlar		
Anadolu Efes Konsolide		
milyon YTL	2006	2007
Net Satışlar	2594,0	3030,4
FAVÖK	592,8	734,9
Net Kar	269,0	374,5
Türkiye Bira Operasyonları		
milyon YTL	2006	2007
Net Satışlar	825,6	967,0
FAVÖK	309,7	398,2
Net Kar	219,5	278,7
EBI		
milyon dolar	2006	2007
Net satışlar	638,9	836,2
FAVÖK	112,6	156,0
Net Kar	20,6	37,5
CCI		
milyon YTL	2006	2007
Net satışlar	1667,2	1925,9
FAVÖK	266,0	340,3
Net Kar	86,7	153,7

Açıklamalar: 12-18. sayfalar arasında bulunan özet finansal sonuçlar tablolarına ilişkin açıklamalar

UFRS: Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

FAVOK: Faiz, vergi, amortisman ve diğer nakit çıkışı gerektirmeyen kalemler öncesi kar

Nakit Faaliyet Karı: Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler hariç faaliyet karı ve faaliyet karına kadar olan amortisman ve diğer nakit çıkışı gerektirmeyen kalemlerin toplanmasıyla oluşur.

* Bu raporun 12. sayfasındaki Anadolu Efes, Türkiye Bira, EBI, CCI özet finansal göstergeleri UFRS çerçevesinde hazırlanan mali tablolar baz alınarak; 14. sayfasındaki Anadolu Isuzu, 16. sayfasındaki Adel Kalemçilik SPK XI-25 numaralı tebliğ doğrultusunda hazırlanan mali tablolar baz alınarak; yine bu raporun 15. sayfasında yer alan Alternatif Bank özet finansal göstergeleri de bankanın BDDK'ya göre hazırlanmış tablolarından oluşturulmuştur. Söz konusu sayfalarda yer alan ve halka kapalı olan Çelik Motor, Anadolu Motor, Anadolu Elektronik, Ana Gıda ve Anadolu Restoran'a ilişkin rakamlar SPK XI-25 veya UFRS kapsamında değildir.

Otomotiv Grubu Faaliyetlerimiz

Anadolu Isuzu

Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Anadolu Isuzu) 1984 yılında Anadolu Grubu ve Isuzu ortaklığıyla kurulmuştur. Şirket hafif kamyon, pick-up ve midibüs üretimi ve pazarlaması konularında faaliyet göstermekte olup, yıllık toplam üretim kapasitesi 13.155 adettir.

Anadolu Isuzu'nun kamyon, kamyonet ve midibüsten oluşan satış adetleri toplamı, 2007 yılında %17 artışla 11.540 adede yükselmiş olup, bu üç araç kategorisinde toplam pazar payı 4 puan artışla %24 olarak gerçekleşmiştir. Midibüs segmentinde 2007 yılı içerisinde pazar payını %27'den %39'a yükselten Anadolu Isuzu, bu segmentte lider konuma gelmiştir.

Nisan 2007'de Anadolu Grubu ve Isuzu Motors Limited arasında imzalanan mutabakat metni uyarınca bazı ürün gruplarının Anadolu Isuzu tarafından üretilerek ihraç edilmesi konusunda iki taraf arasında mutabakat sağlanmıştır. Bu kapsamda öngörülen projenin hazırlık ve icraat safhalarıyla ilgili çalışmalar halen devam etmektedir.



Çelik Motor

Diğer bir Otomotiv Grubu şirketimiz olan ve Kia markalı binek ve ticari araçların distribütörlüğünü yürüten **Çelik Motor Ticaret A.Ş.** (Çelik Motor)'nin 2007 yılında satış adetleri toplamı, otomotiv sektöründeki 2007 yılında da devam eden genel daralmaya bağlı olarak, %20 düşüşle 12.766 seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirketin dönem sonu pazar payı ise binek araçlarda %3,1, hafif ticari araçlarda %1,6 olmak üzere toplamda %2,2'dir.

2005 yılı içerisinde başlanan operasyonel kiralama faaliyetleri ile pazardaki konumunu daha da güçlendirmeyi hedefleyen Çelik Motor'un 2007 sonu itibarıyla bu kategorideki gelirleri toplam satış hasılatı içerisinde %15'lik paya ulaşmıştır.

Anadolu Motor

Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Anadolu Motor) %65'lik pazar payıyla Türkiye'de tarım makinaları ve endüstriyel motorlar piyasasındaki lider şirketlerden birisidir. Şirketin çok geniş alana yayılmış olan faaliyetleri tek silindirli dizel motor üretimi ve pazarlaması, Lombardini marka dizel motorların ithalatı ve pazarlaması, Lombardini ve Honda lisansı ile 30 KVA

kapasitesine kadar jeneratör üretimi ve pazarlaması, Honda güç ürünleri (jeneratör, deniz motorları, tarım makinaları, pompa, vs.) ithalatı ve pazarlaması ve Landini markalı traktörlerin ithalatı ve satışı olarak özetlenebilir. Şirketin endüstriyel dizel motor üretim kapasitesi yıllık 24.000 adet seviyesindedir.

Anadolu Elektronik

2005 yılında Anadolu Motor'un %50 iştiraki olarak faaliyete geçen **Anadolu Elektronik A.Ş.**, telefon ve bilgisayar dışında Samsung marka her türlü beyaz ve kahverengi dayanıklı tüketim mallarının ithalatı ve Türkiye'de satışı ile iştigal etmektedir.



Anadolu Elektronik 2007 yılında kanal yapısını genişletmeye devam etmiş ve bu dönemde sadece Samsung markalı ürünlerin satışının gerçekleştiği Digital Plaza sayısını 65'e yükseltmiştir. Anadolu Elektronik'in satışları 2007 sonunda adetsel olarak %60 artış kaydetmiştir. Satışlar içerisinde en büyük payı alan TV Grubu ürünlerinde, yıllık bazda adetsel satış artışı %174, ciro artışı ise % 104 olmuştur. Bu segmentte yeralan LCD TV'lerde ciro bazında Anadolu Elektronik'in pazar payı %11'den %15'e ve Plazma TV'lerde ise %9'dan %19'a yükselmiştir.

Özet Finansal Sonuçlar		
Anadolu Isuzu		
milyon YTL	2006	2007
Net satışlar	401,5	473,6
Nakit Faaliyet Karı	35,6	34,9
Net Kar	23,5	25,2
Çelik Motor		
milyon YTL	2006	2007
Net satışlar	392,0	349,3
Nakit Faaliyet Karı	27,5	18,0
Net Kar	19,9	0,4
Anadolu Motor		
milyon YTL	2006	2007
Net satışlar	42,2	43,5
Nakit Faaliyet Karı	5,5	4,1
Net Kar	3,9	1,2
Anadolu Elektronik		
milyon YTL	2006	2007
Net satışlar	78,7	150,1
Nakit Faaliyet Karı	(0,2)	17,8
Net Kar	(5,9)	11,6

Finans Grubu Faaliyetlerimiz



Alternatifbank

1991 yılında kurulan Alternatifbank A.Ş. (Abank) kurumsal/ticari bankacılık alanında küçük ve orta boy işletmeler üzerinde uzmanlaşmış orta ölçekli bir banka olarak faaliyet göstermektedir.

2007 yılı sonu itibariyle Abank'ın toplam aktif büyüklüğü %31'lik artışla 2,6 milyar YTL'ye, toplam kredileri %39 artışla 1,86 milyar YTL'ye yükselmiştir. Aktif kalitesine verilen önem sayesinde bankanın net takipteki krediler / toplam krediler (Nakit+Gayrinakit) %0,7 olarak, yılsonu sermaye yeterlilik rasyosu da %14,91 olarak gerçekleşmiştir.

Abank 2007 sonunda Türkiye genelinde 40 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Alternatif Yatırım

Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Alternatif Yatırım), Sermaye piyasası aracılık işlemleri dışında, yatırım danışmanlığı, varlık yönetimi, kurumsal finansman alanlarında da faaliyet göstermektedir. Şirket toplam altı şubesiyle 5000 civarında aktif müşteriye hizmet vermektedir. Alternatif Yatırım'ın yönettiği toplam 6 fonun (3 A-tipi, 3 B-tipi) büyüklüğü 2007 sonunda 50 milyon dolar seviyesindedir.



Alternatif Finansal Kiralama

1997 yılında kurulan şirket, birçok sektörde, özellikle küçük ve orta boyutlu işletmelerin leasing ihtiyaçlarını karşılamaktadır. 2007 yılında şirket toplam 157 milyon dolarlık işlem hacmi yaratarak 2006 yılına kıyasla %23 oranında büyüme kaydetmiş olup, pazar payı %1,7 olarak gerçekleşmiştir.

Özet Finansal Sonuçlar		
Alternatifbank		
milyon YTL	2006	2007
Aktifler	2012,9	2630,4
Toplam Krediler	1863,6	1863,6
Özkaynaklar	193,5	260,6
Net Kar	29,1	69,4

Diğer Faaliyetlerimiz



Adel Kalemcilik

Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Adel) ağırlıklı olarak ağaç cıdarlı kalemler olmak üzere, keçeli kalem, tükenmez kalem, silgi, suluboya, pastel boya, guaş boya ve oyun hamuru üretimi ve pazarlamasıyla iştigal etmektedir.

Şirketin ana ürün grubu olan ağaç cıdarlı kalemlerdeki pazar payı miktarsal bazda %50, değer bazında ise %65 civarında olup, üretimini yaptığı diğer ürün gruplarında da önemli pazar paylarına sahiptir. "Faber-Castell" markası altında ithalat ve dağıtımını yaptığı yazım ve işaretleme gereçlerinde de pazar lideridir.



Ana Gıda

Türkiye sıvıyağ pazarının öncü kuruluşlarından biri olan **Ana Gıda ve İhtiyaç Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.** (Ana Gıda), 'Kırlangıç' ve 'Sezai Ömer Madra' markaları ile, zeytinyağı, mısıryağı ve ayçiçekyağı üretimi gerçekleştirmekte ve yurtiçi ve yurtdışı pazara sunmaktadır. Ana Gıda yıllık 40.000 ton üretim kapasitesine sahiptir.



Anadolu Restoran İşletmeleri

2005 yılı içerisinde Anadolu Endüstri Holding tarafından devralınan Mc Donalds Türkiye operasyonları, Anadolu Grubu çatısı altında karlı ve hızlı büyümesini sürdürmektedir. Yıl içinde açılan 14 yeni restoranla, toplam restoran sayısı 2007 sonunda 104'e yükselmiştir.

Özet Finansal Sonuçlar		
Adel		
milyon YTL	2006	2007
Net satışlar	57,7	67,4
Nakit Faaliyet Karı	13,9	16,6
Net Kar	8,5	7,7
Ana Gıda		
milyon YTL	2006	2007
Net satışlar	72,7	96,9
Nakit Faaliyet Karı	2,8	3,7
Net Kar	4,5	3,5
Anadolu Restoran İşletmeleri		
milyon YTL	2006	2007
Net satışlar	106,6	193,7
Nakit Faaliyet Karı	6,5	14,5
Net Kar	(1,4)	3,5

Faaliyetlerimize İlişkin Diğer Bilgiler

1. Ana Sözleşme Değişiklikleri (2007)

Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Şirket Sermayesi" ile ilgili 7'nci maddesi ile "Hisseler" ile ilgili 8'nci maddesi değiştirilmiş, Geçici 1'nci madde yürürlükten kaldırılmış ve yerine 7'nci maddenin sonunda yer alan Geçici maddenin Geçici 1'nci madde olması kabul edilmiş, ayrıca Geçici 2'nci madde ilave edilmiştir. Tüm bu değişiklikler, 02 Şubat 2007 tarihinde tescil edilmiş, 07 Şubat 2007 tarihli Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde de ilan edilmiştir.

2. Sermaye Yapısı

Şirketimizin 31.12.2007 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 160.000.000.- YTL'dir. Şirket Sermayesinin; 87.818.036 YTL'si hamiline yazılı A grubu, 72.181.964 YTL'si nama yazılı B, C ve D gruplarından oluşmaktadır.

Sermaye yapımıza ilişkin detaylı veriler faaliyet raporumuzun 7 ve 8 nolu sayfarında detaylı olarak sunulmaktadır.

Şirketimizce son üç yılda ortaklara ödenmiş sermaye üzerinden brüt olarak;

2004 yılı karından %111,11 nakit temettü,

2005 yılı karından % 65,00 nakit temettü,

2006 yılı karından % 52,50 nakit temettü dağıtılmıştır.

3. Bağlı Ortaklıklar, İştirakler ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklardan Elde Edilen Kar Payları

Şirketimiz iştiraklerinden 2007 yılı içinde 64.494.466 YTL temettü geliri elde etmiş olup aşağıda dökümü verilmiştir.

	YTL
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	58.954.314
Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.072.720
Polinas Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	273.000
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	194.046
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	386
Toplam	64.494.466

4. Net nakit durumu

Şirketimizin 31.12.2007 ve 31.12.2006 dönem sonlarına ait net nakit durumunun dökümü aşağıda verilmiştir.

YTL	31.12.2007	31.12.2006
Hazır Değerler	16.449.071	3.971.192
Kasa	11	32
Bankalar	16.449.060	3.971.160
Menkul Kıymetler	10.384.212	8.273.664
Kamu Kesim Tahvil Senet Bonoları	-	-
Diğer Menkul Kıymetler	10.384.212	8.273.664
Finansal Borçlar	-	-
Net Nakit	26.833.283	12.244.856

5. İdari Yapı

Genel Müdür	: Tayfun Ertunç
Mali İşler Müdürü	: Yusuf Ovnamak
Yatırımcı İlişkileri Müdürü	: İrem Çalışkan Dursun
Mali Kontrol Müdürü	: Duygu Aydoğan

6. Üretim ve Satış

Şirketimizin mal ve hizmet üretimine ilişkin hiçbir faaliyeti olmamıştır.

7. Yatırım Harcamaları

Şirketimizin 2007 yılındaki yatırım tutarı 5.591 YTL'dir.

Kar Dağıtım Önerisi

Sayın Hissedarlarımız,

Kâr dağıtımı ile ilgili önerimiz ve kârın tahsis yerleri aşağıda bilgilerinize sunulmaktadır.

KONSOLİDE KAR DAĞITIM TABLOSU (YTL)	
SPK'ya Göre	
1	Dönem Kârı 255,230,874.00
2	Ödenecek Vergiler (-) 12,985,905.00
3	Net Dönem Kârı (=) 242,244,969.00
4	Geçmiş Yıllar Zararları (-) YOK
5	Birinci Tertip Yasal Yedek (-) 12,112,248.45
6	Konsolidasyona Dahil İştirakin Dağıtım Kararı Alınmamış Dağıtılabilir Kâr Tutarı (-) 103,893,352.50
7	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=) 126,239,368.05
8	Yıl içinde yapılan bağışlar (+) YOK
9	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı 126,239,368.05
10	Ortaklara Birinci Temettü
	-Nakit 25,247,873.61
	-Bedelsiz
	Toplam 25,247,873.61
11	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü YOK
12	Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü YOK
13	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü YOK
14	Ortaklara İkinci Temettü 6,752,126.39
15	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe
16	Statü Yedekleri
17	Özel Yedekler
18	OLAĞANÜSTÜ YEDEK 198,132,720.55
19	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar
	- Geçmiş Yıl Kârı
	- Olağanüstü Yedekler
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca
	Dağıtılabilir Diğer Yedekler

DAĞITILAN TEMETTÜ HAKKINDA BİLGİ			
Toplam Temettü Tutarı (YTL)			
Brüt		32,000,000	
Net		27,551,452	
1 YTL Nominal Değerli Hisseye			
İsabet Eden Temettü Tutarı ve Oranı			
Brüt	0,2000 YTL	%20,00	
Net	0,1722 YTL	%17,22	

Kar dağıtım tablosundan da görüldüğü gibi; Ortaklarımıza 31.12.2007 itibariyle ödenmiş sermayemiz olan 160.000.000 YTL üzerinden %20,0 oranında 32.000.000 YTL brüt kar payının dağıtılmasını teklif ediyoruz.

Kar dağıtım tarihini 30.05.2008 olarak önermekteyiz.

Sayın Ortaklarımız,

Yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda; 31.12.2007 tarihli Konsolide Bilanço ve Gelir Tablosu ile Kar dağıtımına ilişkin önerilerimizi tasviplerinize sunarız.

Saygılarımızla,

S. Metin Ecevit

Yönetim Kurulu Başkanı

Denetleme Kurulu Raporu

Yazıcılar Holding A.Ş. Genel Kurulu'na,

Ünvanı	:	Yazıcılar Holding A.Ş.
Merkezi	:	Ankara Asfaltı Üzeri Umut Sokak No:12 34752 İçerenköy – Kadıköy - İSTANBUL
Sermayesi	:	160.000.000.- YTL
Faaliyet Konusu	:	Yatırım ve iştirak
Denetçilerin Adı ve Görev Süreleri, Ortak Olup Olmadıkları	:	Ahmet Bal, Ali Baki Usta, Sezai Tanrıverdi Görev süremiz bir yıldır. Şirketin personeli olmayıp ortaklığımız bulunmamaktadır.
Katılınan Yönetim Kurulu ve Yapılan Toplantı Sayısı	:	Denetçiler dönem içinde tüm Yönetim Kurulu toplantılarına iştirak etmişlerdir.
Ortaklık Hesapları, Defter ve Belgeler Üzerinde Yapılan İncelemenin Kapsamı ve Sonuçları	:	Şirket hesapları defter ve belgeleri usulüne uygun şekilde üç ayda bir defa denetlenmiş, şirketin mahiyeti ve önemine göre tutulması mecburi defter ve kayıtların tutulduğu, kayıtların tutulmasında şirketin hesap plan ve usullerine, şirket ana sözleşmesi ve yasal mevzuat hükümlerine riayet edildiği tespit edilmiştir.
Türk Ticaret Kanununun 353. maddesinin 1. fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince ortaklık veznesinde yapılan sayımların sayısı ve sonuçları	:	2007 yılı zarfında Şirket veznesi 6 defa kontrol edilmiş olup, Şirket kasa mevcudunun resmi kayıtlar ile mutabık olduğu tespit edilmiştir.
Türk Ticaret Kanunu'nun 353. maddesinin 1. fıkrasının 4 numaralı bendi gereğince yapılan inceleme tarihleri ve sonuçları	:	Türk Ticaret Kanununun ilgili hükmü gereğince yapılan incelemede, Şirket kayıtlarında gözükten teminatlar ile kıymetli evrakların mevcudiyeti kontrol edilmiş ve mutabakatsızlığa rastlanmamıştır.
İntikal Eden Şikayet ve Yolsuzluklar ve Bunlar Hakkında Yapılan İşlemler	:	Şirket kayıtlarının incelenmesinde bir yolsuzluk tespit edilmemiş ve görev süremiz boyunca hissedarlar tarafından tarafımıza intikal eden herhangi bir şikayet olmamıştır.

Yazıcılar Holding A.Ş.'nin 01.01.2007 - 31.12.2007 dönemi hesap ve işlemlerini Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, ortaklığın esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız.

Görüşümüze göre, içeriğini benimsediğimiz ekli 31.12.2007 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili kararları doğrultusunda göre düzenlenmiş UMS/IFRS Konsolide Bilanço, ortaklığın anılan tarihteki gerçek mali durumunu 01.01.2007 - 31.12.2007 dönemine ait UMS/IFRS Konsolide Gelir Tablosu, anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını gerçeğe uygun ve doğru olarak yansıtmakta ve karın dağıtım önerisi kanunlara ve ortaklık esas sözleşmesine uygun bulunmaktadır.

Konsolide Bilançonun ve Gelir Tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun ibra edilmesini onaylarınıza arz ederiz.

Saygılarımızla,

Denetçi
Ahmet Bal
İmza

Denetçi
Ali Baki Usta
İmza

Denetçi
Sezai Tanrıverdi
İmza

Yazıcılar Holding
Kurumsal Yönetim
Uyum Raporu
2007

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı

Yazıcılar Holding A.Ş. (Şirket), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kamuya açıklanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin (İlkeler) gereklerine uyulmasını ana yönetim prensiplerinden birisi olarak benimsemektedir.

Söz konusu ilkelerin gereklerinin Şirket'in kendi dinamikleriyle uyum içinde uygulanabilmesi ve mevcut yönetim sistemlerimizin İlkeler çerçevesinde iyileştirilmesi yönünde değerlendirme süreçleri devam etmekte olup, mevcut durumda uyum sağlanan hususların dışında kalan hususlara uyum sağlamak için gereken altyapı ve düzenleme çalışmaları önümüzdeki dönemlerde de gündemimizde yer alacaktır.

Bu unsurlar göz önüne alınarak, Şirketimiz, 01.01.2007 - 31.12.2007 faaliyet döneminde, aşağıda başlıcaları belirtilen noktalar dışında, SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gereklerini uygulamış ve bunları uygulamaya devam etmektedir.

□ Şirket'imiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin bir parçası olarak bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının Şirket faaliyetlerinin gelişip güçlenmesine ve daha profesyonel bir yönetim anlayışının yerleşmesine katkı sağlayacağı inancındadır. Bu bağlamda, Şirket'imiz yönetim kurulunda bugüne kadar yönetim kurulu üyesi sıfatıyla toplumda bağımsız kişilikleri ve ulaştıkları itibarları dolayısıyla güven duyulan tarafsız ve uzman kişilere yer verilmiştir. Bu çerçevede, 2005 yılında yönetim kurulu üyesi olarak atanan R. Yılmaz Argüden ve 2007 yılında yönetim kurulu üyesi olarak atanan M. Cem Kozlu, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan "bağımsız üye" kavramının temel amaçları ve genel felsefesiyle uygunluk göstermeleri sebebiyle tarafımızca "bağımsız üye" vasıflarına haiz olarak görülmekte, ancak teorik olarak İlkeler'deki "bağımsız üye" tanımının alt kriterlerine tam uygunluk sağlayamadıkları için SPK normlarında "bağımsız üye" olarak nitelendirilememektedirler.

□ Şirketimizde mevcut yönetim kurulu yapısı içinde henüz bağımsız yönetim kurulu üyelikleri tam olarak tesis edilmediği için denetim ve kurumsal yönetim komitelerinin başkanları bağımsız üyelere oluşmamaktadır. Ancak yukarıda belirtilen bağımsız niteliklere haiz üyelerimizin komitelerimizde görev yapmaktadırlar.

-
- Şirketimiz ana sözleşmesinde, SPK'nın ilgili tebliği uyarınca, birikimli oy sisteminin kullanımına olanak veren bir hüküm yer almamaktadır.
 - Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen şekilde Şirket'in sermaye ve yönetim yapısı ile malvarlığında değişiklik meydana getiren bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralanması veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesine ilişkin kararların genel kurulda alınması konusu yönetim kurulu tarafından değerlendirilmiş ve işlemlerin genel kurula bağlanmasının, Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde aksatacağı, dinamik ve değişen iş fırsatları karşısında yönetimin hareket kabiliyetini azaltacağı ve bundan tüm ortakların zarar göreceği düşüncesinde birleşilmiştir. Şirketin bu amacı teminen bu tür işlemlerle ilgili olarak, takip eden ilk genel kurulda tüm ortakları bilgilendirmesi uygun görülmüştür.

Bölüm I – Pay Sahipleri

1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Şirketimizde Genel Müdür'e bağlı olarak oluşturulmuş Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü mevcut olup, sözkonusu birimde SPK İleri Düzey ve SPK Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahip olan aşağıdaki personelimiz sorumlu olarak görev almaktadır.

İrem Çalışkan Dursun – Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Tel: 0 216 5788559

Fax: 0 216 5737420

E-mail: irem.caliskan@anadolugroup.com

Yatırımcı ilişkileri birimimiz Şirketimizde 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 web sitesinin içeriğinin sağlanması, yıllık faaliyet raporunun oluşturulması, pay sahiplerinin yazılı/sözlü bilgi taleplerinin karşılanması gibi hususlar Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin görev alanıdır.

Birimin bilgilendirme faaliyetlerine örnek olarak, 2007 yılı içerisinde, gerek Şirket merkezinde, gerekse yurtdışında kendi lokasyonlarında, yerli ve yabancı yatırımcılar ve analistler ile yaklaşık 50 adet birebir toplantı yapılmıştır. Bunun yanısıra telefon ve e-posta yoluyla sayısı 250'nin üzerinde olmak üzere Şirket ile ilgili muhtelif konularda bilgi verilmiştir. Web sitesinde yer alan yatırımcılara yönelik sunum dönemsel olarak güncellenmekte ve Şirket ile ilgili birçok soru bu döküman ile karşılanmaktadır.

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimiz bilgilendirme politikası doğrultusunda, tüm pay sahiplerine, pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli tüm bilgilerin eksiksiz ve doğru zamanda iletimi konusuna özel önem verilmektedir. Pay sahiplerinden gelen bilgi talepleri bu çerçevede değerlendirilmekte ve bilgi aktarımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleştirilmektedir.

Dönem içerisinde yerli ve yabancı, kurumsal ve bireysel yatırımcılar, pay sahipleri ve analistler ile Şirketimizin faaliyet sonuçları, performansı ve dönem içerisindeki diğer gelişmeler konusunda sık sık temasta bulunulmuş ve Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konular özel durum ve basın açıklamaları ile kamuoyuna duyurulmuştur.

Özel durum açıklamalarına ve Şirket ile ilgili son gelişmeleri özetleyen Şirket sunumuna web sitesinde güncel olarak yer verilerek yatırımcıların bilgi edinme haklarını elektronik ortamda en kolay şekilde kullanmalarına olanak tanınmaktadır. Ayrıca çeşitli vesilelerle tarafımıza elektronik posta adreslerini ileten kurumsal yatırımcılara ve analistlere özel durum açıklamalarımız doğrudan elektronik posta olarak da gönderilmektedir. Öte yandan, Şirketimiz web sitesindeki iletişim formu vasıtasıyla bize ulaşan, özellikle yurtiçi bireysel yatırımcıların sorularına, yine kamuya açıklanmış bilgiler doğrultusunda ve mümkün olan en kısa sürede tek tek cevap verilmektedir.

Şirket esas sözleşmemizde belirli bir maddi durumun özel olarak incelenmesi ve aydınlatılması için özel denetçi atanmasını, her pay sahibinin bireysel olarak genel kuruldan talep edebilmesi yönünde değişiklik yapılması konusu yönetim kurulu tarafından incelenmiş, ancak özel denetçi tayininin Şirketin yönetimini zorlaştıracak ve hareket kabiliyetini azaltacak durumlara yol

açabileceği noktasından hareketle ortaklar için öngörülen faydanın istenildiği şekilde sağlanamayacağı görüşünde birleşmiştir. Öte yandan, azınlıkların bilgi alma haklarını teminen, azınlığı teşkil eden pay sahiplerinin şüphelendikleri ve incelenmesini istedikleri konuları Denetimden Sorumlu Komite'ye iletmelerini ve bu kanalla konunun incelenmesini ilke olarak benimsenmiştir.

3. Genel Kurul Bilgileri

Yazıcılar Holding Anonim Şirketi'nin 2006 takvim yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 16.05.2007 tarihinde %75,2'lik toplantı nisabı ile gerçekleşmiştir.

Toplantıya ait davet Kanun ve Ana Sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 26.04.2007 tarih 6795 sayılı nüshası ile Türkiye'de yayımlanan 26.04.2007 tarihli Akşam ve İstanbul'da yayımlanan 26.04.2007 tarihli Ulus Gazeteleri'nde ilan edilmek suretiyle ve ayrıca nama yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle süresi içinde yapılmıştır. Toplantı tarihinin belirlenmesini içeren yönetim kurulu kararı da özel durum açıklaması şeklinde www.yazicilarholding.com adresindeki Şirket internet sitesinde yer almış, toplantı ilan tarihi itibarıyla Şirketimizin faaliyet raporu Şirket merkezinde ve internet sitemizde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Şirketimizde nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıtları için herhangi bir süre öngörülmemektedir. Tüm nama yazılı paylar halihazırda pay defterinde kayıtlıdır.

Genel Kurul toplantısında, toplantıya katılan pay sahipleri gündem ile ilgili soru sorma hakkını kullanmamışlar ve herhangi bir öneri vermemişlerdir. Toplantıya medya mensuplarının katılımı olmamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen şekilde Şirketin sermaye ve yönetim yapısı ile malvarlığında değişiklik meydana getiren bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralanması veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesine ilişkin kararların genel kurulda alınması konusu yönetim kurulu tarafından değerlendirilmiş ve işlemlerin genel kurula bağlanmasının, Şirketin faaliyetlerini önemli ölçüde

aksatacağı, dinamik ve değişen iş fırsatları karşısında yönetimin hareket kabiliyetini azaltacağı ve bundan tüm ortakların zarar göreceği düşüncesiyle bu konuya ana sözleşmede yer verilmemiştir. Şirketin bu amacı teminen bu tür işlemlerle ilgili olarak, takip eden ilk genel kurulda tüm ortakları bilgilendirmesi uygun görülmüştür.

Pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılımını kolaylaştırmak amacıyla internet sitemizde Genel Kurul toplantısına vekaleten katılım için gerekli olan vekaleten oy kullanma formuna yer verilmektedir. Son iki yıllık Genel Kurul Toplantı Tutanakları da internet sitemizde yayınlanmaktadır.

4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirketimizin ödenmiş sermayesini temsil eden hisse senetleri içerisinde oy hakkına ilişkin imtiyaz içeren hisse senedi yoktur. Şirketimizin ana hissedarları ile karşılıklı iştirak ilişkisi de bulunmamaktadır.

Şirketimiz ana sözleşmesinde birikimli oy sisteminin kullanımına olanak veren bir hüküm yer almamakta ve azınlık payları yönetimde direkt olarak temsil edilmemektedir. Ancak Şirketimizin ana ortağı konumunda bulunan Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. ("KY Yönetim") şirketinin kuruluş esasları Yazıcılar Holding'in tam anlamıyla profesyonel yönetimine olanak verecek şekilde düzenlenmiş olup, azınlık haklarının bu yolla korunması yolu izlenmektedir.

Şöyle ki, KY Yönetim şirketinde, konusunda uzman ve yüksek tecrübe birikimine sahip itibarlı yöneticilerden oluşan 6 kişilik aile-dışı üyeler, kendilerine sağlanan imtiyazla, KY Yönetim şirketinin idaresinde çoğunluğa sahiptirler. Diğer bir deyişle, bir nevi bağımsız üye olarak değerlendirilebilecek bu üyeler, Yazıcılar Holding'in ana ortağı olan KY Yönetim şirketinin idaresindeki ve Yazıcılar Holding yönetim kurulundaki hakimiyetleri dolayısıyla Yazıcılar Holding'in de bağımsız yönetimini sağlamak ve bu anlamda şirketin devamlılığını ve profesyonel yönetimini garanti altına alarak azınlık haklarının korunmasını temin etmektedirler.

5. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketin karına katılım konusunda pay sahiplerine tanınmış bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kar dağıtımı yasal süreler içerisinde gerçekleşmiştir.

Şirketimizin kar dağıtımına ilişkin politikası ilk olarak 27.04.05 tarihli yönetim kurulu kararı ile onaylanmış olup, özel durum açıklaması ile kamuoyuna açıklanmıştır. SPK'nın 18.01.2007 tarih ve 2/53 sayılı kararı doğrultusunda, kar dağıtım politikamız 25.04.2007 tarihli yönetim kurulu toplantısında tekrar önceki kurumsal yönetim uyum raporlarımızda yer alan politikalara paralel olarak belirlenmiş, 18.05.2007 tarihinde yapılan Genel Kurul'da ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur. Söz konusu kar dağıtım politikası şu şekilde düzenlenmiştir;

“Şirketimiz, her yıl konsolide olmayan finansal tablolarına göre bulunan net dağıtılabilir dönem karının en az %50'si oranındaki tutarı temettü olarak dağıtılmasını prensip olarak benimsemekte ve bu kâr dağıtım politikasının şirketin uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin getireceği özel durumlar hariç olarak sürdürülmesi şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır.”

6. Payların Devri

Şirketimizde nama yazılı hisse senetleri B, C ve D olarak üç grupta düzenlenmiş olup, B grubu, yönetim kuruluna üye atanması hususunda diğer gruplara göre imtiyazlı konumda bulunmaktadır. Şirketin altı kişilik yönetim kurulunun üçü B grubu tarafından, diğer üçü ise A, C ve D gruplarından birer tane olarak belirlenmektedir. A grubu hisselerin tamamı hamiline yazılıdır.

Hisse grupları arasındaki mevcut dengeyi korumak ve Şirket'te herhangi bir yönetim karmaşasına yol açmamak amacıyla, Şirketimizde nama yazılı hisse senetlerinin devrini düzenleyen hükümler yer almaktadır. Bu payların kendi grupları içinde öncelikli devir hakları mevcuttur. Nama yazılı hisse senetlerinin devri Yönetim Kurulu'nun, devrin pay defterine kaydedilmesine karar vermesi ile gerçekleşmektedir. Yönetim Kurulu hiç bir sebep göstermeden devri, pay defterine kayıttan imtina edebilir. Nama yazılı hisse senetlerinin devrine ilişkin hükümler Ana Sözleşme'nin II. Bölüm 8. Maddesinde düzenlenmiştir.

Bölüm II – Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

1. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirket bilgilendirme politikası 27.04.05 tarihli yönetim kurulu kararı ile onaylanıp, yürürlüğe girmiş olup Şirket internet sitesinde Kurumsal Yönetim / Politikalar başlığı altında yayınlanmaktadır.

2. Özel Durum Açıklamaları

Yıl içinde SPK düzenlemeleri uyarınca 27 adet özel durum açıklaması yapılmış olup bu açıklamaların hiçbiri için ek açıklama istenmiş olup, bu ek açıklama istenmemiştir. Şirket hisselerimiz ayrıca GDS formunda Lüksemburg Borsası'nda da işlem görmekte olup, SPK ve İMKB'ye yapılan önemli açıklamalara istinaden Lüksemburg Borsası'na da 4 adet açıklama gönderilmiştir

3. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket web adresimiz www.yazicilarholding.com olup, internet sitemiz hem Türkçe hem de İngilizce olarak düzenlenmiş olup aşağıdaki bilgilere yer verilmektedir.

Ticaret sicil bilgileri

Son durum itibariyle ortaklık yapısı

Son durum itibariyle yönetim kurulu üyeleri

İmtiyazlı paylara ilişkin bilgi

Esas sözleşmenin son hali

Son iki yıllık faaliyet raporları

Özel durum açıklamaları

Son iki yıl içinde yapılan genel kurul toplantılarına ilişkin katılanlar cetveli ve toplantı tutanakları

Vekâleten oy kullanma formu

Periyodik mali tablo ve bağımsız denetim raporları

Genel kurul toplantılarının gündemleri

Sıkça sorulan sorular

İnternet sitemizde yer alan yukarıdaki bilgilerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te de yer alan maddelerle kıyaslanması sonucunda aşağıdaki iki noktaya değinme gereği doğmaktadır.

Şirketimizde Yönetim Kurulu toplantılarında konuşmalar tutanakla tespit edilmemektedir. Ancak Yönetim Kurulunda karara bağlanan önemli konuların tümü özel durum açıklamasıyla kamuoyuna duyurulmakta ve bu açıklamalar da internet sitemizde yer almaktadır.

2005 yılı içinde Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, yöneticiler ve sermayenin doğrudan yada dolaylı olarak %5'ine sahip olan pay sahiplerine Şirketin sermaye piyasası araçları üzerinde yapmış oldukları işlemlere ilişkin bildirim zorunluluğunun varlığına dair yazılı bilgilendirme mektubu gönderilmiştir. Dönem içinde ilgili şahıslar tarafından ulaşılan bildirimler eşanlı olarak İMKB'ye de bildirilmiştir.

4. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

31.12.2007 itibariyle Şirketimiz'de %5 ve daha üzeri paya sahip gerçek nihai hakim pay sahiplerine ilişkin tablo aşağıda verilmektedir.

Hissedarın adı	Toplam sermayede iştirak oranı (%)
S. Kamil Yazıcı	32,08
Suzan Yazıcı	4,87
S. Vehbi Yazıcı	5,00
Diğer	58,05
	100,00

5. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketimize ilişkin içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerin listesi aşağıda verilmektedir.

S. Kamil Yazıcı	Onursal Başkan
S. Metin Ecevit	Yönetim Kurulu Başkanı
İbrahim Yazıcı	Yönetim Kurulu Bşk. Vekili
S. Vehbi Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi

Ali Şanal	Yönetim Kurulu Üyesi
R. Yılmaz Argüden	Yönetim Kurulu Üyesi
M. Cem Kozlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Tayfun Ertunç	Genel Müdür
Yusuf Oynamak	Mali İşler Müdürü
İrem Çalışkan Dursun	Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Duygu Aydoğan	Mali Kontrol Müdürü
Filiz Akın	Mali İşler Yöneticisi
Aysel Ayçiçek	Mali Kontrol Uzmanı
Hüseyin Özdülger	Yeminli Mali Müşavir
Ahmet Bal	Denetçi
Ali Baki Usta	Denetçi
Sezai Tanrıverdi	Denetçi

Bölüm III – Menfaat Sahipleri

1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ile ilgili Bölüm II Madde 3.'de ifade edildiği üzere bir bilgilendirme politikası oluşturulmuştur. Çalışanların bilgilendirilmesi konusunda Anadolu Grubu insan kaynakları politikası çerçevesinde hareket edilmektedir. Şirketimiz temelde iştiraklerin yönetimiyle iştigal eden bir yatırım şirketi olması sebebiyle, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar gibi diğer menfaat gruplarıyla önem arz eden ticari ilişkileri bulunmamakta ve buna bağlı olarak herhangi bir bilgilendirmeye gerek duyulmamaktadır.

2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmede Şirket çalışanlarının yönetime katılımını destekleyici mekanizma veya modeller geliştirilmemiştir.

3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimiz, Anadolu Endüstri Holding İnsan Kaynakları ve Endüstriyel İlişkiler Koordinatörlüğü liderliğinde tüm Anadolu Grubu şirketlerinin katkılarıyla oluşturulan, Anadolu Grubu insan kaynakları politikasını benimsemektedir.

Anadolu Grubu;

Kültür farklılığı gözetmeden, küresel bakış açısına ve becerilerine sahip insan kaynakları potansiyelini oluşturmayı amaçlamaktadır.

Çalışanların motivasyonunu artırarak ve becerilerini geliştirerek organizasyonun bütününe katma değer sağlamayı hedeflemektedir.

Açık iletişime ve karşılıklı güvene dayanan bir iş ortamında; takım halinde ve bilgi ile çalışarak, sürekli daha iyiyi arayan bir çalışma kültürünü benimsemekte ve hayata geçirmek için çalışmaktadır.

Çalışanları ile her türlü ilişkiyi yürütürken ırk, milliyet, din, cinsiyet ve inanç farkı gözetmemektedir. Çalışanların farklılıkları ve kültürel çeşitlilikleri ile gurur duymakta ve bu çeşitliliği gelişme için bir araç olarak görmektedir.

Çalışanlarına güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlamayı, sağlıklarını korumak için gerekli özeni göstermeyi ilke edinmektedir.

Çalışanların kanun ve yönetmeliklerle sahip oldukları haklarına saygılı olmayı ve korumayı görev bilmektedir.

Çalışanları yarınlara hazırlamak amacı ile her aşamada ve her düzeyde, eğitime büyük önem vermekte, bunu oluşturulan sistemler ile şeffaf bir şekilde sunmakta ve "insana yatırım" yapmaktadır.

Anadolu Grubu ailesine dahil olan çalışanlara, işe alımlarından başlayarak eğitim, ücret, kariyer gibi konularda, eşit koşullardaki kişilere, fırsat eşitliği sağlanmasına özen göstermektedir.

4. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz iştiraklerin yönetimiyle iştigal eden bir yatırım şirketi olup, müşteri ve tedarikçi konumunda iş ilişkileri mevcut değildir. Müşteri ve tedarikçilerle ilişkiler her bir iştirakimizin kendi faaliyet alanları içinde yürütülmektedir.

5. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, Anadolu Grubu şirketleri tarafından desteklenen Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı aracılığıyla bugüne kadar eğitim, sağlık ve sosyal alanlarda 40'a yakın kalıcı eserin ülkemize kazandırılmasına katkıda bulunmuştur. Vakfın en önemli projesi olan Anadolu Sağlık Köyü içerisinde yer alan Anadolu Sağlık Merkezi 2005 Şubat ayı içerisinde İstanbul Gebze'de genel amaçlı bir hastane olarak hizmete girmiştir. Amerika Birleşik Devletleri'nin lider sağlık kuruluşlarından birisi olan Johns Hopkins Medicine ile stratejik işbirliği içinde gerçekleştirilmiş olan Anadolu Sağlık Merkezi, tüm ihtisas dallarında hizmet vermekle birlikte, kalp ve kanser hastalıkları üzerinde özel ihtisas sahibi konumundadır.

Öte yandan, 1976'da ülke sporunun gelişmesine katkıda bulunmak amacıyla Grubumuz tarafından kurulan Efes Pilsen Spor Kulübü, basketbolda Avrupa çapında başarılarla imza atmaktadır. Efes Pilsen Basketbol Kulübü ve Gençlik ve Spor Genel Müdürlüğü'nün ortaklaşa düzenlediği ücretsiz Basketbol Okulları, uzman eğitmen kadrosuyla basketbolu öğretmek, genç nesillere parlak bir geleceğin kapılarını açmaktadır.

Bölüm IV – Yönetim Kurulu

1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimiz yönetim kurulu ve yapısı aşağıdaki şekildedir:

S. Metin Ecevit	Başkan
İbrahim Yazıcı	Başkan Vekili
S. Vehbi Yazıcı	Üye
Ali Şanal	Üye
R. Yılmaz Argüden	Üye
M. Cem Kozlu	Üye

Yönetim kurulumuzdaki üyelerin hepsi icracı olmayan yönetim kurulu üyeleridir. Şirket Genel Müdürü Tayfun Ertunç'tur.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin bir parçası olarak bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının Şirket faaliyetlerinin gelişip güçlenmesine ve daha profesyonel bir yönetim anlayışının yerleşmesine

katkı sağlayacağı inancındadır. Bu bağlamda, Şirket'imiz yönetim kurulunda bugüne kadar yönetim kurulu üyesi sıfatıyla toplumda bağımsız kişilikleri ve ulaştıkları itibarları dolayısıyla güven duyulan tarafsız ve uzman kişilere yer verilmiştir. Bu çerçevede, 2005 yılında yönetim kurulu üyesi olarak atanan R. Yılmaz Argüden ve 2007 yılında yönetim kurulu üyesi olarak atanan M. Cem Kozlu, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan "bağımsız üye" kavramının temel amaçları ve genel felsefesiyle uygunluk göstermeleri sebebiyle tarafımızca "bağımsız üye" vasıflarına haiz olarak görülmekte, ancak teorik olarak İlkeler'deki "bağımsız üye" tanımının alt kriterlerine tam uygunluk sağlayamadıkları için SPK normlarında "bağımsız üye" olarak nitelendirilememektedirler.

Şirketimiz yıllık olağan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerimize Şirketimiz ile benzer ya da diğer iş kollarında faaliyet gösteren görev alabilmeleri amacı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerine göre izin verilmektedir. Bunun amacı yönetim kurulu üyelerinin sadece Şirketimiz ile yönetim ya da sermaye bağı bulunan Anadolu Grubu şirketleri yönetim kurullarında görev alabilmelerini temin etmektir. Bunun dışında yönetim kurulu üyelerimizin Şirketimiz dışında başka görev veya görevler almasını belirli kurallara bağlayan bir düzenleme bulunmamaktadır.

2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyum içindedir. Ancak bu hususlar Şirket Ana Sözleşmesi'nde yer almamaktadır. Tüm yönetim kurulu üyelerinin özgeçmişleri ve nitelikleri internet sitemiz vasıtası ile kamuoyuna duyurulmaktadır.

Şirketimizde yönetim kurulu üyeleri için herhangi bir uyum ve eğitim programı uygulanmamaktadır.

3. Şirket Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Misyonumuz, iştirak paylarımız dolayısıyla yönetiminde bulunduğumuz Anadolu Grubu şirketlerinin hedeflerine ulaşmasına en etkili biçimde katkıda bulunmak ve bu şekilde ortaklarımıza aktarılacak değeri maksimize etmek olarak belirlenmiştir. Bu misyonun ana prensipleri

Ana iş alanlarında büyümenin devamı,
Uluslararası şirketlerle işbirliği,
Global vizyon, yerel aksiyonla hareket,
Tecrübeli yönetim kadrosu ,
Esnek ve yenilikçi yönetim anlayışı,
Tüketiciye yönelik yaklaşım,
Geniş dağıtım ağından faydalanılması ve
Finansal borçluluk açısından temkinli yaklaşım olarak sıralanmaktadır.

Yazıcılar Holding, temelde iştiraklerin yönetimiyle iştigal eden bir yatırım şirketi olması sebebiyle, stratejik planlarını iştirakler bazında oluşturmaktadır. Her yıl, her bir iştirakimiz bazında düzenlenen sözkonusu hedef ve göstergeler yıl başında düzenlenen bütçe toplantılarında görüşülmek suretiyle Yazıcılar Holding'i temsilen üyelerin de yer aldığı yönetim kurulları tarafından onaylanmaktadır. Yıl içinde tekrarlanan muhtelif sayıdaki olağan yönetim kurulu toplantılarında faaliyet sonuçları geçmiş yıl performansları ve hedeflenen değerler ile karşılaştırmalı olarak gözden geçirmektedir.

4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Ana ortağı konumunda bulunduğumuz Anadolu Endüstri Holding A.Ş. Mali İşler Başkanlığı bünyesinde oluşturulan Denetim Koordinatörlüğü vasıtasıyla iştiraklerimizin denetimleri yapılmaktadır. Şirketimizin dış denetimi 2006 yılında bağımsız denetim firması Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından (Deloitte Touche Tohmatsu lisansı ile) gerçekleştirilmiştir. Şirketimiz mali denetimi ise Yeminli Mali Müşavir tarafından yerine getirilmektedir.

5. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimizde yönetim kurulu üyeliklerinin sorumlulukları aşağıdaki şekilde belirlenmiş olmakla birlikte, bu konuyu düzenleyen herhangi bir Ana Sözleşme maddesi yer almamaktadır.

Şirket varlığını en etkili ve verimli şekilde yönetmek,
İştiraklerin stratejik hedeflerine katkıda bulunmak,

İştiraklerin bütçe ve iş planlarını onaylamak,

İştiraklerin hedeflerine ulaşmasını kontrol etmek, faaliyet sonuçlarını gözden geçirmek,

Şirketin kurumsal yönetim ilkelerini uyum durumunu gözden geçirmek, eksiklikleri gidermek,

Yönetim Kurulu komitelerini oluşturmak ve işlerlik kazandırmak,

6. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket Ana Sözleşmesi 3. Bölüm'de Yönetim Kurulu faaliyet esasları düzenlenmiştir. Buna göre, Yönetim Kurulu en az ayda bir defa ve üye adedinin yarısından bir fazlası ile toplanır ve hazır bulunanların çoğunluğu ile karar verir. Oyların eşitliği halinde görüşmeler takip eden toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşit oy olursa teklif, reddedilmiş sayılır. Yönetim kurulu üyelerinden biri müzakere talebinde bulunmadıkça, Yönetim Kurulu kararları, içlerinden birinin belirli bir hususa dair yaptığı teklife diğerlerinin yazılı onaylarının alınması suretiyle de verilebilir. Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. Yönetim kurulu üyelerinin ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

7. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Bu raporda, Bölüm IV Madde 1'deki açıklamalara paralel olarak, Şirketimiz yıllık olağan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerimize Şirketimiz ile benzer ya da diğer iş kollarında faaliyet gösteren ve Şirketimiz ile yönetim ya da sermaye bağı bulunan Anadolu Grubu şirketlerinde görev alabilmeleri amacı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerine göre izin verilmektedir.

8. Etik Kurallar

Şirketimiz bünyesinde etik kurallara büyük önem verildiği gibi dahil olduğumuz Anadolu Grubu kurum kültürü anlayışı içerisinde de bu değerler yıllardır uygulanmıştır. Bu hususla ilgili olarak Anadolu Grubu İnsan Kaynakları ve Endüstriyel İlişkiler Koordinatörlüğü tarafından "Anadolu Grubu Çalışma İlkeleri" başlıklı rapor tüm çalışanların bilgisine sunulmuş

olup, rapora Kurumsal Yönetim/Etik Kurallar başlığı altında Şirket'imiz web sitesinden de ulaşılmaktadır.

9. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizin Denetimden Sorumlu Komite'sinde yönetim kurulu üyelerimizden Ali Şanal başkan ve M. Cem Kozlu üye, Kurumsal Yönetim Komitesi'nde S. Vehbi Yazıcı başkan ve R. Yılmaz Argüden üye olarak yer almaktadırlar.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı'nda ifade 2005 yılı içinde yönetim kuruluna seçilen R. Yılmaz Argüden ve 2007 yılında yönetim kurulu üyeleri arasına katılan M. Cem Kozlu "bağımsız üye" kriterlerinin birkaçını sağlayamamaları sebebiyle bu sıfatı alamamaktadır. Konu ile ilgili ek açıklama bu raporun Bölüm IV – 1. maddesinde yer almaktadır.

İleriki dönemlerde bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin yapılandırılması ve gerekli sayıda üyenin atanması halinde denetim ve kurumsal yönetim komitelerine ilişkin değişiklikler de ele alınabilecektir.

10. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirketimiz yönetim kurulu üyelerine yıllık olağan Genel Kurul'da alınan karar uyarınca herhangi bir ücret veya kar payı sağlamamaktadır. Şirketimiz, herhangi bir yönetim kurulu üyesine borç vermemiş ve kredi kullandırmamıştır.

Yazıcılar Holding A.Ş.

Merkez: Ankara Asfaltı Üzeri
PTT Hastanesi Yanı
Umut sokak No:12
İçerenköy- Kadıköy
İstanbul

Tel: 0 216 578 8500

Fax: 0 216 573 7452

www.yazicilarholding.com