

YAZICILAR HOLDİNG A.Ş.

30.09.2014 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Döneme İlişkin

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

YAZICILAR

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

1. Giriş
2. Kurumsal Yapı
 - 2.1. Ortaklık Yapısı
 - 2.2. Bağlı Ortaklıklar, İştirakler ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar Listesi
 - 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. Kâr Payı Hakkı
 - 3.4. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık
 - 3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk
 - 3.6. Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu
 - 3.7. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları
 - 3.8. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
4. Başlıca Faaliyetlere İlişkin Değerlendirme
 - 4.1. İçecek Sektörü Faaliyetleri
 - 4.2. Otomotiv Sektörü Faaliyetleri
 - 4.3. Perakende Sektörü Faaliyetleri
 - 4.4. Enerji Sektörü Faaliyetleri
 - 4.5. Gayrimenkul Sektörü Faaliyetleri
 - 4.6. Başlıca Operasyonlara İlişkin Özet Finansal Bilgiler
 - 4.7. Geleceğe Yönelik Değerlendirmeler
5. Özet Konsolide Finansal Tablolar
6. Diğer Bilgiler
 - 6.1. Net Nakit Durumu
 - 6.2. Bağışlar
 - 6.3. Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Çalışanlarla İlgili Bilgiler

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Giriş

Yazıcılar Holding A.Ş. (“Yazıcılar Holding” veya “Şirket”) çoğunluk hisseleri Yazıcı Aileleri’ne ait olan, 1976’da İstanbul’da kurulmuş bir holding şirketidir. Şirket; ağırlıklı olarak içecek, otomotiv, perakende, finans ve enerji sektörlerinde faaliyet gösteren Anadolu Grubu’nun (“Grup”) ortağı konumunda olup, Grubun holding şirketi olan Anadolu Endüstri Holding A.Ş.’deki %68 oranındaki payı ile Grup içerisindeki bağlı ortaklıklarda kontrol sağlamaktadır. Şirketin Anadolu Grubu operasyonları dışında herhangi bir alanda faaliyeti bulunmamaktadır.

Hisse senetleri 2000 yılından bu yana Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem gören Yazıcılar Holding’in 2014 Eylül sonu itibarıyla toplam piyasa değeri 1,5 milyar dolar seviyesinde olup, halka açık kısmındaki yabancı yatırımcı oranı ise yaklaşık %64’tür.

2. Kurumsal Yapı

2.1. Ortaklık Yapısı

Yazıcılar Holding’in sermayesinin %10’dan fazlasına sahip olan ortakların adları (ünvanları) ile paylarının miktarı ve sermayedeki oranları 30.09.2014 itibarıyla aşağıda gösterilmektedir.

Yazıcılar Holding Ortaklık Yapısı (30.09.2014)	Ödenmiş Sermaye (TL)	Toplam Sermayeye Oranı (%)
Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.	53.687.096	33,55
Yazıcı Ailesi Bireyleri	61.115.486	38,20
Halka Açık Kısım	45.197.418	28,25
Toplam	160.000.000	100,00

(*) Halka açık kısım içerisinde yer alan ve ödenmiş sermayenin %3,17 oranına tekabül eden 5.073.492TL’lik pay, Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş.’ye aittir.

Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. (“Yönetim Şirketi”), Kamil Yazıcı Ailesi üyeleri tarafından Yazıcılar Holding’teki iştiraklerini yönetmek için kurulan bir yönetim şirketidir. Yönetim Şirketi, Yazıcılar Holding’in %36,73’üne sahiptir ve elinde bulundurduğu A ve B grubu hisselerine tanınan yönetim kurulu üyesi seçim hakları (1+3) dolayısıyla Yazıcılar Holding’in altı yönetim kurulu üyesinin dört tanesini atama hakkına sahiptir.

Aşağıdaki tabloda, 30.09.2014 itibarıyla Yazıcılar Holding’in dört grup hisse senediyle ilgili bilgiler verilmiştir. Herbir hisse grubu yönetim kuruluna atadıkları üye sayısı anlamında bir imtiyaz taşımaktadır. Yönetim kuruluna üye seçme hakkı dışında, tüm gruptaki hisseler tamamen eşit haklara sahiptir.

Hisse Grupları (30.09.2014)	Hisse 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

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.2. Bağlı Ortaklıklar, İştirakler ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar Listesi

30.09.2014 itibariyle	Direkt Pay (%)	Dolaylı Pay (%)	Toplam Pay (%)
Bağlı Ortaklıklar			
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	68,00	-	68,00
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	-	68,00	68,00
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	7,35	60,58	67,93
Anadolu Otomotiv Dış Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	68,00	68,00
Anadolu Elektronik Aletler Paz. ve Tic. A.Ş.	-	34,65	34,65
Adel Kalemcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	38,68	38,68
Ülkü Kırtasiye Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	49,76	49,76
Efes Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	68,00	68,00
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	65,68	65,68
Oyex Handels GmbH	-	68,00	68,00
Anadolu Endüstri Holding und Co. KG	-	68,00	68,00
Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.	-	68,00	68,00
Hamburger Restoran İşletmeleri A.Ş.	-	68,00	68,00
Artı Varlık Yönetim A.Ş.	-	67,99	67,99
Anadolu Taşıt Ticaret A.Ş.	-	68,00	68,00
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	-	67,97	67,97
Anadolu Termik Santralleri A.Ş.	-	68,00	68,00
AES Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	-	68,00	68,00
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	68,00	68,00
Anelsan Anadolu Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	48,94	48,94
Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları A.Ş.	-	63,85	63,85
Antek Teknoloji Ürünleri Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	-	68,00	68,00
Georgian Urban Energy LLC	-	57,47	57,47
AEH Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	-	68,00	68,00
Keyif Yiyecek Eğlence Hizmetleri A.Ş.	-	68,00	68,00
Anadolu Dinamik Girişimcilik Makine ve Tic. A.Ş.	-	68,00	68,00
Ankara Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	-	68,00	68,00
İştirakler			
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.	23,61	4,05	27,66
Alternatifbank A.Ş.	-	17,00	17,00
Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar			
Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	35,71	1,85	37,56
Ana Gıda İhtiyaç Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	37,57	37,57
Aslancık Elektrik Üretim ve Tic. Ltd. Şti.	-	22,67	22,67
Faber-Castell Anadolu LLC	-	19,34	19,34

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****2.3. Yönetim Kurulu**

S. Metin Ecevit	Yönetim Kurulu Başkanı	R. Engin Akçakoca	Üye
İbrahim Yazıcı	Yönetim Kurulu Bşk. Vekili	Can Arıkan	Üye (Bağımsız)
S. Vehbi Yazıcı	Üye	Hasan Karaağaç	Üye (Bağımsız)

Yönetim Kurulu üyeleri, 21.04.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda bir (1) yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir¹.

2014 yılı dokuz aylık döneminde Şirket yönetim kurulu yirmi (20) kez toplanmış olup; sözkonusu toplantıların tamamı tüm üyelerine katılımıyla gerçekleşmiştir.

2.4. Yönetim Kurulu Komiteleri

21.04.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da seçimi yapılan yeni Yönetim Kurulu üyelikleri sonrasında, Yönetim Kurulu'nun 08.05.2014 tarihli kararlarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda komite üyelikleri aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur².

Denetim Komitesi	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi
Can Arıkan (Başkan)	Can Arıkan (Başkan)	Hasan Karaağaç (Başkan)
Hasan Karaağaç (Üye)	İbrahim Yazıcı (Üye)	R. Engin Akçakoca (Üye)
	İrem Çalışkan Dursun (Üye)	

2.5. İdari Yapı

Sezai Tanrıverdi	Genel Müdür
Yusuf Ovnamak	Mali İşler Müdürü
İrem Çalışkan Dursun	Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatör Yardımcısı

¹ 01.01.2014-21.04.2014 döneminde Şirketimiz yönetim kurulunda S. Metin Ecevit (başkan), İbrahim Yazıcı (başkan vekili), S. Vehbi Yazıcı (üye), R. Engin Akçakoca (üye), Can Arıkan (bağımsız üye) ve Cengiz Coşkun (bağımsız üye) görev yapmıştır.

² 01.01.2014-21.04.2014 döneminde Şirketimiz Denetim Komitesi'nde Can Arıkan başkan, Cengiz Coşkun üye olarak; Kurumsal Yönetim Komitesi'nde Can Arıkan başkan, İbrahim Yazıcı üye olarak; Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde Cengiz Coşkun başkan, R. Engin Akçakoca üye olarak görev yapmıştır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****3. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu**

Takip eden maddelerde, 2013 yılı Faaliyet Raporu'nda yer alan "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu"nun döneme ilişkin olarak değişen bölümlerine ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2014 tarihli ve 2/35 sayılı kararı çerçevesinde yayımlanan formatın öngördüğü yeni bilgilere yer vermiştir.

SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. (SAHA) tarafından yapılan Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmasının sonucunda Şirketimizin Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu 09.10.2014 itibariyle (10 üzerinden) 9,13 olarak güncellenmiştir.

SAHA, bu derecelendirme çalışmasında SPK'nın Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alan yeni metodolojisini kullanmıştır.

Kurumsal yönetim derecelendirme notumuzun ana başlıklar itibariyle dağılımı aşağıda verilmektedir.

Ana Başlıklar	Ağırlık	Alınan Not
Pay Sahipleri	%25	86,26
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	95,92
Menfaat Sahipleri	%15	95,12
Yönetim Kurulu	%35	89,96
Toplam Not		91,30

3.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz'de Genel Müdür'e bağlı olarak oluşturulmuş Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde SPK İleri Düzey ve SPK Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahip olan aşağıdaki personelimiz yönetici olarak görev yapmaktadır.

İrem Çalışkan Dursun – Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatör Yardımcısı

Tel: 0 216 5788559

Fax: 0 216 5737464

E-mail: irem.caliskan@anadolugroup.com

Yatırımcı ilişkileri bölümü, 2014 yılı dokuz aylık dönemde, Şirketimiz'in faaliyet sonuçları, performansı ve dönem içerisindeki diğer gelişmeler konusunda çeşitli kurumsal yabancı yatırımcılar ve analistlerle şirket merkezinde onyed (17) adet yüzyüze toplantı ve dört (4) telekonferans toplantısı gerçekleştirmiştir.

Şirketimizde Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde, Kurumsal Yönetim Komitesi yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetmekle görevlendirilmiştir. Bu bağlamda komite, yapılan tüm açıklamalara ilişkin standartları ve yatırımcı ilişkilerinin temel ilkelerini tespit etmekte, bu standart ve ilkeler ile bunlara uygunluğu gözden geçirmekte ve Yönetim Kurulu'na gerekli tavsiyelerde bulunmaktadır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****3.2. Genel Kurul Toplantıları**

Yazıcılar Holding'in 2013 takvim yılına ait olağan genel kurul toplantısı 21.04.2014 tarihinde saat 14:00'de "Esenkent Mah. Deniz Feneri Sk. No:4 Ümraniye 34776 İstanbul" adresinde %79,99'luk toplantı nisabı ile gerçekleştirilmiştir.

Toplantıya ait davet Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 27.03.2014 tarihli ve 8537 sayılı nüshası ile Türkiye'de yayımlanan 27.03.2014 tarihli Dünya ve İstanbul'da yayımlanan 27.03.2014 tarihli Hürses gazetelerinde ilân edilmek ve ayrıca nama yazılı pay sahiplerine taahhütlü mektupla toplantı gün ve gündemini bildirmek suretiyle, süresi içinde yapılmıştır.

Toplantı tarihinin ve gündeminin belirlenmesini içeren 26.03.2014 tarihli yönetim kurulu kararı özel durum açıklaması şeklinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve www.yazicilarholding.com 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 2013 yılsonu finansal raporlarının yayımlandığı tarih olan 11.03.2014 itibarıyla, Şirketimiz'in faaliyet raporu KAP'ta, Şirket merkezinde ve internet sitemizde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

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

Toplantı gündemi hazırlanırken, pay sahiplerinin Şirket'in Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'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 vekaleten katılım için gerekli olan vekaleten 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.

21.04.2014 tarihli genel kurul toplantımızda karara bağlanan başlıca hususlar aşağıda sıralanmıştır:

- Yönetim kurulunun kâr dağıtımı yönündeki teklifi aynen kabul edilerek Şirketin 2013 yılı bağımsız denetimden geçmiş konsolide mali tablolarında yer alan dönem kârından Sermaye Piyasası Kurulu

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

düzenlemeleri çerçevesinde brüt %12,50 oranında 20.000.000 TL kâr payının dağıtılması ve bu nedenle; tam mükellef kurum niteliğindeki pay sahiplerine %12,5 oranında olmak üzere 1 TL nominal değerdeki (1) adet pay karşılığında 0,125 TL brüt (=net) kâr payının, gerçek kişi pay sahiplerine %12,5 brüt, %10,625 net olmak üzere 1 TL nominal değerdeki (1) adet pay karşılığında 0,10625 TL net kâr payının nakden ödenmesine ve 2013 yılı kâr payı dağıtımına 30.05.2014 tarihinden itibaren başlanmasına karar verilmiştir.

- 2014 yılı hesaplarının Sermaye Piyasası Kanunu ve tebliğlerine göre denetimini yapmak üzere Denetim Komitesi'nin önerisi üzerine yönetim kurulunca seçilen "Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş." bağımsız dış denetim şirketi olarak onaylanmıştır.
- 2013 yılı içerisinde yapılan konsolide ve solo bağışların tutarı hakkında ayrı bir gündem maddesi altında bilgi aktarılmıştır.

3.3. Kâr Payı Hakkı

Yönetim Kurulumuzun 21.03.2014 tarihli toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2014 tarihli ve II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne uyumunu teminen Kâr Dağıtım Politikası'nın aşağıdaki şekilde değiştirilmesine karar verilmiş ve güncellenen politika 21.04.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır.

Kâr Dağıtım Politikası

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, sermaye piyasası düzenlemeleri, vergi düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşme'mizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtmaktadır. Şirketimiz, ilke olarak, her yıl, konsolide olmayan (münferit) finansal tablolarına göre tespit edilen net dağıtılabilir kârının en az %50'sinin nakit ve/veya bedelsiz pay olarak dağıtılmasını hedeflemektedir. Bu politika; Şirket'in uzun dönemli büyümesinin gerektireceği yatırım ve sair fon ihtiyaçları ile ekonomik koşullardaki olağanüstü gelişmelerin getireceği özel durumlardan etkilenebilir.

Kâr payı ile ilgili olarak her hesap dönemi için Yönetim Kurulu tarafından karar alınır ve bu karar genel kurulun onayına sunulur. Kâr payı dağıtım işlemlerine, en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, genel kurul tarafından belirlenecek tarihte başlanır. Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kâr payı avansı dağıtılabilir; kâr payını eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödeyebilir.

21.04.2014 tarihli genel kurul toplantımızda kar dağıtım ile ilgili onaylanan karar işbu raporun 3.2. nolu Genel Kurul Toplantıları bölümünde yer almaktadır.

3.4. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Yönetim Kurulumuzun 08.05.2014 tarihli toplantısında, Şirketimizin Bilgilendirme Politikası'nın Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2014 tarihli ve II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği ile uyumunu teminen aşağıdaki şekilde güncellenmesine karar verilmiştir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****Yazıcılar Holding A.Ş. Bilgilendirme Politikası****I. Amaç**

Şirketimiz tüm pay sahiplerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesinde eşitlik, doğruluk, tarafsızlık, tutarlılık ve zamanlama prensipleri çerçevesinde davranılması ilkesini benimsemektedir. Bu amaç dahilinde oluşturulan işbu bilgilendirme politikası kapsamında ele alınan duyuru ve açıklamaların, Şirketimizin hak ve sorumluluklarını da gözeterek şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir bir şekilde yapılması esastır.

II. Kamuyu Aydınlatma**II.a. Genel Esaslar**

Sermaye piyasası mevzuatıyla belirlenen tüm konularda ve ilgili mevzuat kapsamında Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Ancak kamuya açıklanan bilgiler, yasal zorunluluklar dışında rekabet gücünü engelleyerek Şirketimizin ve pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin zararına neden olabilecek sonuçlar doğuracak bilgi içeremez. Ticari sır kapsamındaki bilgiler açıklanamaz.

Şirketimizin bilgilendirme politikası ve buna ilişkin değişiklikler Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak kamuya açıklanır ve Genel Kurul'un bilgisine sunulur. Şirketimizin işbu bilgilendirme politikasının yürütülmesi Kurumsal Yönetim Komitesi'nin koordinasyonunda Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından gerçekleştirilir.

Pay sahipleri ve diğer menfaat sahiplerinden gelen bilgi ve görüşme talepleri Şirketimizin bilgilendirme politikası çerçevesinde değerlendirilerek, tüm bilgi paylaşımı daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında gerçekleştirilir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda, Şirketimize pay sahipleri ve diğer menfaat sahipleri tarafından yöneltilen sorulara cevap olarak daha önce kamuya duyurulmamış olan bir bilginin açıklanmasına ihtiyaç duyulduğunda, konu Şirketimizin Kurumsal Yönetim Komitesi'nin koordinasyonunda Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatör Yardımcısı'ndan oluşan bir çalışma grubunca ele alınarak Şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında değerlendirilir. Şirketimize bu kapsamda yöneltilen sorular ve tüm açıklamalar adı geçen çalışma grubunun onayından geçtikten sonra kamuya açıklanır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne yöneltilen yazılı sorular, halka açık olan bilgilerle ilgili talepleri içermek kaydıyla, eğer bilgi mevcut bir bilgi ise 2 işgünü içinde, bilgi mevcut bilgilerin türetilmesinden yeni oluşturulacak ise 5 işgünü içinde, yazılı olarak cevaplanır.

Sermaye, yönetim ve denetim bakımından şirketin doğrudan ve dolaylı olarak ilişkide bulunduğu gerçek ve tüzel kişiler ile şirket arasındaki hukuki ve ticari ilişkiler mali tablo ve dipnotlarda açıklanır.

II.b. Kamuyu Aydınlatma Araçları

Olağan Genel Kurul toplantılarında, görüşülecek konularla ilgili mevzuat ile düzenlenen bilgi ve belgelerin yanı sıra kurumsal yönetim ilkeleri uygulamaları sonucunda geliştirilmiş olan Genel Kurul Bilgilendirme

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Dökümanı da ortakların bilgisine sunulur. Söz konusu belgelerin tümüne Genel Kurul ilân tarihi itibarıyla Şirketimizin internet sitesinde Kurumsal Yönetim bölümü altında ilgili başlıklarda yer verilir.

Şirketimiz üç ayda bir finansal sonuçlarını ve başlıca operasyonların ilgili dönemdeki sonuçlarına ilişkin değerlendirmeyi de içeren faaliyet raporunu açıklar.

Pay sahipleri ve analistleri bilgilendirmeye yönelik olarak yapılan yurtiçi ve yurtdışı konferanslara ve diğer toplantılara katılım sağlanması esastır.

Şirketimizin halen www.yazicilarholding.com adresinde bulunan internet sitesi SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlar doğrultusunda pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları ve diğer menfaat sahiplerinin yararlanabileceği bir iletişim kanalı olarak Türkçe ve İngilizce düzenlenip kullanılır. Şirketimiz tarafından yapılan özel durum açıklamaları ile pay sahipleri ve analistlerle yapılan toplantılarda kullanılan sunumlar internet sitemizde güncel olarak tutulur.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda Şirket internet sitesinde Kâr Dağıtım Politikası'na, Bilgilendirme Politikası'na, Ücretlendirme Esasları'na ve Etik Kurallar'a da yer verilir.

Şirketimiz internet sitesi herkese açıktır ve kullanımında herhangi bir sınırlama yoktur. İnternet sitesi ziyaretçileri yasal zorunluluklar hariç Şirketçe gizli tutulur. Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. tarafından internet sitesinin güvenliğini sağlamak için tüm tedbirler alınır.

Geleneksel bilgi dağıtım kanallarının yanı sıra Şirketimizce bilgi teknolojilerinin sağladığı çeşitli haberleşme imkânları da kamunun bilgilendirilmesi amacı ile kullanılabilir. Bu çerçevede, Şirketimiz tarafından yapılmış olan özel durum açıklamaları, internet sitemiz ve diğer kanallar yolu ile tarafımıza iletişim bilgilerini ileterek ek talepte bulunan menfaat sahiplerine doğrudan elektronik posta vasıtası ile de gönderilebilir.

II.c. Basında Yer Alan Haberlerin Takibi

Yıl sonu faaliyet sonuçları da dahil olmak üzere Şirketimizin faaliyet sonuçları, performansı ve dönem içerisindeki diğer gelişmeler ve ayrıca Şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmelerin kamuya duyurulmasında Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinde yapılan özel durum açıklamalarının yanısıra basın bültenleri ve/veya basın toplantılarından da yararlanılabilir.

Basın yolu ile bilgilendirme yapılması ve basın yoluyla iletilen bilgi taleplerinin karşılanması durumunda, yukarıda değinilen çalışma grubu ve Anadolu Grubu Kurumsal İletişim Koordinatörlüğü tarafından koordineli bir çalışma gerçekleştirilir ve bu süreçlerde şirket içi ve şirket dışı uzmanların görüşlerinden faydalanılabilir. Açıklanan basın bültenlerinin bir kopyasının internet sitesinde güncel olarak bulundurulması esastır.

Öte yandan, Şirket hakkında, TV, yazılı basın, internet ve radyo da dahil olmak üzere ulusal veya uluslararası basın-yayın organlarında yer alan ve görevlendirilebilecek medya izleme şirketlerince takip edilen tüm haber ve söylentiler Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından değerlendirilir. Eğer Şirket ile ilgili gerçeğe dayalı olmayan bir habere rastlanılırsa, yukarıda adı geçen çalışma grubu tarafından durum değerlendirilir, BİST veya SPK tarafından açıklama isteğini takiben veya gerekli hallerde açıklama isteği beklenmeksizin Şirket Bilgilendirme Politikası'na uygun olarak ilgili bildirimler yapılır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****III. İdari Sorumluluğu Bulunan Kişiler ve Şirket Sözcüleri**

Şirketimizde idari sorumluluğu bulunan kişiler, Şirketin yönetim kurulu üyeleri ile Genel Müdür ve ona doğrudan raporlayan yöneticiler olarak belirlenmiştir.

Diğer yandan, Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatör Yardımcısı ile Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından belirlenen Yönetim Kurulu üyeleri ve diğer Şirket yöneticileri şirketimizin bilgilendirme politikası kapsamında pay sahipleri, yatırımcılar, aracı kuruluşların araştırma uzmanları, diğer menfaat sahipleri ile yapılan görüşmeler ile basın dahil tüm bilgi iletişim kanallarında Şirketimizi temsilen sözcü olarak görevlendirilir.

IV. Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına Kadar Gizliliğinin Sağlanmasına Yönelik Alınan Tedbirler

Şirketimizde “İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişiler Listesi”nde bulunanların, bu listede yer almaları sebebi ile ilgili mevzuattan kaynaklanan sorumlulukları, taraflarına yönelik olarak hazırlanmış mektuplar aracılığıyla hatırlatılmaktadır.

Bunun yanı sıra, Şirketimizde şirket sözcüsü olarak belirlenmiş kişiler, her çeyrek döneme ait finansal sonuçların açıklanmasından iki hafta öncesinden finansal sonuçların açıklanmasına kadar olan sürede Sessiz Dönem uygulamasına uymakla yükümlüdürler.

Sessiz Dönem uygulamasının başlangıç ve bitiş tarihleri mali tabloların açıklanma tarihlerinin kesinleşmesiyle birlikte Şirket internet sitesinde Yatırımcı Takvimi başlığı altında yayımlanacaktır. Mali tablo açıklanma tarihleri ve ilgili Sessiz Dönemin, ilgili hesap döneminin bitişinden en az 2 hafta önce kesinleştirilip, Yatırımcı Takvimi vasıtasıyla duyurulması esastır.

Sessiz Dönem boyunca şirket sözcüleri, şirket adına kamuya açıklanmış bilgiler hariç, şirketin finansal durumu hakkında görüş bildiremezler. Analist ve yatırımcılar gibi sermaye piyasası katılımcılarının finansal durumla ilgili soruları cevaplanmaz. Bununla birlikte şirket hakkında kamuya açıklama yapmaya yetkili kişilerin, içsel bilgilerin gizliliğine uyararak, Sessiz Dönemde konferans, panel vb. etkinliklere katılımları ve konuşma yapmaları herhangi bir engel teşkil etmez.

Genel prensip olarak, Şirket ve Şirket nam ve hesabına çalışanlar henüz kamuya açıklanmamış, özel durum niteliğinde değerlendirilebilecek tüm bilgileri hiçbir suretle üçüncü kişilerle paylaşamazlar. Bu kişiler tarafından istenmeden içsel bilginin üçüncü kişilere açıklanmış olduğunun belirlenmesi halinde, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında, bilginin gizliliğinin sağlanamayacağı sonucuna ulaşırsa derhal özel durum açıklaması yapılır.

Bilginin açıklanmasının ertelenmesi halinde ise erteleme kararı anında erteleme konusu bilgiye sahip olan kişilerin listesi çıkarılır ve bu kapsamda “İçsel Bilgilere Erişimi Olan Kişiler Listesi” güncellenir. Hem bu kişilerin hem de bu kişiler dışında bilgiye sahip olan tarafların bilgilendirilmesi için gerekli çalışmalar yerine getirilerek makul tedbirler alınır.

V. Geleceğe Yönelik Değerlendirmelerin Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar

Şirketimiz yıl sonu finansal raporlarını açıklarken, konsolide finansal sonuçları içerisinde önemli paya sahip olan halka kapalı bağlı ortaklıklarının bir sonraki yıla ilişkin değerlendirmelerini faaliyet raporunda yer vermek suretiyle kamuya açıklamayı prensip olarak benimsemiştir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimiz Yönetim Kurulu anılan değerlendirmelerin ilgili bağlı ortaklıklar tarafından Şirketimize iletilmesini takiben kamuya açıklanacak geleceğe yönelik değerlendirmelerinin belirlenerek yılda en fazla dört defa kamuya açıklanması için Kurumsal Yönetim Komitesi'ni yetkilendirilmiş olup; daha önce kamuya açıklanan hususlar ile gerçekleştirmeler arasında önemli ölçüde bir farklılık bulunması halinde veya sözkonusu değerlendirmelerde önemli bir değişiklik ortaya çıktığında, nedenleriyle birlikte yapılacak ilave açıklamaların belirlenmesi de Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yazılı onayına bağlanmıştır.

VI. Yürürlük

Bu bilgilendirme politikası Yazıcılar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 08.05.2014 tarihli toplantısında görüşülerek onaylanmış ve aynı gün yürürlüğe girmiştir.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz bünyesinde etik kurallara büyük önem verildiği gibi, dahil olduğumuz Anadolu Grubu kurum kültürü anlayışı içerisinde de bu değerler yıllardır uygulanmaktadır. Bu hususla ilgili olarak Anadolu Grubu İnsan Kaynakları ve Endüstriyel İlişkiler Başkanlığı tarafından "Anadolu Grubu Çalışma İlkeleri" başlıklı rapor tüm çalışanların bilgisine sunulmuş olup, rapora Şirketimiz internet sitesinde Kurumsal Yönetim bölümünden de ulaşılmaktadır.

Öte yandan, yerli ve yabancı sermaye piyasalarında yüksek seviyede bilinirlik ve güvenilirliğe sahip olan Anadolu Grubu'nda sermaye piyasası mevzuatına ve kurumsal yönetim uygulamalarına uyumu pekiştirmek maksadıyla, Grup şirketlerine yönelik olarak ilk kez 04.06.2009 tarihli yönetim kurulu kararı ile yürürlüğe konulmuş olan Anadolu Grubu Çalışma İlkeleri – Ek Belge, 26.03.2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile güncellenmiştir. Sözkonusu belge, içsel bilgilerin gizliliğinin korunması ve bu bilgilerin menfaat sağlamak amacıyla kullanılmaması konusunda yönetim kurulu üyeleri, komite üyeleri ve tüm çalışanlara mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini hatırlatmakta ve ayrıca halka açık Grup şirketlerinde içsel bilgiye erişimi olan kişiler listelerinde yer alanlar için ilgili şirketin hisse senetlerinin alınıp satılmasını yasaklayan bir "Yasak Dönem" uygulamasını gündeme getirmektedir.

Anadolu Grubu Çalışma İlkeleri - Ek Belge internet sitemizin Kurumsal Yönetim bölümünde yer almaktadır.

3.6. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu üyelerimiz, 21.04.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda bir (1) yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir³.

S. Metin Ecevit	Başkan
İbrahim Yazıcı	Başkan Vekili
S. Vehbi Yazıcı	Üye

³ 01.01.2014-21.04.2014 döneminde Şirketimiz yönetim kurulunda S. Metin Ecevit (başkan), İbrahim Yazıcı (başkan vekili), S. Vehbi Yazıcı (üye), R.Engin Akçakoca (üye), Can Arıkan (bağımsız üye) ve Cengiz Coşkun (bağımsız üye) görev yapmıştır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Engin Akçakoca	Üye
Can Arıkan	Üye (Bağımsız)
Hasan Karaağaç	Üye (Bağımsız)

Yönetim kurulumuzdaki üyelerin hepsi icracı olmayan yönetim kurulu üyeleridir. Yönetim kurulu üyelerimiz arasında komite üyelikleri dışında herhangi bir görev dağılımı bulunmamaktadır. Şirket Genel Müdürü Sezai Tanrıverdi'dir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca Şirketimizin 6 kişilik Yönetim kurulunda bulunması gereken bağımsız üye sayısı en az ikidir. Şirketimizde bağımsız üyelerin seçimine ilişkin süreç şu şekilde işlemiştir:

- Bağımsız yönetim kurulu üye adayları mevzuat, esas sözleşme ve tebliğde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını 24.03.2014 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi'ne iletmışlerdir.
- Kurumsal Yönetim Komitesi, yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday gösterilen ve Can Arıkan ile Hasan Karaağaç'tan oluşan aday tekliflerini, adayların bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini 24.03.2014 tarihli raporuyla yönetim kurulu onayına sunmuştur.
- Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin raporu çerçevesinde Can Arıkan ve Hasan Karaağaç'ın bağımsız üye adayı olarak seçilmelerine ilişkin 26.03.2014 tarihinde karar almıştır.
- Kesinleşen bağımsız yönetim kurulu üye aday listesi ve adaylar hakkında bilgiler genel kurul toplantı ilânı ile birlikte yayınlanan bilgilendirme dokümanı vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.
- 21.04.2014 tarihinde yapılan genel kurulda onaylandığı ve yürürlüğe girdiği şekliyle sözkonusu yönetim kurulu üye adayları bir yıllık süreyle görevlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerimiz ve genel müdürümüzün özgeçmişleri aşağıda yer almaktadır.

Salih Metin Ecevit – Yönetim Kurulu Başkanı

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 yıllarında 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 İthal Otomobilleri Türkiye Müessesileri Derneği'nde yönetim kurulu üyeliği ve yönetim kurulu başkanlığı yapmıştır. Halen Grup şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği görevleri devam etmektedir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****İbrahim Yazıcı - Yönetim Kurulu 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 Anadolu Endüstri Holding (AEH) yönetim kurulu başkan yardımcılığı görevini yürütmekte ve Grup'ta çeşitli şirketlerde yönetim kurulu başkanlığı ve üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Süleyman Vehbi Yazıcı - Üye

08.06.1947 İstanbul-Sarıyer doğumlu olan Süleyman Vehbi Yazıcı, Ortaokul ve Lise'yi Beyoğlu Tarhan Koleji'nde okuduktan sonra 1972 yılında İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nden mezun olmuştur. Üniversite tahsili sırasında ve sonrasında aileye ait olan değişik Grup şirketlerinde çalışıp tecrübe kazandıktan sonra 1975-77 yılları arasında Çelik Motor A.Ş.'nin Genel Müdürlüğü'nde bulunmuştur. Birçok Vakıf ve Dernek'te üyeliğinin yanında görevler de almıştır.

Üyesi olduğu bazı Vakıflar; Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı, Türk Kalp Vakfı, Göz Nurunu Koruma Vakfı, Doğal Hayatı Koruma Vakfı, Kenan Evren Eğitim Kültür Vakfı, Bodrum Sağlık Vakfı gibidir.

1975 yılından itibaren bankacılık, alkollü ve alkolsüz içecek, kalem, turizm, otomotiv, sıvıyağ vs. konularında yatırımları olan Anadolu Endüstri Holding bünyesindeki şirketler de yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır. Evli olup, bir kızı ve bir oğlu vardır.

Rasih Engin Akçakoca - Üye

Orta Doğu Teknik Üniversitesi'nde işletme üzerine lisans eğitimini tamamlayan R. Engin Akçakoca, kariyerine 1974'te bankacılık sektöründe başlamış; 1986-91 yılları arasında Koç-Amerikan Bankası Genel Müdür Yardımcılığı, 1991-2000 yılları arasında ise Koçbank A.Ş. Genel Müdürlüğü görevlerini üstlenmiştir.

Akçakoca, 2001'de Bakanlar Kurulu kararıyla geniş bir bankacılık sektörü yeniden yapılandırma programından sorumlu olarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Başkanlığı'na getirilmiştir. 2004 yılından beri danışmanlık yapan Akçakoca evli, iki çocuk ve iki torun sahibidir.

Can Arıkan – Bağımsız Üye

1937 yılında doğan Can Arıkan, 1960 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Makina Fakültesi'nden mezun olmuştur.

1963-1965 yıllarında Almanya'da, AG Weser firmasında, Konstrüksiyon Mühendisi olarak çalışan Arıkan; 1965 yılında Anadolu Grubu şirketlerinden Çelik Montaj'da çalışmaya başlamış ve bu şirkette, 1977 yılında, Genel Müdürlük görevine atanmıştır. Daha sonra sırasıyla Anadolu Grubu Otomotiv Grubu Koordinatörlüğü ve Motor Grubu Murahhas Azalığı görevlerinde de bulunan Arıkan, Anadolu Grubu Yaş Yönetmeliği gereği

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1998 yılında emekli olmuştur. 1999 yılında Otomotiv Grubu şirketleri yönetim kurulu üyeliklerinden de ayrılan Can Arıkan, 1997-2007 yılları arasında Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışma A.Ş. yönetim kurulu üyeliğini sürdürmüştür.

Can Arıkan İstanbul Yüzme İhtisas Kulübü, Gemi Mühendisleri Odası ve Büyük Kulüp üyesidir.

Hasan Karaağaç – Bağımsız Üye

1932 doğumludur. Yüksek Ekonomi ve Ticaret Okulu mezunudur. 1952 yılından itibaren çeşitli şirketlerde yönetim kurulu ve denetim kurulu üyeliklerinde bulunmuştur.

Dr. Sezai Tanrıverdi – Genel Müdür

1963 yılında Samsun’da doğan Sezai Tanrıverdi, lise öğrenimini Samsun 19 Mayıs Lisesi’nde tamamladıktan sonra 1984 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletmecilik Bölümü’nden lisans, 2005 yılında İstanbul Ticaret Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü İşletme Ana Bilim Dalı Muhasebe ve Denetim Programı’ndan yüksek lisans ve 2010 yılında Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü Bankacılık Ana Bilim Dalı’ndan doktora derecesi almıştır. İş hayatına 1987 yılında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu’nda Hesap Uzman Yardımcısı olarak başlamış, 1990 yılında Hesap Uzmanı olmuştur. Buradaki görevinden 1996 yılında istifa ederek ayrılmış ve Anadolu Grubu’nda Mali İşler Koordinatör Yardımcısı olarak çalışmaya başlamıştır. Anadolu Grubu şirketlerinde 1996-2008 yıllarında Mali İşler Koordinatör Yardımcısı, Mali İşler Müdürü, Mali Kontrol Müdürü, Mali İşler Direktörü ve Mali İşler Koordinatörü olarak görev yapmıştır. 01.01.2009 tarihinde Yazıcılar Holding A.Ş. Genel Müdürü olarak görevlendirilmiş olup, hâlen bu görevi sürdürmektedir. Yeminli Mali Müşavirlik Ruhsatı, Bağımsız Denetçi Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı, Kredi Derecelendirme Uzmanlığı ve Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim lisansları sahibi olan Tanrıverdi; Mülkiyeliler Birliği, Maliye Hesap Uzmanları Derneği, Maliye Hesap Uzmanları Vakfı, Türkiye Muhasebe Uzmanları Derneği ve Türkiye Finans Yöneticileri Vakfı üyesidir. Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu üyeliğinde bulunmuştur. Hâlen Türkiye Muhasebe Uzmanları Derneği’nin Başkan Yardımcısıdır.

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

- *Yazıcılar 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,*

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- *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*

ve dolayısıyla şirket yönetim kurulu üyeliğimi, bağımsız üye olarak yerine getireceğimi beyan ederim.

2014 yılının ilk yarısında, yönetim kurulu üyesi olarak görev yapan bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

3.7. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

2014 yılı dokuz aylık dönem içerisinde Şirket yönetim kurulu Şirket merkezinde yirmi (20) kez toplanmış olup; sözkonusu toplantıların tamamı tüm üyelerine 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.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

21.04.2014 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında seçilen yeni yönetim kurulu üyelerinin komitelere atanması ile ilgili yönetim kurulu kararı 08.05.2014 tarihinde alınmıştır. Bu karara göre, Yönetim Kurulu bünyesinde faaliyet gösteren komiteler aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır⁴:

	Bağımsız üye mi?	İcracı üye mi?
Denetim Komitesi		
Can Arıkan-Başkan	Evet	Hayır
Hasan Karaağaç-Üye	Evet	Hayır
Kurumsal Yönetim Komitesi		
Can Arıkan-Başkan	Evet	Hayır
İbrahim Yazıcı-Üye	Hayır	Hayır
İrem Çalışkan Dursun-Üye	Hayır	Yönetim kurulu üyesi değil
Riskin Erken Saptanması Komitesi		
Hasan Karaağaç-Başkan	Evet	Hayır
R. Engin Akçakoca-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.

Yönetim kurulu üye kısıtımız ve buna bağlı olarak bağımsız yönetim kurulu üyesi sayımız sebebiyle, Sn. Can Arıkan ve Sn. Hasan Karaağaç birden fazla komitede görev almaktadır.

Kurumsal Yönetim ilkeleri uyarınca komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte ve kamuya açıklanmaktadır. Bu bağlamda yeni Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak güncellenen Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi yönetmelikleri de Şirketimizin 26.03.2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile onaylanmış, özel durum açıklaması ile kamuya açıklanmış ve ayrıca internet sitemizde de yayımlanmıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi Yönetmeliği'nde ise yeni ilkeler uyarınca bir değişiklik yapılması gerekmemiştir.

Komiteler yılın dokuz aylık döneminde aşağıdaki tarihlerde toplamıştır:

Kurumsal Yönetim Komitesi: 24.03.2014, 12.05.2014, 14.07.2014

Denetim Komitesi: 11.03.2014, 24.03.2014, 12.05.2014, 19.08.2014

Riskin Erken Saptanması Komitesi: 24.02.2014, 16.05.2014, 15.07.2014

4. Başlıca Faaliyetlere İlişkin Değerlendirme

4.1. İçecek Sektörü Faaliyetleri

Anadolu Grubu operasyonları içerisinde en büyük paya sahip olan **Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.** (Anadolu Efes)'nin 2014 yılı Ocak-Eylül dönemi bira ve meşrubat faaliyetleri konsolide satış hacmi, 2013 yılı aynı dönemi sonundaki 68,8 milyon hektolitreye kıyasla %5,4 büyümeye 72,5 milyon

⁴ 01.01.2014-08.05.2014 döneminde Şirketimiz Denetim Komitesi'nde Can Arıkan başkan, Cengiz Coşkun üye olarak; Kurumsal Yönetim Komitesi'nde Can Arıkan başkan, İbrahim Yazıcı üye olarak; Riskin Erken Saptanması Komitesi'nde Cengiz Coşkun başkan, R. Engin Akçakoca üye olarak görev yapmıştır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

hektolitre olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Anadolu Efes'in konsolide net satış gelirleri %11,4 artışla 8.201,6 milyon TL seviyesine yükselirken, konsolide FAVÖK (faiz, amortisman, vergi öncesi kâr) de %11,8 artışla 1.542,1 milyon TL seviyesinde kaydedilmiştir. (FAVÖK rakamları hesaplanırken bir defaya mahsus kalemler dışarıda tutulmuştur. (BMKÖ))

Türkiye bira operasyonlarında, toplam satış hacmi 2014 yılı dokuz aylık dönemde, 2013 yılının aynı dönemine kıyasla %6,0 düşüşle 5,5 milyon hektolitre olarak gerçekleşmiştir. Çeyrekse olarak bakıldığında, yurtiçi satış hacmi, 2012 yılının ikinci çeyreğinden bu yana ilk defa bu dönem büyüme kaydetmiş; 2013 yılının üçüncü çeyreğine kıyasla da %0,5'lik hafif bir artış elde edilmiştir. Fiyat artışları ve satışların kırılımındaki değişikliğin olumlu etkisi sayesinde, net satış gelirleri 2014 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %9,9 artış kaydetmiş; böylece 2014 yılının dokuz aylık dönemde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %0,7 artışla 1.239,7 milyon TL seviyesine ulaşılmıştır. Satış fiyatlarındaki artış ve maliyetleri azaltmak amacıyla atılan adımların katkısıyla, 2014 yılının üçüncü çeyreğinde brüt kar marjı 0,2 puan artışla %70,9 seviyesine yükselmiş; dokuz aylık dönem sonu itibarıyla ise 2013 yılının aynı dönemine kıyasla brüt kar marjı %70,5 seviyesinde neredeyse yatay kalmıştır. Faaliyet giderleri, açık ve kapalı nokta yatırımlarından kaynaklanan harcamalardaki artışlara ek olarak 2014 yılında gerçekleştirilen yeni geridönüşümlü ürünlerin lansmanı nedeniyle yapılan şişe, fıçı ve kasa yatırımlarından kaynaklanan amortisman giderlerinin etkisiyle üçüncü çeyrekte %10,9 oranında artış gösterirken, dokuz aylık dönem sonu itibarıyla faaliyet karındaki azalış %1,4 ile sınırlı olmuştur. Öte yandan, dönem sonu itibarıyla FAVÖK rakamı bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %4,9 artışla 415,3 milyon TL, FAVÖK marjı ise 1,3 puanlık artışla %33,5 seviyesinde elde edilmiştir.

Yurtdışı Bira (EBI) operasyonlarında EBI'nin satış hacmi 2014 yılının dokuz aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %2,7 azalarak 14,1 milyon hl seviyesinde gerçekleşmiştir. Yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemindeki 5,2 milyon hl seviyesine kıyasla 4,6 milyon hl olarak gerçekleşen satış hacmindeki gerilemenin ardında, 2013 yılının düşük baz etkisinin 2014 yılın ilk iki çeyreğine kıyasla üçüncü çeyrekte daha da normalize olmuş olmasının da etkisiyle Rusya'daki hacimlerin daralması yer almıştır. Diğer yandan, Ruble'nin dolar karşısında değer kaybetmesine rağmen, satışların kırılımındaki değişim ve Rusya'da yapılan fiyat artışlarının etkisiyle dolar cinsinden litre başına fiyatların hafif bir artış göstermesi sayesinde, 2014 yılının üçüncü çeyreğinde satış gelirleri, hacim daralmasına kıyasla daha düşük bir azalış göstererek bir önceki yılın aynı dönemine göre %10,7 gerilemiştir. Sonuç olarak, net satış gelirleri 2014 yılının dokuz aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %8,9 azalışla 944,9 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Dönem sonu brüt kâr marjı 2013 yılının aynı dönemine kıyasla 4,3 puan artışla %44,9 olarak gerçekleşirken, EBI'nin FAVÖK (BMKÖ) marjı ise 1,4 puan artışla %13,7 olarak kaydedilmiştir.

Anadolu Grubu **Meşrubat** operasyonlarını yürüten **Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCI)**'nin 2014 yılı Ocak- Eylül döneminde, yurtiçi ve yurtdışı konsolide olarak bakıldığında, meşrubat satış hacminin %9,2 artış kaydettiği, cironun ise %17,2 artışla 4.902,5 milyon TL'ye yükseldiği görülmektedir. Türkiye operasyonlarında, üçüncü çeyrekte, düşük baz etkisine karşın, olumsuz hava koşulları ve tüketici güvenindeki gerileme nedeniyle hacim büyümesi yavaşlamış, ancak dokuz aylık olarak bakıldığında gazsız içecek kategorisindeki büyümenin etkisiyle satış hacmi %3,8 artışla 480 milyon ünite kasaya ulaşmıştır. Yurtdışı operasyonlarında ise yılın üçüncü çeyreğinde Pakistan'da meydana gelen seller ve politik gerilim ile Irak'taki olaylara rağmen bir önceki yılın aynı dönemine göre %16,0 hacim artışı kaydedilmiş, dokuz aylık dönemde de, satış hacmi,

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

geçen seneki %37'lik büyümenin üzerine %15,5 artış göstererek 452,6 milyon ünite kasaya ulaşmıştır. Brüt kar marjı, Türkiye'deki ünite kasa başına net gelirlerin daha yavaş artması ve Kazakistan'daki devalüasyonun da etkisiyle bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla 1,4 baz puan azalışla %37,1'e gerilerken, FAVÖK marjı da yine Türkiye'deki düşük faaliyet karlılığına bağlı olarak 0,6 baz puan daralmayla %18,2 olarak elde edilmiştir.

4.2. Otomotiv Sektörü Faaliyetleri

Kamyon, kamyonet ve midibüs segmentlerinde ticari araç üretimi ve satışı ile iştigal eden **Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.**'nin (Anadolu Isuzu) 2014 yılı Ocak-Eylül dönemi sonunda net satış hasılatı %22,7 artışla 495,1 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiş; şirketin FAVÖK'ü ise 2013 yılı dokuz aylık dönem sonundaki 22,0 milyon TL'den 2014 yılı aynı dönem sonunda 30,7 milyon TL'ye yükselerek, %39,6 oranında artış sağlanmıştır.

Diğer bir Otomotiv Grubu şirketimiz olan ve Kia markalı binek ve ticari araçların distribütörlüğünü yürüten **Çelik Motor Ticaret A.Ş.** (Çelik Motor) 2014 yılı dokuz aylık dönem sonunda geçen yılın aynı dönemine kıyasla %17,9'luk düşüşle 7.053 adetlik bir satış rakamı gerçekleştirirken, şirketin net satışları %25,5 artışla 589,4 milyon TL olarak kaydedilmiştir. Eylül 2014 sonu itibarıyla Çelik Motor binek araçlarda %1,8 pazar payına sahip olup, faaliyetleri içerisinde önemli ağırlık kazanmaya başlayan operasyonel kiralama sektöründe de yaklaşık 17.810 adetlik filo ile faaliyet göstermektedir.

4.3. Perakende Sektörü Faaliyetleri

Kalem ve kırtasiye sektöründe faaliyet gösteren **Adel Kalemcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**'nin (Adel Kalemcilik) 2014 yılı dokuz aylık dönem sonunda net satışları bir önceki yıla kıyasla %21,7 artışla 212,3 milyon TL olarak gerçekleşmiş, FAVÖK rakamı da %36,5 artışla 65,4 milyon TL olarak kaydedilmiştir.

Perakende sektöründeki diğer bir şirketimiz olan **Anadolu Restoran İşletmeleri Ltd. Şti.**'nin (Anadolu Restoran) satış gelirleri 2014 yılı dokuz aylık dönem sonunda %13,8 artışla 377,7 milyon TL seviyesine yükselmiş olup, Eylül 2014 sonu itibarıyla Türkiye genelinde toplam 253 restoran ile faaliyet gösterilmektedir.

4.4. Enerji Sektörü Faaliyetleri

Anadolu Grubu enerji sektöründeki operasyonlarını 2014 yılı Mart ayı içerisinde üretime başlayan **Aslancık Barajı ve Hidroelektrik Santrali** ile 2014 Ekim ayı içerisinde resmi açılışı yapılan **Paravani Hidroelektrik Santrali** ile yürütmektedir.

Giresun İli Harşit Çayı üzerinde yer alan Aslancık HES yatırımı, 120 MW kurulu güç ile yılda toplam 418 milyon kWh elektrik üretim kapasitesine sahip olup, mevcut durumda tam kapasite ile üretime geçmiş bulunmaktadır. Türkiye-Gürcistan sınırına yaklaşık 25 km. uzaklıktaki Paravani nehri üzerinde 185 milyon dolarlık yatırımla inşa edilen Paravani HES'de ise yılda ortalama 410 milyon kilovat-saat elektrik enerjisi üretilecek ve yılın dokuz ayı Türkiye'ye, üç ayı Gürcistan'a enerji sağlanacaktır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.5. Gayrimenkul Sektörü Faaliyetleri

Gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığımız **AEH Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.** (AEH Anadolu Gayrimenkul), İstanbul Anadolu Yakasının merkezi iş alanlarından Kozyatağı/Ataşehir bölgesinde "AND" markasıyla A+ ofis projesi geliştirmektedir. Yaklaşık 73.000 metrekare inşaat ve 35.000 metrekare kiralanabilir alana sahip olan söz konusu A+ ofis projesinin mimarı uluslararası bir mimarlık firması olan HPP International, ana yüklenicisi ise Tepe İnşaat'tır. Söz konusu projenin inşaat süreci devam etmektedir.

Gayrimenkul sektöründeki diğer bir bağlı ortaklığımız Ankara Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş., 2014 yılı Ekim ayı içerisinde Ankara ili, Çankaya İlçesi, Karakusunlar Mahallesi 29322 ada, 5 numaralı ve 7 numaralı parsellere kayıtlı taşınmazların alımını gerçekleştirmiş olup; proje alanının lokasyonu ve özellikleri, yakın çevresi ve bölgenin potansiyeli göz önünde bulundurularak ilgili taşınmazlar üzerinde proje geliştirilmesi planlanmaktadır.

4.6. Başlıca Operasyonlara İlişkin Özet Finansal Bilgiler

	Net Satışlar		FAVÖK**		Net Kâr	
milyon TL	9A 2013	9A 2014	9A 2013	9A 2014	9A 2013	9A 2014
Halka Açık Şirketler						
Anadolu Efes-Konsolide	7.361,1	8.201,6	1.379,8	1.542,1	3.161,5	444,3
Türkiye Operasyonları	1.231,5	1.239,7	396,0	415,3	195,8	182,0
EBİ*	1.037,1	944,9	128,0	129,4	-12,5	-29,1
CCI	4.183,9	4.902,5	786,8	890,6	538,2	352,2
Anadolu Isuzu	403,6	495,1	22,0	30,7	184,6	20,1
Adel Kalemcilik	174,4	212,3	47,9	65,4	54,9	40,2
Halka Kapalı Şirketler						
Anadolu Motor	93,8	109,4				
Çelik Motor	469,5	589,4				
Anadolu Restoran	331,8	377,7				
Ana Gıda	241,3	196,5				

*Rakamlar milyon dolar cinsinden ifade edilmiştir;

** Anadolu Efes ve EBİ için bir defaya mahsus kalemler hariç FAVÖK raporlanmıştır.

4.7. Geleceğe Yönelik Değerlendirmeler

Şirketimizin konsolide finansal raporlarına tam konsolidasyon metoduyla dahil olan önemli iki bağlı ortaklığımızın 2014 yılına ilişkin beklentileri Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2014 tarihli ve II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin "Geleceğe Yönelik Değerlendirmelerin Kamuya Açıklanması" başlıklı 10. maddesine istinaden aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Söz konusu değerlendirmelerden Anadolu Restoran'a ait olan kısım ilk olarak 31.03.2014 tarihinde sona eren ilk üç aylık faaliyet raporunda açıklandığı şekilde aynen korunmakta olup, Çelik Motor ise bu dönem

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

itibariyle geleceğe yönelik değerlendirmelerini otomotiv sektöründe genel talep koşullarındaki iyileşmeye bağlı olarak aşağıdaki şekilde güncellemiş bulunmaktadır. Bunlara ilaveten geliştirmekte olan yeni projesine ilişkin ileriye yönelik bazı temel verilerin kamuya açıklanması maksadıyla bağlı ortaklığımız AEH Anadolu Gayrimenkul'e ilişkin bir kısım da eklenmiştir.

1. %68 oranında bağlı ortaklığımız konumunda bulunan Çelik Motor, 2014 yılı için Kia satışlarında 2013 yılı ile hemen hemen aynı seviyede 13,000 adetlik bir rakam öngörmekte; öte yandan, uzun dönemli kiralama da 18.000 civarında, 2013 yılı içerisinde başlayan kısa vadeli kiralama da yıllık ortalama yaklaşık 2.000 adetlik filo hedeflemektedir. *(2014 yılı dokuz aylık dönem sonu itibariyle Kia satışlarında 7.053 adede, uzun dönemli kiralama da yaklaşık 17.810 adede ve kısa vadeli kiralama da dokuz aylık dönem sonu itibariyle 1.950 adede ulaşılmıştır.)*
2. %68 oranında bağlı ortaklığımız konumunda bulunan Anadolu Restoran, 2014 yılı içinde yaklaşık 40 yeni restoran açılışı planlamakta, yılsonunda cirosunu da yaklaşık %20-%25 seviyesinde arttırmayı hedeflemektedir. *(2014 yılı dokuz aylık dönemde 25 yeni restoran açılışı gerçekleştirilmiştir.)*
3. %68 oranında bağlı ortaklığımız olan AEH Anadolu Gayrimenkul'un Kozyatağı/Ataşehir bölgesinde geliştirmekte olduğu A+ ofis projesinin arsa dahil toplam geliştirme maliyetinin KDV hariç 150 milyon dolara ulaşacağı öngörülmekte olup, projenin 2015 yılı içerisinde tamamlanarak faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

5. Özet Konsolide Finansal Tablolar

Yazıcılar Holding A.Ş.
Konsolide Özet Bilanço
TL milyon

	31.12.2013	30.09.2014
Nakit ve nakit benzerleri	1.187,2	1.191,6
Finansal yatırımlar	10,6	17,2
Ticari alacaklar	185,1	406,5
Stoklar	158,0	236,9
Diğer dönen varlıklar	179,5	217,9
Dönen Varlıklar	1.720,4	2.070,1
Finansal yatırımlar	6,5	6,5
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	3.364,4	3.365,4
Maddi-maddi olmayan duran varlıklar	1.135,8	1.691,4
Diğer cari olmayan varlıklar	186,1	197,8
Duran Varlıklar	4.692,8	5.261,1
Toplam Varlıklar	6.413,2	7.331,2
Kısa vadeli borçlanmalar	337,7	716,4
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	141,8	379,2
Ticari borçlar	176,9	176,3
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	65,2	88,8
Kısa Vadeli Yükümlülükler	721,6	1.360,7
Uzun vadeli borçlanmalar	699,9	899,1
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	53,1	57,1
Uzun Vadeli Yükümlülükler	753,0	956,2
Toplam Yükümlülükler	1.474,6	2.316,9
Özkaynaklar	4.938,6	5.014,3
Kontrol gücü olmayan paylar	828,2	882,4
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	4.110,4	4.131,9
Toplam Kaynaklar	6.413,2	7.331,2

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yazıcılar Holding A.Ş.**Konsolide Özet Kar veya Zarar Tablosu**

TL milyon

	30.09.2013	30.09.2014
Hasılat	1.203,6	1.415,1
Satışların maliyeti (-)	(944,5)	(1.101,2)
Brüt Kar	259,1	313,9
Faaliyet giderleri (-)	(187,0)	(212,7)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/(giderler)	(7,7)	(3,5)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) larındaki paylar	916,9	95,9
Esas faaliyet karı / (zararı)	981,3	193,6
Yatırım faaliyetlerinden gelir / (giderler)	506,3	7,9
Finansman gelir/ (giderleri)	(5,3)	41,1
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı	1.482,3	242,6
Vergi Gelir / (Gideri)	(51,1)	(24,4)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı	1.431,2	218,2
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar vergi sonrası dönem karı	50,9	-
Dönem Karı	1.482,1	218,2
<i>Dönem Karının Dağılımı</i>		
Kontrol gücü olmayan paylar	255,8	59,8
Ana ortaklık payları	1.226,3	158,4
Seçili Rasyolar		
Toplam yükümlülükler / Özkaynaklar (Ana. Ort.)	0,36	0,56
K.V. yükümlülükler / U.V. yükümlülükler	0,96	1,42
Dönem karı (Ana Ort.) / Toplam varlıklar	0,19	0,02
Brüt kar marjı	%21,5	%22,2
Net esas faaliyet kar marjı	%81,5	%13,7
Vergi öncesi kar marjı	%123,2	%17,1
Net kar marjı (Ana Ort.)	%101,9	%11,2

30.09.2013 tarihi itibarıyla 916,9 milyon TL olan "Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Kâr/Zararlarındaki Paylar" rakamının içerisinde, detaylarına ilgili döneme ait Konsolide Finansal Tablolar'ın 8.1 numaralı notunda yer verilen 769,4 milyon TL tutarındaki bir defaya mahsus gelir bulunmaktadır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları gereğince gelir kaydedilen bu arazi tutarlar olmasaydı, Grup'un 30.09.2013 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık döneme ait dönem kârı 712,7 milyon TL, dönem kârının ana ortaklık payı ise 506,5 milyon TL olacaktı.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****6. Diğer Bilgiler****6.1. Net Nakit Durumu**

Şirketimizin 31.12.2013 ve 30.09.2014 tarihlerine ait net nakit durumunun (konsolide olmayan) dökümü aşağıda verilmiştir.

TL	31.12.2013	30.09.2014
(+) Hazır Değerler	72.790.667	72.018.010
Kasa	298	601
Bankalar*	72.790.369	72.017.409
(+) Menkul Kıymetler	8.963.723	14.649.315
Hisse Senetleri	8.963.723	14.649.315
Diğer Menkul Kıymetler	-	-
(-) Finansal Borçlar	-	-
(=) Net Nakit	81.754.390	86.667.325

* Faiz tahakkukları hariç rakamlar verilmiştir. Faiz tahakkukları tutarı 30.09.2014 itibarıyla 183.479 TL dir. (31.12.2013: 240.231 TL)

6.2. Bağışlar

Şirketin 2014 yılı dokuz aylık dönemde konsolide bazda yapılan bağış tutarı 1.712.000 TL olup, solo bazda 2.200 TL bağış bulunmaktadır.

6.3 Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Çalışanlarla ilgili Bilgiler

Şirketimizin yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerine ilişkin bilgiler ve özgeçmişleri Faaliyet Raporu'nun 12'nci, 13'üncü ve 14'üncü sayfalarında yer almaktadır.

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, fayda ve benzeri menfaatler ilgili döneme ait Konsolide Finansal Tablolar'ın 21.5 numaralı notunda açıklanmaktadır.

30.09.2014 itibarıyla toplam çalışan sayısı (konsolide bazda) 6.564 olup (31.12.2013: 6.447), solo bazda çalışan sayısı ise 10'dur (31.12.2013: 10).