



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

*Coca-Cola İçecek*

**1 Temmuz 2014**

## İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti . . . . .	3
Derecelendirme Metodolojisi . . . . .	5
Şirket Hakkında . . . . .	6
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ . . . . .	8
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması . . . . .	9
Bilgi alma ve inceleme hakları . . . . .	9
Azlık hakları . . . . .	9
Genel kurul . . . . .	10
Oy hakkı . . . . .	11
Kâr payı hakkı. . . . .	11
Payların devri. . . . .	11
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK . . . . .	12
Kurumsal İnternet Sitesi . . . . .	12
Faaliyet Raporu . . . . .	13
Bağımsız Denetim . . . . .	14
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ . . . . .	15
Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası . . . . .	15
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi . . . . .	16
Şirketin insan kaynakları politikası . . . . .	16
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler . . . . .	17
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk . . . . .	17
Sürdürülebilirlik . . . . .	18
4. KISIM: YÖNETİM KURULU . . . . .	20
Yönetim kurulunun işlevi . . . . .	20
Yönetim kurulunun faaliyet esasları . . . . .	21
Yönetim kurulunun yapısı . . . . .	21
Yönetim kurulu toplantılarının şekli . . . . .	21
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler . . . . .	22
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar . . . . .	22
Notların Anlamı . . . . .	24

## Derecelendirme Sonucu ve Özeti

### COCA-COLA İÇECEK A.Ş. (CCOLA)

**SAHA**  
Kurumsal Yönetim Notu:

**9.25**



**ANA BÖLÜMLER: Ort. 92.47**

**Pay Sahipleri : 87.87**



**Kamuyu Aydınlatma ve Seffalık : 97,01**



**Menfaat Sahipleri : 97,10**



**Yönetim Kurulu : 90.52**



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

## YÖNETİCİ ÖZETİ

Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCİ) Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunun derecelendirilmesine ilişkin bu rapor, şirket nezninde yapılan ayrıntılı incelemelerimizde elde edilen sonuçlardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Derecelendirme metodolojimizin (Bkz. Sayfa 5) temelini, Sermaye Piyasası Kurulu "Kurumsal Yönetim İlkeleri" oluşturmaktadır.

CCİ, şirketimizce yapılan Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmasının sonucunda **9,25** notu ile derecelendirilmiştir. CCİ'nin kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda gerçekleştirmiş olduğu iyileştirmeler göz önüne alınarak, şirketin kurumsal yönetim derecelendirme notu yukarıdaki şekilde güncellenmiştir.

Ayrıca, SAHA'nın 30 Ocak 2013 tarihinde yayınlamış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (WCGI) göre CCİ 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayınladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin (WCGI) detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

**Pay Sahipleri** başlığı altında **8,79** alan CCI'de pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmaktadır ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, Yatırımcı İlişkileri Departmanı bünyesinde yürütmektedir. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata ve düzenlemelere uygundur. Şirketin kamuya açıklanmış bir kâr dağıtım politikası vardır. Hisse devrinde ise A ve B grubu paylar için kısıtlama vardır . Öte yandan, azınlık hakları konusunda, halka açık anonim şirketler için öngörülen oranın (%5) aynen benimsenmesiyle yetinilmiş olması ve genel kurulların kamuya açık yapılması yönünde esas sözleşmede hüküm bulunmaması gibi iyileştirmeye açık alanlar mevcuttur.

CCI, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffalık** başlığı altında **9,70** almıştır. Şirketin, kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur. Önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve BİST mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanmaktadır. Bunlara karşın; yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatlerin kişi bazında açıklanmamış olması bu başlık altında düzenlemeye açık alan olarak göze çarpmaktadır.

CCI, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,71** almıştır. CCI menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarının ihlâli halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlamaktadır. Şirketin yazılı ve gelişmiş bir insan kaynakları politikası vardır. Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır. Dönem içinde şirketin kamu idareleri tarafından yükümlü tutulduğu herhangi bir uygulama söz konusu olmamıştır. Buna karşın, çalışanlara yönelik tazminat politikası şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmamıştır.

**Yönetim Kurulu** başlığından **9,05** alan CCI'nin vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir. Yönetim kurulu, şirketin gereksindiği tüm görevleri yerine getirmektedir. 12 kişilik yönetim kurulunda 4 bağımsız üye bulunmaktadır. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır.

## Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensipler "uygula, uygulamıyorsan açıkla" prensipleridir. Ancak bu prensiplerin bazıları tavsiye niteliğindedir ve uygulanıp uygulanmaması isteğe bağlıdır. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmadı ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 330 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için şirketlerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Pay Sahipleri: **%25**  
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: **%25**  
Menfaat Sahipleri: **%15**  
Yönetim Kurulu: **%35**

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İlkeler"e uyum düzeyi ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

## Şirket Hakkında

Coca-Cola İçecek A.Ş.	
	<b>YÖNETİM KURULU BAŞKANI</b> Tuncay ÖZİLHAN <b>İÇEÇEK GRUP BAŞKANI</b> Damian P. GAMMELL <b>CEO</b> Burak BAŞARIR
<b>Genel Müdürlük:</b> Esenkent Mah. Deniz Feneri Sok. No.4 Ümraniye / İstanbul <a href="http://www.cci.com.tr">www.cci.com.tr</a>	<b>Pay Sahipleriyle İlişkilerden Sorumlu Yönetici</b> Dr. Deniz Can Yücel Tel: (0212) 528 4000 <a href="mailto:deniz.yucel@cci.com.tr">deniz.yucel@cci.com.tr</a>

Coca-Cola sisteminde satış hacmine göre altıncı sırada yer alan Coca-Cola İçecek A.Ş. (CCİ), The Coca-Cola Company (TCCC) markalarından oluşan gazlı ve gazsız içeceklerin üretim, satış ve dağıtımını gerçekleştirmektedir. CCİ Türkiye, Pakistan, Kazakistan, Azerbaycan, Kırgızistan, Türkmenistan, Ürdün, Irak, Suriye ve Tacikistan'da faaliyet göstermektedir.

CCİ, 23 fabrikası ile 370 milyona yakın tüketici kitlesine gazlı içeceklerin yanı sıra meyve suyu, su, enerji ve sporcu içecekleri, buzlu çay ve çaydan oluşan gazsız içeceklerden oluşan bir ürün portföyü sunmaktadır.

Şirket bünyesinde 2013 yıl sonunda istihdam edilen personel sayısı kategorileri itibarıyla 5707 beyaz yakalı ve 5157 mavi yakalı olmak üzere toplam 10864'tür.

Şirketin halka açık olan hisseleri "COLLA" kodu ile Borsa İstanbul Ulusal Pazarı'nda işlem görmekte olup, BIST GIDA, İÇEÇEK / -BIST İstanbul / -BIST KURUMSAL YÖNETİM / -BIST SINAİ / -BIST TEMETTÜ / -BIST TÜM / -BIST ULUSAL / -BIST 100 / -BIST 100-30 / -BIST 50 endekslerine dahil bulunmaktadır. Ayrıca, Amerikan depo sertifikaları (ADR) ABD'de tezgahüstü piyasalarda "COLAY", Eurobond'u İrlanda Borsası'nda "CCOLAT" sembolleriyle işlem görmektedir.

Şirketin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Şirketin Sermaye Yapısı</b>		
<b>Ortakların Ünvanı</b>	<b>Pay Tutarı (YTL)</b>	<b>Pay Yüzdesi</b>
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	102.047.307,75	% 40,12
The Coca-Cola Export Corporation	51.114.279,79	% 20,09
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.	25.788.051,33	% 10,14
Diğer	75.421.143,14	% 29,65
<b>Toplam</b>	<b>254.370.782,00</b>	<b>% 100</b>

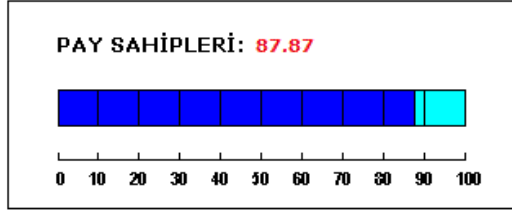
15.04.2014 tarihli genel kurulda;

2013 mali faaliyet dönemi sonucunda oluşan 488.802.830,18 TL net dönem karından kanuni mükellefiyetler düşüldükten sonra toplam brüt 75.000.000 TL nin ve 2010 yılı olağanüstü yedek akçelerinden de brüt 10.000.000 TL olmak üzere toplam brüt 85.000.000 TL nin ortaklara 28.05.2014 tarihinden itibaren dağıtılması ve 2013 karından kalan kısmın olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması karara bağlanmıştır.

Şirketin yönetim kurulu aşağıdaki gibidir:

<b>CCİ Yönetim Kurulu</b>		
<b>İsim</b>	<b>Görevi</b>	<b>İcracı/Bağımsız</b>
Tuncay Özilhan	Başkan	İcracı Değil
Kevin Andrew Warren	Başkan Vekili	İcracı Değil
Damian Paul Gammell	Üye	İcracı Değil
M. Hürşit Zorlu	Üye / Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi / Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	İcracı Değil
Burak Başarır	Murahhas Üye / CEO	İcracı
S. Metin Ecevit	Üye / Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	İcracı Değil
Dr. R. Yılmaz Argüden	Üye / Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	İcracı Değil
Armağan Özgörkey	Üye	İcracı Değil
Ahmet Cemal Dördüncü	Üye / Denetim Komitesi Üyesi / Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	Bağımsız üye
Hamit Sedat Eratalar	Üye / Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı / Denetim Komitesi Üyesi	Bağımsız üye
Mehmet Mete Başol	Üye / Denetim Komitesi Başkanı	Bağımsız üye
Michael Spanos	Üye / Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	Bağımsız Üye

## 1. KISIM: PAY SAHİPLERİ



### SİNOPSİS

+	Tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesi" çerçevesinde muamele edilmektedir.
+	Faal bir yatırımcı ilişkileri bölümü vardır. Bölüm çalışanları lisanslıdır.
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmaktadır.
+	Genel kurul öncesi çalışmalar ve duyurular tatmin edicidir.
+	Şirketin bir kâr dağıtım politikası vardır, kamuya açıklanmıştır.
+	Şirketin bilgilendirme politikası vardır, kamuya açıklanmıştır.
=	Azınlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamıştır.
-	Genel kurulların kamuya açık yapılması yönünde esas sözleşmede hüküm yoktur.
-	A ve B grubu hisselerin yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı vardır.

Pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılması amacıyla "Yatırımcı İlişkileri Departmanı" ihdas edilmiş ve aktif olarak çalışmaktadır.

Herhangi bir pay sahibinin oy hakkına üst sınır getirilmemiştir ve her bir payın bir oy hakkı vardır. Ancak, 12 kişilik CCİ Yönetim Kurulu'nun, 7'si A Grubu pay sahiplerince, 1 üyesi de B

grubu pay sahiplerince aday gösterilebilmektedir.

Şirket, azınlık hakları bakımından mevzuatta halka açık şirketler için öngörülmüş olan oranları (%5) aynen benimsemiştir.

Genel kurulların yapılış şekli mevzuata uygun ve pay sahiplerinin haklarını ihlâl etmeyecek niteliktedir. Genel kurul öncesi yapılan bildirim ve çalışmalar tatmin edicidir.

Şirketin belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika faaliyet raporunda ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Kâra katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. 2013 yılı faaliyetleri sonucu oluşan 488.802.830,18 TL net kardan kanuni mükellefiyetler düşüldükten sonra brüt 75.000.000,00 TL, 2010 yılı olağanüstü yedek akçelerinden de brüt 10.000.000,00 TL olmak üzere toplam brüt 85.000.000,00 TL'nin ortaklara 28 Mayıs 2014 tarihinden itibaren dağıtılmasına karar verilmiştir.

Şirketin halka açık kısmının hisselerinin devri bakımından herhangi bir zorlaştırıcı uygulama bulunmamaktadır. Ancak, Ancak A ve B Grubu payların devriyle ilgili olarak bazı kısıtlar mevcuttur.

Bunlara karşın; genel kurulların söz hakkı olmaksızın medya ve kamuya açık olarak yapılmasına izin veren bir esas sözleşme hükmü bulunmayışı ile yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazının varlığı bu başlık altında geliştirilmeye açık alanlar olarak belirlenmiştir.



### **1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:**

Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, Yatırımcı İlişkileri departmanı bünyesinde yürütmektedir. Bu departman; Dr. Deniz Can Yücel (Yatırımcı İlişkileri Müdürü), Sn. Eser Taşçı (Yönetici) ve Sn. Nebahat Rodoplu (Yönetici) şeklinde organize olmuştur.

Birim çalışanlarının şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması için aktif ve istekli oldukları gözlemlenmiştir. Dr. Deniz Can Yücel ve Sn. Eser Taşçı hem Kurumsal Yönetim Derecelendirme hem de İleri Düzey Lisanslarına sahiptirler.

Yatırımcı İlişkileri departmanı, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta ve aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir;

a. Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmaktadır.

b. Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi talepleri yanıtlanmaktadır.

c. Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılması sağlanmaktadır.

d. Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanlar hazırlanmaktadır.

e. Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kez yönetim kuruluna rapor sunmaktadır.

Halka açıklık oranı %25,6 olan CCI'de pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

### **1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:**

Ortaklık yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yaptığı yönünde bir bulguya rastlanılmamıştır.

Şirketle ilgili her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında ve özenli bir şekilde verilmiş olup bu yönde alınmış bir ceza/uyarı bulunmamaktadır.

Şirket, bir bilgilendirme politikası oluşturarak tümünü 2011 yılında, son yıl yapılan değişiklikleri ise 2014 yılında genel kurulun bilgisine sunmuş ve web sitesinden kamuya ilan etmiştir.

### **1.3. Azınlık Hakları:**

Azınlık haklarının kullanılmasında azami özen gösterilmektedir. Ancak, azınlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış, şirket mevzuatta halka açık şirketler için öngörülmuş olan oranları aynen benimsemiştir.

Blok hissedarın çıkarlarının şirket çıkarları ile çeliştiğine dair herhangi bir bulguya rastlanılmamıştır.

#### 1.4. Genel Kurul:

15 Nisan 2014 tarihinde gerçekleştirilen genel kurula ait toplantı ilânı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak 21 Mart 2014 tarihinde yapılmıştır.

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği açıkça belirtilmiştir.

Bunların yanı sıra, şirketin gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırladığı görülmüştür.

Aşağıdaki dokümanlar genel kurul toplantısına davet için yapılan ilân tarihinden itibaren, şirketin merkez ve şubeleri ile elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır;

- a. yıllık faaliyet raporu,
- b. mali tablo ve raporlar,
- c. gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler,

Genel kurul öncesi, ortaklığın kurumsal internet sitesinde aşağıdaki hususlar pay sahiplerine duyurulmaktadır;

- a. Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile

imtiyazların niteliği hakkında bilgi,

- b. Yönetim kurulu üyelerinin azil ve değiştirme gerekçeleri ile birlikte adayların; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve benzeri hususlar hakkında bilgi,

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibareler yer almamaktadır. Genel kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.

Genel kurullar şirket merkezinde yapılmaktadır.

Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen göstermiş, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiştir. Toplantı başkanı genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağlamıştır. Genel Kurul toplantısı sırasında sorulan sorular ile bu sorulara verilen cevaplar, genel kurul tarihinden sonra şirketin web sitesinde, genel kurul tutanağı içinde, kamuya duyurulmuştur.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, şirket veya bağlı

ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası adına yapması veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi ile ilgili olarak izin verilmesi genel kurul gündemine dahil edilmiştir.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmuşlardır. Genel kurul toplantısına yönetim kurulunun salt çoğunluğu katılmamakla beraber 4 üye hazır bulunmuştur.

Şirketin, bağış ve yardımlara ilişkin politikası esas sözleşme ile düzenlenmiş olup 2013 genel kurulunda onaya sunulmuştur. Ayrıca; genel kurul toplantısında dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılması hususunda esas sözleşmede hüküm bulunmamaktadır.

Genel kurul toplantısına şirketin bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi katılmıştır.

#### **1.5. Oy Hakkı:**

Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta ve sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Genel kurullarda oy hakkında bir imtiyaz bulunmamakla birlikte, Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı vardır. Bu imtiyaz; 12 kişilik Cİ Yönetim Kurulu'nun, 7'sinin A Grubu pay sahiplerince, 1 üyesinin de B grubu pay sahiplerince aday gösterilebilmesi şeklindedir.

#### **1.6. Kâr Payı Hakkı:**

Şirketin belirli bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Şirketin kâr dağıtım politikası yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgiler içermektedir.

Kar dağıtım politikası dokümanından; kar dağıtımında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında dengeli bir politika izleneceği kanaati oluşmuştur.

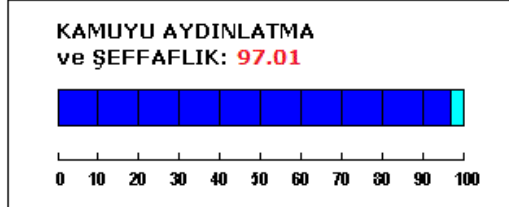
Ayrıca, esas sözleşmede kar payı avansı ile ilgili hüküm bulunmaktadır.

2013 yılı faaliyet dönemine ilişkin 488.802.830,18 TL net kardan kanuni mükellefiyetler düşüldükten sonra brüt 75.000.000,00 TL, 2010 yılı olağanüstü yedek akçelerinden de brüt 10.000.000,00 TL olmak üzere toplam brüt 85.000.000,00 TL'nin ortaklara 28 Mayıs 2014 tarihinden itibaren dağıtılmasına karar verilmiştir.

#### **1.7. Payların Devri:**

Payların devri ile ilgili olarak; halka açık kısmın pay devrinde herhangi bir kısıt olmamakla beraber, A ve B grubu payların devri esas sözleşmenin 17. Maddesi ile kısıtlanmıştır. Ancak, halka açık kısım olan C grubu payların devrinde herhangi bir kısıt yoktur.

## 2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



### SİNOPSİS

+	İnternet sitesi kapsamlıdır, kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır ve İngilizce olarak da hazırlanmıştır.
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendiricidir.
+	Bağımsız denetim kuruluşu ile yapılan anlaşma ve çalışmalar mevzuata uygundur.
+	Gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri kamuya açıklanmıştır.
=	Uyum raporunda, uyulmayan ilkeler yer almakla beraber gerekçeleri yoktur.
-	Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler kişi bazında açıklanmamıştır.

Şirketin kapsamlı ve kullanışlı bir internet sitesi mevcuttur. Uluslararası yatırımcılar için hazırlanmış olan İngilizce internet sitesi de aynı şekilde kapsamlı ve kullanışlıdır.

Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler SPK ve BİST mevzuatına uygun olarak yapılmaktadır. Yıllık faaliyet raporu mevzuata uygun ve kapsamlıdır.

Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden

arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanmaktadır.

Seçilen bağımsız denetim kuruluşu ile şirket arasında mahkemeye yansımış herhangi bir ihtilaf söz konusu değildir. Bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı bir durum bulunmamaktadır.

Bunlara karşın, faaliyet raporunda yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatlerin kişi bazında açıklanmamış olması bu başlık altında geliştirilebilecek husus olarak göze çarpmıştır.

### 2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi ([www.cci.com.tr](http://www.cci.com.tr)) aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Ortaklığın kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kar dağıtım politikası, şirket tarafından

oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, sorular ve bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilmektedir.

Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken, özel durum ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri Türkçe'nin yanı sıra eş anlı İngilizce olarak da KAP' ta açıklamaktadır.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde İngilizce olarak hazırlanmıştır.

Şirketin internet sitesinde ayrıca; yatırımcı sunumları, komitelerin çalışma esasları, bağlı politikası, özel durum açıklamaları başlığı altında önemli yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon /misyon, sermaye artırım bilgileri, haber alanı, genel kurul iç yönergesi, sosyal sorumluluk çalışmaları, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler, başlıca rasyo analizleri, yatırımcıları ilgilendirecek olay/gelişmelere ilişkin takvim ve İnsan kaynakları politikasına yer verilmiştir.

## 2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye

ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamıştır. Faaliyet raporunda;

- a. raporun dönemi, ortaklığın ünvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- b. dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle),
- c. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
- d. İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları, satış miktar ve fiyatlarına ilişkin genel açıklamalar, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri,
- e. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,
- f. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri,
- g. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,
- h. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler,
- i. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,
- j. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ve varsa bunlara ilişkin hesap dönemi içindeki değişiklikler
- k. Personel ve işçilere sağlanan menfaatler, personel sayısı bilgileri,
- l. İmtiyazlı paylara ve payların oy sayısına ilişkin açıklamalar,
- m. Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet

- yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgi,
- n. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,
  - o. Kar dağıtım politikası
  - p. Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar
  - q. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,
  - r. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylara yer verilmiştir.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak;

- a. Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye, bağımsızlık beyanlarına,
- b. Yönetim kurulu komitelerinin üyeleri, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına,
- c. Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
- d. Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- e. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- f. Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,
- g. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

- h. derecelendirme notlarına yer verilmiştir.

Bunlara karşın faaliyet raporunda; yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş olup Kurumsal Yönetim İlkeleri açısından bu bilginin kişi bazında verilmesi esastır. Ayrıca, kurumsal yönetim uyum raporunda uyulmayan bazı ilkelerin gerekçeleri açıklanmamıştır.

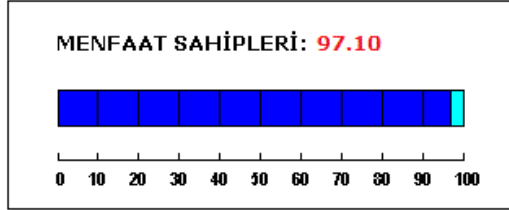
### 2.3. Bağımsız Denetim:

Şirketin bağımsız denetimini yapan kuruluş; Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olup söz konusu firma uluslararası deneyim sahibi PricewaterhouseCoopers (PwC) grubuna bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

Bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı bir durum olmamıştır. Aynı şekilde, bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı şirket yetkililerince beyan edilmiştir.

Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir. Bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve/veya çalışanları, şirkete aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

### 3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



#### SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde tazmin imkânı sağlanmaktadır.
+	Etkin bir İnsan Kaynakları politikası vardır.
+	Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulmaktadır.
+	Etik kurallar kamuya açıklanmaktadır.
+	Etik iletişim kanalları mevcut.
+	Şirketin sürdürülebilirlik çalışmaları üst düzeydedir.
-	Çalışanlara yönelik tazminat politikası kamuya açıklanmamış.

CCİ'nin, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almıştır. Hakların ihlali halinde etkili ve süratli tazmin imkânı sağlanmıştır.

Şirketin yazılı ve gelişmiş bir insan kaynakları politikası vardır.

CCİ, mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirleri alma konusunda ileri düzeydedir.

Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır. Bu Etik Kod aykırı iş ve

işlemlerin bildirim süreçlerini de içermektedir.

2013 yılı içinde şirketin kamu idareleri tarafından yükümlü tutulduğu herhangi bir uygulama yoktur.

CCİ, sürdürülebilirlik konusunda ülke ortalamalarının üzerinde performans göstermekte olup bu konudaki raporları web sitesinde ([www.cci.com.tr](http://www.cci.com.tr)) ulaşılabilir durumdadır.

Ancak, şirketin çalışanlara yönelik tazminat politikası internet sitesinde kamuya açıklanmamıştır.

#### 3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlâl edildiğine ilişkin kayda değer ya da sık sayılabilecek bir duruma rastlanmamıştır. Şirketin kurumsal yönetim uygulamalarının üst seviyede olduğu ve menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarının garanti altına alındığı görülmüştür.

Şirket, çalışanlarına yönelik bir tazminat politikasını oluşturmamış ve dolayısıyla bunu internet sitesinden kamuya açıklamamıştır. Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli şekilde bilgilendirmek amacıyla, şirketin internet sitesi ([www.cci.com.tr](http://www.cci.com.tr)) aktif olarak kullanılmaktadır.

Şirketin kurumsal yönetim yapısının başta çalışanlar olmak üzere tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin

kaygılarını yönetime iletmesine imkân verecek yapıda olduğu görülmüştür. Şöyle ki; Yönetim kurulu yenilenen Etik Kodu kabul etmiştir. Etik ve uygunluk komitesi oluşturulmuş, etik ve Uygunluk Yöneticileri atanmasına karar verilmiştir. Ülke hukuk müdürleri, ülke hukuk müdürlerinin olmadığı yerlerde insan kaynakları tepe yöneticisi etik ve uygunluk yöneticisi olarak görev yapmaktadırlar. Süreçlerin yönetimini gösteren prosedürler hazırlanmıştır. Bildirim yapılmasını sağlayacak Etik İletişim Kanalları hazırlanmıştır.

### **3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:**

Şirkette; başta çalışanlar olmak üzere menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller vardır. Söz konusu modeller şirketin iç düzenlemelerinde yer almaktadır.

Ayrıca, menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmaktadır. Şirket çalışanları ile yapılan toplantılar, açık kapı politikası, intranet ve çalışan anketleri; sendika ile yapılan toplu iş sözleşmeleri ve çeşitli komite çalışmaları; bayiler, müşteriler ve tedarikçiler ile yapılan toplantılar, ziyaretler ve eğitimler; yatırımcılar ile yapılan toplantılar, faaliyet raporları, internet sitesi ve telekonferanslar yanında sivil toplum kuruluşları, medya, toplum ve üniversiteler ile yapılan ortak projeler menfaat sahiplerinin görüş ve önerilerine önem verildiğinin bir göstergesi olarak kabul edilmiştir.

### **3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası:**

CCİ'nin insan kaynakları politikası; işe alım sürecinden başlayarak kariyer plânlaması, eğitim çalışmaları, ve

sosyal hakları bakımından, ülke koşulları da göz önünde bulundurulmak suretiyle, üst düzeyde olduğu kanaati hasıl olmuştur.

Şirketin insan kaynakları departmanı; çalışanların ve yöneticilerin iş hedefleri ve beceri düzeyleriyle ilgili eğitim ihtiyaçlarını performans yönetim sistemi ile takip etmektedir. Bu amaçla "CCİ Campus" adlı bir e-öğretim platformu hazırlanmıştır. Söz konusu platform, şirket içerisinde ileri düzeyde eğitim, şirket dışı kuruluşlarda eğitim, staj eğitimi, seminerler ve atölye çalışmaları gibi çeşitli etkinlikleri kapsamaktadır.

Çalışanlarının eğitime ve kendilerini geliştirmelerine önem veren CCİ, bu amaçla "Yüksek Lisans (Master) ve Sertifika Programlarına Şirket Katkı Politikası" uygulamaktadır. Bu politika ile çalışanların katıldıkları Yüksek Lisans (Master) ve Sertifika Programlarına Şirket katkısından faydalanabilme koşullarının esasları yazılı hale getirilmiştir.

Coca Cola İçecek A.Ş.'nin ücret ve kariyer yönetim sistemleri, iş ailesi modeli temelinde yapılandırılmıştır. Kariyer yönetim sistemi çerçevesinde içeriden yerleştirme yöntemi çalışanlara, kariyerinde ve pozisyonlarında ilerleme fırsatı sunabilecek şekilde yürütülmektedir.

Şirketin insan kaynakları politikasında, "ayrımcılık yapılmaz" ilkesi benimsenmiş olup çalışanlara aynı şartlar altında eşit fırsatlar tanındığı ifade edilmiştir. Bu çerçevede şirket içinde ayrımcılık yapıldığına dair son dönemde herhangi bir şikayette bulunulmadığı öğrenilmiştir.

Şirkette Öz Gıda-İş Sendikası faaldir. Sendika temsilcilerinin yer aldığı çeşitli komiteler, şirketin durumu ve olanakları konusunda düzenli toplantılar yapmaktadır. Bu komiteler; Sağlık ve Emniyet Komitesi, Yemek ve



Kafeterya Servis Kalitesini Artırma Komitesi, Yıllık İzin Komitesi, Disiplin Kurulu ve Kaza Değerlendirme Komiteleridir.

### **3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:**

Çok geniş bir coğrafyada faaliyet gösteren CCI, tedarikçilerle karşılıklı güven ve faydaya dayalı bir ilişki amaçlamaktadır. Bu amaçla; faaliyet gösterilen coğrafyaya azami fayda sağlamak için "yerel tedarikçi" politikası izlendiği belirtilmiştir. Tedarikçilerin kalite, servis ve teslimat konusundaki performanslarının belirli aralıklarla takip edildiği ve ilgili standarda göre değerlendirildiği yetkililerce ifade edilmiştir.

Müşterilerin memnuniyet düzeyi, yılda iki kere yapılan "Müşteri Memnuniyeti Anketleriyle" bölgeler bazında ölçülmekte ve bu anketlerden elde edilen sonuçlara göre hizmet kalitesini iyileştirmeye yönelik faaliyetler plânlanarak uygulanmaktadır.

The Coca-Cola İletişim Hattı aracılığıyla, tüketicilerin veya müşterilerin şikayetlerine, ilgili birimlerdeki yetkili personel tarafından bu amaçla belirlenmiş olan süreler içerisinde cevap verilmektedir.

Her yılın Şubat ayında düzenlenen "Coca-Cola İçecek İş Ortakları Toplantısı"nda yıllık iş plânları paylaşmakta, bayilerin beklentileri saptanmakta, karşılıklı iyileştirme önerileri tartışılmaktadır. Ayrıca Yıllık Değerlendirme Toplantıları'nda, tamamlanan yıl ile ilgili sonuçlar ve tecrübeler, bölgede faaliyet gösteren bayiler ve satış müdürleri arasında paylaşmakta, hedefler ve stratejiler belirlenmektedir.

Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.

Şirketin sunduğu mal ve hizmetlerin piyasa dışı fiyatlandırıldığına dair herhangi bir delile rastlanılmamıştır.

### **3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:**

Şirket, bir etik kurallar bütünü hazırlamış, bu ilkeleri internet sitesinden kamuya duyurmuştur.

Son bir yılda şirketin kamu idareleri tarafından yükümlü tutulduğu kayda değer herhangi bir uygulama yoktur.

Şirket esas sözleşmesinde belirlendiği gibi vergi öncesi kârın bir kısmı Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na aktarılmaktadır. 25 yıl önce kurulan Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı, toplumsal sağlık ve eğitimle ilgili alanlara yatırım yapan, hastane, sağlık merkezleri, okullar, öğrenci yurtları ve spor kompleksleri gibi 40'dan fazla projeyi tamamlamış bir kurumdur. Anadolu Vakfı aynı zamanda John Hopkins Medicine ile stratejik işbirliği içinde bulunan Anadolu Sağlık Merkezi'nin de sahibidir. Bu merkez halkı bilinçlendirmek amacıyla ücretsiz sağlık taramaları, hasta eğitim programları, ilk yardım kursları ve koruyucu hekimlik ile ilgili seminer ve programlar düzenlemektedir.

Türkiye'nin her yerinden 16-25 yaş grubundaki gençleri, çevre ve toplum sorunları için projeler geliştirmeye ve bu projeleri hayata geçirmeyi amaçlayan "Hayata Artı" projesi 2005 yılından beri sürdürülmektedir. CCI ve Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı (UNDP) işbirliği içinde yürütülen "Hayata Artı" programı gençlere finansal destek sağlayarak, proje tasarım, uygulama ve sürdürme aşamalarında danışmanlık sunmaktadır. Bu programın başından beri, seçilen 31 proje ile, 23 şehirde onbinlerce kişiye ulaşıldığı belirtilmiştir.

Bu program kapsamında;

- Ankara Sarayköy'de, asbestli ve günlük 50 ton su sızdıran Sarayköy ana isale hattının Coca-Cola Sisteminin yardımı ve CCI Ankara fabrika ekibinin uzmanlığı ile yenilenmesi,
- Sarayköy su boru hattının onarılmasıyla 15.000 kişinin temiz içme suyuna erişim olanağına kavuşması,
- Tekkeköy Beypazarı'nda Türkiye'nin ilk yağmur toplama pilot projesinin köyün tüm hanelerinde hayata geçirilmesi,
- Almatı yakınlarındaki Kok-Ozek'te Birleşmiş Milletler Kalkınma Programı (UNDP) ortaklığı ile "Her Damla Değer Katar" programı kapsamında bir su dağıtım şebekesi kurulması

projeleri örnek olarak verilebilir.

### 3.6. Sürdürülebilirlik

CCI'nin sürdürülebilirlik konusunda faaliyetleri ileri düzeydedir. Bu faaliyetlerin anlatıldığı bir "Sürdürülebilirlik Raporu" mevcuttur. GRI tarafından A+ uygulama seviyesinde onay alan bu rapor, aynı zamanda Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi (United Nations Global Compact; UNGC) İlerleme Raporu (COP) yerine geçmektedir.

CCI'nin sürdürülebilirlik çalışmaları üç ana başlık altında özetlenebilir:

#### Ben/İnsan

Şirketin ürün güvenliği ve kalitesine ilişkin taahhüdü gereği TCCC'nin KORE adıyla bilinen çalışma güvenliği ve kalite gerekliliklerine ve diğer uluslararası standartlara uyum sağlanmaktadır. Ankara fabrikasının Ekim 2012'de EFQM tarafından verilen "Sürdürülebilir Bir Gelecek için

Sorumluluk Almak" ödülünü alması önemli bir gösterge olmuştur. Bu başarının sonucunda Türkiye operasyonundaki tüm süreçleri kapsayan bir EFQM modeli uygulama projesi olan "Mükemmellik için Değişim (C4E)" 2012 yılında hayata geçirilmiştir. Azerbaycan ve Kazakistan'da düzenlenen CCI Grassroots Projesi ile binlerce genç sporla buluşma imkanına kavuşmuştur. Şirket, 2012 yılında kriket ve futbol turnuvalarının yanı sıra, olimpiyat etkinliklerine destek olmayı sürdürmüştür. 2013 ve sonrasında da bu çabaları desteklemeye devam edecektir.

#### Biz/Toplum

İşyeri hakları, çalışan memnuniyeti ve iş sağlığı ve güvenliğinin şirket stratejisinin bir parçası haline gelmesi sürdürülebilirlik öncelikleri arasında yer almaktadır. 2012 yılında iş sağlığı ve güvenliği (İSG) alanında "12 Altın Kural"ı oluşturulmuş ve uygulanmaya başlanmıştır.

Şirketin Türkiye'deki 2.900 çalışanı İSG farkındalık eğitimlerine katılmıştır. 2012'de ayrıca CCI İşyeri Hakları Politikası'ı tüm operasyonlarda uygulanmaya devam etmiştir.

Daha fazla kadın yönetici istihdam etmek, mevcut kadın yöneticileri bünyede tutmak ve 2020 hedefi doğrultusunda kadın çalışan sayısını iki katına çıkarmak amacıyla 2012 yılında "CCI Kadın Liderlik Programı"nı hayata geçirilmiştir.

2012 yılında Türkiye'de sağlık ve eğitimle ilgili farklı toplumsal projelerde değerlendirilmek üzere Anadolu Vakfı'na 7,5 milyon Türk Lirası bağışta bulunulmuştur.

Yerel toplumları destekleyecek sosyal projelerde yer alan CCI çalışanlarını takdir etmek, ödüllendirmek ve çalışanları bu yönde teşvik etmek

amacıyla her yıl Topluma Katkı Ödülleri Programı gerçekleştirilmektedir. 2012 yılında ödül alan projeler arasında okul çağındaki dar gelirli kızlara maddi destek olan, hastanelerde yatan çocuklara neşe ve umut aşılayan, kaynak yetersizliği olan bölgelerdeki öğretmenlere eğitim desteği veren ve yetimlere maddi manevi destek veren projeler yer almıştır. CCİ'nin yıl boyunca desteklediği diğer toplumsal projeler ise gençlerin güçlendirilmesi, engellilere destek, Kazakistan'da su hijyeni standartlarının yükseltilmesi, Türkiye'de ağaçlandırma çalışmaları ve okullarda çevre eğitimlerinin verilmesi gibi konulardır.

#### Dünya/Çevre

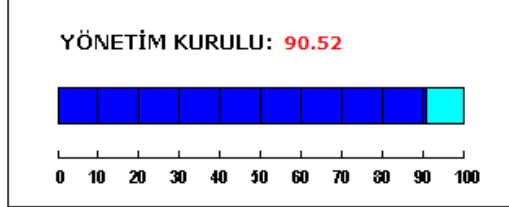
Şirket, tüm iş süreçlerinde faaliyetlerden kaynaklanabilecek çevre ve doğal kaynaklar üzerindeki olumsuz etkileri azaltmak için her türlü çabayı göstermektedir. Çevre politikası; enerji verimliliği ve iklim koruma, su yönetimi ve sürdürülebilir ambalajlama konularına odaklanmaktadır. İklim koruma ve enerji verimliliğinin artırılması konusundaki sorumlulukları yerine getirmek amacıyla uluslararası kuruluşlar ve STK'larla çalışılmakta, sera gazı salınımlarını azaltacak yenilikçi projeleri uygulamaya alınmaktadır. 2012 yılında CCİ İzmir fabrikası The Coca-Cola Company ve Doğal Hayatı Koruma Vakfı'nın (WWF) ortak girişimi olan "Top 10 Enerji Tasarrufu Projesi"ni küresel ölçekte başarıyla tamamlayan ilk şişeleme fabrikası olurken, diğer CCİ fabrikaları da yıl içerisinde İzmir fabrikasını takip etmiştir. Bunun yanı sıra Türkiye'deki üretim, satış ve dağıtım operasyonları ISO 14064-1 standardı kapsamında sera gazı salınımları doğrulama denetimlerini başarı ile geçmişlerdir. CCİ Türkiye Karbon Saydamlık Projesi tarafından 2012 yılı için Türkiye'nin karbon performans liderlerinden birisi olarak gösterilmiştir.

Fabrika düzeyinde su ayak izini düşürme çalışmalarına devam ederken, Türkiye'deki su kullanım oranı 1,39 seviyesine düşürülmüştür. Ancak uluslararası operasyonlardaki yeni üretim yatırımları nedeniyle bu ülkelerdeki su kullanım hedefleri yakalanamamıştır.

Şirket, sürdürülebilir bir iş modeli yaratmak için ortaya koyduğu yol haritasını şekillendirirken paydaşlarının görüşlerini ve beklentilerini dikkate almaktadır. 2013 Şubat ayında sürdürülebilirlik alanındaki önemli kanaat önderlerinin katılımı ile resmi bir paydaş paneli gerçekleştirilmiştir.

CCİ, sağlık standartı sertifikası olan OHSAS 18001 ve kalite yönetim standartı olan ISO 9001:2008 sahibidir. Şirket ayrıca Global Compact, ÇEVKO gibi kuruluşlara/girişimlere üyedir.

## 4.KISIM: YÖNETİM KURULU



### SİNOPSİS

+	Yönetim kurulu etkin ve nitelikli üyelere oluşmaktadır.
+	Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına esas sözleşmede yer verilmiştir.
+	Her üyenin 1 oy hakkı vardır.
+	Yönetim kurulunda 4 bağımsız üye vardır.
+	Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri ihdas edilmiştir ve çalışmaktadır.
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.
+	Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkileri ayrıştırılmıştır.
-	Yönetim kurulunda kadın üye yoktur.

Yönetim kurulu; şirketin misyon, vizyon ve stratejik hedeflerini belirlemiş olup, şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı, faaliyet raporunda açıklanmıştır.

Şirketin yönetim kurulu 12 üyeden oluşmuştur. Kurulda 4 bağımsız üye yer almaktadır. Bağımsız adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir.

Yönetim kurulunda kadın üye bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır.

Denetim komitesi üyelerinin tamamı ve kurumsal yönetim komitesi ile risk komitesinin başkanları bağımsız üyelere seçilmiştir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamaktadır. Kurumsal Yönetim komitesinde, yatırımcı ilişkileri müdürü Dr. Deniz Can Yücel yer almaktadır. Bunun dışında komitelerde icracı üye yer almamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları, şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

#### 4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulu; aldığı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetmekte, şirketi bu prensiplerle idare ve temsil etmektedir.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir ve şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

#### **4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:**

Yönetim kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürüttüğü kanaati hâsıl olmuştur.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır.

Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmuştur. Bu çerçevede, yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkileri net bir biçimde ayrıştırmış ve bu ayrım yazılı olarak esas sözleşmede net bir biçimde ifade edilmiştir.

Yönetim kurulu şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaşılmasında öncü rol oynamaktadır.

Yönetim kurulu üyeleri için mesleki sorumluluk sigortası yapılmış olduğu şirket yetkililerince beyan edilmiştir.

#### **4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:**

Şirketin yönetim kurulu 12 üyeden oluşmuştur. Bu üyelerin çoğunluğu, icrada görevli olmayan üyelerden

seçilmiştir. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip 4 bağımsız üye vardır.

Kurumsal yönetim komitesi yönetim ve pay sahipleri de dâhil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunmuştur. Bağımsız üye adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir.

Yönetim kurulunda kadın üye bulunmamaktadır. Ayrıca, kurumsal yönetim ilkelerinin tavsiye niteliğindeki, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmesi, bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturulması önerisi ile ilgili bir çalışmanın henüz bulunmadığı ancak planlama yapılması öngörüldüğü beyan edilmiştir.

#### **4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:**

Yönetim kurulu şirket işlerine yetecek sıklıkta toplanmaktadır. 2013 Temmuz ayından bu güne kadar olan faaliyet döneminde 56 adet karar alınmıştır.

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirlemektedir.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin

incelemesine sunulmaktadır. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemelerde, toplantı ve karar nisabı esas sözleşmede yazılı hale getirilmiştir. Ayrıca yönetim kurulu toplantıları elektronik ortamda da yapılabilmektedir.

Yönetim Kurulu üyeleri şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterdikleri şirket yetkilileri tarafından ifade edilmiştir. Ayrıca, üyelerin şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin olarak; CCI Etik Kodu, CCI Etik Kod El Kitabı ve Etik Kod Meselelerinin İşlenmesine Dair Klavuz ve Yönergeler'e uyulması zorunlu hale getirilmiştir.

#### **4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:**

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Denetim komitesi üyelerinin tamamı, kurumsal yönetim komitesi ve Risk komitesinin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamaktadır. Bağımsız üyeler haricinde bir üyenin birden fazla komitede yer almamasına özen gösterilmiştir. Komitelerde icracı üye bulunmamaktadır. Ancak, SPK ilkeleri gereği, Dr. Deniz Can Yücel kurumsal yönetim komitesinde yer almaktadır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır.

Komitelerin toplanma sıklıkları tarafımızca yeterli bulunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Ayrıca, pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmektedir.

Denetim Komitesi; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmakta, şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemekte, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmekte ve kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir.

Ayrıca, denetim komitesi üyelerinin tebliğde geçen niteliklere sahip olduğu görülmüştür.

Denetim komitesinin çalışma esasları ve hesap dönemi içindeki toplantılar ile sonuçları hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

Şirketin bağımsız denetimini yapan kuruluş; Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'dir. olup söz konusu firma uluslararası deneyim sahibi PricewaterhouseCoopers grubuna bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, denetim komitesinin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi biçiminde gerçekleşmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi görevini ifa etmekte olup bu konuda faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

Görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilen Aday Gösterme ve Ücret Komitelerinin işlevsellikleri tarafımızca izlenmeye devam edilecektir.

#### **4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:**

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve 2012 yılı genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

Bu amaçla hazırlanan ücretlendirme politikası, şirketin internet sitesinde 2012 yılı bilgilendirme dokümanı içinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme plânları kullanılmamaktadır.

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

Yöneticilerin verilen görevleri ifa edebilmeleri için, gerekli profesyonel nitelikleri haiz olduğu kanaati oluşmuştur.

Yöneticiler görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, şirket içi düzenlemelere ve politikalara uymaktadırlar.

Yöneticilerin, şirket hakkındaki gizli ve kamuya kapalı bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullandıklarına dair karine yoktur. Şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmiş, haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur. Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili düzenleme (D&O Liability) vardır.

Yöneticilere verilecek ücret, kişilerin nitelikleriyle ve şirketin başarısına yaptıkları katkıyla orantılı olup, piyasa koşullarına göre belirlenmiştir.

Yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci şirketin iç düzenlemelerinde yazılı olarak belirlenmiştir.

## Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en akil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne en üst düzeyde dahil edilmek hakkedilmiştir.
7 - 8	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dahil edilmek hak edilmiştir.
6	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara kısmen uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken azami derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaaf vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.



#### ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Coca-Cola İçecek A.Ş. işbirliğiyle sağlanan ve hem de Coca-Cola İçecek A.Ş. 'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilaflar da Saha A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve web sitesinde yayınlamıştır ([www.saharating.com](http://www.saharating.com)).

© 2014, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin Coca-Cola İçecek A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

#### İrtibat:

S. Suhan Seçkin

[suhan@saharating.com](mailto:suhan@saharating.com)

Ali Perşembe

[apersembe@saharating.com](mailto:apersembe@saharating.com)

Oğuzhan Güner

[oguner@saharating.com](mailto:oguner@saharating.com)