

# TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

## BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

### 1. Amaç

Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş. (Türk Tuborg) tüm menfaat sahiplerinin eş zamanlı, doğru, eksiksiz ve anlaşılabilir olarak bilgilendirmelerini sağlayacak şeffaf ve etkin bir bilgilendirme politikası izlemektedir. Bu doğrultuda, Türk Tuborg kamuyu bilgilendirme politikasının amacı, şirketin geçmiş performansı, gelecek beklentileri, finansal bilgileri ve faaliyetleri ile ilgili ticari sır niteliğinde olmayan tüm bilgileri pay sahipleri, yatırımcılar, çalışanlar ve müşteriler olmak üzere tüm menfaat sahipleri ile eş zamanlı, doğru, eksiksiz ve anlaşılabilir olarak paylaşarak her zaman aktif ve şeffaf bir iletişim sağlamaktır.

Kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda Sermaye Piyasası mevzuatına ve Borsa İstanbul düzenlemelerine uyum gösterilmekte ve Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde en etkin iletişim politikasının uygulanması amaçlanmaktadır. Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) ve şirketin internet sitesinde ([www.turktuborg.com.tr](http://www.turktuborg.com.tr)) kamunun kullanımına sunulmaktadır.

### 2. Yetki ve Sorumluluk

Türk Tuborg kamuyu bilgilendirme politikası, Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde Yönetim Kurulu tavsiyesiyle oluşturulmuştur. Ortaklığımızın kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bilgilendirme fonksiyonunun koordinasyonu için Finans fonksiyonu çatısı altında Yatırımcı İlişkileri ve Hukuk Müşavirliği birimleri görevlendirilmiştir. Söz konusu birimler Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi ile yakın işbirliği içinde sorumluluklarını yerine getirirler.

### 3. İdari Sorumluluğu Bulunan Kişilerin Belirlenmesinde Kullanılan Esaslar

Türk Tuborg, "içsel bilgi"yi sermaye piyasası aracının değerini, fiyatını ve yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek, henüz kamuya açıklanmamış bilgi olarak tanımlamaktadır. Yatırım ilişkileri departmanı, içsel bilgilere erişimi olan kişileri Merkezi Kayıt Kuruluşu'na bildirmekte ve bu kişilerde bir değişiklik olduğunda gerekli güncellemeleri yapmaktadır. İçsel bilgilere erişimi olan kişiler, Özel Durumlar Tebliği uyarınca ve Şirketimizce idari sorumluluğu bulunan kişiler oldukları kabul edilmektedir. İçsel bilgiye erişenlerin listesi, Şirketin yönetim kurulu üyelerini, Şirket'in içsel bilgilerine doğrudan ya da dolaylı olarak düzenli bir şekilde erişen ve gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen idari kararları verme yetkisi olan kişileri ve bu kişilerle yakından ilişkili kişileri ve ortaklık nam ve hesabına hareket eden ve içsel bilgilere doğrudan veya dolaylı şekilde düzenli veya arızı olarak erişimi olan diğer kişileri içermektedir.

### 4. Yöntem ve Araçlar

Bilgilendirmeler; özel durum açıklamaları, mali tablo ve raporlar, yıllık faaliyet raporları, kurumsal internet sayfası, bilgilendirme yazıları, basın bültenleri gibi bilgilendirme araçları ile yapılır. Sermaye piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümleri çerçevesinde, Türk Tuborg tarafından kullanılan temel kamuyu aydınlatma yöntem ve araçları aşağıda belirtilmiştir:

- (i) Periyodik olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) ve Borsa İstanbul'ye gönderilen mali tablo ve dipnotları, bağımsız denetim raporu ve beyanlar,
- (ii) KAP'a gönderilen özel durum açıklamaları,
- (iii) Yıllık faaliyet raporları,
- (iii) Kurumsal internet sitesi ([www.turktuborg.com.tr](http://www.turktuborg.com.tr)),
- (iv) Türk Ticaret Sicili Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilanlar ve duyurular
- (v) Yazılı ve görsel basın vasıtasıyla yapılan açıklamalar,
- (vi) Telefon, elektronik posta vb. iletişim yöntem ve araçları üzerinden yapılan açıklamalar.

## 5. Mali Tabloların Kamuya Açıklanması

Türk Tuborg'un mali tabloları ve dipnotları, SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanır ve SPK mevzuatı çerçevesinde bağımsız denetimden geçirilerek kamuya açıklanır. Mali tablolar ve dipnotları kamuya açıklanmadan önce SPK mevzuatı çerçevesinde Denetim Komitesi'nden alınan uygunluk görüşüyle Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur ve Mali İşler Müdürü, Muhasebe Müdürü veya Finans Başkan Yardımcısı'nda herhangi ikisi tarafından doğruluk beyanı imzalandıktan sonra mali tablolar, dipnotları ve bağımsız denetim raporu KAP'a gönderilir. Mali tablolar ve dipnotlarına geriye dönük olarak kurumsal internet sitesinden "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden ulaşılabilir.

## 6. Faaliyet Raporunun Kamuya Açıklanması

Faaliyet Raporu SPK mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanmakta ve Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilmektedir. Faaliyet raporu internet sitesi aracılığı ile Türkçe ve İngilizce olarak kamuya açıklanır. Ayrıca basılmış kopyalar ve CD formatında hazırlanan kopyalar Yatırımcı İlişkileri Birimi'nden temin edilebilir.

## 7. Özel Durumların Kamuya Açıklanması

Özel durum açıklamaları, Yatırımcı İlişkileri ve Hukuk Müşavirliği birimleri tarafından hazırlanır, imza yetkisine haiz yöneticiler tarafından elektronik ortamda imzalanarak KAP'a gönderilir. Türk Tuborg özel durum açıklamalarını, en geç kamuya açıklama yapıldıktan sonraki iş günü içinde kurumsal internet sitesinde ([www.turktuborg.com.tr](http://www.turktuborg.com.tr)) ilan eder ve söz konusu açıklamaları beş yıl süreyle internet sitesinde bulundurur.

## 8. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri uyarınca yer alması gereken bütün bilgiler Türk Tuborg internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" başlıkları altında bulunmaktadır. İnternet sitesinde izlenebilecek önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir:

- Kurumsal kimliğe ilişkin detaylı bilgiler,
- Kurumsal değerlerimiz,
- Kurumsal politikalar
- Yönetim Kurulu üyeleri ,
- Şirket'in organizasyonu ve ortaklık yapısı,
- Şirket ana sözleşmesi,
- Ticaret sicil bilgileri,
- Basın açıklamaları,
- Özel Durum Açıklamaları,
- Genel Kurul'un toplanma tarihi, gündem, vekaletname, gündem konuları hakkında açıklamalar,
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazirun cetveli,
- Kurumsal Yönetim uygulamaları ve uyum raporu,
- Faaliyet raporları,
- İzahname ve halka arz sirküleri,
- Bilgilendirme politikası.

## 9. Yazılı ve Görsel Basın Açıklamaları

Yıl içinde yaşanan önemli gelişmeler doğrultusunda, yazılı ve görsel medyaya kontrollü haber akışı sağlanarak kamuoyu detaylı biçimde bilgilendirilir. Bu doğrultuda, Türk Tuborg, yıl içinde gelişmelerin içeriğine bağlı olarak gerektiğinde basın ve kamuoyu bilgilendirme toplantıları düzenleyebilir. Bununla birlikte, yaşanan çeşitli gelişmeler ile ilgili kamuoyuna doğru ve kontrollü bilgi akışı sağlanması gereken durumlarda basın organlarına yazılı açıklama gönderilir veya yaşanan gelişmelerin içeriğine bağlı olarak basın toplantısı yapılabilir. Yatırımcı bilgilendirme toplantıları veya basın toplantısında açıklanan sunum ve raporlara şirket web sitesinden ulaşılabilir.

## 10. Ortaklık Hakkında Haber ve Söylentilerin Takibi

Şirket, yurtiçinde anlaştığı medya takip ajansı ile yazılı ve görsel medyayı günlük olarak takip etmektedir. İlgili haberler üst yönetime her sabah raporlanmakta ve haberlerin içeriği kontrol edilmektedir. Şirket, basın-yayın organlarında çıkan ancak Tebliğ uyarınca özel durum açıklaması yapılması yükümlülüğü doğurmayan fakat ortaklık tarafından söz konusu haber ve söylentilere ilişkin bir açıklama yapmak isterse, konu CEO ve Finans Başkan Yardımcısı (CFO) tarafından gündeme getirilir ve açıklama yapılabilir. Çıkan haber içsel bilgi tanımına girecek önemde değil ise konu hakkında prensip olarak herhangi bir açıklama yapılmaz. Bununla birlikte, Tebliğ uyarınca özel durum açıklaması gerektirmeyen böyle bir haber hakkında açıklama yapılmasının faydalı olup olmayacağı hususu Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından değerlendirilir.

### **11. Ticaret Sicili Gazetesi ve Günlük Gazeteler Vasıtasıyla Yapılan İlanlar ve Duyurular**

Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket'in Ana Sözleşmesi gereği; Genel Kurul, sermaye artırımına ilişkin duyurular Ticaret Sicili Gazetesi vasıtası ile yapılmaktadır. Genel Kurul toplantı ilanı, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, gazete ilanları ve internet sitesi vasıtasıyla da asgari üç hafta önceden yapılmaktadır. Yıllık faaliyet raporu dahil, mali tablo ve raporlar ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile Ana Sözleşme'de değişiklik yapılacak ise Ana Sözleşme'nin son hali ve tadil metni; Genel Kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, Şirketin merkezinde ve internet sitesinde, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır. Şirketin Genel Kurul gündem başlıkları, açık olarak ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmektedir. Genel Kurul öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekâletname örnekleri ilan metninde yer almakta ve internet sitesinde bulunmaktadır.

### **12. Piyasada Dolaşan Asılsız Haberler**

Prinsip olarak piyasada ve/veya internet ortamında yer alan spekülasyonlar konusunda herhangi bir görüş bildirilmez. Buna karşılık, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde SPK ve/veya Borsa İstanbul 'dan doğrulama talebi geldiğinde veya Yönetim Kurulu veya Genel Müdürlük tarafından piyasada ve/veya internet ortamında yer alan konu ile ilgili kamuoyuna sözlü veya yazılı açıklama yapılmasına karar verildiği takdirde ilgili birimler ve Hukuk Müşavirliği ile koordinasyon sağlanmak suretiyle gerekli açıklamaların kamuoyuna duyurulması sağlanır.

### **13. Kamuya Açıklanması Gereken Bilgilerin Gizliliğinin Sağlanması**

Türk Tuborg çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine önem verilmekte ve bu doğrultuda içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbir alınmaktadır. Şirket genelinde yayımlanan "Çalışma Etiği" ilkeleri Türk Tuborg çalışanlarının iş hayatındaki profesyonel davranış biçimlerini açıkça ortaya koymaktadır.

Çalışma süresince öğrenilen, şirkete ait ve yetkili kişiler dışında bilinmesi istenmeyen, ticari sır olarak nitelendirilebilecek bilgiler şirket bilgisi olarak kabul edilir. Tüm çalışanlar Türk Tuborg'da çalışırken ve sonrasında şirket bilgisini korurlar, doğrudan ve dolaylı olarak kullanamazlar.

### **14. Geleceğe Yönelik Değerlendirmelerin Açıklanması**

Türk Tuborg bilgilendirme politikası çerçevesinde geleceğe yönelik beklentilerini açıklayabilir. Şirket'in beklentilerini açıkladığı yazılı dokümanlarda, olası risklerin, belirsizliklerin ve diğer faktörlerin, gerçek sonuçları beklentilerden önemli ölçüde farklılaştırabileceğine açık bir şekilde yer verilir. Türk Tuborg beklentilerini, yılda en fazla 4 defa olmak üzere faaliyet raporları veya KAP'ta açıklamak şartıyla önceden planlanmış ve programlanmış toplantı ve organizasyonlarda açıklayabilir. Beklentiler, sadece kamuya açıklama yapmaya yetkili kişiler tarafından ve yukarıda yer alan uyarılar açıkça ifade edilmek veya mevcut ve kamuya açık yazılı bir dokümana (basın açıklaması, bilgi dokümanı, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde daha önce yapılan açıklama vb.) referans verilmek suretiyle yapılabilir.

Kamuya yapılacak açıklamalarda yer alan geleceğe yönelik bilgiler, tahminlerin dayandığı gerekçeler ve istatistiki veriler ile birlikte açıklanır. Beklentilerde açıklanan bilgiler, dayanağı olmayan abartılı varsayım ve öngörüler içeremez, yanıltıcı olamaz ve şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile ilişkilendirilir. Açıklamada olası riskler, belirsizlikler ve diğer faktörler nedeniyle gerçekleşecek sonuçların beklentilerden sapabileceğine dair bir uyarıya açık bir şekilde yer verilir. Geleceğe yönelik tahminlerin daha sonra gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, bu durum kamuya açıklanır ve söz konusu bilgiler revize edilir.

.....

# TÜRK TUBORG BİRA VE MALT SANAYİİ A.Ş.

## DISCLOSURE POLICY

### 1. Purpose

Türk Tuborg Bira ve Malt Sanayii A.Ş. (Türk Tuborg) has adopted a transparent and effective disclosure policy to inform the stakeholders of all company activities in a concurrent, fair, complete and comprehensible manner. Accordingly, the disclosure policy aims to provide an active and transparent communication by sharing all the information about the past performances, expectations, financial information and activities and other information which are not considered as commercial secrets, to the shareholders, investors, employees and clients in a concurrent, fair, complete and comprehensible manner.

Capital Markets legislation and regulations of the Borsa Istanbul are fully complied and the most effective communication policy according to the Corporate Governance Principles is aimed to be fulfilled in public disclosures. Public disclosures are announced on the Public Disclosure Platform (PDP) ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) and at company web site ([www.turktuborg.com.tr](http://www.turktuborg.com.tr)) with a timely, accurate, complete, understandable, analyzable and easily accessible manner for guiding the decision makers.

### 2. Authorization and Responsibility

The Board of Directors shapes Türk Tuborg disclosure policy with its recommendations within the scope of Corporate Governance Communique. Monitoring, observing and developing the Company's public disclosure policy are the responsibilities of the Board of Directors. The Investor Relations and Legal departments under Finance function have been commissioned to coordinate the disclosure functions. These departments execute their responsibilities in close cooperation with the Board of Directors and the Audit Committee.

### 3. Measures for Determining of the Persons Having Administrative Responsibility

Türk Tuborg determines "insider information" as information, which has not been disclosed to the public, may affect the value and the price of the capital market instrument and may influence the decisions of the investments. Investor relations department submits the persons that have access to insider information to Central Registry Agency and makes the necessary changes when they occur. According to Communiqué of Special Conditions and our Company, persons in the insider list are considered to have administrative responsibility.. Persons in the insider list contains members of the Board of Directors and persons that have access to Company's insider information directly or indirectly in a regular way and have the authority to make administrative decisions that may affect Company's development and commercial targets and persons that are closely related to these persons and persons that have regular or irregular access to insider information and act on behalf of the Company.

### 4. Methods and Instruments

Public announcements, financial statements and reports, annual reports, corporate web site, announcements and press releases are followed as disclosure methods. Türk Tuborg's public disclosure methods and instruments in accordance with Capital Markets legislation and Turkish Commercial Code (TCC) provisions are as follows:

- (i) Financial statements and notes, independent auditor's report and declarations sent to the PDP and Borsa Istanbul periodically,
- (ii) Disclosure of public announcements sent to PDP,
- (iii) Annual reports,
- (iii) Corporate web site ([www.turktuborg.com.tr](http://www.turktuborg.com.tr)),
- (iv) Notices and announcements made via the Turkish Commercial Registry Gazette and daily newspapers,
- (v) Press releases through broadcast and print media channels,
- (vi) Declarations executed via telephone, email etc.

## **5. Announcement of Financial Statements to the Public**

Financial statements and its footnotes of Türk Tuborg are prepared in accordance with the financial reporting standards set by the CMB and are subject to independent audit prior to public disclosure in accordance with the CMB legislation. Following the audit committee approval according to the CMB legislation, financial statements and its footnotes are presented to the board of directors for approval prior to public disclosure. They are then sent to the PDP, after their authenticity is confirmed by signatories of any two of Financial Affairs Manager, Accounting Manager or CFO. Financial statements and footnotes are accessible on the corporate web site under the title of “Investor Relations”.

## **6. Announcement of Annual Reports to the Public**

The annual report is prepared in accordance with CMB legislation and the CMB Corporate Governance Principles and approved by the Board of Directors. The annual report is published in the web site in Turkish and English versions. Additionally, hard copies and soft copies in CD format could be obtained from Investor Relations department.

## **7. Public Announcements**

Public announcements are prepared by Investor Relations and Legal departments and sent to the PDP after being signed electronically by signatory executives. Public announcements are published on the corporate web site ([www.turktuborg.com.tr](http://www.turktuborg.com.tr)) within one business day following the announcement date, latest. These announcements are archived for five years on the web site.

## **8. Corporate Web Site and its Content**

All the information required by CMB Corporate Governance Principles is published in Türk Tuborg’s corporate web site under “Investor Relations” titles. The list of accessible items on the web site is as follows:

- Detailed information on corporate identity,
- Corporate values,
- Corporate policies,
- Members of Board of Directors,
- The company's organizational and capital structure,
- Articles of Association,
- Trade Registry information,
- Press Releases,
- Public announcements,
- General Assembly meeting date, agenda, power of attorney, explanations on agenda,
- Minutes of the General Assembly meeting and list of attendees,
- Corporate Governance Principles Compliance Report,
- Annual reports,
- Prospectus and public offering circular,
- Disclosure policy.

## **9. Press Releases through Broadcast and Print Media Channels**

Detailed information to the public on significant events is provided throughout the year by providing press releases to broadcast and print media. In this respect, Türk Tuborg may organize press conferences to release information to the press and the public, if necessary, depending on the nature of events, throughout the year. In addition, ad hoc press releases on significant events may be sent to media organizations. This may be accomplished through a press conference, depending on the nature of the events. Presentations and reports disclosed in investor conferences or press conferences can be reached through corporate website.

## **10. Following up News and Rumors about the Company**

The company monitors both broadcast and print media on a daily basis by a local media monitoring agency. Relevant news items are reported to top management every morning and the contents of the news items are reviewed. If the company wishes to make a disclosure about a news item or a rumor in the media, even if making a special condition disclosure is not required, CEO and CFO may address the issue and publish a disclosure. In principle, a disclosure is not released unless news items are considered as significant insider information. However, Investor Relations department may still decide whether publishing a disclosure regarding the news which is not required to be disclosed as a special conditions disclosure under the Communique, is in the interest of the company.

**11. Announcements via the Turkish Commercial Registry Gazette and Daily Newspapers**

As a requirement of the Capital Markets legislation, the TCC and the Articles of Association, announcements related to General Assembly meeting and capital increases are made through the Turkish Commercial Registry Gazette. The General Assembly meeting is announced in advance at least three weeks through newspapers and web sites to reach the maximum number of shareholders. Starting on the invitation date of the General Assembly meeting, financial statements and reports, including the annual report, supplementary documents pertaining to the agenda, the current Articles of Association, the text and justification of amendments, if any, to the Articles of Association are all made available to shareholders at the company headquarters and on the web site for the convenience and open review of shareholders. The company drafts a clear agenda of the General Shareholders meeting to avoid any misunderstandings. Sample power of attorney statements are announced and posted on the company's web site for shareholders represented by proxy.

**12. False News and Hearsay**

In principle, no comments are given about the speculations on the market and/or internet. The Company may, however, respond to rumors or speculations in certain circumstances including upon request by CMB and/or Borsa Istanbul. Also, if the Board of Directors or CEO determines such response is appropriate, related departments will make the necessary statement with the coordination of Legal department.

**13. Maintaining Confidentiality of Information Due for Disclosure to the Public**

Türk Tuborg places great emphasis on the use of insider information and all precautionary measures are taken to prevent the use of insider information. "Principles of Business Ethics," documented and distributed to all employees, clearly articulates appropriate business ethics for all Türk Tuborg employees.

Any information acquired during the course of employment or belonging to the company, or deemed undesirable to share with third parties or considered commercial secrets are regarded as company information. All employees are required to protect company information during and after their employment with the company.

**14. Disclosure Declaration of Forward Looking Representations**

Türk Tuborg can disclose assessment for future pursuant to it's disclosure policy. Actual results from expectations significantly differentiated due to risks, uncertainties and other factors are declared in the documents that the Company disclose expectations. The Company can disclose to the public expectations maximum four times per year at annual reports or scheduled and programmed assemblies and organizations providing that it's disclosed at PDP. Expectations only can be disclosed by authorized persons providing that attentions stated above are explicitly declared or a written document that is open to the public (press release, information note, declarations within Capital Market Legislation, vs.)

Guidance in the disclosure to the public is disclosed with its base and statistical data. Disclosed expectations do not contain having no basis and exaggerated assumptions and are identified with Company's financial condition and operational results. Attentions related to actual results differentiated from expectations due to risks, uncertainties and other factors are included in the statement. If guidance is not realized, this condition disclosed to the public and related guidance is revised.

.....