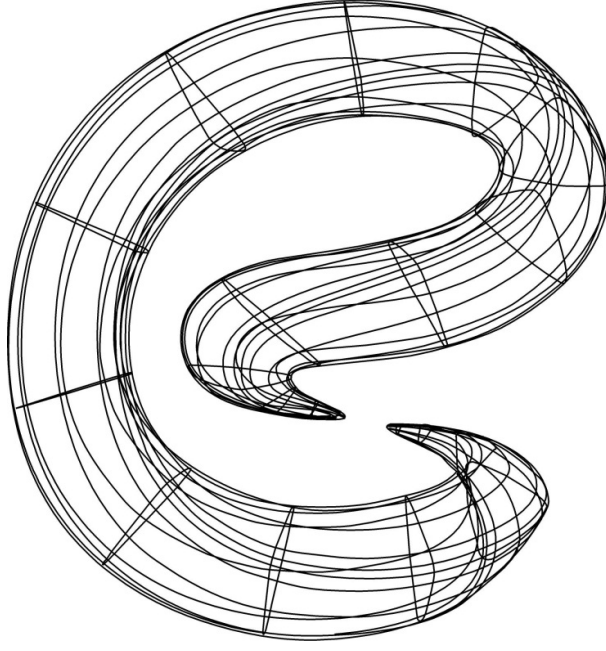




**ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG
ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**

2017

FAALİYET RAPORU

<http://www.eczacibasi.com.tr/>

eyh@eczacibasi.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 12 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Didem Demir Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Mart 2018

İÇİNDEKİLER

1. GENEL BİLGİLER

- 1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi
- 1.2. Ticaret Unvanı
- 1.3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- 1.4. Şirket'in Organizasyonu, Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı Hakkında Bilgiler
- 1.5. Yönetim Kurulu Üyelerinin Rekabet Yasağı Kapsamında Yaptığı Faaliyetlere İlişkin Bilgiler

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

- 2.1. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı
- 2.2. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkanlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler

3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

İştirakler

- 4.1. Şirketin Yapılmakta Olan Yatırımları
- 4.2. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü
- 4.3. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler
- 4.4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- 4.5. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
- 4.6. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler
- 4.7. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar
- 4.8. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler
- 4.9. Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de dahil olmak üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler
- 4.10. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler
- 4.11. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesi ile Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Bütün Diğer Önlemler

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.12.Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (ı) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendiliğince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İőleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara UĞratıp, UĞratmadığı, Şirket Zarara UĞramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği

5. FİNANSAL DURUM

- 5.1. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirilmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu
- 5.2. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırılmalı Olarak Şirketin Mali Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Karlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler
- 5.3. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri
- 5.4. Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin, Alınması Düşünölen Önlemler
- 5.5. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımı Yapılmıyacaksa Gerekçesiyle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanacağına İlişkin Bilgi

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- 6.1. Varsa Şirketin Öngörölen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler
- 6.2. Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetim Komitesinin Çalışanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler
- 6.3. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

7. DİĞER HUSUSLAR VE AÇIKLAMALAR

- 7.1. Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar
- 7.2. 01 Ocak -31 Aralık 2017 Dönemi İlişkili Taraf Açıklamaları
- 7.3. Diğer

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

- | | |
|------------------|--|
| BÖLÜM I | KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI |
| BÖLÜM II | PAY SAHİPLERİ |
| BÖLÜM III | KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK |
| BÖLÜM IV | MENFAAT SAHİPLERİ |
| BÖLÜM V | YÖNETİM KURULU |

**ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017
DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Bu rapor 1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 çalışma dönemini kapsamaktadır.

1.2. Ticaret Unvanı : Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.
Ticaret Sicil No : 12520972411
Merkez İletişim Bilgileri : Kanyon Ofis Büyükdere Cad. No:185 34394 İstanbul
Şube İletişim Bilgileri : Yoktur
Şirketin Web Adresi : www.eczacibasi.com.tr

1.3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Çıkarılmış Sermayesi : 105.000.000-TL
Kayıtlı Sermayesi : 200.000.000-TL
Ortaklık Yapısı :

Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31.12.2017		31.12.2016		
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	77,92	81.816.429	77,77	81.657.935
Diğer	22,08	23.183.571	22,23	23.342.065
Toplam	100	105.000.000	100	105.000.000

Çıkarılmış sermaye, her biri 1 TL itibari değerde tamamı hamiline yazılı 105.000.000 adet paya bölünmüştür. İmtiyazlı pay yoktur ve her pay bir oy hakkına sahiptir. Şirket kendi paylarını iktisap etmemiştir.

Mali Dönem İçindeki Değişiklikler

01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 dönemi içinde Eczacıbaşı Holding A.Ő. tarafından BIST'ten yapılan alımlar sonrasında, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.'nin pay oranı % 77,77 den %77,92 'ye artmıştır.

**ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017
DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**1.4. Şirket'in Organizasyonu, Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı
Hakkında Bilgiler**

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi (*)	Bağımsızlık Durumu
F. Bülent Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	13.04.2017	-
R. Faruk Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkan yardımcısı	13.04.2017	-
Seyfettin Sarıçam	Üye/Genel Müdür	13.04.2017	
Dr. Öztin Akgüç	Üye	13.04.2017	-
M. Sacit Basmacı	Üye	13.04.2017	-
Simhan Savaşçın Başaran	Üye	13.04.2017	-
Asaf Savaş Akat	Üye	13.04.2017	Bağımsız Üye
Dırahşan Tamara Bozkuş	Üye	13.04.2017	Bağımsız Üye

(*) Yönetim Kurulu Üyeleri 13 Nisan 2017 tarihinde yapılmış olan Olağan Genel Kurul toplantısında 1 yıl süreyle seçilmiş olup, 2018 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görevlidirler.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite

Asaf Savaş Akat	Başkan
Dırahşan Tamara Bozkuş	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Dırahşan Tamara Bozkuş	Başkan
Mustafa Sacit Basmacı	Üye
Gülnur Günbey Kartal	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Dırahşan Tamara Bozkuş	Başkan
Simhan Savaşçın Başaran	Üye

Yönetim Kurulu'nun Komitelerin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi

Yönetim Kurulu'nca oluşturulan komiteler, kendi görev ve çalışma esaslarında belirtilen konularda görev ve sorumluluklarını yerine getirmişler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta toplanmaya özen göstermişlerdir. Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanmıştır. Komiteler yaptıkları çalışmalar hakkında Yönetim Kurulu'nu yazılı ve sözlü olarak bilgilendirmiştir.

Şirketimizin bordroli personeli bulunmamakta, yönetim hizmetleri dışarıdan hizmet ve danışmanlık alımı yoluyla yürütülmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1.5. Yönetim Kurulu Üyelerinin Rekabet Yasağı Kapsamında Yaptığı Faaliyetlere İlişkin

Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemi içerisinde rekabet yasağına aykırı herhangi bir faaliyette bulunmamıştır.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2.1. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı

Şirketimizde bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki yönetim kurulu üyelerine herhangi bir ücret ve huzur hakkı ödenmemektedir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine genel kurulca belirlenen tutarda aylık ücret ödemesi yapılmaktadır.

2.2. Yönetim Kurulu Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Ayni ve Nakdi İmkanlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatların Toplam Tutarlarına İlişkin Bilgiler

Ödenen herhangi bir tutar bulunmamaktadır.

3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Faaliyet konusu itibarıyla araştırma ve geliştirme çalışmamız bulunmamaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı'nın 7 adet Eczacıbaşı Topluluğu őirketine iŐtiraki bulunmaktadır.

İŐtiraklerimiz

E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ő

Inovasyon temelli güvenlik:Bireyleri sayısal dünyaya kesintisiz bağlayabilmenin sorumluluğunu taşımak.

Sayısal dünyaya güvenli ve her yerden/her zaman kolayca gerçekleştirilebilen kesintisiz bağlanabilme deneyiminin gittikçe gündelik hayatımızın vazgeçilmez bir olgusu olan günümüz dünyasında gittikçe daha fazla sayıda insan, istedikleri her yerden kişisel bilgilerin deĐiŐtirilmeyeceĐinden, çalınmayacağından veya başka amaçlarla kullanılmayacağından emin olarak, sayısal dünya ekosistemine güvenli ve kolayca bağlanabilmekte, kesintisiz ve güvenli bilgi alışveriŐinde bulunabilmektedir.

E-Kart müşterilerine, kişisel bilgilerinin özelini ve güvenliğini koruyan, inovatif, güvenli ve her yerden/her zaman kolayca gerçekleştirilebilen kesintisiz bağlanabilme sistemleri ve süreçleri sunmak

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

amacıyla 1999 yılında kurulmuştur. E-Kart Elektronik Kart Sistemleri'nin yüzde 50 hissesi 2001 yılında, kendi alanında dünyanın ikinci büyük kuruluşu olan Giesecke & Devrient GmbH'a satılmıştır. 2001 yılında üretime başlayan ve Türkiye'nin ilk Visa/Europay onaylı kredi kartı, akıllı kredi kartı üretimi ve personalizasyonu yapabilecek tesisine sahip olan E-Kart ayrıca Türkiye'deki ilk Sim kart üretim tesisi ünvanına da sahip olmuştur. E-Kart'ın yıllık kart üretim kapasitesi 100 milyondur. E-Kart akıllı kart üretiminin yanı sıra müşterilerine sunduğu hızlı, kaliteli ve güvenli hizmet anlayışı ile bir çok bankanın günlük kart personalizasyon operasyonunu da kendi bünyesinde barındırmaktadır.

E-Kart, Visa/Europay, SAS ve diğer uluslararası güvenlik sertifikasyonları ile kart üretimi, yazılım ve personalizasyonu yapabilecek bir alt yapıya sahiptir. ISO-IEC 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikası bulunan E-Kart, 2014 senesi içerisinde AMEX sertifikasını ve ISO 14298 Güvenli Baskı Prosesleri Yönetimi sertifikasını, 2015 yılında da Diners Sertifikasını listesine eklemiştir. Kuruluş, olağanüstü durumlarda ürün ve hizmetlerimizin devamını sağlamak için ISO 22301 İş Sürekliliği Yönetim Sistemi sertifikası ile Türkiye'de bir "ilk"e imza atmıştır. Kalite yönetim sistemini belgelendirdiği ISO 9001 sertifikasına 2011 yılında ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikalarını eklemiş, 2014 yılında ise ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim sistemi sertifikasını almayı başarmıştır.

Yönetim sistemi belgelerinin yanı sıra; ISO 14064 Kuruluş Sera Gazı Envanteri Doğrulama denetimi Kapsam 1-2-3 için ilk kez 2011 yılında gerçekleştirilmiş; PAS 2050 Ürün Karbon Ayak İzi Sertifikası ise 2012 yılında alınarak her iki sertifika için de sektöründe ilki gerçekleştiren kuruluş olmuştur. E-Kart kuruluş karbon ayak izini her yıl hesaplayarak doğrulama yapmaya devam etmektedir.

Hem bankacılık hem de GSM kartları pazarındaki liderliğini sürdürmeye devam eden E-Kart coğrafi büyüme hedefi doğrultusunda gerçekleştirdiği pazarlama ve satış faaliyetleriyle Moldova, Ukrayna, Azerbaycan, Gürcistan ve Kazakistan'da büyük satıcı konumuna yerleşmiş durumdadır. Bu ülkelerin dışında yeni pazarlara da girmeye hazırlanan E-Kart bu pazarlarda da büyüme hedeflemektedir.

Kuruluşun ödenmiş sermayesi 3.110.000 , TL'dir. İştirak oranımız %31,01'dir.

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar'ın fiilen üretim faaliyeti olmayıp, mevcut Bağlı Ortaklıkları, İş Ortaklıkları ve İştirakleri ile bir holding yapısındadır.

Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar, İstanbul ili, Şişli ilçesi, Büyükdere Caddesi Mevkii'nde İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile %50-%50 ortak olarak inşa edilmiş olan ve Türkiye'de ilk açık alışveriş merkezi projesi olarak hayata geçen Kanyon alışveriş merkezinin yarısı ile 26 katlı ofis bloopunun tamamına sahiptir.

İstanbul ili, Sarıyer ilçesi, Zekeriyaköy'de yer alan ve uluslararası bilgi ve deneyime sahip Torti Gallas and Partners, Kreatif Mimarlık ve Rainer Schmidt Landscape Architects işbirliğiyle oluşturulan ORMANADA'nın %50'si Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar'a, %50'si Eczacıbaşı Holding'e aittir. Ormanada'da yer alan konutların büyüklükleri 170 ile 700 metrekare arasındadır. Ormanada'da 188 adet villa ile 85 adet sıra ev olmak üzere toplam 273 adet konut olup, 31 Aralık 2017 itibarıyla, 1. Fazdaki konutların toplam 127 adedi, 2. Fazdaki konutların da toplam 97 adedi satılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.'nin Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar'ın sermayesi içindeki payı %29,35'tir.

Kaynak Tekniği Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Eczacıbaşı-Lincoln Electric Askaynak, Türkiye'deki kaynak sarf malzemeleri ve ekipmanlarının önde gelen tedarikçisidir ve kaynak ürün ve ekipmanların tasarımı, geliştirilmesi ve imalatı, robotik kaynak sistemleri konusunda dünya lideri olan Lincoln Electric Company ile eşit paylaşım ortaklığı

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yapmaktadır. 1973'te kuruluşundan bu yana, Askaynak, kaynak teknolojilerinin geliştirilmesine istikrarlı bir şekilde katkıda bulunmuştur ve şu anda Türkiye pazarının yaklaşık üçte birine tedarik sağlamaktadır.

Askaynak, uzun yıllardır devam eden müşteri memnuniyeti ve kalitesi sayesinde 1999 yılında Küçük ve Orta Ölçekteki İşletmeler kategorisinde TÜSİAD-KalDer Kalite Ödülünü aldı. Kuruluş ayrıca ISO 9001 (1995), ISO 14001 (2011), OHSAS 18001 (2013) ve ISO 27001 (2016) sertifikalarını kaynak sektöründe alan ilk kuruluştur. CE sertifikalarının yanı sıra RWTUV, DB ve Lloyds gibi önde gelen uluslararası belgelendirme kuruluşlarından çok sayıda ürün onayına sahiptir.

Askaynak'ın Gebze'deki tesisi, su, enerji ve malzeme tüketimini azaltmak için tasarlanmıştır ve bu tür başka yatırımlar için bir model olmasını sağlayan gelişmiş güvenlik özelliklerine sahiptir. Doğal aydınlatma ve hava sirkülasyon sistemleri yılda yaklaşık 750 bin kWh enerji tasarrufu sağlarken, yenilikçi merkezi bakır kaplama sistemi, operasyonel su ve kimyasal tüketimini önemli ölçüde düşürür. Askaynak ayrıca imalat sürecinde oluşan kimyasal tozu tekrar kullanıyor ve çamurun büyük bir kısmını atık arıtma tesisinden yakıt olarak kullanarak için bir enerji üreticisine gönderiyor. Askaynak, her yıl, kaynak verimliliğini artıran ve maliyetleri düşüren teknolojilerdeki küçük ancak akıllı yatırımlarla çevresel izlerini azaltırken, rekabet avantajlarını daha da iyileştirmenin yollarını buluyor. Verimliliği artırmak için gerçekleştirdiği otomasyon girişimlerine paralel olarak, otomatik bir robot paketleme hattı kurdu.

Askaynak'ın üretim tesisinin toplam kapasitesi, yıllık 40.000 ton elektrot, 5.000 ton tozaltı kaynak teli, 30.000 ton MIG / MAG kaynak teli ve 1.500 ton TIG kaynak teli ile yaklaşık 76 bin tondur. Yeni kurulan invertör ve konvansiyonel ekipman montaj hattı yıllık 20.000 adet kapasiteye sahiptir. Askaynak, bu ürünleri ve kaynak ekipmanlarını kendi markası olan Askaynak, Kobatek ve Focusweld ve Lincoln Electric markası ile pazarlıyor ve ülke çapında 800'den fazla bayi ağı vasıtasıyla dağıtıyor. Askaynak, Türkiye'den kaynak elektrodu ve tel ihracatı alanında lider konumdadır ve Ortadoğu, Arap Yarımadası, Kuzey Afrika, Balkanlar / Doğu Avrupa ve Rusya / BDT'de güçlü bir varlık göstermektedir ve dünya çapında 80'den fazla ülkeye satış yapmaktadır.

Askaynak'ın son derece rekabetçi Türk pazarındaki güçlü konumu, ana ürün grupların kalitesini ve çeşitliliğini ve markalarının gücünü yansıtmaktadır. Askaynak, kendi sahip olduğu üç markanın yanı sıra Lincoln Electric kaynak ekipmanı, sarf malzemeleri ve aksesuarları ile pazarın üst segmentine hitap eder. Ayrıca, 2014 yılında Türkiye'de özel distribütörlük haklarını aldığı Hitachi Elektrikli El Aletleri ile geniş bir elektrikli el aletleri yelpazesi sunmaktadır.

Sarf malzemeleri pazarında, Askaynak ve Lincoln Electric markalı kaynak elektrotları ve telleri (MIG / MAG, toz altı kaynak sarf malzemeleri, düşük alaşımlı özlü teller ve paslanmaz çelik ve alüminyum MIG / TIG telleri), Askaynak markalı aşındırıcılar ve koruyucu bakım ve onarım kaynaklarında kullanılan Kobatek markalı kaynak ürünlerini pazarlamaktadır. Askaynak markası ayrıca, ekonomi pazar bölümlerinde uygun fiyatlarla kaliteli ekipman talebini karşılayan bir dizi kaynak ekipmanları, aksesuarları ve ek ürünler sunmaktadır.

2014 yılında, metal imalat sanayinin her ihtiyacı için çözüm üretme stratejisi doğrultusunda, tanınmış bir Türk robot otomasyon entegratörü olan SYS-RT'yi satın aldı ve 2016 yılında "Askaynak Otomasyonu" olarak yeniden markalaştırdı.

2015 yılında Askaynak, "CleanArc" markası altında yeni bir duman emme sistemi markasını ve düşük maliyetli, yüksek verimli invertör teknolojisini içeren iki yeni invertör piyasaya sürdü. Sektöründe yeni iş modellerine öncülük eden Askaynak, 2015 yılında Türkiye'nin ilk kaynak ve robot ekipmanı leasing programını ve ilk mobil uygulamasını başlattı.

Askaynak, son yıllarda sürdürülebilirlik özelliklerine sahip ürünler geliştirdi. 2013'te, daha yüksek üretkenlik, iyileştirilmiş kaynak kalitesi ve daha düşük ağır metal dumanı emisyonu sağlayan yeni nesil bakır kaplamasız gazaltı kaynak telini piyasaya sürdü. Ayrıca ekipman üretiminde makine verimliliğini arttıran, enerji kayıplarını en aza indiren, makine boyutunu ve ağırlığını azaltan ve ilave bileşenler

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

kullanmadan elektromanyetik uyumluluk (EMC) gereksinimlerini karşılayan "yumuşak anahtarlama invertör" teknolojisine geçti.

Kuruluşun ödenmiş sermayesi 4.835.000,- TL'dir. İştirak oranımız %15,86'dır.

Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. .

Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş., 15 Haziran 1998 tarihinde kurulmuştur. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla payları BİST Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'nda işlem görmektedir.

Ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermayesine ve yönetimine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

2017 yılı başında piyasada yer alan 9 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının net aktif değerleri toplamı 442,1 milyon TL iken, 2017 Ekim sonu itibarıyla 9 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının net aktif değerleri toplamı 472,6 milyon TL olmuştur.

Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı'nın 2017 yılı başında 44.945.438 TL olan net aktif değeri, 2 Mayıs 2017 tarihinde yapılan 2.100.000 TL temettü ödemesinin etkisi ile Aralık ayı sonunda 47.220.089 TL olarak gerçekleşmiştir. 2017 yılı başında 27.510.000 TL olan toplam piyasa değeri ise 2017 Aralık ayı sonunda 45.150.000 TL'ye yükselmiştir.

İştirak oranımız %32,60'dır.

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ("İntema" ya da "Şirket") 1978 yılında kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu Eczacıbaşı Topluluğu Yapı Grubu'nun ürünlerinin Türkiye çapında pazarlaması ve satışının yanı sıra banyo yenileme pazarına yönelik ürün ve hizmet bütününe proje ve tasarımından başlayan yönlendirici ve bilgilendirici tanıtım, teşhir, danışmanlık, satış ve satış sonrası hizmetlerini gerçekleştirmektedir.

Yetkili satıcılara iş ortaklığı anlayışı benimsetilerek pazarlama ve satış konularında verilen destekle Eczacıbaşı Yapı Grubu'nda üretilen ürünlerin tüketiciye paket olarak sunulması imkanı sağlanmaktadır. Müşteri odaklı hizmet anlayışını benimsemiş olan İntema, satış öncesi ve sonrası hizmet geleneğini geliştirerek sürdürmektedir.

İntema mağazaları ile sağlanan satış noktası yapılanması yetkili satıcı kanalına yayılarak, kurum ve marka imajının doğru temsili, vitrin ve hizmet kalitesinde standartlaşma sağlıyor. İntema mağazaları bir projenin çizim aşamasından monte edilmesine kadar tüm aşamaları yerine getirerek "anahtar teslim" projelere imza atmaktadır. İntema organizasyonu altında faaliyetlerini yürüten ve sektöründeki ilk düzenli servis teşkilatı olan Vitra-Artima yetkili servisleri bugün Türkiye çapında 114 noktada yapı grubu ürünlerine yönelik satış sonrası hizmet desteği sağlıyor.

Büyükdere Caddesi Ali Kaya Sokak No: 5 Levent/İstanbul/Türkiye merkez adresi olan İntema'nın çıkarılmış sermayesi 4.860.000 TL olup iştirak oranımız ise %48,93'tür

Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Türkiye'nin ilk ve en büyük seramik sağlık gereçleri üreticisi ve ihracatçısı olan Eczacıbaşı Yapı Gereçleri (EYAP), 1958'den beri Vitra markalı seramik sağlık gereçleri, 1991'den bu yana banyo mobilyaları, küvet ve duş tekneleri üretiyor. EYAP'ın 1977 yılında Bozüyük'te kurulan tesisi; seramik

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

sağlık gereçleri alanında dünyanın tek çatı altında faaliyet gösteren en büyük üretim komplekslerinden biri olma niteliğini taşıyor. Tesis, alanındaki en yeni ve en gelişmiş uluslararası standart olan TS EN 16001 Enerji Yönetim Sistemi Belgesi'nin sektöründeki ilk sahibi. EYAP ayrıca, dünyada ekotiketlerin en kapsamlı standardı olan Tip-III Çevresel Ürün Beyanı'nı almaya hak kazanan, Avrupa'nın ilk ve tek seramik sağlık gereçleri üreticisi.

EYAP, 1983'ten bu yana ürettiği armatürlerle, Avrupa'nın ilk 10 üreticisi arasında yer alıyor. Türkiye'nin ilk "tek kumandalı armatür"ünü üreten Artema'nın "Aç Kapa" sloganı, ürünün sektördeki jenerik adı olarak kullanılıyor. 1995'te banyo aksesuarları da üretmeye başlayan kuruluş, ürünlerini Türkiye'den ve dünyadan tasarımcılarla birlikte geliştiriyor. Farklı beğenilere hitap eden tasarımların yanı sıra, % 90'lara varan su ve enerji tasarrufu sağlayan Artema ürünleri, profesyonel mekanlar için elektronik, termostatik ve zaman ayarlı bataryaları da içeriyor.

Standartları zorlayan özellikleriyle dikkat çeken Artema, Türk Standartları Enstitüsü (TSE) tarafından 2014'te başlatılan "TSE Yıldız" ve "TSE Çift Yıldız" uygulaması çerçevesinde, tüm sektörler içerisinde belge almaya hak kazanan ilk, sektöründeki tek üretici olarak kalitesini belgeledi. Ürün gamının neredeyse tamamı A enerji sınıfında olan Artema, Türkiye'de armatür sektöründe Avrupa Su Etiket (European Water Label) sertifikasını alan ilk üretici.

Eczacıbaşı Holding A.Ş.

1969 yılı sonunda kurulan Eczacıbaşı Holding, genel yatırım faaliyetleriyle birlikte tüm Eczacıbaşı Topluluğu'nun stratejik planlama, mali ve finansal yönetim, denetim ve yeni proje değerlendirmelerini gerçekleştirmekte ve yönlendirmektedir. Bunların yanı sıra Topluluk kuruluşlarının organizasyon ve insan kaynakları, bilgi teknolojileri ve iletişim sistemlerine ilişkin çalışmalarında danışmanlık işlevini ve ayrıca Topluluğun kurumsal iletişim faaliyetlerini yürütmektedir.

2000'li yıllarda Eczacıbaşı Topluluğu'nun üretim ve çalışma alanlarında bütünleşmeyi daha ileri aşamalara ulaştıran, küreselleşen dünyaya tümüyle açık yeni yatırımları ve uluslararası ortaklıkları amaçlayan Eczacıbaşı Holding'in ödenmiş sermayesi 213.000.000,- TL.'dir.

4.1. Şirketin Yapılmakta Olan Yatırımları:

Yapılmakta olan yatırım bulunmamaktadır

4.2. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim

Eczacıbaşı Topluluğu'nda iç denetim faaliyetleri, ana şirket Eczacıbaşı Holding A.Ş. bünyesinde yapılandırılmıştır. Eczacıbaşı Holding A.Ş. bünyesindeki Denetleme Kurulu tarafından konsolidasyona giren kuruluşların faaliyetleri gerek duyulan süreçler ve/veya konular kapsamında denetlenmektedir. Denetleme Kurulu, Eczacıbaşı Topluluğu'nun halka açık şirketlerinde oluşturulan denetim komiteleri ile koordinasyon içinde çalışmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite; muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi, iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliği ile bağımsız denetim süreçlerinin gözetiminden sorumludur. Komite dönem içerisinde muhasebe ve iç kontrol sistemleri, bağımsız denetim ve finansal raporlama süreçlerini izlemiş ve olumsuz bir bulguya rastlamamış, usulüne uygun hareket edildiğine kanaat getirmiştir. Denetimden sorumlu komite yıl içerisinde 7 kez toplanmıştır

**ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017
DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4.3. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı(%)
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	İnşaat ve tesisat malzemeleri üretmek	48,93
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	Akıllı kart çözümleri geliştirmek ve üretmek	31,01
Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş.***	Sermaye piyasası araçları,altın ve kıymetli maden yatırımı yapmak	32,60
EİS Eczacıbaşı İlaç. Sınai ve Finansal Yatırımlar San. ve Tic. A.Ş.	İştirakte bulunmak ve gayrimenkul yatırımında bulunmak	29,35
Kaynak Teknigi San.ve Tic. A.Ş.	Kaynak teknolojisi ürünleri üretmek ve satmak	15,86
Eczacıbaşı Holding A.Ş.**	İştirakte bulunmak	11,54
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.	Banyo ve mutfak armatürleri ile banyo aksesuarı üretmek	10,29

* İpek Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'de %0,99 ve Vitra Karo Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de %0,83 oranındaki hisseler Eczacıbaşı Holding A.Ş. ye satılmıştır.

** Şirketimiz, ana hissedarımız olan Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin %11,54 payına sahip olup, Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin işletme ve yatırım politikaları üzerinde herhangi bir yönlendirici etkisi ya da kontrolü yoktur.

*** Şirketimizin bağlı ortaklarında Eczacıbaşı Yatırım Ortaklığı A.Ş. nin, sahip olduğumuz 1.050.000 adet A Grubu imtiyazlı payların tamamının 6,24 TL birim fiyattan toplam 6.552.000 TL bedel ile, 5.796.413,00 adet B grubu imtiyazsız payların tamamının 1,56 TL birim fiyattan toplam 9.042.404,00TL bedel ile Metro Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye satışına ilişkin olarak 27 Aralık 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden açıklamada bulunulmuş, akabinde Sermaye Piyasası Kurulu ve Rekabet Kurumuna başvurular yapılmıştır.

(İlgili Özel Durum Açıklamasına <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/647460> adresinden ulaşılabilir.)

Finansal duran varlık satışımıza ilişkin olarak Rekabet Kurumu ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınmasına ilişkin süreç devam etmektedir.

4.4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirket kendi paylarını iktisap etmemiştir.

4.5. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Kamu denetimi veya özel denetim yapılmamıştır.

4.6. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketimiz aleyhine açılan ve mali durumu etkileyebilecek dava bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.7. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulama nedeniyle adli veya idari ceza alınmamıştır.

4.8. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Şirket geçmiş dönemlerde belirlediği hedeflere ulaşmış ve genel kurul kararlarına uymuştur.

4.9. Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de dahil olmak üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Şirket 01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında olağanüstü genel kurul toplantısı yapmamıştır.

4.10. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Şirket 01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında bağış, yardım ve sosyal sorumluluk harcamaları bulunmamaktadır.

4.11. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesi ile Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Bütün Diğer Önlemler

Şirket sermayesinin % 77,92'si Eczacıbaşı Holding A.Ş. ye aittir. Şirket Eczacıbaşı Topluluğuna bağlı şirketlerden ticari ilişkiler kapsamında bilgi işlem destek, sistem alt yapı destek ve yönetim hizmetleri almaktadır. Bu hizmetlerin alımı ile ilgili kararlarda hakim şirketin herhangi bir etkisi olmamıştır.

Şirketler topluluğu bünyesindeki hakim ve bağlı şirketler ile yürütülen işlemler olağan ticari faaliyetler olup hakim şirketin yönlendirmesi ile ya da yönlendirmesi olmaksızın hakim şirketin ya da bağlı şirketlerden birinin yararına yapılan herhangi bir işlem veya söz konusu çerçevede alınan ya da alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

4.12. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (1) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veya Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendiliğince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşlemden Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattığı, Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği

Yönetim Kurulu'muzun 07 Mart 2018 tarih 3 sayılı kararı ile; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, faaliyet yılı içinde, Kuruluşumuzun hakim ortağı ve hakim ortağının bağlı şirketleri ile ilişkileri hakkında düzenlenmiş olan 7 Mart 2018 tarihli raporu tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre değerlendirilmiş, bu kapsamda Kuruluşumuzun geçmiş faaliyet yılında hakim ortağı Eczacıbaşı Holding A.Ş. ve hakim ortağın bağlı şirketleri ile ticari ilişkileri ayrıntılı olarak irdelenmiş, geçmiş faaliyet yılında hâkim ortakla veya bunlara bağlı şirketlerle, hakim ortağın yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir işlem veya geçmiş faaliyet yılında hâkim ortak ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı, yapılan işlemlerin ticari koşullara ve emsallere uygun yapıldığı ve bu çerçevede

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kuruluşumuzu zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

5. FİNANSAL DURUM

5.1. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirilmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Türkiye ekonomisi sanayi üretimi ve net ihracatın iktisadi büyümeye yeniden pozitif katkı verdiği bir yılı geride bırakmıştır. 2016 yılı sonundan itibaren uygulamaya konulan vergi destekleri, Kredi Garanti Fonu kapsam genişlemesi, kamunun artan yatırım ve tüketim harcamaları gibi önlemler, 2017 senesinde büyümeyi önemli ölçüde desteklemiştir. En büyük ticaret ortağımız Avrupa'da ekonomik büyüme 2011 yılından bu yana en iyi performansını sergilemekte; komşu ülkeler de önceki yıllar ile karşılaştırıldığında görece toparlanmaktadır. Bu gelişmelerin pozitif katkısıyla ülkemiz ihracatı geçtiğimiz yıl %10'un üzerinde artış göstermiştir. Küresel büyüme ABD ekonomisi ve emtia ihracatçısı gelişmekte olan ülkelerin de katılması, küresel ticarete talep artışı ve finansman kaynaklarının devam eden bolluğu, 2017 senesinde en temel dinamikler olarak yerlerini almışlardır. Bunun yanı sıra önümüzdeki dönemde olası likidite daralmalarına karşılık daha fazla sanayi üretimi ve üretken yatırım kaynaklı, sürdürülebilir büyümeye dayalı bir modelin öngörüldüğü de takip edilmektedir. Türkiye ekonomisinin büyüme sürecindeki iç tüketim ve kamu harcamalarının rolü son derece önemlidir; mal ve hizmet ihracatındaki artışlar da iç talep kaynaklı büyümeyi hem desteklemiş, hem de büyüme kanallarını çeşitlendirmiştir. Özellikle son çeyrekte tüm bunların üzerine gelen makine ve teçhizat başta olmak üzere yatırımlardaki artışlar da geleceğe umutla bakılmasına neden olan bir diğer göstergedir. Tüm bu olumlu tablonun içerisinde çift hanelerde seyretmeye başlayan enflasyon, buna bağlı yükselen piyasa faizleri, küresel bol ve ucuz likidite koşullarında meydana gelecek olası daralmalar; jeopolitik riskler ve ülkelerin ticarete içe kapanmacı, korumacı eğilimleri de zorlayıcı ve yakından takip ettiğimiz gelişmeler arasında yerini almaktadır.

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő. olarak iş alanları açısından çeşitlendirilmiş bir portföye sahibiz. Türkiye ekonomisinde yaşanan olumlu gelişmeler faaliyet sonuçlarımıza da yansımış, bir önceki yıla göre net dönem karımız % 32,5 artarak, 183.128.614 TL olarak gerçekleşmiştir.

2018 yılında da Topluluk olarak küreselleşme, inovasyon, insan odaklılık ve dijital dönüşüme öncelik vererek, müşterilerimiz ve paydaşlarımıza kattığımız değeri ve bu kapsamda ülke ekonomimizin büyümesi ve dış gelirinin arttırılmasında üstlendiğimiz kritik rollerimizi kararlılıkla sürdürmeyi hedeflemekteyiz.

**ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017
DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

5.2. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırılmalı Olarak Şirketin Mali Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Karlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

ÖZET FİNANSAL BİLGİLER	2017/12	2016/12
Satış Gelirleri	65.002.023	66.323.055
Brüt Kar	5.686.939	5.141.048
Faaliyet Karı	131.025.229	121.797.301
Amortisman Gideri ve İtfa Payları	34.116	53.201
Amortisman Öncesi Faaliyet Karı	131.059.345	121.850.502
Net Dönem Karı	183.128.614	138.181.748
Toplam Varlıklar	1.897.578.018	1.565.373.455
Toplam Özkaynaklar	1.864.006.577	1.513.524.485
Toplam Dönen Varlıklar	87.311.271	73.696.972
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	423.407	3.516.791
Yatırım Harcamaları	-	-
Likidite Oranları		
- Cari Oran	193,1	21,0
- Likidite Oranı	193,1	21,0
Mali Yapıya İlişkin Oranlar		
- Toplam Borçlar/ Toplam Varlıklar	0,02	0,03
- Toplam Özkaynaklar/ Toplam Varlıklar	0,98	0,97
- Toplam Özkaynaklar/ Toplam Borçlar	55,52	29,19
Karlılık Oranları		
- Net Dönem Karı/ Toplam Özkaynaklar	0,098	0,091
- Net Dönem Karı/ Toplam Varlıklar	0,097	0,088
- Net Dönem Karı/ Net Satışlar	2,817	2,083

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket paylarının Aralık 2016 –Aralık 2017 dönemi içinde ,ay sonları itibariyle kapanış fiyatları tabloda gösterilmiştir.

Ay	Kapanış Fiyatı
Aralık	7,95
Ocak	8,21
Şubat	8,18
Mart	8,77
Nisan	9,24
Mayıs	10,06
Haziran	9,52
Temmuz	10,32
Ağustos	11,42
Eylül	10,73
Ekim	11,44
Kasım	10,33
Aralık	10,92

Söz konusu dönemde kapanış fiyatları dikkate alındığında pay fiyatları Aralık 2016 dönemine göre Aralık 2017 de %37,4 değer kazanmıştır.

5.3. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Şirketin sermayesi 105.000.000 TL., Özkaynak tutarı ise 1.864.006.577 TL.dir

5.4. Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin, Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket finansal yapısında herhangi bir problem bulunmamaktadır.

5.5. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesiyle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanacağına İlişkin Bilgi

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası'na kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunda verilmiştir. Şirketin temettü dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen esaslara uyulmaktadır.

13 Nisan 2017 tarihinde 2016 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak yapılan olağan genel kurul toplantısında aşağıdaki karar alınmıştır.

1) Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %115'ine tekabül eden 120.750.000 TL tutarında nakit kar payı dağıtılması,

2) Dağıtılacak kar payının;

- Sermayenin % 47,66'ine isabet eden 50.040.515 TL 'lik kısmının yasal kayıtlara göre oluşan net dağıtılabilir dönem karından,

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Sermayenin %67,34'ine isabet eden 70.709.485 TL'lık kısmının, 41.173.573 TL'sının 2008 yılı olağanüstü yedeklerinden, 29.535.912 TL'sının 2007 yılı ve öncesi olağanüstü yedeklerinden karşılanması,

3) 1 TL nominal değerli bir hisse senedine nakit olarak brüt %115, tam mükellef gerçek kişi ortaklarımız ile dar mükellef gerçek ve tüzel kişi ortaklarımıza vergi kanunlarında yer alan stopaj oranları düşüldükten sonra bulunan net oranda temettü ödenmesi hususu ile,

4) Temettü dağıtımına 10 Mayıs 2017 tarihinde başlanması

Kar dağıtımı işlemi 10 Mayıs 2017 tarihinde başlanmış, 12 Mayıs 2017 tarihinde tamamlanmıştır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

6.1. Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlanmıştır.

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket'in kredi riski ağırlıklı olarak ticari alacaklar, menkul kıymetler ve bankalardaki mevduatlardan oluşmaktadır. Şirket'in bankalardaki mevduatı 3 aydan kısa vadeli olarak plase edilmektedir. Menkul kıymetler ise T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet borçlanma senetlerinden oluşmaktadır.

Finansal tablolarda yer alan tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket' in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Faiz pozisyonu riski açıklamaları

Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket'in konsolide bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuyla ilişkilendirilen olarak sınıfladığı devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Ancak Şirket, bu devlet tahvillerinin itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

6.2. Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetim Komitesinin Çalışanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinde iki üye görev almakta olup, başkanlığa Sayın Diraşan Tamara Bozkuş üyeliğe Sayın Simhan Savaşçın Başaran atanmıştır. 2017 Ocak – Aralık dönemine ilişkin 6 adet inceleme raporu düzenlenmiştir.

6.3. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük önemli ve ciddi riskler görülmemektedir.

7. DİĞER HUSUSLAR VE AÇIKLAMALAR

7.1. Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

Yönetim Kurulumuzun 02 Ocak 2018 tarihinde aldığı karar uyarınca;

- Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)' nun II-18.1 No'lu Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği hükümleri uyarınca; Şirketimizin 200.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 500.000.000 TL'ye artırılmasına ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2018-2022 yılları olarak belirlenmesine,
- Ana Sözleşme'nin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 7 inci maddesinin yukarıda belirtilen esaslara uygun olarak tadil edilmesine ve bu amaçla SPK ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasına,
- Yukarıda belirtilen izin ve onayların alınmasını müteakip Ana Sözleşme değişikliğinin yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Kayıtlı Sermaye Tavanının arttırılmasına ilişkin olarak 04 Ocak 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmuştur. (İlgili Özel Durum Açıklaması <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/649215>)

Söz konusu başvurumuz, Sermaye Piyasası Kurulunun 11.01.2018 tarih - 29833736-110.03.03-E.377 ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 16.01.2018 tarih - 50035491-431.02 sayılı yazıları ile onaylanmıştır.

7.2. 01 Ocak -31 Aralık 2017 Dönemi İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirketin ilişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler, finansal tablo dip notlarında detaylı olarak sunulmaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7.3. Diğer

Dönem içerisinde şirket faaliyetlerini önemli derece etkileyecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

ECZACIBAŞI TOPLULUĞUNUN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FAALİYETLERİ

Eczacıbaşı Topluluğu, iş dünyası ve insan yaşamının gereksinimleri ile doğal kaynakların sürdürülebilirliği arasında denge kurmaya odaklanan bütüncül bir sürdürülebilirlik yaklaşımı benimsemiştir. Topluluk, sürdürülebilirliği; ekonomik, toplumsal ve çevresel sermayenin bir denge içinde geliştirilmesi olarak yorumlamakta ve sürdürülebilirlik uygulamalarını bu doğrultuda geliştirmektedir.

İş dünyası için etkin bir büyüme stratejisi olarak da nitelendirilebilecek olan sürdürülebilir kalkınma, inovasyonda sürdürülebilirliğe odaklanarak rekabette farklılık yaratmak için de çok çeşitli fırsatlar sunmaktadır. Sürdürülebilir kalkınma kavramı dünyada uluslararası kuruluşların, iş dünyasının, hükümetlerin ve sivil toplumun gündeminde önemli bir yer tutmaktadır.

İş Dünyası ve Sürdürülebilir Kalkınma Derneği'nin üyesi olan Eczacıbaşı Topluluğu, Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ne imza atan kuruluşlar arasında yer almaktadır.

Sürdürülebilirlik Stratejimiz

Eczacıbaşı Topluluğu, topluma ve çevreye saygı bilinciyle, sürdürülebilir kalkınma ilkelerini üretimden pazarlama faaliyetlerine, insan kaynaklarından lojistiğe kadar bütünsel bir bakış açısıyla benimsemektedir. Topluluk, bütünsel sürdürülebilir kalkınma yaklaşımı çerçevesinde, ekonomik, çevresel ve toplumsal boyutlarıyla bugünden geleceğe uyumlu bir planlama yapmayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda ürün, hizmet, marka, faaliyet alanı, iş süreçleri ve teknoloji kullanımını da bütünleştirmek amacıyla gönüllü çalışmalarını sürdürmektedir.

Eczacıbaşı Topluluğu, sürdürülebilirlik yaklaşımını tüm iş süreçlerine ve kişisel yaşam tercihlerine yansıtmayı hedefini benimseyerek bu alanda öncü olmuştur. Sürdürülebilirlik konusunda Topluluk envanteri oluşturmak, küresel anlamda bir konumlandırma yapabilmek ve bu konudaki çalışmalarını faaliyet gösterilen sektörler bazında derinleştirebilmek amacıyla kurulan Sürdürülebilirlik Çalışma Grupları, Topluluğun “sürdürülebilir başarı” için kaynakların etkin kullanımını sağlamak üzere; Topluluk genelinde duyarlılık ve bilgi birikimi oluşturma amacını da taşımaktadır. Topluluk kuruluşları, belirlenen özel raporlama tekniğine uygun olarak, üç aylık göstergeler halinde insan kaynakları uygulamalarından üretime kadar pek çok alanda çeşitli verileri izleyerek, merkezi raporlama sistemine iletmektedirler. Bu veriler; dönemsel ve yıllık bazda incelenerek, gelecek yıllarda hedeflenecek iyileştirme planlarını oluşturmak üzere değerlendirilmektedir. Bu doğrultuda, sürdürülebilirlik kapsamında uygun parametreler saptanarak kuruluş çalışmalarının ölçülmesi, izlenmesi ve iyileştirmelerin planlanması, sürdürülebilir kalkınma çalışmaları içinde en iyi uygulama örneklerinin paylaşılması ve artırılması teşvik edilmektedir.

Eczacıbaşı Topluluğu'nun Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni (UN Global Compact) imzaladığı 2006 yılından itibaren sürdürülebilir kalkınma alanındaki çalışmaları Topluluk raporlarında detaylı olarak aktarılmaktadır. 2010 yılından itibaren ise Topluluk Sürdürülebilirlik Raporları'nda, bağımsız denetim kuruluşu PricewaterhouseCoopers tarafından güvence çalışması gerçekleştirilmiş olan konsolide enerji tüketim ve karbon emisyonu verileri yayımlanmaktadır. Eczacıbaşı, topluluk bazında Türkiye'de bu çalışmayı gerçekleştiren ilk kuruluş olmuştur.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

BÖLÜM I- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

1 Ocak - 31 Aralık 2017 faaliyet dönemini kapsayan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın 3 Ocak 2014 tarih, 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği”ne (“Tebliğ”) uygun olarak hazırlanmıştır.

Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum sağlanması ana yönetim prensiplerinden birisi olarak benimsenerek, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılmaktadır. Yürürlükte bulunan Tebliğ kapsamında uyulması zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirket’in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; kuruluşumuzun etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçirilmesi planlanmaktadır. Henüz uygulanamayan ilkelerden kaynaklanan çıkar çatışması yoktur. Kuruluşumuz bünyesinde kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde yürütölen çalışmalar ile henüz uyum sağlanamayan ilkeler raporun ilgili bölümlerinde ilkeler bazında açıklanmıştır.

Bu bağlamda;

- Şirketimizin mevcut yönetim kurulu yapısı ve üç farklı komitenin oluşturulması nedeniyle Yönetim Kurulu Üyeleri’nin bazıları birkaç komitede birden görev almıştır.

- 4.3.9 numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu’nda kadın üye oranı için henüz bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş olup, bu konuya ilişkin değerlendirme çalışmaları devam etmektedir. Konuya ilişkin detaylı bilgi raporun 5.1 numaralı bölümünde yer almaktadır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Yatırımcı İlişkileri Bölümü’nde görev yapan kişilerin bilgileri:

Adı Soyadı	: Gülnur Günbey Kartal
Görevi	: SPK İlişkileri ve Raporlama Müdürü
Telefon	: 0 212 371 73 94
Faks	: 0 212 371 72 22
e-posta adresi	: gulnur.gunbey@eczacibasi.com.tr
Lisans Belgesi Türü / Numarası	: Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey / 204571
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı	/ 700606

Adı Soyadı	: Deniz Kaya
Görevi	: Finans Yöneticisi
Telefon	: 0 212 371 72 24

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Faks : 0 212 371 72 22
e-posta adresi : deniz.harmanakaya@eczacibasi.com.tr

Yatırımcı ilişkileri bölümünün başlıca görevleri aşağıda yer almaktadır

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili bilgi taleplerini yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlölüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, 2017 yılında yürüttüğü faaliyetlere ilişkin hazırladığı raporu 19 Ocak 2018 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunmuş olup; Komite tarafından incelenen rapor 25 Ocak 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmiştir.

Şirket'in Yatırımcı İlişkileri Bölümü, pay sahipleri için başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamaktadır.

2017 yılında pay sahiplerinden yazılı olarak bilgi talebi gelmemiştir sözlü olarak gelen bilgi talebi ise; ilgili mevzuat ve bilgilendirme politikası çerçevesinde cevaplandırılmıştır.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipliği haklarının kullanımı ile ilgili taleplerin yerine getirilmesinde SPK mevzuatına, Ana Sözleşme'ye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uyuma azami özen gösterilmekte, bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmakta ve tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmektedir.

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta olup, ticari sır niteliğindeki dışında pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Bilgi, tam ve gerçeğı dürüst bir biçimde yansıtmak şekilde zamanında ve özenli bir şekilde verilmektedir.

Yıl içinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne intikal eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, ilgili olduğu konunun en yetkili kişisi ile görüşülerek gerek telefon gerekse yazılı olarak cevaplandırılmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacına yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak elektronik ortamda pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek bu nitelikteki bilgi ve gelişmeler, özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulmakta olup, Şirket'in internet sitesinde de ayrıca yayınlanmaktadır.

Ana Sözleşmemizde bireysel bir hak olarak özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme olmamakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu'nun 438 inci maddesi uyarınca her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile Genel Kurul'dan isteyebilir. Bugüne kadar pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır. Ayrıca, Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da onaylanan Bağımsız Denetim Kuruluşu tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Toplantı ilanımız; Yönetim Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Ana Sözleşmesi ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, Genel Kurul Toplantı tarihinden en az 3 hafta önce yapılmaktadır. Ana Sözleşmemiz buna uygun olarak düzenlenmiştir.

Yönetim Kurulumuz Genel Kurul'un yapılmasına dair kararı aldığı tarihte gündem maddelerini de içerecek şekilde Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") ve Elektronik Genel Kurul Sistemi ("EGKS") aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Genel Kurul Toplantısı'na çağrı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Şirket'in internet sitesinde ve ayrıca günlük bir gazetenin Türkiye baskısında en geç Genel Kurul Toplantısı'ndan 3 hafta önce yayınlanmaktadır.

Genel Kurul'a katılımı kolaylaştırmak amacıyla toplantılar şehir merkezinde, kamuya açık olarak yapılmaktadır. Toplantılar, menfaat sahiplerimiz ve medya tarafından izlenebilmektedir.

Yıllık faaliyet raporu dahil, finansal tablo ve raporlar, kâr dağıtım önerisi, genel kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile Ana Sözleşme'nin son hali ve Ana Sözleşme'de değişiklik yapılacak ise tadil metni ve gerekçesi; Genel Kurul Toplantısı'na davet için yapılan ilan tarihinden itibaren, Şirket merkezi ve internet sitesinde, pay sahiplerimizin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır. Gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanlarında her bir gündem maddesi için öngörülen bilgiler pay sahiplerine sunulmaktadır.

Genel Kurul Toplantısı öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekaletname örnekleri ilan edilmekte ve Şirket'in internet sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Genel kurul Toplantısı'nda gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktararak; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmekte olup, yıllık faaliyet raporu ve Şirket'in performans göstergelerinin tartışılması imkanı tanınmaktadır.

Genel Kurul Toplantı tutanağı KAP aracılığı ile kamuya duyurulmakta olup, Şirket internet adresinden de ulaşılabilir.

Şirket 2017 yılı içerisinde 1 kez Olağan Genel Kurul Toplantısı düzenlemiştir. 2016 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü 13 Nisan 2017 tarihinde saat 10:45 te WYNDHAM GRAND İstanbul Levent Otelinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı yüzde 83 nisap ile gerçekleşmiştir. Halka açık hisse senedi sahiplerinden 1 gerçek ve 23 tüzel kişi Hazirun Cetveli'ne kaydını yaptırmıştır. Genel Kurul Toplantımız T.C. İstanbul Valiliği, İstanbul İl Ticaret Müdürlüğü tarafından görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi gözetiminde yapılmıştır. Genel Kurul'da pay sahiplerimiz soru sorma haklarını kullanmışlardır. Pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi konusunda herhangi bir talep gelmemiştir. Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklarımız tarafından yöneltilen tüm sorular toplantı esnasında cevaplandırılmıştır. Genel Kurul Toplantısı'nda cevaplandırılmaması sebebiyle Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne yazılı soru iletilmemiştir.

Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir.

2017 yılında SPK düzenlemelerine göre Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ancak söz konusu üyelerin olumsuz oy vermeleri nedeniyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2017 yılı içerisinde, Şirketimizin yönetim kontrolünü 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 Şirket veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumu söz konusu olmamıştır.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmakta; sınır ötesi de dahil olmak üzere tüm pay sahiplerimize eşit, kolay ve uygun şekilde oy kullanma imkanı sağlanmaktadır. Genel Kurul Toplantılarımızda gündem maddelerinin oylanmasında, elektronik ortamda oy kullanma hükümleri saklı olmak kaydıyla, el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılmaktadır. Toplantıda her gündem maddesi ayrı ayrı oylanmaktadır.

Oy haklarının kullanımına yönelik Ana Sözleşmemizde imtiyaz yoktur, her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Şirketimizde oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngörecek şekilde bir düzenleme bulunmamaktadır. Ana Sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır.

Kuruluşumuz sermayesinin yüzde 77,92 payına sahip olan ve aynı zamanda sermayesinde yüzde 11,54'ine sahip olduğumuz ana ortağımız Eczacıbaşı Holding A.Ő. Genel Kurul'umuzda oy kullanmaktadır.

Bugüne kadar azlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

2.5. Kâr Payı Hakkı

Şirketimizin kâr dağıtım politikası ve Yönetim Kurulumuzun yıllık kâr dağıtım önerisi, SPK'nın belirlediği kar dağıtım tablosu ile birlikte hazırlanıp, Yönetim Kurulumuzun kararı ile eşzamanlı olarak KAP ortamında pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır. Söz konusu öneri, yıllık faaliyet raporumuzda yer almakta olup, Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmaktadır. Ayrıca, kar dağıtım tablosu, kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler Şirket'in internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır. 2017 yılında ortaklara brüt %115 oranında nakit temettü dağıtılmıştır.

Kar Dağıtım Politikası

Yönetim Kurulumuz, 21 Mart 2017 tarihli toplantısında; 2016 yılı karının dağıtımında; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemelerine, Ana Sözleşmemizin 26. maddesine ve kamuya açıklanan şirketimizin "Kar Dağıtım Politikası"nda belirtilen esaslara uygun olarak aşağıdaki anlayış çerçevesinde bir kar dağıtım politikası uygulanmasına ve bu politikanın 2016 yılı için yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortakların onayına sunulmasına karar vermiştir.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası çerçevesinde;

- İlke olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem karı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan "dağıtılabılır dönem karı" üzerinden nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde temettü dağıtılması esası benimsenmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- Ana Sözleşmemizde, kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse, kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kar payı verilmesi uygulamasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır.

- Yönetim Kurulumuzun Genel Kurulumuzun onayına sunduğu kar dağıtım teklifleri, kuruluşumuzun mevcut karlılık durumu, pay sahiplerimizin olası beklentileri ile kuruluşumuzun öngörülen büyüme stratejileri arasındaki hassas dengeler dikkate alınmak suretiyle hazırlanmaktadır.

- Kar payı ödemelerimizin (nakit ve/veya bedelsiz pay), yasal süreler içerisinde ve en geç mevzuatta öngörülen sürenin sonuna kadar olmak üzere Genel Kurul Toplantısı'nı takiben en kısa sürede yapılmasına özen gösterilmektedir.

Bu temettü politikası halen uygulanmakta olup, yönetim kurulumuz bu konuda bir değişiklik yapmamıştır

2.6. Payların Devri

Ana sözleşmemizde payların serbestçe pay devrini kısıtlayan veya zorlaştıran hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM III – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Kurumsal internet sitesi olan www.eczacibasi.com.tr, Nisan 2005 tarihinden itibaren kullanımdadır. Sitenin yatırımcı ilişkileri bölümünde, şirketimiz ile ilgili bilgiler kullanıma açılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri bölümünde, Türkçe olarak, en az son 5 yıllık bilgilere yer verilmektedir. Burada yer alan bilgiler; sürekli olarak güncellenmekte, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve tutarlı olmakta, çelişkili veya eksik bilgi içermemektedir.

İnternet sitesi'ndeki içeriğin hazırlanması, değişen bilgilerin güncellenmesi ve ilave bilgilerin eklenmesi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün sorumluluğundadır. Sitenin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalar devam ettirilmektedir. Ayrıca, Şirket'in antetli kağıdında internet sitesinin adresi yer almaktadır.

3.2. Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu faaliyet raporunun, kamuoyunun Şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmasına çalışılmaktadır.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi, SPK mevzuatı kapsamı içinde kalmak kaydıyla Genel Kurul ve kişisel başvuruların cevaplandırılması yolu ile yapılmaktadır. Kamuya ilişkin bilgilendirmeler, gerek yapılan basın toplantıları gerekse medya aracılığı ile verilen demeçlerle yapılmakta; çalışanların bilgilendirilmesi ise Stratejik Planlama, Genel Müdür bilgilendirme ve yayılım toplantıları (Bu toplantılarda, hedef paylaşımları, ücret, sosyal hak, harcırah gibi değişiklikler duyurulmaktadır) gibi çeşitli organizasyonlar vasıtasıyla bir araya gelinerek gerçekleştirilmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu'nda çalışanların erişimi olan bir portal mevcut olup, kendilerini ilgilendirecek her türlü bilgi ve belgeye, önemli duyurulara, yönetim değişiklikleri ve basın açıklamalarına bu portal kanalı ile ulaşmaları

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

sağlanmıştır. Ayrıca, Eczacıbaşı Holding A.Ş. bünyesindeki Kurumsal İletişim Birimi, çalışanlarla iletişimin artırılması amacıyla “Yaşam” isimli periyodik bir kurum içi dergisi yayınlamaktadır.

Şirket kurumsal yönetim yapısı, çalışanlar ve temsilciler dahil tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını, yönetime iletmesine olanak tanımaktadır. Denetimden Sorumlu Komite’nin görevleri arasında şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi bulunmaktadır.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılmaları konusunda herhangi bir çalışma yapılmamıştır. Menfaat sahiplerinden pay sahiplerinin Genel Kurul’da yönetime katılımları sağlanmaktadır. Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuracak önemli kararlarda ilgili menfaat sahibi ile iletişime geçilerek görüşlerinin alınmasına özen gösterilmektedir.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Eczacıbaşı değerleri temelinde, insanı, rekabet üstünlüğü sağlayan en önemli unsur olarak tüm faaliyetlerinin odağına yerleştiren insan kaynakları politikamız, aşağıdaki esaslara dayanır:

- Şirket Stratejik Planı ve Hedefleri doğrultusunda, organizasyonel olarak esnek ve değişim gerekliliklerine açık bir yapılanma sağlamak,
- İnsan kaynaklarının, Şirket Hedefleri doğrultusunda etkin ve verimli kullanılmasını sağlamak,
- İnsan kaynakları süreç ve sistemlerini düzenli olarak gözden geçirerek iyileştirmek,
- Öğrenme faaliyetlerinin özendirilmesi ve çalışanların bilgi, beceri ve davranışlarının geliştirilmesi yoluyla birey, takım ve şirket düzeyinde performansı artırmak,
- Şirketimizin gereksinimleri ve performans değerlendirme çalışmaları sonuçlarıyla uyumlu olarak, çalışanlara kişisel gelişim ve kariyer geliştirme fırsatları yaratmak,
- Çalışanların memnuniyet algılamalarının ve ilgili diğer performans göstergelerinin ölçülmesi paralelinde gerekli iyileştirmeleri yaparak, memnuniyet düzeyini sürekli geliştirmek,
- Şirketimize, işin gerektirdiği yetkinliklere sahip, yaratıcı ve yenilikçi, katılımcı, değişimlere açık, girişimci, iletişimi güçlü, şeffaf, enerjik, kendini ve işini geliştirmeyi hedefleyen, yetkin insan yetiştiren, değerlerimizi benimseyip yaşatacak kişileri kazandırmak,
- Eşit durumda olan erkek ve kadından, kadın adayın tercih edilmesini sağlamak.

Şirketimiz Eczacıbaşı Topluluğu şirketi olması sebebiyle Eczacıbaşı Holding A.Ş. bünyesindeki İnsan Kaynakları Grup Başkanlığı tarafından belirlenen ve topluluktaki tüm kuruluşlar için oluşturulmuş ortak politika, temel ilke ve esaslar uygulanmaktadır. Bu temel ilke ve esaslar, Kurumsal Portal üzerinden Eczacıbaşı Topluluğu çalışanları ile paylaşılmaktadır.

Bugüne kadar çalışanlardan ayrımcılıkla ilgili herhangi bir şikayet alınmamıştır.

Şirketimizde sendikalı personel bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirket'in faaliyetleri, Eczacıbaşı Topluluğu tarafından oluşturulmuş bulunan aşağıdaki etik kurallar çerçevesinde yürütülmektedir. Bu kurallar, SPK'nın yayınladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum kapsamında Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'muzda ve Şirket'in internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

Şirketimiz; "en iyi insan kaynakları uygulamaları ile desteklenen mükemmel insan kaynağına sahip olmak" temel amacını gerçekleştirebilmek amacıyla;

- Topluluğa bağlı kuruluşların stratejik planları ve hedefleri doğrultusunda organizasyon yapılarını dinamik tutmalarını ve değişimlere hazır olmalarını sağlamak,
- İnsan kaynaklarının en etkin ve verimli şekilde kullanılması ve yönetim gücünün Topluluk hedefleri doğrultusunda yönlendirilmesi için sürekli kaliteyi iyileştirici süreç ve sistemlerle bireysel ve takım performansını geliştirmek; çalışanlarımıza profesyonel bir iş ortamı ve kariyer geliştirme fırsatları yaratmak,
- Topluluğa, eğitim düzeyi yüksek, yeniliklere ve değişimlere açık, girişimcilik yeteneğine sahip, enerjik, kendini ve işini geliştirmeyi hedefleyen, eleman yetiştiren, Topluluk değerlerini benimseyip yaşatacak kişileri kazandırmak politikalarını benimsemiştir.

Bu amaç ve politikaların gerçekleştirilmesinde, insan kaynaklarıyla ilgili olarak yürütülen bu çalışmalar ve geliştirilen sistemlerde; kalite, müşteri tatmini, verimlilik, katılımcı yönetim, takım çalışması, esneklik ve açık iletişim üzerine yoğunlaşmıştır.

Çalışanlar, görevlerini yerine getirirken aşağıda belirtilen Topluluk İş Ahlakı İlkeleri'ne uymak, verilen sorumluluklarının önemini kavramak ve yerine getirmekle yükümlüdür.

Her çalışan;

1. Görevini dikkat ve titizlikle yerine getirmek, işleriyle ilgili yasal kuralları ve yapılan değişiklikleri izlemek, anlamak, görevini yerine getirmek için gerekli bilgileri elde etmekten sorumludur. Bu konularda güçlüklerle karşılaşılması durumunda ilgili kuruluş yetkililerine danışılması gerekir.
2. İşin gereklerine ve gösterdiği niteliklere uygun olarak kendisinden beklenen verimlilik ve performansla çalışmasını sürdürür.
3. Göreviyle ilgili karar verirken kuruluşun yararlarını ön planda tutmak ve kuruluşu zarara sokacak her türlü eylem ve işlemlerden kaçınmak zorundadır.
4. Göreviyle ilgili olarak öğrendiği, ancak açıklanmasında sakınca görülen, gizli kalması gereken bilgileri saklamakla yükümlüdür.
5. Yasalara uymak ve kuruluşu zor duruma sokacak, saygınlığını zedeleyecek her türlü faaliyetten kaçınmak durumundadır.
6. Kendi kadrolarına eleman almada veya işleriyle ilgili dolaylı/dolaysız üçüncü kişi veya kuruluşlarla çalışmalarında, saygınlığı olan ve Topluluk İş Ahlakı İlkeleri'ni benimseyip uygulayacak kişi veya kuruluşları seçmeye özen göstermelidir.
7. Görevi nedeniyle özel ve tüzel kişilerden yarar sağlamaya çalışamaz ve hiç kimseye veya kuruluşu yasal olmayan bir ödemeyi veya yardımı teklif edemez ve sunamaz.
8. Gerek devletle gerekse müşterilerle ilişkilerinde daima Topluluk İş Ahlakı İlkeleri'ni ön planda tutmak ve kuruluşunu bu platformlarda temsil ederken karşı tarafı etkilemeyi hedef alan ancak kuruluşunun imajını zedeleyici girişimlerden uzak durmak zorundadır.
9. Müşteri ve iş sahipleri ile ilişkilerinde dürüst, güvenilir ve onurlu olmak koşulu ile kaliteyi, hızı, kolaylığı, nezaketi ve saygıyı ön planda tutarak müşteri memnuniyetini sağlamak, her kişi ve kuruluşu eşit davranmakla görevlidir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

10. Şirket işyeri çalışma düzenine ve çalışma saatlerine uymak, çalışma sürelerinin başlama ve bitiş zamanları ile ara dinlenmelerine uygun hareket etmek ve bu yönden bir aksama olmaksızın iş görme borcunu yerine getirmekle yükümlüdür.

11. Topluluğun çalışma düzenine ve saatlerine uymakla, çalışma saatlerinin tamamını Topluluk için kullanmakla sorumludur. Başka hiçbir yerden gelir temin edecek çalışmada bulunamaz, başka kuruluşlarda yönetim veya danışmanlık görevleri alamaz. Dernek, vakıf gibi gönüllü kuruluşların ve odaların yönetim organlarında CEO'nun onayı ile görev alabilir. CEO tarafından onaylanan üyeliklere ait üyelik giriş aidatı ve yıllık aidatlara ilişkin ödemeler çalışanın kuruluşu tarafından yapılır. Hiçbir şekilde siyasi partilerin yönetim organlarında görev alamaz.

12. CEO tarafından yetki verilmedikçe, şirketleriyle ilgili olarak basın ve yayın kuruluşlarına demeç ve bilgi veremez.

13. Şirketle ilgili her türlü para, resmi belge, araç ve gereçleri korumak, güvenliğini sağlamak ve özel gereksinimleri için kullanmamakla yükümlüdür.

14. İş Hukuku Mevzuatı, iş sözleşmesi ve iş sözleşmesinin eki niteliğindeki bu yönetmelik ile belirlenen çalışma şartlarına, işin yürütümüne ve işyerindeki davranışlarına ilişkin olarak işveren veya işveren vekillerince verilen yazılı ve sözlü talimatlara, iş disiplinine, iş sağlığı ve güvenliği kurallarına uymakla yükümlüdür.

Topluluk İş Ahlakı İlkeleri'ne aykırı hareket edenlerin olabildiğince belgelendirilerek veya objektif olarak değerlendirilerek en kısa zamanda şirketin en üst yetkilisine bildirilmesi ve bununla ilgili önlemlerin alınmasında gerekli özen gösterilir.

Bu kapsamda, çalışanlar ailevi, medeni ve adres durumundaki her türlü değişiklikler ile sözleşmeler ve yönetmelikler ile düzenlenen haklar ve yükümlülükler yönünden esas alınan kişisel, ailevi veya yakınları ile ilgili bilgileri ve bunların dayanakları olan belgeleri zamanında bildirmek ve vermekten sorumludur. Kişisel bilgilerdeki değişiklikleri bildirme sorumluluğu tamamıyla çalışana aittir. Tebligat adresi kişinin en son bildirdiği adres olup, bu adrese yapılan tebligatlar kendisine yapılmış sayılır.

Çalışanlar, ayrıca;

- Bu görevlerini yerine getirirken kendilerine veya ailelerine ilişkin çıkarların etkisinde kalmaksızın, kuruluşun öz çıkarlarını her şeyden üstün tutarak karar almak zorundadır.
- Bu çerçevede çalışanların kuruluş dışındaki ilişki ve faaliyetlerinin Topluluğun bir bireyi olarak taşıdığı sorumluluklarla çatışmaması ve yasalara aykırı olmaması gerekir.
- Çalışanlar, Topluluğun kaynaklarını kötüye kullanmamak ve Topluluğun saygınlığını zedelememekle yükümlüdür.
- Çalışanlar, Topluluk açısından, Topluluk dışındaki ilişki ve faaliyetlerinin yararlarını, zararlarını ve bu faaliyetlerin neden olabileceği olası çıkar çatışmalarını göz önünde bulundurmak zorundadır.

Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz tarafından, Eczacıbaşı Topluluğu'nun prensipleri kapsamında sosyal, kültürel ve bazı sportif faaliyetler desteklenmektedir. Çevreye verilen zararlardan dolayı kuruluşumuz aleyhine açılan herhangi bir dava yoktur. Şirketimizce çevre kirliliği en önemli sosyal sorumluluğumuz olarak benimsenmiş olup, çevre politikamız yayınlanarak tüm çalışanlarımıza duyurulmuştur.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017
DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Ana Sözleşmeye göre şirketin işleri, Genel Kurul kararıyla Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde hissedarlar arasından seçilecek en az üç üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütölmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları, Ana Sözleşme’de açıkça belirlenmiştir. Şirketimizde Yönetim kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir.

Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. İcrada görevli olmayan Yönetim Kurulu üyeleri, Yönetim Kurulu üyeliği haricinde Şirkette başkaca herhangi bir idari görevi bulunmamakta ve Şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmamaktadır.

Yönetim Kurulu, biri icracı (Genel Müdür) olmak üzere 8 kişiden oluşmaktadır.

2017 Olağan Genel Kurul Toplantısı’na kadar görevde olan yönetim kurulu üyelerimiz:

Adı - Soyadı	Görevi	
F. Bülent Eczacıbaşı (*)	(Başkan)	icracı olmayan
R. Faruk Eczacıbaşı (*)	(Başkan yardımcısı)	icracı olmayan
Öztin Akgüç	(Üye)	icracı olmayan
Simhan Savaşcın Başaran	(Üye)	icracı olmayan
Seyfettin Sarıçam	(Üye / Genel Müdür)	icracı
M. Sacit Basmacı	(Üye)	icracı olmayan
Asaf Savaş Akat	(Bağımsız Üye)	icracı olmayan
Dıraşşan Tamara Bozkuş	(Bağımsız Üye)	icracı olmayan

**ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017
DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yönetim kurulu üyelerimizin Şirket dışında yürüttüğü görevler ve yer aldığı komiteler:

Adı-Soyadı	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Yer Aldığı Komiteler ve Görevi
F. Bülent Eczacıbaşı	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı / Eczacıbaşı Topluluğu Başkanlık Kurulu Başkanı / Eczacıbaşı Topluluğu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği	
R. Faruk Eczacıbaşı	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Eczacıbaşı Topluluğu Başkanlık Kurulu Başkan Yardımcısı / Eczacıbaşı Topluluğu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği	
Öztin Akgüç	Üye	
Simhan Savaşçın Başaran	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Baş Hukuk Danışmanı, Eczacıbaşı Topluluğu şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği	Riskin Erken Saptanması Komitesi - Üye
Seyfettin Sarıçam	Eczacıbaşı Holding Stratejik Planlama ve Finansman Grup Başkanı / Eczacıbaşı Topluluğu şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği	
M. Sacit Basmacı	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Mali İşler Grup Başkanı ve Genel Müdürü / Eczacıbaşı Topluluğu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Kurumsal Yönetim Komitesi - Üye
Asaf Savaş Akat	(Bağımsız Üye)	Denetimden Sorumlu Komite - Üye
Dırahşan Tamara Bozkuş	(Bağımsız Üye)	Denetimden Sorumlu Komite - Üye / Kurumsal Yönetim Komitesi - Üye / Riskin Erken Saptanması Komitesi - Üye

Yönetim Kurulu üyeleri Eczacıbaşı Topluluğuna bağlı şirketlerde görev alabilirler, prensip olarak Topluluk dışında görev alamazlar.

Yönetim Kurulumuz nezdinde bilgi birikimi, tecrübe ve görüş açısı bakımından çeşitliliğin sağlanmasının Şirket'in faaliyetlerine ve Yönetim Kurulu'nun etkin çalışmasına olumlu katkı sağlayacağı düşünülmektedir. Yönetim Kurulu'nda farklı görüşlerin temsil edilmesinin sağlanmasının da bir aracı olan kadın yönetim kurulu üyeleri için bir hedef oran belirlenmesi yönünde ise değerlendirme çalışmalarımız devam etmektedir. Halihazırda Yönetim Kurulu'muzda Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak kadın yönetim kurulu üyelerimiz Simhan Savaşçın Başaran ve

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Dıraşhan Tamara Bozkuş bulunmaktadır.Yönetim kurulu üyelerimizin özgeçmişlerine faaliyet raporunun giriş sayfasında ve internet sitesinde yer verilmektedir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanlarına aşağıda yer verilmiştir:

BAĞIMSIZLIK BEYANI

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- 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 kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- 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 çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı 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 ayıracağımı,
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu

beyan ederim.

9 Mart 2017

Dıraşhan Tamara Bozkuş

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

BAĞIMSIZLIK BEYANI

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- 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 kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmadığını,
- 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 çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı 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 ayıracağımı,
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim.

9 Mart 2017

Asaf Savaş Akat

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, Yönetim Kurulu başkanının kendisine verdiği görev ile genel müdür tarafından belirlenmektedir. Yönetim kurulu görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır.

Kuruluşumuzda Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir. Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları, Ana Sözleşme’de açıkça belirlenmiştir. Yetkiler, şirketimizin imza sirkülerinde daha detaylı olarak yer almaktadır.

Yönetim Kurulu, Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile yakın işbirliği içerisinde olmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerimize, yasalar çerçevesinde Genel Kurul tarafından Şirket ile işlem yapma yetkisi verilmiş olmakla beraber, Eczacıbaşı Topluluğu’nun genel prensipleri doğrultusunda Yönetim Kurulu üyeleri Şirket ile işlem yapmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticiler menfaat sahiplerini zarara uğratmak kastıyla Şirket’in malvarlığının azalmasına yol açacak tasarruflarda bulunamaz.

Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nde belirtildiği üzere Yönetim Kurulu, Şirket işleri gerektirdiği sürece toplanır. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, şirketimizin Ana Sözleşmesi'nin açıkça Yönetim Kurulu kararına bağlanmasını emrettiği hususların, ilgili birimlerce Şirket üst yönetimi ve Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmesiyle belirlenmektedir. Yönetim Kurulumuz 2017 yılı içerisinde toplam 21 toplantı yapmıştır. Toplantılar, çoğunlukla üyelerin tamamının katılımıyla gerçekleşmiştir. Toplantılar Şirket merkezinde yapılmakta olup, toplantıya çağrı, telefon ve / veya e-posta yoluyla gerçekleştirilmektedir. Önemli nitelikteki Yönetim Kurulu kararları KAP ile kamuya duyurulmaktadır.

Yönetim Kurulu’nda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim Kurulu üyelerinin ağırlık oy hakkı ve veto hakkı yoktur. Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan Yönetim Kurulu üyesi olmamıştır. 2017 yılında gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantılarında muhalefet veya farklı görüş beyan edilmediğinden bu yönde kamuya da açıklama yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular açıkça ve her yönü ile tartışılmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en iyi gayreti göstermektedir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerimiz için “yönetici sorumluluk sigortası” bulunmaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Kuruluşumuzda, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla komiteler mevcut olup, komiteler faaliyetlerini belirlenen çalışma esasları çerçevesinde yürütmektedir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmekte ve Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmektedir. İcra başkanı ve genel müdür komitelerde görev alamaz.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilmekte ve görüşlerini alabilmektedir.

Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanmakta olup, danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanmaktadır.

Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanmaktadır.

Yönetim kurulu yapımız değerlendirildiğinde, üç farklı komitenin oluşturulması zorunluluğu kapsamında yönetim kurulu üyelerimizin bazıları birden fazla komitede görev almak durumunda kalmıştır, ancak bu durum herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen görevleri yerine getirmektedir. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Kuruluşumuzun 13 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurul toplantısında, komitenin 2 üyeden oluşmasına, Başkanlığına Asaf Savaş Akat'ın ve üyeliğe Dıraşhan Tamara Bozkuş'un getirilmesine karar verilmiştir. Komite'nin çalışma esasları Şirket'in internet sitesinde ilan edilmiş olup, Komite yılda dört defa düzenli olarak toplanmaktadır. Ayrıca, bağımsız denetçinin seçimi konusundaki görüşü ile kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin değerlendirmelerini de dikkate alarak oluşturduğu görüşünü Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetimden Sorumlu Komite, 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 7 adet toplantı yapmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Kuruluşumuzun 13 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üç üyeden oluşmasına, Başkanlığı'na Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Dıraşhan Tamara Bozkuş'un, üyeliklere Mustafa Sacit Basmacı ve yatırımcı ilişkileri görevini yerine getiren Gülnur Günbey Kartal'ın getirilmesine karar verilmiştir. Aynı kararda, Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamadığından, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bu komitelerin görevlerini de yerine getirmesine karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmakta ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi, 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 6 adet toplantı yapmıştır.

Komite'nin çalışma esasları Şirket'in internet sitesinde ilan edilmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulumuz, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev ve sorumluluklarına dahil edilen risk konusunu, SPK'nın 22 Şubat 2013 tarihli ve 28567 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: IV, No: 63 sayılı Tebliğ'ine uygun olarak, bu komitenin görev ve sorumlulukları arasından çıkararak, bu konuda görev yapmak üzere "Riskin Erken Saptanması Komitesi"nin kurulmasına karar vermiştir. Kuruluşumuzun 13 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, komitenin 2 üyeden oluşmasına, Başkanlığına Dıraşhan Tamara Bozkuş (bağımsız üye)'un ve üyeliğe Simhan Savaşçın Başaran (icracı olmayan üye)'in getirilmesine karar verilmiştir. Komite'nin çalışma esasları Şirket'in internet sitesinde ilan edilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi; gerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerine, gerekse 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesine uyum sağlamak amacıyla; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve çalışma esasları, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Ana Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipleri çerçevesinde belirlenmiştir. Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci Maddesi'nde Komite'nin her iki ayda bir vereceği raporla, Şirket'in varlığı ve devamını etkileyebilecek risklere yönelik olarak içinde bulunulan dönemi değerlendirmesi, varsa tehlikelere işaret etmesi ve çözüm yollarını göstermesi öngörülmüştür. Bu kapsamda, Riskin Erken Saptanması Komitesi, 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 6 kez toplanmıştır.

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.'nin risk yönetimi bütünsel bir bakış açısı ile ele alınmaktadır. Şirket'in kısa ve uzun vadeli hedeflerine ulaşmasına yönelik risk oluşturduğu düşünülen stratejik, operasyonel, finansal ve diğer bütün unsurlar Yönetim Kurulu seviyesinden başlayarak organizasyonun her seviyesinde değerlendirilmektedir.

Riskin yönetilmesi, iş süreçlerinin yönetilmesinden farklı düşünülemez ve bu nedenle de risk yönetimiyle ilgili uygulamalar mümkün olduğunca Şirket içinde gerçekleştirilmekte, dış kaynaklara ve danışmanlara bırakılmamaktadır. Dolayısıyla, süreç sahiplerinin önemli görevlerinden biri de ilgili risklerin yönetilmesidir.

Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim, bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmaktadır.

Kuruluşumuzun maruz kaldığı başlıca riskler; finansal riskler (döviz, faiz, likidite ve kredi) ve finansal olmayan riskler (stratejik ve operasyonel) olarak iki ana başlıkta takip edilmekte ve Yönetim Kurulu periyodik olarak bu riskler hakkında bilgilendirilmektedir. Risk yönetimine ilişkin detaylı bilgiler faaliyet raporunun ilgili bölümünde yer almaktadır.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirket Yönetim Kurulu, aldığı stratejik kararlarla, Şirket'in risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirket'in öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, Şirket'i idare ve temsil etmektedir.

Yönetim Kurulu, Şirket'in stratejik hedeflerini tanımlamakta, ihtiyaç duyulan insan ve finansal kaynakları belirlemekte ve yönetimin performansını denetlemektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő. 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu, Şirket faaliyetlerinin mevzuata, Ana Sözleşme'ye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmektedir. Periyodik aralıklarla gerçekleştirilen Yönetim Kurulu ve üst düzey yönetim toplantılarında Şirket hedefleri ile gerçekleşen faaliyetleri önceki dönem performanslarını da kapsayacak şekilde takip edilmektedir. Şirket'in mevcut durumu gözden geçirilmekte, mevcut koşullar neticesinde gerekli görülmesi halinde yeni hedefler ve stratejiler geliştirilmektedir.

5.6. Mali Haklar

13 Nisan 2017'de yapılan Olağan Genel Kurul'da seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtilen ilkeler ışığında bağımsızlıklarını koruyacakları esaslar içinde bir ücret ödenmesine karar verilmiştir.

Diğer Yönetim Kurulu üyelerine genel kurul kararları doğrultusunda herhangi bir ücret ödenmemektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin hiç biri şirket ile ilgili herhangi bir mali işlem yapmamıştır. Şirket, 2017 faaliyet dönemi içinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.

13 Nisan 2017' de yapılan Olağan Genel Kurul öncesi, Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde şirketin performansına dayalı ödeme planı kullanılmamaktadır.