

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'NİN

12 NİSAN 2018 TARİHİNDE YAPILAN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 2017 yılı faaliyetlerine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 12 Nisan 2018 tarihinde, saat 09:00'da, Mövenpick Hotel İstanbul'da, Eski Büyükdere Caddesi No:3 4. Levent - İstanbul adresinde, T.C. İstanbul Valiliği, Ticaret İl Müdürlüğü'nün 11 Nisan 2018 tarih ve 33533061 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi **Sayın Sabire Elbüken**'in gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait çağrı, Kanun ve Esas Sözleşme'de öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 21 Mart 2018 tarih ve 9541 sayılı baskısında, Dünya Gazetesi'nin 20 Mart 2018 tarih ve 10573-11537 sayılı baskısında, Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Şirketimizin internet sitesinde (www.eis.com.tr) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun (MKK) nezdindeki Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS) Olağan Genel Kurul toplantı tarihinden üç hafta önce, kanuni süresinde, ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden, şirketin toplam 685.260.000 TL'lik sermayesine tekabül eden her biri 1 Kuruş nominal değerinde 68.526.000.000 adet hisseden 144.455.660 adet hissenin asaleten, 54.796.227.281,2 adet hissenin vekaleten ve 3.834.153.600 adedinin tevdi eden temsilcileri olmak üzere toplam 587.748.365,412 TL sermayeye karşılık 58.774.836.541,2 adet hissenin toplantıda temsil edildiği görüldükçe, Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme'de öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğu ve Yönetim Kurulu üyelerinden Sayın Ferit Bülent Eczacıbaşı, Sayın Rahmi Faruk Eczacıbaşı, Sayın Mustafa Sacit Basmacı, Sayın Ayşe Deniz Özger'in; Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden Sayın Şenol Süleyman Alanyurt, Sayın Akın Dinçsoy'un ve Bağımsız Denetim Şirketi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'ni temsilen Sorumlu Denetçi Sayın Ediz Günsel'in toplantıda hazır bulunduğu tespit edilmiştir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesinin beşinci ve altıncı fıkrası gereğince, Şirketin elektronik genel kurul hazırlıklarını yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir. Elektronik Genel Kurul Sistemi'ni kullanmak üzere "Merkezi Kayıt Kuruluşu Elektronik Genel Kurul Sistemi Sertifikası Uzmanlığı" bulunan **Sayın Gülnur Günbey Kartal** atanmış olup, toplantı Yönetim Kurulu Başkanı **Sayın Ferit Bülent Eczacıbaşı** tarafından fiziki ve elektronik ortamda aynı anda açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Toplantı Başkanlığı'na **Sayın Simhan Savaşçın Başaran**'ın seçilmesine, Başkanın gördüğü lüzum ve önerisi üzerine Tutanak Yazmanlığı'na **Sayın Bülent Avcı**'nın ve Oy Toplama Memurluğu'na **Sayın Deniz Kaya**'nın seçilmelerine ve genel kurul toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesine oy birliği ile karar verildi.
2. Toplantı Başkanı'na verilen öneriye göre Şirket'in 2017 yılı Faaliyet Raporu'nun Olağan Genel Kurul toplantısından 3 hafta önce, kanuni süresinde, Şirket Merkezi'nde, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ortaklarımızın bilgisine sunulduğu belirtildi.

2017 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun alt gündem maddesi oluşturularak okunmuş sayılmasına oy birliği ile karar verildi.

Şirket'in Genel Müdürü **Sayın Elif Neşe Çelik** tarafından 2017 yılı faaliyet raporunda yer alan bilgiler çerçevesinde, Şirket'in 2017 yılı faaliyetleri hakkında pay sahiplerine bilgi verildi.

950.000 TL (95.000.000 adet) itibari değerli hisseye sahip Sayın Doğan Sami Akçiçek'in söz alarak bilgi isteme hakkını kullanmak istediğini beyanla bilgi talebini yazılı olarak sundu EK-1'deki bilgi talebi yazısı Toplantı Başkanlığı tarafından alınmıştır.

2017 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu'nun onaylanmasına 1.113.125 TL (111.312.500 adet) ret oyuna karşılık 586.635.240,412 TL (58.663.524.041,2 adet) kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.

950.000 TL (95.000.000 adet) itibari değerli hisseye sahip Sayın Doğan Sami Akçiçek bu maddeye ilişkin sorularını okudu. Soruları da içeren EK-2'deki muhalefet şerhi tutanakla Toplantı Başkanlığı tarafından alındı.



Toplantı Başkanı, Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Mustafa Sacit Basmacı'ya söz verdi. Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Mustafa Sacit Basmacı, Doğan Sami Akçiçek'in bilgi talebi, soru ve eleştirilerine cevaben açıklamalarda bulunarak;

- Bu Genel Kurul Toplantısı'nın ELS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ilişkin olduğunu; bu genel kurulda Şirket'in kar dağıtım kararının karara bağlandığını, başka şirketlerin kar dağıtımının burada görüşülemeyeceğini,
- Finansal tablolarda gösterilen makul değerlerin kasten düşük / yüksek gösterilmesinin mümkün olamayacağını, bu hesaplamaların bağımsız denetimden geçtiğini, mevcut kira gelirleri üzerinden hesaplama yapıldığını, emsal değer belirlenme yönteminin uygulanmadığını
- Vitra Karo Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal durumunun daha iyi yerlere getirilmesi için çaba gösterildiğini, bu şirketi zarar ettiği için bir kenara atılamayacağını, sağlıklı bir hale getirmek için sermaye katkısında bulunulduğunu, Şirket'in pay oranında düşüş yöntemine gidilse bunun da pay sahipleri tarafından olumlu karşılanmadığını,
- 10 yıl önce ilaç işinin satılmasıyla bulunan değer Şirket'in bugünkü değerinin üstünde olmasının mevcut satışlardaki değişime bağlı olduğunu, bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin değerinin düşük gösterilmeye çalışması gibi bir durumun olmadığını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde raporların hazırlandığını belirtti.

Bu kapsamda;

- Kanyon'dan bahsettiniz. Burada bağımsız denetim firmasının yetkilileri de aramızda, bunların hepsi usulünce yapılan değerlemeler, tabi burada benchmark da yapmanız mümkün. Makul bir değeri düşük gösterme gibi bir anlayış zaten olamaz. Tam tersine, ne kadar yüksek olursa o kurumun daha yüksek gözükmesini sağlar. Hayali değerleri yansıtanın da doğru olmayacağını düşünüyoruz. Tabi ki Vitra Karo hakkında konuştunuz. Başka kurumlarla kıyaslama yaptınız. Bu durumdan bizim de çok memnun olduğumuzu düşünüyorsunuz. Ama biliyorsunuz. Biz de aynı şekilde bu kuruluşumuzu sağlıklı hale getirmek için sermaye katkısı yapmaya çalışıyoruz. Önerilerinizi dikkate alıyoruz.
- 10 sene önce yapılan satıştaki bir değer bugün yok diyorsunuz. 10 sene önceki değerle bir kıyaslama yapmak çok zor. Bugün Türkiye'deki konjonktür de aynı olmayabilir. Kurumlar da aynı olmayabilir. Değerler bildiğiniz gibi borsada oluşuyor. Sizin gözünüzdeki değerler bizim gözümüzdeki değerle aynı olmayabilir. Onun nasıl oluştuğu konusunda sizler de bilgi sahibisiniz. İştiraklerin değerlerini düşük göstermek gibi bir durum söz konusu olamaz. Onların hepsi malum UFRS normlarına göre yapılan değerlemeler. Belli bir matematiğe dayanıyor. Onun için o matematik ne değer veriyorsa biz de onu alıyoruz. Şunu muhakkak söylemem lazım; hiçbir yönetici, hiçbir ana ortak kendi kurumunun değerini daha düşük göstermek gibi bir anlayış taşıyamaz şeklinde ifadede bulundu.
- Bilgi talebinize istinaden bahsetmiş olduğunuz konuya da değinmek istiyorum diyerek bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar zaten kamuya açıklanan mali tabloların dipnotlarında yer almaktadır. Ama; TTK anlamında, bağlı ortaklıklarımız; ELP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş., Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş., Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş., Eczacıbaşı İlaç (Cyprus) Ltd.'dir. ELP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş. haricinde çok hacmi olan kuruluşlar değildir. Ancak; dile getirdiğiniz için bilgi vermek istiyorum. ELP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.'nin toplam dönen varlıkları 2016 yılı sonu itibariyle 155 milyon TL, 2017 sonu itibariyle 183 milyon TL'dir. Buna karşılık; toplam duran varlıkları 2016'da 34,2 milyon TL, 2017 sonu itibariyle de 38,4 milyon TL'dir. Dolayısıyla, aktif toplamının 2016 yılı sonu itibariyle 189,3 milyon TL, 2017 sonu itibariyle 221,8 milyon TL olduğunu belirtirim. Buradan da kaynak yapısına gelirsek; toplam kısa vadeli yükümlülükler 2016 yılı sonu itibariyle 128 milyon TL, 2017 sonu itibariyle 136 milyon TL'dir. Kısa vadeli yükümlülüklerin ağırlıklı kısmı ilişkili olmayan taraflarla borçlardan kaynaklanıyor. Toplam uzun vadeli yükümlülükler 2016 yılı sonu itibariyle 5 milyon TL, 2017 sonu itibariyle 17 milyon TL'dir. Özvarlıklar toplamı 2016 yılı sonu itibariyle 56,1 milyon TL, 2017 sonu itibariyle 68,1 milyon TL'dir. Dönem karı da 2016 yılı sonu itibariyle 10,6 milyon TL, 2017 sonu itibariyle 8,3 milyon TL'dir. Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş., aktif olmayan bir şirkettir. Toplam dönen varlıkları 2016 yılı sonu itibariyle 750 bin TL, 2017 sonu itibariyle 729 bin TL'dir. Mühim bir büyüklüğü yoktur. Kısa vadeli borçları 2016 yılı sonu itibariyle 69 bin TL, 2017 sonu itibariyle 70 bin TL'dir. Aktif toplamı 2016 yılı sonu itibariyle 2,3 milyon TL, 2017 sonu itibariyle 2,2 milyon TL'dir. İnşaat firmamız sadece hizmet firmasıdır. Aktif toplamı 2016 yılı sonu itibariyle 6,6 milyon TL, 2017 sonu itibariyle 5 milyon TL'dir. Eczacıbaşı İlaç (Cyprus) Ltd. şu anda tasfiyede olup, aktif toplamı 2016 yılı sonu itibariyle 118 bin TL, 2017 sonu itibariyle 115 bin TL'dir şeklinde özet finansal tabloları hakkında bilgi verdi. Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş.'nin ve Eczacıbaşı İlaç (Cyprus) Ltd.'nin fiilen aktif bir şirket olmadığını ve Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'nin kendi aktifine kayıtlı bir gayrimenkulünün bulunmadığını, sadece gayrimenkul alanında hizmet veren bir şirket olduğunu belirtti.

3. Toplantı başkanı, 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap dönemine ait Bağımsız Denetim Şirketi raporunun Genel Kurul toplantısından üç hafta önce, kanuni süresinde, Şirket Merkezi'nde, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ortakların incelemesine açık tutulduğu bilgisini verdi.

Bağımsız Denetim Şirketi'ni temsilen toplantıda hazır bulunan **Sayın Ediz Günsel** tarafından, 2017 yılına ait Bağımsız Denetçi Raporu Görüşü okundu ve denetim faaliyeti ve sonuçları konusunda Genel Kurul'a bilgi verildi.

4. 01.01.2017 - 31.12.2017 hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların Olağan Genel Kurul toplantı tarihinden üç hafta önce, kanuni süresinde, Şirket merkezinde, Şirket'in internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS) ortakların incelemesine sunulduğu belirtildi.

2017 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların özeti **Sayın Bülent Avcı** tarafından okundu. Yapılan oylama sonucunda, 2017 yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tablolar 1.113.125 TL (111.312.500 adet) ret oyuna karşılık 586.635.240,412 TL (58.663.524.041,2 adet) kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile kabul edildi.

950.000 TL (95.000.000 adet) itibari değerli hisseye sahip Sayın Doğan Sami Akçiçek'in bu maddeye ilişkin EK-2'deki muhalefet şerhi tutanakla Toplantı Başkanlığı tarafından alınmıştır.

5. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 2017 yılı hesap ve faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri hususu Genel Kurul'un onayına sunuldu. Yönetim Kurulu üyeleri 1.113.125 TL (111.312.500 adet) ret oyuna karşılık 586.635.240,412 TL (58.663.524.041,2 adet) kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile ayrı ayrı ibra edildi.

950.000 TL (95.000.000 adet) itibari değerli hisseye sahip Sayın Doğan Sami Akçiçek'in bu maddeye ilişkin EK-3'deki muhalefet şerhi tutanakla Toplantı Başkanlığı tarafından alınmıştır.

6. Yönetim Kurulu'nun, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde hazırlanan 2017 yılı karının dağıtımı ile ilgili olarak;

"Şirketimizin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanan ve bağımsız denetimden geçen konsolide finansal tablolarında net dağıtılabilir dönem karının 135.246.749 TL, yasal kayıtlara göre hazırlanan finansal tablolarında ise 206.116.777 TL olduğu tespit edilmiştir.

2017 yılı karının dağıtımı konusunda ise; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemelerine, Ana Sözleşmemizin 26. Maddesi'ne ve Kar Dağıtım Politikamızda belirtilen esaslara uygun olarak, dönem karının dağıtımında konsolide finansal tablolarda yer alan net dağıtılabilir dönem karı esas alınmış olup, aşağıda belirlenen şekilde kar dağıtımı yapılması uygun bulunarak Genel Kurul'a sunulmasına karar verilmiştir. Buna göre;

- 1) Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %20'sine tekabül eden 137.052.000 TL tutarında nakit kar payı dağıtılması,
- 2) Dağıtılacak kar payının;
 - Sermayenin %18'ine isabet eden 123.346.800 TL'lik tutarının dönem karından
 - Sermayenin %2'sine isabet eden 13.705.200 TL'lik tutarının ise konsolide finansal tablolardaki "geçmiş yıl karları"ndan, yasal mali tablolardaki "2016 yılı olağanüstü yedekleri"nden,
- 3) 1 TL nominal değerli bir paya nakit olarak brüt %20, tam mükellef gerçek kişi ortaklarımız ile dar mükellef gerçek ve tüzel kişi ortaklarımıza vergi kanunlarında yer alan stopaj oranları düşüldükten sonra bulunan net oranda kar payı ödenmesi,
- 4) Yasal kayıtlara göre oluşan 243.587.163 TL tutarındaki vergi öncesi dönem karından yasal yükümlülükler ile dağıtılması öngörülen kar payı düşüldükten sonra kalan 73.861.597 TL'lik tutarın Olağanüstü Yedeğe aktarılması,

5) Dağıtıma 22 Mayıs 2018 tarihinde başlanması konusunda 2017 takvim yılı için yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklarımıza öneri götürülmesine karar vermiştir."

şeklindeki önerisi ve bu öneri kapsamında hazırlanan aşağıdaki kar dağıtım tablosu görüşmeye açıldı. Yapılan oylama sonucunda teklifin aynen kabulüne oy birliği ile karar verildi.

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 2017 YILI KAR PAYI DAĞITIM TABLOSU (TL)			
1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		685.260.000
2.	Genel Kanuni Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		78.109.604
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			Yoktur.
		SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Karı	174.232.000	243.587.163
4.	Vergiler (-)	(28.137.000)	(26.622.135)
5.	Net Dönem Karı (=)	146.095.000	216.965.028
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0	0
7.	Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	(10.848.251)	(10.848.251)
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (=)	135.246.749	206.116.777
9.	Yıl İçinde Yapılan Bağışlar (+)	1.650	
10.	Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Karı	135.248.399	
11.	Ortaklara Birinci Kar Payı		
	- Nakit	123.346.800	123.346.800
	- Bedelsiz	0	0
	- Toplam	123.346.800	123.346.800
12.	İmtiyazlı Pay Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	0
13.	Dağıtılan Diğer Kar Payı		
	- Yönetim Kurulu Üyelerine	0	0
	- Çalışanlara	0	0
	- Pay Sahibi Dışındaki Kişilere	0	0
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Kar Payı	0	0
15.	Ortaklara İkinci Kar Payı	0	0
16.	Genel Kanuni Yedek Akçe	10.278.900	10.278.900
17.	Statü Yedekleri	0	0
18.	Özel Yedekler	0	0
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	2.991.569	73.861.597
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	13.705.200	13.705.200

KAR PAYI ORANLARI TABLOSU

GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KAR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KAR PAYI	
	NAKİT (TL)	BEDELSİZ (TL)	ORANI (%)	TUTARI (TL)	ORANI (%)
NET(*)	-	116.494.200	0	86.13	0,17
					17,00

(*) Net temettü tutarı hesaplamasında, Gelir Vergisi stopaj oranı %15 olarak dikkate alınmıştır.

7. Şirket'in Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimine geçildi. Toplantı Başkanı, Yönetim Kurulu üye adaylarını açıkladı. Yönetim Kurulu üye adaylarının özgeçmişlerinin Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanında kamuya açıklandığı ve Şirket merkezinde ortakların incelemesine açık tutulduğu bilgisini verdi. Teklifler üzerine, Şirketin Yönetim Kurulu üyeliğine bir sonraki yıl yapılacak olağan genel kurula kadar görev yapmak üzere;

• Yönetim Kurulu Üyeliğine aday olduğunu ve görevi kabul ettiğini sözlü beyan eden Sayın Ferit Bülent ECZACIBAŞI'nın,

- Yönetim Kurulu Üyeliğine aday olduğunu ve görevi kabul ettiğini sözlü beyan eden **Sayın Rahmi Faruk ECZACIBAŞI**'nin,
- Yönetim Kurulu Üyeliğine aday olduğunu ve görevi kabul ettiğini sözlü beyan eden **Sayın Mustafa Sacit BASMACI**'nin,
- Yönetim Kurulu Üyeliğine aday olduğunu ve görevi kabul ettiğini sözlü beyan eden **Sayın Atalay Muharrem GÜMRAH**'in,
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine aday olduğunu ve görevi kabul ettiğini sözlü beyan eden **Sayın Hasan Toker ALBAN**'in,
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine aday olduğunu ve görevi kabul ettiğini sözlü beyan eden **Sayın Zühal ATANAN**'in,

seçilmelerine ve bağımsız üyeler dışında kalan üyelere bu görevleri dolayısıyla ücret ödenmemesine, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine ise aylık brüt 9.000 TL huzur hakkı (ücret) ödenmesine 22.635.412 TL (2.263.541.200 adet) ret oyuna karşılık 565.112.953,412 TL (56.511.295.341,2 adet) kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.

8. Türk Ticaret Kanunu'nun 399. Maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde, Yönetim Kurulumuzun 19 Mart 2018 tarihli toplantısında, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü alınarak, Şirketimizin 2018 yılı hesap döneminin denetlenmesi için önerdiği Bağımsız Denetim Şirketi PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine 163.125 TL (16.312.500 adet) ret oyuna karşılık 587.585.240,412 TL (58.758.524.041,2 adet) kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.
9. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği"nin 6. Maddesi gereğince; yıl içinde yapılan bağış tutarının toplam 1.650 TL tutarında olduğu konusunda Genel Kurul'a bilgi verildi.

Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince hazırlanan ve Genel Kurul Toplantısı'ndan 3 hafta önce, kanuni süresinde, Bilgilendirme Dokümanı içerisinde; şirket internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ortaklarımızın bilgisine sunulan "Bağış ve Yardım Politikası"nın onaylanmasına ve 2018 yılında yapılacak bağışların üst sınırının 500.000 TL olarak belirlenmesine 28.694.320 TL (2.869.432.000 adet) ret oyuna karşılık 559.054.045,412 TL (55.905.404.541,2 adet) kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.

10. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12. Maddesi'nin 4. Fıkrası gereğince; Şirketimizin olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi maksadıyla, üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ile elde edilen gelir veya menfaatlere hakkındaki bilgiye, 31 Aralık 2017 tarihli Konsolide Finansal Tablolara ait dipnotlardan 18/d Maddesi'nde yer verilmiştir. Söz konusu dipnot maddesinde bu kapsamda verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletler bulunmadığı bilgisi verildi.
11. SPK'nın II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 4.6.2 no'lu Maddesi gereğince; Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Şirketimiz tarafından "Ücretlendirme Politikası" olarak yazılı hale getirilmiş olup, Genel Kurul Toplantısı'ndan üç hafta önce, kanuni süresinde, şirket internet sitesi ve bilgilendirme dokümanı içerisinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ile Merkezi Kayıt Kuruluşunun Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS) ortaklarımızın bilgisine sunulduğu konusunda açıklamada bulunuldu.
12. SPK'nın II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin 1.3.6 no'lu Maddesi gereğince, yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapabilmeleri ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapabilmeleri ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak olabilmelerine ilişkin 2017 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlem olmadığı hakkında ortaklara bilgi verildi.

950.000 TL (95.000.000 adet) itibari değerli hisseye sahip Sayın Doğan Sami Akçiçek'in bu maddeye ilişkin EK-2 ve EK-3'deki muhalefet şerhi tutanakla Toplantı Başkanlığı tarafından alınmıştır.

2018 yılı için Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddelerinde bahis konusu faaliyetleri gerçekleştirebilmeleri için izin verilmesine 23.132.738 TL (2.313.273.800 adet) ret oyuna karşılık 564.615.627,412 TL (56.461.562.741,2 adet) kabul oyu neticesinde oy çokluğu ile karar verildi.

13. Dilek ve görüşler maddesinde ortaklar dinlendi. 10,5 TL'lik (10.500 adet) hisseye sahip Sayın Hamza İnan ve 465.311,1 TL'lik (46.531.110 adet) hisseye sahip Sayın Gökhan Kural söz aldı. Sayın Hamza İnan şirket yönetime şeffaf ve net açıklamalarda bulunduğu için teşekkür etti. Sayın Gökhan Kural, Sayın Doğan Sami Akçiçek'in yaklaşımının şirket yönetimi için faydalı bir geri bildirim olduğunu ve dikkate alınacağını temenni ettiğini söyledi.

Gündemde görülecek konu kalmadığından Toplantı Başkanı Genel Kurul Üyeleri'ne teşekkür ederek toplantıyı kapattı.

Bu tutanak toplantıyı müteakip toplantı yerinde düzenlenerek imza edildi.

12 Nisan 2018

BAKANLIK TEMSİLCİSİ

SABİRE ELBÜKEN



OY TOPLAMA MEMURU

DENİZ KAYA



TOPLANTI BAŞKANI

SİMHAN SAVAŞÇIN BAŞARAN



TUTANAK YAZMANI

BÜLENT AVCI



EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

12 NİSAN 2018 TARİHLİ GENEL KURUL

TOPLANTI BAŞKANLIĞINA

BİLGİ İSTEME HAKKI:

TTK'nın 437 nci maddesinin 2 nci fıkrası:

"(2) Pay sahibi genel kurulda, yönetim kurulundan, şirketin işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Bilgi verme yükümü, 200 üncü madde çerçevesinde şirketin bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır. Pay sahiplerinden herhangi birine bu sıfatı dolayısıyla genel kurul dışında bir konuda bilgi verilmişse, diğer bir pay sahibinin istemde bulunması üzerine, aynı bilgi, gündemle ilgili olmasa da aynı kapsam ve ayrıntıda verilir. Bu hâlde yönetim kurulu bu maddenin üçüncü fıkrasına dayanamaz."

VI - Bağlı şirketler hakkında bilgi alma

MADDE 200- (1) Hâkim şirketin her pay sahibi genel kurulda, bağlı şirketlerin finansal ve malvarlığıyla ilgili durumları ile hesap sonuçları, hâkim şirketin bağlı şirketlerle, bağlı şirketlerin birbirleriyle, hâkim ve bağlı şirketlerin pay sahipleri, yöneticileri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemler ve bunların sonuçları hakkında, özenli, gerçeği aynen ve dürüstçe yansıtan hesap verme ilkelerine uygun, doyurucu bilgi verilmesini isteyebilir.

Doktrin:

"... Hakim şirketin her pay sahibi Genel Kurulda, bağlı şirketlerin finansal ve malvarlığıyla ilgili durumları ile hesap sonuçları, hakim şirketin bağlı şirketlerle, bağlı şirketlerin birbirleriyle, hakim ve bağlı şirketlerin pay sahipleri, yöneticileri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemler ve bunların sonuçları hakkında, özenli, gerçeği aynen ve dürüstçe yansıtan hesap verme ilkelerine uygun, doyurucu bilgi verilmesini isteyebilir."

Prof. Dr. Necdet Sağlam

Anadolu Üniversitesi İİBF "Bağlı ve Hakim Şirketlerin Raporları Hazırlama Zorunluluğu"

Talep:

Eczacıbaşı İlaç A.Ş.'nin 2017 yılında hazırlanmış olduğu Faaliyet Raporunda yer alan Bağlı Şirketlerine ilişkin kısa özet bilgileri doyurucu bulmuyor ve TTK'nın 437 nci maddesinin 2 nci fıkrası ve aynı kanunun 200 üncü maddesi

Sayfa : 1

çevçevesinde Hakim Şirket Eczacıbaşı İlaç A.Ş.'nin bağlı şirketleri durumunda olan ve aşağıda ünvanları yazılı;

<u>Ticaret Ünvan</u>	<u>Şirketin Sermayedeki Payı(%)</u>
ELP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	99,92
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	99,49
Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş.	94,70
Eczacıbaşı İlaç (Cyprus) Ltd.	50,00
Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50,00
Eczacıbaşı Shire Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	50,00
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	83,99

Şirketlerinin 2017 yılı finansal ve malvarlıkları ile ilgili Faaliyet Raporlarını, 2017 yılı başta olmak üzere 2016 ve 2015 hesap sonuçları ile ilgili Finansal Tablolarını (Bilanço, Gelir Tablosu, Nakit Akım, Özkaynak ve Kar Dağıtım Tabloları) tablo ve raporlarını, hakim şirketin bağlı şirketlerle, bağlı şirketlerin birbirleriyle, hakim ve bağlı şirketlerin pay sahipleri, yöneticileri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemler ve bunların sonuçları hakkında, özenli, gerçeği aynen ve dürüstçe yansıtan hesap verme ilkelerine uygun, doyurucu bilgi verilmesini talep ediyorum?

	2017	2016	2015	2014	2013
Ekom	3.059	4.522			
ELP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.					
Vitra Karo	-18.338	-11.875			
ESH	-2.163	-			
Eczacıbaşı Shire	6.829	4.174			
EBX	2.411	18.941			
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer	-4.010	-20.392			
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer	-32.202	-46.903			
Vitra Karo	-18.338	-11.875			
Eczacıbaşı Gayrimenkul	?	?			

Talebimi BAŞKANLIĞINIZDAN, YÖNETİM KURULU'NUN SÖZLÜ VE YAZILI olarak YERİNE GETİRMESİNİ talep ediyorum.

DOĞAN SAMİ AKÇİÇEK

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

12 NİSAN 2018 TARİHLİ GENEL KURUL

TOPLANTI BAŞKANLIĞINA

FAALİYET RAPORU VE FİNANSAL TABLOLARIN İBRASINDA; MUHALEFET ŞERHİ

TESPİT 1:

ECZACIBAŞI HOLDİNG A.Ş. YATIRIMIMIZIN VERİMLİLİĞİ HAKKINDA

Eczacıbaşı İlaç A.Ş. 2007 yılından 2017 yılına kadar;

Eczacıbaşı Holding A.Ş.'ye yaklaşık 472.859.000 TL,

Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş. ise yaklaşık 249.324.000 TL

olmak üzere toplam

722.183.000 TL Temettü

ödemesi yapmasına karşın

% 37,28 hissesine (Dolaylı dahil % 40,63) sahip olduğumuz Eczacıbaşı Holding'in EİS Şirketimize temettü ödemesi sadece yaklaşık 207.743.000 TL olmuştur.

Şirketimizin 2017 yılında 343 milyon TL olarak ödediği temettünün % 50,6'sını, tutar olarak 173 milyon TL'sini alan Holding, şirketimize 99 milyon TL civarı bir temettü ödemiş ve yine geçmiş yıllara göre iyi olmakla beraber Holding'e ödediğimizden az temettü almış bulunmaktayız.

Ancak Holding'in dolaylı pay dahil % 40,63 oran ile ana ortaklarından en büyüğü olarak, Holding'in diğer şirket yatırımlarının getiri ve kendisinin yıllardır yapmadığı sermaye artırımını (Eczacıbaşı Holding'in ödenmiş sermayesi 213 milyon TL ile Şirketimizinkinin 1/3'i kadar bile değildir.) yaparak gelecek hisse büyümesini de Bizlere yaşatmasını Yönetim Kurulu'muzdan talep ediyoruz.

SORU 1:

- 1.1. Eczacıbaşı Holding EİS Eczacıbaşı İlaç ve Eczacıbaşı Yatırım Holding Şirketlerinden başka diğer iştirak ve yatırımlarından kâr etmekte midir?
- 1.2. Eczacıbaşı Holding, Eczacıbaşı İlaç'ın da iştiraki olduğuna göre neden 213 milyon TL olan ödenmiş sermayesini, özkaynak seviyesi çok yüksek olmasına rağmen neden artırmamaktadır? (Artırılan Sermaye varlıklarımızı güçlendirecektir.)
- 1.3. Eczacıbaşı Grubu birbirinin içine geçmiş çok kompleks yapıdan kurtulması ve şeffaf bir yapıya kavuşması için Yönetim Kurulu'nun Holding Yönetim Kurulunda ve Genel Kurulunda çalışma ve gayretleri olmakta mıdır?

TESPİT 2:

YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKUL: KANYON

FAALİYET RAPORUNDA ŞİRKETİMİZİN 2017 YILINDA KANYON'DAN ELDE ETTİĞİ KİRA 75.537.000 TL CİVARINDA OLMASINA RAĞMEN KANYON'UN MAKUL DEĞERİ 709 MİLYON TL GÖSTERİLMEKTEDİR.

BU MAKUL DEĞER ÇOK DÜŞÜKTÜR, ÜSTELİK BU TUTAR BİLE BİLANÇO RAKAMI OLARAK GÖSTERİLMEMEKTEDİR. BİLANÇODA KANYON 229,6 MİLYON TL GÖSTERİLMEKTEDİR. (BİRİKMİŞ AMORTİSMAN 55,8 MİLYON TL SONRASI NET DEĞERİ 173,8 MİLYON TL)

MAKUL DEĞER HESAPLAMASINDA; MUHTEMEL KİRA ARTIŞ ORANI DÜŞÜK, PİYASA FAİZ ORANI YÜKSEK VE YATIRIMIN HURDA DEĞERİ DÜŞÜK ALINARAK HESAPLANDIĞI İÇİN KANYON'UN MAKUL DEĞERİ DE DÜŞÜK ÇIKMIŞTIR.

HALBUKİ BU BÖLGEDEKİ ARSA VE BİNA DEĞERLERİ ÇOK YÜKSEKTİR. DOLAYISIYLA GAYRİMENKUL TÜKENEN BİR ŞEY OLMADIĞINDAN HURDA DEĞERİ YÜKSEK, KİRA ARTIŞ VE PİYASA FAİZ ORANI DA EŞİT YA DA ARASINDAKİ FARK DÜŞÜK ALINMALIDIR. AYRICA HALÂ BU BÖLGE PRİM YAPMAKTADIR.

BASİT HESAP İLE MÜLK DEĞERİ/KİRA GETİRİ YILI ÜLKEMİZDE ÖZELLİKLE PRESTİJLİ BÖLGELERDE 20 YILIN ÇOK ÜSTÜNE ÇIKMIŞTIR. BÖYLE HESAPLADIĞIMIZDA DAHİ KANYON BİLANÇODA 1.500.000.000 TL'NİN ÜZERİNDE GÖSTERİLMELİ VE İFADE EDİLMELİDİR.

SORU 2:

2.1- Makul değer hesaplamasında dahi olsa Kanyon'un değerinin düşük gösterilmesinin amacı nedir?

2.2- 75 milyon TL (18 MİLYON\$) yıllık kira getirisi olan Kanyon'daki payımıza 709 milyon TL (175 MİLYON \$) teklif gelse satmayı düşünür müsünüz?

TESPİT 3:

ŞİRKET KAYNAKLARININ SÜREKLİ OLARAK ZARARLI YATIRIMLARA AKTARILMASI:

HOLDİNG'in Yönlendirmesinin Şirket'e Doğrudan Zararlarına birkaç örnek ise;

- 1- Halen bile Zararlı olan ve bataklık gözükten VİTRA KARO 25 Aralık 2008 tarihinde, Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 28.250.000 YTL nominal değerli ("Vitra Karo") %25 oranındaki hisseleri 39.625.000 Euro (198.125.000 TL) karşılığı HER BİR HİSSE 1,40 EURO'DAN (7 TL) ŞİRKETİMİZE satın aldırılmıştır.

2008 yılında Vitra Karo'ya € olarak 39,6 (198 milyon TL faizli hesap hariç) vermişiz. Şirket hala zarar ediyor, neredeyse Şirketin tamamı zarar nedeniyle bu kadar etmiyor, gözüküyor. Tabii ki bu da manidar.

Üstelik Sermaye artırımını nedeniyle EİS ŞİRKETİMİZ 36,7 milyon TL DAHA ödenmesine rağmen (Sermaye 113 milyondan 260 milyona çıktı. Şimdi de 450 milyon TL çıkıyor.). BU YILDA Sermaye artırımını nedeniyle EİS ŞİRKETİMİZDEN 52,5 milyon TL daha istemektedirler.

Vitra Karo'nun 2015 yılı itibarıyla 889 milyon TL olan varlıkları, 1117 milyon TL olan yükümlülüklerini karşılayamıyor. 2015 yılında 860 milyon TL ve 2016 yılında 954 milyon TL'lik satış yapmasına rağmen zarar ediyor.

Üstelik 2017 yılında ise satış 554 milyon TL'ye düşüyor. Ayrıca 2017 yılı itibarıyla varlıkları 1.169 milyon TL İLE 1.503 milyon TL olan yükümlülüklerini karşılayamıyor. 2015 yılında 228 milyon TL düzeyinde olan bataklık, 2017 yılında 334 milyon TL'ye çıkıyor.

Halbuki bu sektörde FAVÖK kar marjı % 20 seviyelerindedir. Örnek olarak Ege Seramik A.Ş.'de 2015-2017 yıllarında FAVÖK oranı % 15-20'dir. 2016 yılında 329 milyon satış, 50 milyon TL FAVÖK ($3+14+33 = 50$ milyon TL), oran % 15, 2017 yılında 383 milyon satış, 73 milyon TL FAVÖK ($4+15+54 = 73$ milyon TL), oran % 19 oluşturmıştır. Ve her yıl temettü dağıtmıştır (2017 yılı için % 15 oranında).

Bu zararlar ANLAMLI DEĞİLDİR.

Diğer bir deyişle Vitra çalışıkça ZARAR üretiyor. Bu zararı da VİTRA, HOLDİNG ve ECZACIBAŞI İLAÇ'A ÖDETTİRİYOR.

ŞİRKETTEN ÖDENEN VE ÖDENECEK TUTAR $198 + 36,7 + 52,5 = 287,7$ MİLYON TL.

Bu ŞİRKETLERE yatırım yapılırken parlatılıyor, sonrasında ise 1 kuruş fayda sağlanmadan ŞİRKETİN ELİNDEN UÇUP GİDİYOR. Örnek: Eczacıbaşı Yapı Gereçleri ve Eczacıbaşı Girişim Pazarlama, ...Eczacıbaşı Menkul Değerler, VB.

SORU 3:

3.1. VİTRA KARO, GRUP ŞİRKETİ ile BİRLEŞTİRME YOLUYLA VERGİ AVANTAJI YARATILMASI MI DÜŞÜNÜLÜYOR? YOKSA ZARAR ETTİRİLEREK HOLDİNG VE ŞİRKET KONSOLİDE KÂRI MI DÜŞÜRÜLMEK İSTENİYOR?

3.2. % 90 - 95 kapasite ile çalışan VİTRA KARO, her yıl yeni 8-10 yeni model ürün çıkarttığını ifade eden ve satışlarının % 50'sini yurtdışına satan bir firmanın yıllardır nasıl ZARAR ettiğini VE batmadığını açıklar mısınız?

3.3. Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş.'nin 20 Haziran 2017 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda, Grup, konsolide finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı Vitra Karo Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 3.747.345 nominal değerindeki paylarını 1.600.000 TL. bedelle Eczacıbaşı Holding'e diğer bir ifadeyle hisse bedeli 0,4-0,42 kuruş İLE 1,9 MİLYON TL ZARARINA SATARKEN, yıllardır ZARAR eden VİTRA KARO firmasına, HALKA AÇIK bulunan EİS Şirketimizin 52.500.000 TL'lik sermaye artışına nominal bedel 52.500.000 TL ile katılarak daha baştan ŞİRKETİ 30-32 milyon TL ZARAR ETTİRDİĞİNİZİ açıklar mısınız?

3.4. 2015 yılına ilişkin GENEL KURUL TUTANAKLARINDA; "FAALİYET RAPORU VE FİNANSAL TABLOLAR" İÇİN VİTRA KARO İLE İLGİLİ MUHALEFET ŞERHİ BULUNDUĞU BİLİNİYOR MU?

3.5. 3.3.'DE BAHSİDİLEN DURUM; YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORUNUZUN;

“Bağlı Şirket Raporu: Yönetim Kurulu’muzun 7 Mart 2018 tarih 3 sayılı kararı ile; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 199’uncu Maddesi uyarınca, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, şirketimizin 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 şirketimizin geçmiş faaliyet yılında hakim ortağı Eczacıbaşı Holding A.Ş. ve hakim ortağın bağlı şirketleri ile ticari ilişkileri ayrıntılı olarak irdelenmiş, geçmiş faaliyet yılında hakim ortakla veya bunlara bağlı şirketlerle, hakim ortağın yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir işlem veya geçmiş faaliyet yılında hakim 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 şirketimizi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.”

BEYANI İLE ÇELİŞMİYOR MU?

3.6. % 90 - 95 kapasite ile çalışan ve satışlarının % 50’sini yurtdışına satan VİTRA KARO yıllardır ZARAR ederek YURTDIŞINDAKİ BAYİ YA DA ANA BAYİLERİNİ Mİ FONLAMAKTADIR? ZARAR EDİYORSAK NEDEN YUTDIŞINA ÜRÜN SATTIĞIMIZI açıklar mısınız?

3.7. VİTRA KARO’NUN YÖNETİMİNDE HİÇ SÖZ SAHİBİ DEĞİLSEK BU ŞİRKETE KİMİN YÖNLENDİRMESİYLE YATIRIM YAPIYORUZ?

TESPİT 4:

ŞİRKET VARLIKLARININ VERİMLİ DEĞERLENDİRİLEMEMESİ:

Şirketimiz, 2 Temmuz 2007 tarihinde Bağlı Ortaklıkları’ndan Eczacıbaşı Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile EÖS Eczacıbaşı Özgün Kimyasal Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.’deki hisselerinin %75’ini Zentiva N.V.’ye 459.750.000 Avro bedelle satmış olup, söz konusu bedel tahsil edilmiştir. (Sözleşmeye göre kesin satış bedeli 30 Haziran 2007 tarihli bağımsız denetimden geçen finansal tablolar üzerinden Hisse Devir Sözleşmesi’nde belirtilen Net İşletme Sermayesi ve Net Nakit Düzeltmesi yapılarak bulunmuş ve 6 Mart 2008’de ödenmiştir. Söz konusu tutar, 31 Aralık 2007 tarihli konsolide finansal tablolarda 109.936.157 YTL tutarında hisse satış fiyatı düzeltme tahakkuku olarak muhasebeleştirilmiştir.)

Şirket, 24 Temmuz 2009 tarihinde Bağlı Ortaklıkları’ndan Eczacıbaşı Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile EÖS Eczacıbaşı Özgün Kimyasal Ürünler

Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki hisselerinin %25'ini Zentiva N.V.'ye 171.379.000 Avro (361.112.000 TL) bedelle satmış olup, hisse satış karı 275.752.000 TL söz konusu bedel tahsil edilmiştir. **TOPLAM BEDEL: 631.129.000 Euro.**

Bugün itibarıyla 10 yıl geçmesine rağmen Şirket tüm varlıklarıyla; 4 TL/Hisse x 685 milyon Hisse = 2,7 milyar TL, Euro cinsinden 5 TL/€ hesabı ile 548 milyon € etmektedir.

Diğer bir ifadeyle **BUGÜN ŞİRKETİMİZ, Eczacıbaşı Sağlık Ürünleri ve Özgün Kimyasal'ın % 100'ü olan yaklaşık 631 milyon € değeri kadar bile etmemektedir.**

Bunun üzerinde uzunca düşünülmelidir.

Üstelik 631 milyon €'luk değer in içinde;

Holding'in % 37,2 değeri yok (Onun içindeki şirketler bilançoda 2,587 milyon TL'yi bulan gerçeğe uygun değer tutarlı şirketler; Ecyap A.Ş., Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş., İpek Kağıtçılık A.Ş., Eczacıbaşı Karo A.Ş., Vitra A.Ş., İntema A.Ş., Eczacıbaşı İlaç A.Ş. yok)

Kanyon Gayrimenkul'un % 50'si yok,

Ormanada Gayrimenkul % 50'si yok,

Kartal Projesi yok (% 37,2'lik HOLDİNG PAYIMIZ DOLAYISIYLA),

Ayazağa (Baxter) Projesi yok,

Diğer ONLARCA ŞİRKET Yok, yok, yok.....

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ A.Ş. 2017 YILI
TEMEL BİLANÇO VARLIK TUTARI

MİLYON TL

NAKİT 506,4

YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 361,8

Kanyon

Diğer

FİNANSAL YATIRIMLAR 2591,4

Satılmaya Hazır Finans Varlıklar

Eczacıbaşı Holding

Diğer

2588,2

3,2

DİĞER YATIRIM VE VARLIKLAR 371,8

3831,4

SORU 4:

4.1. YÖNETİM KURULUNUN hedefi HİSSE SAHİPLERİNİN MENFAATLERİNİ KORUMAK VE ŞİRKET VARLIKLARINI EN ÇOKLAMAK İKEN, NEDEN YILLARDIR BAĞLI ORTAKLIKLARIMIZ, İŞ ORTAKLIKLARIMIZ, İŞTİRAKLERİMİZ ZARAR ETTİRİLEREK KAYNAKLARIMIZI TÜKETMESİNE İZİN VERİLİYOR?

4.2. ECZACIBAŞI İLAÇ'IN YATIRIM YAPMIŞ OLDUĞU KAÇ ŞİRKETTEN KÂR, KAÇ ŞİRKETTEN ZARAR EDİYORUZ? FİRMALARI AYRI AYRI AÇIKLAR MISINIZ? KAÇ YILDIR KÂR KAÇ YILDIR ZARAR ETTİKLERİNİ TUTARLARI İLE BİLDİRİR MİSİNİZ?

4.3. BUGÜN ŞİRKETİMİZ, 10 YIL GEÇMESİNE RAĞMEN NEDEN Eczacıbaşı Sağlık Ürünleri ve Özgün Kimyasal'ın % 100'ü olan yaklaşık 631 milyon € değeri kadar bile etmemektedir?

4.4. Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 14 (31 Aralık 2016: 16), KASASINDA 500 MİLYON TL, YÖNLENDİRİCİLİĞİNİN OLMADIĞI 2,6 MİLYAR TL'LİK HOLDİNG İŞTİRAKİ, 75 MİLYON TL KİRA GELİRİ OLAN ŞİRKETİMİZ İÇİN TTK'ya göre hazırlanan 2017 yılı gelir tablosunda 39 milyon TL olan GENEL YÖNETİM GİDERİ fazla değil midir? Bu GİDER HANGİ KALEMLERDEN oluşmaktadır?

TESPİT 5:**İŞTİRAK DEĞERLERİNİN BİLANCODA DÜŞÜK GÖSTERİLMESİ:**

"NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı):

Yukarıda belirtilen yöntemlere göre hesaplanan her bir şirketin makul değeri, Eczacıbaşı Holding'in etkin ortaklık oranıyla çarpılarak Eczacıbaşı Holding toplam makul değeri bulunmuş olup, aşağıdaki tabloda 31 Aralık tarihleri itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarına intikal eden tutarın hesaplama detayı özetlenmiştir:

.....

Yukarıdaki tabloda da görüldüğü üzere, **6.298.677 bin TL** (31 Aralık 2016: 4.936.508 bin TL) tutarındaki **Eczacıbaşı Holding'in makul değeri esas alınarak**; bu değer, **Şirket'in %37,28 payı ile çarpılması sonucunda hesaplanan 2.348.212 bin TL** (31 Aralık 2016: 1.840.382 bin TL) tutarına, Şirket ile Eczacıbaşı Holding arasındaki karşılıklı iştirakin etkisi olan 886.037 bin TL'nin (31 Aralık 2016: 692.374 bin TL) eklenmesi suretiyle 3.234.249 bin TL (31 Aralık 2016: 2.532.756 bin TL) tutarındaki **azınlık iskontosu öncesi makul değer hesaplanmıştır.**

Bu değerden %20 (2016: %15) oranındaki azınlık iskontosu düşülerek konsolide finansal tablolarda yer alan 2.587.399 bin TL (31 Aralık 2016: 2.152.843 bin TL) tutarındaki makul değere ulaşılmıştır."

DEMEKTEDİR.

Sayfa : 6

ŞİRKETİMİZİN HOLDİNG'TEN HİSSESİNE DÜŞEN PAYA 2016 YILINDA UYGULANAN % 15 İSKONTO ORANI 2017 YILINDA % 20'YE ÇIKARTILMIŞTIR.
ŞİRKET VARLIKLARI ZATEN BİLANÇODA DÜŞÜK GÖSTERİLİRKEN AYRICA İSKONTO UYGULAMAK DOĞRU BİR KARAR DEĞİLDİR.

SORU 5:

5. ZATEN BÜTÜN VARLIKLARI İSKONTOLU OLAN ŞİRKETİMİZİN HOLDİNG'TEN HİSSESİNE DÜŞEN PAYA 2016 YILINDA UYGULADIĞI % 15 İSKONTO ORANINI 2017 YILINDA % 20'YE ÇIKARTARAK ŞİRKETİMİZ DEĞERİ NEDEN DÜŞÜK GÖSTERİLMEMEYE ÇALIŞILMAKTADIR?

TESPİT 6:

ECZACIBAŞI HOLDİNG FİNANSAL GÖSTERGELERİ VE SERMAYESİ:

En büyük ana hissedar konumunda bulunduğumuz Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin Finansal Göstergelerine baktığımızda (Her nedense bu Rapor Türkçe Hazırlanmıyor) 2017 YILI HARİÇ son 9 yıla ilişkin yaratmış olduğu Fon Kabiliyetinin 4 milyar TL gibi oldukça yüksek düzeyde bir performans gösterdiğini görüyoruz.

ECZACIBAŞI HOLDİNG FİNANSAL GÖSTERELER (2008 - 2016)											
		(Milyon TL)									
		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Toplam
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kâr		205,7	235,9	313,7	474,8	473,3	548,5	578	609,5	518	3.957,40
İnşaat Grubu		84,7	74,8	129,9	155,6	158,9	175,3	210,1	206,4	240,8	1.416,50
Sağlık		43,6	51,7	103,6	84,5	46,5	42,7	43,6	67,6	71,2	555,00
Tüketim Grubu		36,7	58,2	44,7	74,6	83,2	56,2	57,9	79	2,8	481,00
Diğer Ürün ve Hizmetler		80,7	53,2	35,5	160,2	184,7	274,3	286,4	255,5	203,4	1.484,90
Ödenmiş Sermaye		213	213	213	213	213	213	213	213	213	213

Kaynak: Faaliyet Raporları

Holding'in Ödenmiş Sermayesi 213 milyon TL olup, yıllardır artırılmayarak düşük tutulduğu gözlenmektedir.

Sadece 9 yılda **Holding bünyesinde** yaratılan FAVÖK olarak 4 milyar TL gibi büyük bir FON'un oluştuğu; bunun bir kısmı amortisman yoluyla yatırıma, bir kısmı Vergi'ye gitse de önemli bir kısmı BİZ HİSSEDARLARA gelmediğine GÖRE (Son yıllarda HOLDİNG diğer yıllara göre daha fazla temettü ödemeye başlamış olsa da) **Finansman Giderleri** (Faiz+Kur Farkı) yolu ile Holding'e Borç Verenlere (???) gittiği ortadadır.

Şirketlerde finansal dengeler gözetilerek ve gerektiği takdirde sermaye artırımlarına gidilerek yatırımların verimliliği artırılmalı ve Bizlerin bunu Şirketimizde hissedebilir duruma gelmemiz sağlanmalı ya da verimsiz yatırımlar kapatılarak zararlar önlenmelidir.

NETİCE OLARAK;

HOLDİNG'TE BÜYÜK HİSSEDAR OLMAMIZ NEDENİYLE ETKİN OLMALIYIZ.

HİSSELERİMİZE SAHİP ÇIKMALIYIZ.

HOLDİNG'E İLİŞKİN SORDUĞUMUZ SORULARDA;

HOLDİNG ORTAKLARININ DA, HALKA AÇIK OLAN ŞİRKETİMİZİN HAKİM ORTAKLARININ DA TEMSİLCİLERİNİN AYNI KİŞİLER OLMASI VE HOLDİNG'TE % 40'IN ÜZERİNDE PAY İLE EN BÜYÜK ANA HİSSEDAR OLAMAMIZ (Doğrudan % 37,28 ve Dolaylı % 3,35 = % 40,63) DİKKATE ALINMADAN;

EİS Eczacıbaşı İlaç A.Ş. SPK İlişkileri ve Raporlama Müdürlüğü / Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğünden BİR TALEBİMDE, YAZILDIĞI GİBİ, aynı zamanda ŞİRKET FAALİYET RAPORUNDA DA YER ALAN; "KURULUŞUMUZUN ECZACIBAŞI HOLDİNG'İN YÖNETİM VE İŞLETME POLİTİKALARINI BELİRLEYİCİ VE YÖNLENDİRİCİ HERHANGİ BİR ETKİSİ YOKTUR." GEREKÇESİ HAKLI BİR GEREKÇE DEĞİLDİR.

HOLDİNG'İN EN BÜYÜK ORTAĞI EİS ECZACIBAŞI İLAÇ YANI ŞİRKETİMİZDİR.

BU NEDENLE; HOLDİNG BİLGİLERİNİ DAHA ŞEFAF HALE GETİRMELİYİZ HATTA ANA HOLDİNG, ŞİRKETİMİZ VE YATIRIM HOLDİNG EN KISA SÜREDE BİRLEŞTİRMEK SURETİYLE ŞEFAFLAŞMALIYIZ.

ECZACIBAŞI HOLDİNG (Doğrudan % 37,28 ve dolaylı % 3,35 = % 40,63 en az pay sahipliği) VE YATIRIM HOLDİNG (% 77,92 X 37,28 = % 29 Dolaylı pay sahipliği) GENEL KURULLARINDA VE YÖNETİM KURULLARINDA ŞİRKETİMİZ ALEYHİNE KARARLAR ALDIRMAMALIYIZ.

ŞİRKETİN FİNANSAL YAPISI VE GÖSTERGELERİ HOLDİNG TARAFINDAN İYİ YÖNETİLMEYEREK BOZULMAKTADIR.

BU DA DEMEKTİR Kİ FAALİYET RAPORU VE FİNANSAL TABLOLAR BİZE DOĞRUYU GÖSTERMİYOR VE TASDİK ETMİYORUM.

SORU 6:

6.1. ECZACIBAŞI HOLDİNG'TE EN BÜYÜK HİSSEDAR OLMAMIZA KARŞIN NEDEN ŞİRKETİMİZ ALEYHİNE KARARLAR ALINMAKTADIR?

6.2. ECZACIBAŞI HOLDİNG'İN YÖNLENDİRMESİYLE YAPMIŞ OLDUĞUNUZ YATIRIMLARDAN NEDEN SÜREKLİ ZARAR EDİYORUZ YA DA AZ BİR KÂRLA HOLDİNG'E GERİ SATIYORUZ? (ÖRNEK: VİTRA KARO, ECZACIBAŞI GİRİŞİM, ECZACIBAŞI YAPI GEREÇELERİ... VB.)

6.3. ECZACIBAŞI İLAÇ, YATIRIM HOLDİNG VE ANA HOLDİNG'İN BU KARMAŞIK, İÇ İÇE GEÇMİŞ VE ŞEFAF OLMAYAN YAPISI NE ZAMAN BİRLEŞME YOLUYLA ŞEFAFLAŞACAK? BUNUN İÇİN GAYRETLERİNİZ OLACAK MI?

Sorularımın cevaplarını YÖNETİM KURULU'NDAN sözlü ve yazılı olarak talep ediyorum.

YUKARIDA BELİRTTİĞİM HUSUSLAR NEDENLERİYLE;

HEM ŞİRKET YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET RAPORUNA, HEM BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİNİN SUNDUĞU BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA, HEM DE FİNANSAL TABLOLARA YANILTICI BİLGİ VERMESİ VE BULUNMASI DOLAYISIYLA MUHALEFET ŞERHİ KOYUYORUM.

BU İŞLERİN VEBALİ BÜYÜKTÜR:

Medine'ye hicret sırasında yolda indiği nakledilen 'Mutaffifin (ölçü ve tartıda hile yapanlar) Sûresinin ilk ayetlerinde şöyle buyrulur:

"İnsanlardan alırken ölçüp tarttıklarında tam alan, onlara vermek için ölçüp tarttıklarında ise eksik yapan hilecilere yazıklar olsun! Onlar, büyük bir günde diriltileceklerini, o günde âlemlerin Rabbinin huzurunda divan duracaklarını düşünmezler mi?"

DOĞAN S. AKÇİÇEK

EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

12 NİSAN 2018 TARİHLİ GENEL KURUL

TOPLANTI BAŞKANLIĞINA

YÖNETİM KURULU İBRASINDA; MUHALEFET ŞERHİ**TESPİT 1 :****ECZACIBAŞI İLAÇ SANAYİ A.Ş.**

Pay Sahibi (Milyon TL)	2008	%	2015	%	2016	%
Eczacıbaşı Holding	277.476	50,62	346.845	50,62	346.845	50,62
Eczacıbaşı Yatırım Holding	104.982	19,15	200.170	29,20	200.17	29,35
Halka Açık	165.723	30,23	138.298	20,18	138.298	20,03
Toplam	548.208	100,00	548.208	100,00	685.260	100,00

EİS Eczacıbaşı İlaç Sanayi Şirketinde 2007 yılından 2017 yılına kadar Şirketin Halka Açıklık oranı % 30,63'den % 20,03'e düşmüştür.

Halka açıklıktaki azalmanın tamamı olan % 10,60'lık hisseyi Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş. olarak Eczacıbaşı İlaç Hisselerine;

Milyonlarca TL (Bugünkü değerlerle 320 milyon TL üzeri) nakdini harcamıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

Pay Sahibi (Milyon TL)	2008	%	2016	%	2017	%
Eczacıbaşı Holding	39.594	56,56	81.659	77,77	81.816	77,92
Halka Açık	30.406	43,44	23.341	22,23	23.184	22,08
Toplam	70.000	100,00	105.000	100,00	105.000	100,00

ECZYT Yatırım Holding Şirketinde 2008 yılından 2018 yılına kadar Şirketin Halka Açıklık oranı % 43,44'den % 22,08'e düşmüştür.

(Şirketin 1974 yılında HALKA AÇIKLIK oranı % 50'dir.)

Halka açıklıktaki azalmanın tamamı olan % 27,92'lik hisseyi Eczacıbaşı Holding A.Ş. olarak Eczacıbaşı Yatırım Hisselerine;

Bugünkü değerlerle 288 milyon TL'nin üzerinde nakdini harcamıştır.

Bu hisse toplama devam ettiği sürece;

HALKIN HİSSELERİ YİNE HALKIN ORTAKLIK PAYLARININ ŞİRKETTEKİ PAYLARINA DÜŞEN ORANDAKİ KAYNAKLARI İLE ALINARAK;

ŞİRKETTEN HALKIN TAŞFIYESİ TIPKI ECZACIBAŞI YAPI GEREÇLERİ A.Ş.'NDE OLDUĞU GİBİ YAPILACAĞI GÖZLENMEKTEDİR.

Sayfa : 1

ECZACIBAŞI AİLESİ HİSSE TOPLAMA İŞLEMİNİ BİRBİRİNİN İÇİNE GEÇMİŞ ŞİRKETLER ÜZERİNDEN DEĞİL, TEMETTÜ DAĞITIMI YAPARAK KENDİ ŞAHSİ VARLIKLARI İLE ALMALIDIRLAR.

BU İZLENEN YOL ETİK DEĞİLDİR (EK 1, 2 ve 3 TABLOLAR).

BİZLER BU HİSSEYE OLAN YATIRIMLARIMIZI;
VERGİSİ VERİLMİŞ GELİRLERİMİZLE ALIRKEN,

ECZACIBAŞI'NIN İZLEDİĞİ HİSSE ALIM YOLU;

EİS ECZACIBAŞI İLAC A.Ş.'NDE: ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.'NİN

İNTEMA A.Ş.'NDE : ECZACIBAŞI HOLDİNG A.Ş. VE ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.'LERİNİN

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.'DE : ECZACIBAŞI HOLDİNG A.Ş.'NİN

FİNANSAL KAYNAKLARI KULLANILARAK YAPILMAKTADIR.

DOLAYISIYLA HALKA AÇIK ŞİRKETLERİN, ŞİRKETLERDEKİ PAYLARI ORANINDAKİ KAYNAKLAR DA KULLANILMAKTADIR.
HALKA ŞİRKETLERDE HERKES BU ŞİRKET BİZİM DER, HİÇKİMSE BEN İSTEDİĞİMİ YAPARIM MANTIĞIYLA HAREKET EDEMEZ.

SORU 1 :

- 1.1- Eczacıbaşı İlaç A.Ş.'nin (Şirket) hisselerini 2007 yılı ve öncesinden toplamaya devam eden Yönetiminde Şirket Yönetim Kurulu Üyelerimizin de bulunduğu Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş. (ECZYT), Şirketin hisselerini toplayarak hisse oranını % 29,35'e, Halka Açık pay oranımızı tek başına % 30'ların üzerinden % 20'lere düşürmüştür. Eczacıbaşı Grubu (Holding) tıpkı Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ş.'nde (ECYAP) yaptığı gibi Şirketimizi, Borsa İstanbul kotundan çıkartıp, Halka Kapatmak mı istemektedir?
- 1.2- Soru 1.1'deki konuyla ilgili Yönetim Kurulu ne gibi tedbirler almayı düşünüyor?
- 1.3- Yönetiminde Şirket Yönetim Kurulu Üyelerimizin de bulunduğu Doğrudan ve Dolaylı iştiraklerimiz Eczacıbaşı Holding A.Ş. ve Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş. (Halkın Paylarının da hisseleri oranında içinde bulunduğu) mali kaynaklarını (Bugünkü değerlerle 288 milyon TL + 320 milyon TL = 608 milyon TL) Grup Şirketlerini ele geçirmeye çalışmak yerine batık (Vitro Karo A.Ş. gibi) olmayan bağlı ve iştirak şirketlerinin verimliliğini artıracak, borçlanma ihtiyaçlarını azaltacak ve hissedarlarına kâr payı dağıtacak şekilde yönlendirmesi için Yönetim Kurulu Üyelerimiz neler yapmaktadır?

TESPİT 2 :

HİSSEDAR OLARAK HAKİM ORTAK VE GRUP ŞİRKETLERE ÖDENEN TEMETTÜLER;

YATIRIMLARDA VEYA YENİDEN TEMETTÜ DAĞITIMINDA KULLANILACAĞI YERDE (GERÇEK KİŞİLERDEN ALINAN %50 İSTİSNA SONRASI TUTARDAN ALINAN % 15 GELİR VERGİSİ DAHI KESİLMEYEN, ŞİRKETLERE ÖDENEN TEMETTÜ DE VERGİ MUAFİYETİ NEDENİYLE VERGİ ALINMAZ.) ŞİRKETİMİZİN;

İŞTİRAKİ OLAN VE % 37,28 DOĞRUDAN, % 3,35 DOLAYLI ($\% 11,85 \times \% 77,92 \times \% 37,28 = \% 3,35$) OLMAK ÜZERE EN AZ % 40,63 PAY SAHİPLİĞİ İLE EN BÜYÜK ORTAĞININ ECZACIBAŞI İLAC A.Ş. OLDUĞU ECZACIBAŞI HOLDİNG'E (HAKİM ORTAĞA) VE EN AZ % 29,05 DOLAYLI PAY SAHİPLİĞİNİN ($\% 77,92 \times \% 37,28 = \% 29,05$) BULUNDUĞU ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG A.Ş.'NE ÖDEDİĞİ TEMETTÜLER YA DA HALKIN PAYININ BULUNDUĞU ŞİRKETLERİN KAYNAKLARI İLE BİST İSTANBUL'DAN ALIM YAPILARAK ECZACIBAŞI GRUBUNUN HALKA AÇIK ŞİRKETLERİNDE (Eczacıbaşı İlaç, Eczacıbaşı Yatırım Holding, İntema) HALKIN ELİNDEKİ HİSSELER ELE GEÇİRİLMEMEYE ÇALIŞILMAKTADIR.

SORU 2 :

2.1. Şirketin kendi hisseleri Tespit 2'deki toplanacaksa; Hem Ana Holding'ten hem de Eczacıbaşı Yatırım Holding'den mali yapısı ve nakit durumu daha iyi olan Eczacıbaşı İlaç A.Ş. BİST'ten neden kendi hisselerini kendisi almamaktadır?

2.2- Eczacıbaşı İlaç hissesi alınacaksa **Halka Açık bir Şirketin Kaynakları, Halkın kendi payının da içinde olduğu,** bir yatırım ile alınması daha adil davranış olmaz mı?

2.3- Bu hisseler Grup Şirketler tarafından toplanarak Hakim Ortağın (Eczacıbaşı Holding A.Ş.) Gerçek Kişi Hissedarları (Eczacıbaşı Ailesi); **Halka Açık Olan Bir Şirketin, O Şirketteki Halka Açıklık Hisse Oranı kadar kısmındaki kaynakları da kullanmak suretiyle;** Eczacıbaşı ailesinin Hisse Oranı artırılmakta ve haksız ZENGİNLEŞTİRİLMEMEYE çalışılmakta mıdır?

Sorularımın cevaplarını sözlü ve yazılı olarak talep ediyorum.

Ayrıca bahsettiğim hususlarda;

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİ VE ÖZELLİKLE DE BAĞIMSIZ ÜYELERİ, BAĞIMSIZ DENETİM ŞİRKETİNİ UYARIYORUM.

HER AÇIDAN ETİK OLMAYAN BİR HİSSE ALIMI YOLU İZLENMEKTE VE BU NEDENLE ŞİRKETE VE GRUP ŞİRKETLERE GELEBİLECEK HER TÜRLÜ CEZAI YÜKÜMLÜLÜKLERİ ŞAHSİ VARLIKLARI İLE ÖDEMEYİ KABUL ETTİKLERİNİ BİLDİRMEK İSTERİM.

Bu tespitleri Sayın Genel Kurul önünde beyan ederek SPK'ya, Borsa İstanbul'a, Başbakanlık'a, Cumhurbaşkanlığı'na, Merkezi Kayıt Kuruluşu MKK'ya, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na SUÇ DUYURUSU'nda bulunuyorum? Yaptığınız işlemler yanlıştır, Adil değildir, Hak gasbı niteliğindedir?

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİ VE DENETİM KURULU ÜYELERİNİNİN HER BİRİNİ AYRI AYRI İBRA ETMİYORUM.

DOĞAN SAMİ AKÇİÇEK

EK 1: TABLO 1

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG HİSSE DAĞILIMI (%)

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
ECZACIBAŞI HOLDİNG	77,92	77,77	76,47	73,52	69,72	64,32	60,07	59,26	59,26	56,56	56,56
HALK	22,08	22,23	23,53	26,48	30,28	35,68	39,93	40,74	40,74	43,44	43,44
TOPLAM	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

ECZACIBAŞI İLAÇ SANAYİ A.Ş. HİSSE DAĞILIMI (%)

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
ECZACIBAŞI HOLDİNG	50,62	50,62	50,62	50,62	50,62	50,62	50,62	50,62	50,62	50,62	50,62
ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG	29,35	29,21	28,46	25,84	24,78	21,75	20,22	20,05	20,05	19,15	18,75
HALK	20,03	20,17	20,92	23,54	24,60	27,63	29,16	29,33	29,33	30,23	30,63
TOPLAM	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

ECZACIBAŞI HOLDİNG A.Ş. HİSSE DAĞILIMI (%)

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
ECZACIBAŞI AİLESİ	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18
ECZACIBAŞI İLAÇ	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54
TOPLAM	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

EK 2: TABLO 2

ECZACIBAŞI HOLDİNG A.Ş. HİSSE DAĞILIMI (%)

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
1 ECZACIBAŞI AİLESİ	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18
2 ECZACIBAŞI İLAÇ	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
2.1 ECZACIBAŞI HOLDİNG	18,87	18,87	18,87	18,87	18,87	18,87	18,87	18,87	18,87	18,87	18,87
2.2 ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG	10,94	10,89	10,61	9,63	9,24	8,11	7,54	7,47	7,47	7,14	6,99
2.2.1 ECZACIBAŞI HOLDİNG	8,53	8,47	8,11	7,08	6,44	5,22	4,53	4,43	4,43	4,04	3,95
2.2.2 HALK	2,42	2,42	2,50	2,55	2,80	2,89	3,01	3,05	3,05	3,10	3,04
2.3 HALK	7,47	7,52	7,80	8,78	9,17	10,30	10,87	10,93	10,93	11,27	11,42
3 ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54
3.1 ECZACIBAŞI HOLDİNG	8,99	8,97	8,82	8,48	8,05	7,42	6,93	6,84	6,84	6,53	6,53
3.2 HALK	2,55	2,57	2,72	3,06	3,49	4,12	4,61	4,70	4,70	5,01	5,01
TOPLAM	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

ECZACIBAŞI HOLDİNG A.Ş. HİSSE DAĞILIMI (%)

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
1 ECZACIBAŞI AİLESİ	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18
2 ECZACIBAŞI İLAÇ	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28	37,28
2.1 ECZACIBAŞI HOLDİNG	27,40	27,34	26,98	25,95	25,31	24,09	23,40	23,30	23,30	22,91	22,82
2.2 HALK	9,88	9,94	10,30	11,33	11,97	13,19	13,88	13,98	13,98	14,37	14,46
3 ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54	11,54
3.1 ECZACIBAŞI HOLDİNG	8,99	8,97	8,82	8,48	8,05	7,42	6,93	6,84	6,84	6,53	6,53
3.2 HALK	2,55	2,57	2,72	3,06	3,49	4,12	4,61	4,70	4,70	5,01	5,01
TOPLAM	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

EK 3: TABLO 3

ECZACIBAŞI HOLDİNG A.Ş. HİSSE DAĞILIMI (%)

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
ECZACIBAŞI AİLESİ	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18	51,18
ECZACIBAŞI HOLDİNG	36,39	36,31	35,81	34,44	33,36	31,51	30,33	30,14	30,14	29,44	29,35
HALK	12,43	12,51	13,01	14,38	15,46	17,31	18,49	18,68	18,68	19,38	19,47
TOPLAM	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

SONUÇ:

HOLDİNG'İN % 36,39 - % 29,35 = % 7,04'LÜK HİSSESİ HALKA AÇIK YA DA DOLAYLI OLARAK HALKA AÇIK ECZACIBAŞI GRUBU ŞİRKETLERİ TARAFINDAN ALINARAK ECZACIBAŞI AİLESİ SEBEPSİZ OLARAK ZENGİNLEŞTİRİLMİŞTİR.

