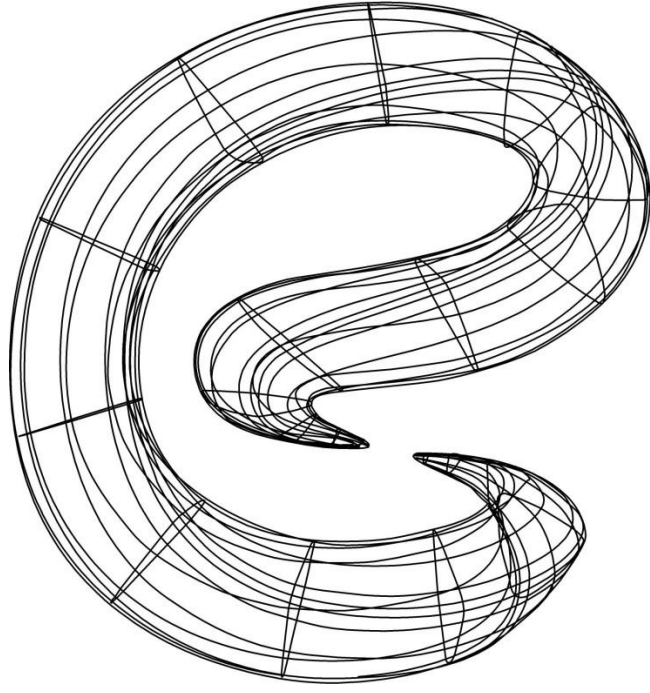




**ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG
ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**

**01 Ocak – 31 Mart
2022**

FAALİYET RAPORU

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Bu rapor, 1 Ocak – 31 Mart 2022 faaliyet dönemini kapsamaktadır.

1.2. Ticaret Unvanı : Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.
Ticaret Sicil No : 125209
Merkez Adresi : Kanyon Ofis Büyükdere Cad. No:185 34394 İstanbul
Şube İletişim Bilgileri : Yoktur.
İnternet Sitesi : www.eyh.eczacibasi.com.tr , www.eczacibasi.com.tr

1.3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Çıkarılmış Sermayesi : 105.000.000-TL
Kayıtlı Sermayesi : 500.000.000-TL
Ortaklık Yapısı : Şirketin 31.03.2022 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir:

Pay Sahibi	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	85.653.274	81,57	85.653.274	81,57
Diğer	19.346.726	18,43	19.346.726	18,43
Toplam	105.000.000	100	105.000.000	100

Şirket kayıtlı sermaye sistemindedir ve kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL’dir. Çıkarılmış sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde tamamı hamiline yazılı 105.000.000 adet paya bölünmüştür . İmtiyazlı pay yoktur ve her pay bir oy hakkına sahiptir. Şirket kendi paylarını iktisap etmemiştir.

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. payları, Borsa İstanbul A.Ş. (BİST)’de ECZYT kodu ile işlem görmektedir.

Sermaye ve Ortaklık Yapısında Dönem İçindeki Değişiklikler

01 Ocak 2022 – 31 Mart 2022 dönemi içinde sermaye ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1.4. Şirket’in Organizasyonu, Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı

Hakkında Bilgiler, Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirketimizin 18 Nisan 2022 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında bir yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Bağımsızlık Durumu
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	18.04.2022	-
Rahmi Faruk Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	18.04.2022	-
Atalay M.Gümrah	Üye	18.04.2022	-
Simhan Savaşçın Başaran	Üye	18.04.2022	-
Ahmet Turgut Tokgöz	Üye	18.04.2022	Bağımsız Üye
Erkan Durusoy	Üye	18.04.2022	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu ikisi bağımsız üye olmak üzere toplam altı üyeden oluşmaktadır.

Ana Sözleşmede belirtilen esaslara göre Yönetim Kurulu, Şirket işleri gerektirdiği sürece toplanır. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, Ana Sözleşme'nin açıkca Yönetim Kurulu kararına bağlanmasını emrettiği hususların, ilgili birimlerce Şirket üst yönetimi ve Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmesiyle belirlenir.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde; Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitelerini oluşturmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görev ve sorumlulukları, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla komite üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Denetimden Sorumlu Komite

Ahmet Turgut Tokgöz	Başkan
Erkan Durusoy	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Erkan Durusoy	Başkan
Simhan Savaşçın Başaran	Üye
Zeynep Serttepe	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ahmet Turgut Tokgöz	Başkan
Atalay Muharrem Gümrah	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.

Personel Sayısı

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

2020 yılı faaliyetlerinin görüldüğü 13 Nisan 2021 tarihinde gerçekleşen genel kurul toplantısında belirlenen şekilde, 1 Ocak – 31 Mart 2022 dönemi içerisinde yönetim kurulu üyelerine toplam olarak 126.000 TL huzur hakkı (ücret) ödemesi yapılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile 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.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Rekabet Yasağı Kapsamında Yaptığı Faaliyetlere İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri 1 Ocak – 31 Mart 2022 dönemi içerisinde rekabet yasağına aykırı herhangi bir faaliyette bulunmamıştır.

2. FAALİYETLER, FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER VE FİNANSAL DURUM

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş., 29 Aralık 1973 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur.

Şirketin ana faaliyet konusu; kar elde etme yeteneği veya potansiyeli bulunan, uygun bulunduğu alanlarda kurulmuş veya kurulacak olan sermaye şirketlerinin sermayelerine iştirak etmek veya bu şirketlerin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere yatırım yapmaktır.

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı’nın 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla tamamı Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşu olan 4 iştiraki bulunmaktadır.

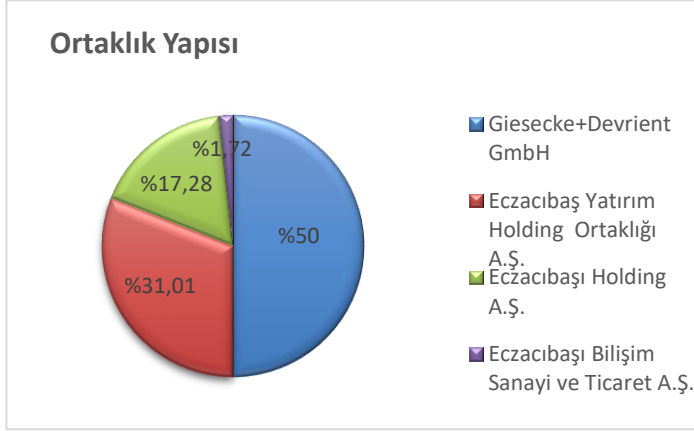
2.1.İştiraklere İlişkin Bilgiler:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayede ki Payı (%)
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	Seramik sağlık gereçleri, armatür, küvet, duş tekneleri, banyo mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları, mutfak mobilyaları ve aksesuarları’nın Türkiye çapında satışı ve satış sonrası hizmetleri	46,21
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	Akıllı kart çözümleri geliştirmek ve üretmek	31,01
EİS Eczacıbaşı İlaç. Sınai ve Finansal Yatırımlar San. ve Tic. A.Ş.	İştirak ve gayrimenkul yatırımlarında bulunmak	30,62
Eczacıbaşı Holding A.Ş.*	İştirakte bulunmak	11,54

* 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.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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



	31.03.2022	31.12.2021
Ödenmiş Sermayesi	3.110.000 TL	3.110.000 TL
Toplam Varlıklar	219.207.459 TL	169.964.008 TL
Özkaynaklar	(18.556.806) TL	(41.757.941) TL
Hasılat	151.706.512 TL	234.099.493 TL
Net Kar	22.617.132 TL	(26.777.621) TL

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

Güvenli ve kesintisiz bağlantı deneyiminin hayatımızın vazgeçilmezlerinden biri olduğu bugünün modern dünyasında sayıları her geçen gün artan pek çok insan, kişisel bilgilerinin değiştirilmesi, çalınması veya başka amaçlarla kullanılması endişesi yaşamadan bilgi alışverişinde bulunmak üzere dijital dünyaya kolayca, güven içinde bağlanabilmektedir.

E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş (E-Kart), müşterilerine, kişisel bilgilerinin özelini ve güvenliğini koruyan, inovatif, güvenli ve her yerden/her zaman kolayca gerçekleştirilebilen kesintisiz bağlanabilme sistemleri ve süreçleri sunmak amacıyla 1999 yılında, Gebze-Kocaeli’nde kurulmuştur.

E-Kart’ın %50 hissesi; 2001 yılında, kendi alanında dünyanın ikinci büyük kuruluşu olan Giesecke+Devrient GmbH’ya satılmıştır. Giesecke+Devrient ile Eczacıbaşı Topluluğu’nun ortak bir vizyon ile oluşturduğu E-Kart, günümüz iş yaşam şekli olarak belirtilen e-ticaret ve e-iş’in yüksek güvenlik, yetki belirleme ve tanımlama, ucuz veri saklama ve yönetimi alanlarında uzman, Türkiye’nin ilk yüksek teknoloji kart geliştirme ve üretim merkezidir.

Üretim faaliyetlerine 2001 yılında 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 unvanına da sahip olmuştur.

E-Kart’ın yıllık kart üretim kapasitesi 100 milyon adettir. Akıllı kart üretiminin yanı sıra müşterilerine sunduğu hızlı, kaliteli ve güvenli hizmet anlayışı ile birçok bankanın günlük kart personalizasyon operasyonunu da bünyesinde barındırmaktadır.

Visa/Mastercard, SAS ve diğer uluslararası güvenlik sertifikasyonları ile kart üretimi, yazılım ve personalizasyonu yapabilecek bir altyapıya sahiptir. ISO 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 katmıştır. Olağanüstü durumlarda ürün ve hizmetlerinin devamını sağlamak amaçlı ISO 22301 İş Sürekliliği Yönetim Sistemi sertifikası ile Türkiye’de

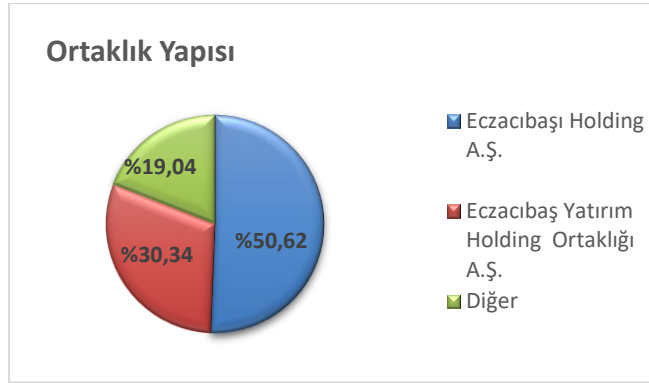
ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

bir “ilk”e imza atmıştır. Kalite yönetim sistemini belgelendirdiği ISO 9001 sertifikasına, 2011 yılında ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikalarını eklemiştir.

Faaliyet gösterdiği tüm pazarlarda kilit oyuncu konumunda bulunan E-Kart, coğrafi büyüme hedefi doğrultusunda gerçekleştirdiği pazarlama ve satış faaliyetleriyle KKTC, Moldova, Ukrayna, Azerbaycan ve Kırgızistan’da büyük satıcı konumuna yerleşmiş durumdadır. Yeni pazarlara girerek büyümesini sürdürmeyi hedeflemektedir.

COVID-19 salgınının etkisiyle e-kimlik kartları pazarında ortaya çıkan daralmanın sona ermesiyle, kimlik kartı pazarında gerçekleştirilen satışlar 2021 yılı hasılatını olumlu yönde etkilese de, döviz kurlarındaki artışın faaliyet kârlılığı ve finansman giderleri üzerindeki olumsuz etkisiyle, 2021 yılı dönemi zararlı sonuçlanmıştır. 2020 yılı sonlarına doğru başlayan global çip darboğazı ise otomotiv, tüketici elektroniği gibi sektörlerle birlikte akıllı kart endüstrisini de etkilemiştir. Çip tedarikçilerinin 2021 yılı için sevk etmeyi planladıkları siparişleri kısmen veya tamamen iptal etmeleri, kart üreticilerini hammadde temininde zor durumda bırakmıştır. E-Kart bu zorlu süreci kısıtlı kaynaklarını etkin kullanarak ve müşterilerle sürekli temas hâlinde kalarak yönetmektedir.

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



	31.03.2022	31.12.2021
Ödenmiş Sermayesi	685.260.000 TL	685.260.000 TL
Toplam Varlıklar	8.523.684.000 TL	8.264.593.000 TL
Özkaynaklar	7.586.445.000 TL	7.395.768.000 TL
Hasılat	373.650.000 TL	1.013.515.000 TL
Net Kar	190.654.000 TL	755.072.000 TL

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket), 24 Ekim 1951 tarihinde kurulmuştur. Fiilen üretim faaliyeti olmayan Şirket, mevcut bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri ile bir tür holding yapısındadır.

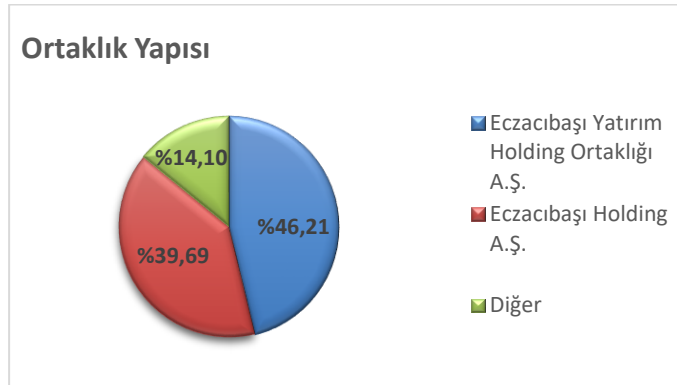
Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar, İstanbul ili, Şişli ilçesi, Büyükdere Caddesi Mevkii’nde İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile %50-%50 ortak olarak inşa edilmiş olan ve Türkiye’de ilk açık alışveriş merkezi (AVM) projesi olarak hayata geçen Kanyon AVM’nin yarısı ile 26 katlı ofis bloğunun tamamına sahiptir. COVID-19 salgını kapsamında restoran ve kafelere getirilen kısıtlamaların 1 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kaldırılması ile Kanyon AVM’deki tüm mağazalar açılış yapmış, bu açılış restoran ve kafelerdeki misafir sayılarına ilk günden itibaren olumlu bir şekilde yansımıştır. Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar’ın 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Kanyon ofis ve alışveriş merkezinden elde ettiği toplam kira geliri 36.741 Bin TL’dir (31 Mart 2021: 18.989 Bin TL).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2014 yılı sonunda tamamlanan projenin %50'si EİS'e aittir. Projede mevcut olan 273 adet konutun 31 Aralık 2021 itibarıyla tamamı satılmış ve teslimleri yapılmıştır. Projeden geriye ticari alan olarak kiraya verilen bir adet taşınmaz kalmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 14 olup (31 Aralık 2021:17), tümü İş Kanunu'na tabidir. Toplu sözleşme uygulaması bulunmamaktadır. Çalışanların ücret ve hakları, ilgili mevzuata ve Eczacıbaşı Topluluğu iç düzenlemelerine uygun olarak belirlenmektedir. Bu çerçevede çalışanlara görevlerinin niteliğine göre özel sağlık ve hayat sigortası, giyinme, taşınma ve yemek yardımı, evlenme, doğum-ölüm, çocuk yardımı gibi menfaatlerin yanı sıra kişisel ve mesleki gelişimlerine uygun eğitim ve kariyer yönetim programlarına katılma imkanı tanınmaktadır.

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



	31.03.2022	31.12.2021
Ödenmiş Sermayesi	19.440.000 TL	19.440.000 TL
Toplam Varlıklar	833.478.557 TL	469.801.262 TL
Özkaynaklar	85.447.888 TL	55.195.855 TL
Hasılat	112.959.939 TL	239.426.340 TL
Net Kar	30.252.033 TL	28.082.659 TL

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ("İntema") 1978 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Fiili faaliyet konusu, Eczacıbaşı Topluluğu Yapı Grubu'nun ürünleri ile tedarik ettiği diğer ürünlerin Türkiye çapında pazarlaması ve satışının yanı sıra banyo ve mutfak yenileme pazarına yönelik ürün ve hizmet bütününe proje ve tasarımından başlayan yönlendirici ve bilgilendirici tanıtım, teşhir, danışmanlık, satış ve satış sonrası hizmetlerini gerçekleştirmektir.

İntema, Eczacıbaşı Yapı Grubu bünyesindeki banyo ürünlerinin toptan ve perakende kanalda, karo ve yapı kimyasalları ürünlerinin ise perakende kanalda yurt içi pazarlama ve satışını yapmaktadır. Pazarlama ve satışını yaptığı ürün grupları, seramik sağlık gereçleri, armatür, küvet, duş tekneleri, banyo mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları, mutfak mobilyaları ve aksesuarları, mutfak cihazları ve küçük ev aletleri ürünlerinden oluşmaktadır.

İntema mağazaları ile sağlanan satış noktası yapılanması yetkili satıcı kanalına yayılarak, kurum ve marka imajının doğru temsili, vitrin ve hizmet kalitesinde standartlaşma sağlamaktadır. 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-Artema-İntema yetkili servisleri bugün Türkiye çapında 98 noktada yapı grubu ürünlerine yönelik satış sonrası hizmet desteği sağlamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan Mart 2022 dönemine ilişkin istatistiklere göre;

- Türkiye genelinde konut satışları Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %20,6 oranında artarak 1.160 adet olmuştur.
- Mevsim etkilerinden arındırılmış İnşaat Sektörü Güven Endeksi 20121 yılı Aralık ayında 90,0 iken 2022 yılı Mart ayında 81,0 olmuştur.
- Bina İnşaatı Maliyet Endeksi, 2022 yılı Şubat ayında bir önceki aya göre %5,73 bir önceki yılın aynı ayına göre %90,27 artmıştır

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği'nin (Türkiye İMSAD) hazırladığı Şubat 2022 Sektör Raporu'na göre, 2021 yılının tamamında 2020 yılına göre üretim artışı yüzde 19,6 olarak gerçekleşmiştir. Bu yükselmeye yıl genelinde iç talebin canlı kalması ve dış pazarlardaki önemli talep artışı etkili olmuştur. 2021 yılında 22 alt sektörün tamamında üretim 2020 yılına göre artmıştır.

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (Türkiye İMSAD)'nin hazırladığı Şubat 2022 Sektör Raporu'na göre; 2021 yılının ilk 7 ayında geçen yılın aynı dönemine göre üretim artışı yüzde 27,5 olarak gerçekleşmiştir. İç talebin canlı kalması ve dış pazarlardaki önemli talep artışı bu süreçte etkili olmuştur. 2021 yılının ilk yedi ayında 22 alt sektörün tamamında üretim 2020 yılı aynı dönemine göre artmıştır.

İntema'nın 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 195 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 195). Çalışanlar toplu iş sözleşmesine dahil değildir.

Sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde İntema tarafından devir alınması suretiyle, İntema bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşilmesi işlemi bu yılın Mart ayında tamamlanmıştır. Birleşme işlemi ile, şirketlerin tek tüzel kişilik ve ticari yapı altında alınmasıyla organizasyonel yapının ve yönetimin sadeleştirilmesi, operasyonel maliyetlerin azaltılarak verimliliğin artırılması ve oluşturulan entegre yapıyla satış kanallarının yaygınlaştırılmasının sağlanması, amaçlanmıştır.

Eczacıbaşı Holding A.Ş.

1969 yılı sonunda kurulan Eczacıbaşı Holding, genel yatırım faaliyetleriyle birlikte 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. Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 852.000.000 TL'dir.

2.2.Finansal Durum

Rusya-Ukrayna arasındaki gerilimin sıcak çatışmaya dönüşmesiyle Avrupa'da ekonomik aktivitenin ivme kaybettiği, küresel enflasyonist baskıların arttığı gözlemlenmektedir. Söz konusu gelişmenin etkisiyle 2022 yılının ilk çeyreğinde enerji başta olmak üzere emtia fiyatlarında yükselişler gözlemlenmiştir. Mart ayında ekonomik aktivitenin jeopolitik gerilimin etkisiyle ivme kaybettiği Avrupa bölgesinde yükselen enerji fiyatları öncülüğünde enflasyon göstergelerindeki bozulma devam etmektedir. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları, yükselen jeopolitik gerilimin etkisiyle 2022 yılına ilişkin küresel büyüme tahminlerini düşürdü.

Türkiye'de 2022 yılının ilk çeyreğine ilişkin öncü veriler ekonomik aktivitede ivme kaybına işaret etmektedir. Jeopolitik gelişmelerin enerji fiyatlarının seyrine ilişkin yarattığı belirsizliğin etkisiyle yurt içinde enflasyon beklentilerinde bozulmanın sürdüğü de izlenmektedir. Yıllık TÜFE enflasyonundaki artışın önümüzdeki aylarda da devam edeceğini öngörüldürken, Nisan ayından itibaren geçerli olmak üzere gıda ürünleri dışındaki temel ihtiyaç malzemeleri, lokantalar ve konutlarda uygulanan KDV indirimlerinin TÜFE'deki artış eğilimini bir miktar sınırlandırması beklenmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket'in taşıdığı yüksek miktardaki net nakit pozisyonu sayesinde Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş., 01.01.2022-31.03.2022 dönemindeki faaliyetlerini kârla sonuçlandırarak, 96.910.355 TL tutarında net dönem kârı elde etmiştir.

Şirket'in güçlü finansal yapısı geçmiş yıllarda olduğu gibi bu yıl da devam etmiştir.

2022 yılında faaliyetlerimiz, ihtiyatlılık prensibine bağlı kalarak, mevcut politika ve stratejilerimize uygun olarak gerçekleştirilmiştir.

2.3. Finansal Göstergeler

Özet Kar Zarar Tablosu	01.01.2022-31.03.2022 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	01.01.2021 -31.03.2021 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Satış Gelirleri	-	-	-
Brüt Kar	-	-	-
Esas Faaliyet Karı	35.142.383	28.619.880	22,79
Amortisman Gideri ve İtfa Payları	(4.407)	(4.297)	2,57
Amortisman Öncesi Faaliyet Karı	35.146.790	28.624.177	22,79
Net Dönem Karı	96.910.355	70.048.791	38,35

Özet Finansal Durum Tablosu	31.03.2022 İlişkin Tutar (TL)	31.12.20201 İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Toplam Varlıklar	4.166.959.522	4.087.180.810	1,95
Toplam Yükümlülük	76.872.395	99.050.271	(22,39)
Toplam Özkaynaklar	4.090.087.127	3.988.130.539	2,56
Toplam Dönen Varlıklar	397.300.331	410.717.180	(3,27)
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.453.332	33.547.839	(65,86)
Yatırım Harcamaları	-	-	-

Likidite Oranları	31.03.2022	31.12.2021
Cari Oran	34,69	12,24
Likidite Oranı	34,69	12,24

Mali Yapıya İlişkin Oranlar	31.03.2022	31.12.2021
Toplam Borçlar/ Toplam Varlıklar	0,02	0,02
Toplam Borçlar/ Toplam Özkaynak	0,02	0,02
Toplam Özkaynaklar/ Toplam Varlıklar	0,98	0,98
Toplam Özkaynaklar/ Toplam Borçlar	53,21	40,26

Karlılık Oranları	31.03.2022	31.12.2021
Net Dönem Karı/ Toplam Özkaynaklar	0,024	0,108
Net Dönem Karı/ Toplam Varlıklar	0,023	0,105

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Şirketin 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 4.090.087.127 TL olan özkaynaklar tutarı, sermaye ve yedek akçeler toplamının üzerindedir.

2.5. Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket finansal yapısında herhangi bir problem bulunmamaktadır.

3. YAPILMAKTA OLAN YATIRIMLAR

Yapılmakta olan yatırım bulunmamaktadır.

4. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket'in faaliyet konusu itibarıyla araştırma ve geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

5. İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim

İç Kontrol, süreç ve işlemlerin ilgili mevzuat ve kurallar çerçevesinde, yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak yürütülmesi, hata, hile ve usulsüzlüklerin tespiti ve önlenmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlük ve güvenilirliğinin sağlanması, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilmesinin teminini sağlayan sistemdir. İç kontrol sistemi faaliyetlerin etkililiği ve verimliliği, raporlamanın güvenilirliği ile ilgili mevzuata uygunluk amaçlarına ulaşma konusunda makul güvence sağlamak üzere tasarlanmıştır.

İş süreçlerinin akışları içerisinde yer alan standart tanımlar, görev ve sorumluluklar, yetkilendirmeler, politika ve prosedürler gibi unsurlar İç Kontrol Sistemi'ni teşkil etmektedir. Risk yönetimi, bilgi sistemleri ve süreçlerini de içeren bu sistem, İç Denetim faaliyetleri kapsamında değerlendirilmeye tabi tutulmakta ve etkinliği denetlenmektedir.

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 tarafından yürütülen görevlerin yanında, yasal kayıtlar üçer aylık dönemlerde Yeminli Mali Müşavirlik Şirketi tarafından Türk Ticaret Kanunu, Tekdüzen Hesap Planı ve Vergi Mevzuatı açısından kontrol edilmektedir. Ayrıca; Ocak - Haziran ara hesap dönemi ve Ocak - Aralık hesap dönemine ait yıllık finansal tabloların Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluğu bağımsız denetim şirketine incelenmekte ve denetlenmektedir. Denetimden sorumlu komite, 2022 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 2 kez toplanmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

6.1. Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.’de risk yönetimi faaliyetlerin bir parçası olarak kabul edilerek bütünsel bir bakış açısı ile ele alınmaktadır. Şirket’in kısa, orta ve uzun vadeli hedeflerine ulaşmasını etkileyebilecek, gelişmesini ve sürekliliğini tehlikeye düşürebilecek olası risk unsurlarının tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve Şirket’in risk alma profiline uygun olarak ilgili risklerin yönetilmesine ilişkin çalışmalar yapılmaktadır.

Eczacıbaşı Topluluğu’nun risk yönetim faaliyetlerini koordine etmek üzere Eczacıbaşı Holding A.Ş. Mali İşler ve Finansman Grup Başkanlığı bünyesinde yapılandırılan Kurumsal Risk Yönetim birimi, halka açık şirketler nezdinde oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi ile koordinasyon içinde çalışmaktadır. Eczacıbaşı Topluluğu’nda Kurumsal Risk Yönetimi süreci, kurumsal bazda yapısal bir bakış açısı getirmek amacıyla uluslararası standartlar ile uyumlu olacak şekilde tasarlanmıştır.

Kurumsal Risk Yönetimi, belirlenmiş olan amaç ve hedefler doğrultusunda hangi risklerin, ne ölçüde yönetilmesi gerektiğini belirleyen, gerekli aksiyonların alınmasını, gözden geçirilmesi ve raporlanmasını sağlayan yönetim sürecidir. Bu sayede Şirket’in tüm seviyelerinde risk odaklı kültürün oluşmasını sağlamak, Şirket değerine ciddi zarar verebilecek olaylardan kaçınarak gelirlerdeki değişkenliği azaltmak ve böylece sürdürülebilir büyümeye destek olmak mümkün olmaktadır.

Şirket’in maruz kaldığı başlıca riskleri; finansal riskler (döviz, faiz, likidite ve kredi) ve finansal olmayan riskler (stratejik, operasyonel, uyum ve sürdürülebilirlik) olarak iki ana kategoride takip edilmektedir.

Finansal Riskler

Şirket, faaliyetlerinden dolayı ve/veya finansal pozisyonunun sonucu olarak maruz kalabileceği çeşitli finansal risklerin yönetiminde, piyasadaki dalgalanma ve muhtemel olumsuz sonuçların Şirket’in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Finansal riskler; piyasalardaki kur, faiz gibi değişkenlerde yaşanan hareketliliğin şirketin mali sonuçlarını olumlu veya olumsuz yönde etkilemesi durumudur. Bu risklerin yanı sıra, likidite riski ve kredi riski de finansal yapının sağlamlığının bozulmasında rol oynayabilecek diğer finansal risklerdir. Finansal riskler, dört alt başlıkta incelenmektedir: döviz riski, faiz riski, likidite riski ve kredi riski.

Döviz riski

Şirket’in yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olması durumunda ortaya çıkan, finansal veya operasyonel her türlü dövizli işleminden doğan riskleri ifade eder. Bu riskler, döviz pozisyonu ile analiz edilerek takip edilmekte ve kur riskine maruz tutarı tanımlı limitler içinde tutmak suretiyle kontrol edilmektedir.

Döviz riskini etkin yönetebilmek için, duyarlılık analizleri ve senaryo çalışmalarını takiben, risk alma iştahına ve belirlenen politika ve limitlere uygun olarak kur riskinden korunma (hedging) işlemleri yapılabilir. Ayrıca, Şirket’in nakit ve kredi portföyünün döviz hareketlerinden minimum düzeyde etkilenmesi için piyasa beklentileri sürekli olarak takip edilmekte ve güncel verilere bağlı olarak portföyler dinamik şekilde yönetilmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Faiz riski

Faiz riski, faizlerdeki değişimin faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülükleri olması durumunda ötürü Şirket'in mali sonuçlarında yaratabileceği etkidir. Şirket, öncelikle bu riski, faiz oranına duyarlı olan vadeli alacaklarını ve vadeli borçlarını dengelemek suretiyle doğal tedbirlerle yönetmektedir.

Piyasa beklentilerine ve önceden belirlenen risk limitlerine bağlı olarak kredilerin kısa veya uzun vadeli, sabit veya değişken faizli olarak alınmasına karar verilir. Ayrıca Şirket'in maruz kaldığı faiz riskinin yönetiminde durasyon hesaplamaları ve duyarlılık analizleri de kullanılmakta, daha uygun finansman koşulları sunan kuruluşlar tercih edilerek gerek duyulduğunda türev finansal araçlardan da faydalanılmaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, piyasalarda meydana gelebilecek olası bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi sebebiyle, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Etkin planlama yapılmadığı takdirde mali yükümlülükler zamanında, uygun maliyetle ve yeterli seviyede karşılanamayabilir.

Likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve nakde dönüştürülebilir varlık bulundurmak, yeterli kredi imkanları ve kaynak çeşitlendirme yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Likidite riski, kredi kullanımı ve geri ödemeler ile nakit akış projeksiyonları izlenmek ve finansal sağlamlık göstergelerine bakılmak suretiyle yönetilmektedir. Şirket'in finansal yapısı; cari oran, likidite oranı, toplam borç/toplam aktif, net finansal borç /özvarlık, kurumun faiz ödeme kabiliyeti gibi göstergelerle incelenerek; çok zayıftan çok güçlüye kadar değerlendirmeye tabi tutulur ve değerlendirme sonucunda işletme sermayesi yönetimine yönelik gerekli aksiyonlar alınır.

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi durumunda Şirket'in finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket'in bu riskin yönetimindeki önceliği kredi riskine maruz değerin dengeli ve yönetilebilir olarak dağıtılmasıdır.

Bu riskler, tarihsel verilere dayalı kredi değerlendirme çalışmaları, istihbarat çalışmaları, toplam portföyde tek bir iş ortağına olan yoğunlaşmaya sınır getirilmesi ve müşterilere uygulanacak olan teminat yapısı ile yönetilmektedir. Detaylı müşteri analizleri yapılarak risk pozisyonları sürekli izlenmekte, yurtiçi ve yurtdışı alacakların belirlenen işlem limitleri dahilinde sigortalanması sağlanmaktadır.

Finansal Olmayan Riskler

Finansal risklerin kontrol altına alınmasının yanı sıra, takip edilen finansal olmayan önemli riskler; stratejik, operasyonel, uyum ve sürdürülebilirlik riskleridir.

Stratejik riskler

Şirket'in kısa, orta ve uzun vadeli hedeflerine ulaşmasını engelleyebilecek yapısal riskleri bu başlıkta değerlendirilmektedir. Stratejik riskler; ürün ve hizmetlere olan talepte yaşanan dalgalanmalar, pazar paylarındaki değişimler, rekabeti etkileyebilecek gelişmelerden kaynaklanan piyasa riskleri, marka ve itibar riskleri, ekonomik ve politik riskler, iş modeli, değer zinciri, yatırım kararları gibi yönetim riskleri, teknolojik ilerleme, iş ve ürün geliştirme gibi inovasyon ve dönüşümle ilgili riskler olarak ele alınmaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Stratejik riskler, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak ve öncelikle uzun vadeli çıkarları gözeterek, akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla yönetilmektedir. Bu kapsamda, satışların yapıldığı pazarlarda sektörel ve coğrafi çeşitlendirmeler, uzun vadeli dinamik bir portföy yönetimi, yatırım kararlarına ilişkin fizibilite çalışmaları, makro gelişmeler ve piyasa dinamiklerinin yakın takibi ile inovasyon ve dönüşüm alanlarında yenilikçi stratejilerin belirlenmesi gibi çalışmalarla oluşabilecek risklere karşı gerekli proaktif önlemler alınmaktadır.

Operasyonel riskler

Operasyonel riskler; deprem, yangın, iş ya da çevre sağlığı ve güvenliği gibi iş kesintisine neden olabilecek olaylardan, bilgi teknolojisi ya da altyapı sistemlerindeki sorunlardan, iş süreçlerinin yönetimi ve iç kontrollerdeki aksamalardan, çalışanlardan vb. nedenlerden kaynaklanarak faaliyetleri etkileyen risklerden oluşmaktadır.

Etkin insan kaynakları yönetimi ve teknolojik altyapı yatırımları ile bu riskler azaltılmakta, sigortalanabilir riskler sıklıkla gözden geçirilerek bir fayda - maliyet analizine dayalı olarak sigortalamak suretiyle Şirket dışına transfer edilmektedir. Ayrıca; Şirket süreçleri ve sistemleri operasyonel risklere karşı periyodik olarak kontrol edilerek denetlenmektedir.

Şirket, paydaşlarına mümkün olan en yüksek değeri sağlayabilmek için tüm iş süreçlerinin ve kurumsal operasyonlarının sürekliliğinin sağlanmasına azami önem vermektedir.

Uyum riskleri

Uyum riskleri, yürürlükteki ilgili tüm kanunlara, diğer yasal düzenleme ve mevzuatlara, davranış kurallarına, kurumsal yönetimin parçası olan şirket içi politika ve yönetmelikler gibi tanımlı kurallara uyumsuzluk durumunda karşılaşılabilecek yasal yaptırımlar ile imaj, itibar, maddi vb. kayıpları ifade etmektedir.

Mevzuatlardaki değişimlerin, taraf olunan davaların, olası hukuki ihtilafların, rekabet kuralları, vergi, gümrük ve diğer mevzuatlara uyumun ve bunlara ilişkin tüm risklerin Şirket ve Topluluk nezdinde ilgili birimlerin koordinasyonu ile uyum riskleri etkin olarak yönetilmektedir.

Sürdürülebilirlik riskleri

Şirket, bünyesinde yer aldığı Eczacıbaşı Topluluğu'nun iş dünyası ve insan yaşamının gereksinimleri ile doğal kaynakların sürdürülebilirliği arasında denge kurmaya odaklanan bütüncül sürdürülebilirlik yaklaşımını benimsemektedir.

Bütünsel sürdürülebilir kalkınma yaklaşımı çerçevesinde, ekonomik, çevresel ve toplumsal boyutlarıyla bugünden geleceğe uyumlu bir planlama yapılması amaçlanmaktadır. Bu kapsamda; tüm Eczacıbaşı Topluluğu'nda; doğal afetler, olağanüstü hava olayları, iklim değişikliği, biyolojik çeşitlilik, doğal kaynakların verimli kullanımı, geri kazanım ve döngüsel ekonomi, çalışan hakları ve fırsat eşitliği, paydaş ekonomisine katkı ve sürdürülebilir ekonomik büyüme gibi sürdürülebilirlik risklerinin yönetimi çalışmaları etkin bir şekilde sürdürülmektedir. Aynı zamanda; iş emniyeti ve güvenilirlik, ürün ve hizmet sorumluluğu, inovasyon, iş etiği, yasal uyum, rüşvet ve yolsuzlukla mücadele gibi önemli riskler, stratejik, operasyonel ve uyum risklerine dair etkileri yanında, ekonomik, sosyal ve çevresel boyutlarından ötürü sürdürülebilirlik risk yönetimi çalışmaları kapsamında ele alınmaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

6.2. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin Erken Saptanması Komitesinde iki üye görev almakta olup, 01 Ocak 2022 – 31 Mart 2022 hesap döneminde Ahmet Turgut Toksöz ve Atalay Muharrem Gümrah komitede görev yapmışlardır. 2022 Ocak – Mart dönemine ilişkin 1 adet rapor 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

Bulunmamaktadır.

7.2. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Faaliyet dönemine ilişkin kamu denetimi veya özel denetim yapılmamıştır.

7.3. 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.

7.4. 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.

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

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

7.6. 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

01 Ocak 2022 – 31 Mart 2022 tarihleri arasında olağanüstü genel kurul toplantısı yapmamıştır.

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

01 Ocak 2022 – 31 Mart 2022 hesap döneminde bağış, yardım ve sosyal sorumluluk harcamaları bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7.8. Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesi ile Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Bütün Diğer Önlemler

Şirket sermayesinin %81,57'si Eczacıbaşı Holding A.Ş.'ye aittir. Şirket Eczacıbaşı Topluluğu'na bağlı şirketlerden ticari ilişkiler kapsamında bilgi işlem destek, sistem alt yapı destek ve yönetim hizmetleri almaktadır. Bu hizmetlerin alımı ile ilgili kararlarda hâkim Şirket'in herhangi bir etkisi olmamıştır.

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

Yönetim Kurulu'muzun 23 Şubat 2022 tarih 06 sayılı kararı ile; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, faaliyet yılı içinde, Şirketimizin hâkim ortağı ve hâkim ortağının bağlı şirketleri ile ilişkileri hakkında düzenlenmiş olan 23 Şubat 2022 tarihli raporu tarafımızca bilinen hâl ve şartlara göre değerlendirilmiş, bu kapsamda Şirketimizin geçmiş faaliyet yılında hâkim ortağı Eczacıbaşı Holding A.Ş. ve hâkim ortağın bağlı şirketleri ile ticari ilişkileri ayrıntılı olarak irdelenmiş, geçmiş faaliyet yılında hâkim ortakla veya bunlara bağlı şirketlerle, hâkim 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 Şirketimizi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

7.9. Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilgi

Yoktur.

7.10. Devlet teşvik ve yardımları

Yoktur.

7.11. Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylarına sahip olunması veya payların bu yüzdelerin altına düşmesi

Yoktur.

7.12. İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirketin 01 Ocak 2022 – 31 Mart 2022 hesap döneminde ilişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler, finansal tablo "Not 3 – İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda detaylı olarak sunulmaktadır.

8.12. Yıl içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

Şirket Ana Sözleşmesi'nin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 4 Ocak 2022 tarih ve E-29833736-110.03.03-15362 sayılı ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın 17 Ocak 2022 tarihli E-50035491-431.02-00071071766 sayılı yazısı ile ekteki şekilde onaylanan Ana Sözleşme'nin "Toplantılar ve Çalışma Düzeni" başlıklı 17. Maddesi tadil metni 18 Nisan 2022 tarihli 2021 yılı olağan genel kurul toplantısında onaylanmış, 27 Nisan 2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8.13. Hesap döneminin kapanmasından faaliyet raporunun açıklandığı tarihe kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

Hesap döneminin kapanmasından faaliyet raporunun açıklandığı tarihe kadar geçen sürede meydana gelen önemli bir olay olmamıştır.

8.14. Diğer

Dönem içerisinde şirket faaliyetlerini önemli derece etkileyecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

9. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası www.eyh.eczacibasi.com.tr ve www.eczacibasi.com.tr internet adreslerinin yatırımcı ilişkileri bölümünde yer almaktadır. Şirketin temettü dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen esaslara uyulmaktadır.

Kar Dağıtımı:

Yönetim Kurulu 17 Mart 2022 tarihli toplantısında; Şirketimizin 01.01.2021-31.12.2021 hesap dönemine ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II - 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) esas alınarak hazırlanan ve bağımsız denetimden geçen finansal tablolarına göre net dağıtılabilir dönem karının 429.422.345 TL, Vergi Usul Kanunu ("VUK") hükümleri uyarınca hazırlanan yasal finansal tablolarına göre ise 258.188.919 TL olduğunu tespit etmiştir.

2021 yılı karının dağıtımı konusunda; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemelerine, Ana Sözleşmemizin 37.maddesi'ne ve Kar Dağıtım Politikamızda belirtilen esaslara uygun olarak, aşağıda belirlenen şekilde kar dağıtımı yapılması uygun bulunarak kar dağıtım önerisinin 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerimizin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede;

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun 519.maddesi uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki genel kanuni yedek akçenin, yasal kayıtlarındaki mevcut genel kanuni yedek akçe tutarı, sermayenin %20'lik sınırına ulaştığı için, 2021 yılı için genel kanuni yedek akçe ayrılmaması,
- 2) 01.01.2021 – 31.12.2021 hesap dönemine ilişkin 429.422.345 TL tutarındaki net dağıtılabilir dönem karından Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %152,4'üne tekabül eden 160.020.000 TL tutarında nakit kar payı dağıtılması,
- 3) 1 TL nominal değerli bir paya nakit olarak brüt %152,4, 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,
- 4) VUK hükümleri uyarınca hazırlanan yasal kayıtlara göre oluşan 448.076.206 TL tutarındaki vergi öncesi dönem karından yasal yükümlülükler ile dağıtılması öngörülen kar payı düşüldükten sonra kalan 98.168.919 TL'nin "olağanüstü yedekler" hesabına aktarılması,
- 5) Kar payı dağıtımına 26 Mayıs 2022 tarihinde başlanması,

hususlarını içeren kar dağıtım önerisi, 18 Nisan 2022 tarihinde yapılan 2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görüşülerek kabul edilmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2022 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Son beş yıla ait kâr dağıtım bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Yıl	Kâr Dağıtım	Tutarı (TL)	Oranı (%)		Şekli (%)	
	Başlangıç Tarihi		Brüt	Net	Nakit	Hisse
2017	28.05.2018	78.750.000	75	63,75	75	-
2018	22.05.2019	78.750.000	75	63,75	75	-
2019	14.04.2020	50.001.000	47,62	40,477	47,62	-
2020	28.04.2021	130.200.000	124	105,4	124	-
2021	26.05.2022	160.020.000	152,40	1,3716	152,4	-

10. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI ve ETİK KURALLAR

Şirketimiz Eczacıbaşı Topluluğu'na dahil olup, Eczacıbaşı Topluluğu şirketleri için geçerli olan İnsan Kaynakları Politikası'nı ve Davranış Kuralları'nı (Etik Kurallar) uygulamaktadır. Topluluğumuzun İnsan Kaynakları Politikası'na <https://www.eczacibasi.com.tr/tr/eczacibasi-toplulugu/insan-kaynaklari-politikamiz> adresinde, Davranış Kuralları'na [https://www.eczacibasi.com.tr/ Media/Upload/eczacibasi-toplulugu-davranis-kurallari.pdf](https://www.eczacibasi.com.tr/Media/Upload/eczacibasi-toplulugu-davranis-kurallari.pdf) adresinde yer verilmektedir.

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI
SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR
TEBLİĞİ'NİN 9. MADDESİ GEREĞİNCE HAZIRLANAN SORUMLULUK BEYANI**

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ : 29.04.2022
KARAR SAYISI : 2022/17

Şirketimizce hazırlanan 1 Ocak 2022 - 31 Mart 2022 dönemine ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS")'na uygun, KGK ve SPK tarafından belirlenen formatlara uyumlu olarak hazırlanan; bir önceki dönem ile karşılaştırmalı Finansal Durum Tablosu, Kar veya Zarar Tablosu, Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynaklar Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve bunlara ait açıklamaları içeren Dipnotlar ile Faaliyet Raporu'nun ("Finansal Raporlar"), SPK düzenlemeleri doğrultusunda;

a) Tarafımızca incelendiği,

b) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

c) Şirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli risk ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıttığını,

bilgilerinize sunar, yapılan açıklamadan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Ahmet Turgut Tokgöz
Denetimden Sorumlu
Komite Başkanı

Erkan Durusoy
Denetimden Sorumlu
Komite Üyesi

Seyfettin Sarıçam
Genel Müdür

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.