

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.

Çalışma Raporu
2020

Yönetim Kurulu Üyeleri



F. Bülent Eczacıbaşı

Eczacıbaşı Holding Yönetim Kurulu Başkanı Bülent Eczacıbaşı, çalışma yaşamına 1974 yılında başladı. 1991-1993 yıllarında Türk Sanayici ve İş İnsanları Derneği (TÜSİAD) Yönetim Kurulu Başkanı, 1997-2001 yıllarında TÜSİAD Yüksek İstişare Konseyi Başkanlığı, 1993-1997 yıllarında Türkiye Ekonomik ve Sosyal Etüdler Vakfı (TESEV) Kurucu Yönetim Kurulu Başkanlığı, 2000-2008 yıllarında ise ilaç Endüstrisi İşverenler Sendikası (İEİS) Yönetim Kurulu Başkanlığı yaptı. Bülent Eczacıbaşı, Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşlarında Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir.

Imperial College Londra kimya bölümünden lisans, Massachusetts Institute of Technology'den Kimya Mühendisliği yüksek lisans derecelerini alan Bülent Eczacıbaşı halen, TÜSİAD ve İEİS'in Onursal Başkanı, Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Onursal Üyesi, Türk Girişim ve İş Dünyası Konfederasyonu (TÜRKONFED) Onur Üyesi, Ege Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği (ESİAD) Yüksek İstişare Konseyi Üyesidir. Aynı zamanda, İstanbul Modern Sanat Müzesi'ni bünyesinde bulunduran İstanbul Modern Sanat Vakfı'nın Mütavelli Heyeti Başkanlığı, İstanbul Kültür Sanat Vakfı (İKSV) Yönetim Kurulu Başkanlığı ve TESEV Yüksek Danışma Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Fransız Devlet Nişanı (Chevalier dans l'Ordre National de la Légion d'Honneur) ve İtalya Cumhurbaşkanlığı Dayanışma Nişanı (Commendatore dell'Ordine della Stella d'Italia) sahibi olan Bülent Eczacıbaşı'nın, 2018 yılında yayınlanmış "İşim Gücüm Budur Benim" isimli bir kitabı bulunmaktadır. 2020'de "A Rip in the Sea" adıyla İngilizce olarak da yayınlanan kitabının ardından fotoğraf tutkusu ile yaptığı seyahatlerde, farklı kültürlerden insanların hikayelerine tanıklığını paylaştığı "Yoldan" adlı kitabı da yayınlamıştır.



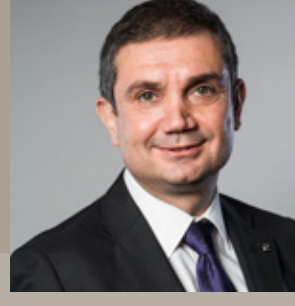
R. Faruk Eczacıbaşı

Berlin Teknik Üniversitesi'nde yükseköğrenimini tamamlayan Faruk Eczacıbaşı, 1980 yılında Eczacıbaşı Topluluğuna katıldı ve uzun yıllar topluluğun "e-dönüşüm" sürecini yönetti.

Halen başkanlığını yürütmekte olduğu, Türkiye'nin bilgi toplumuna dönüşmesi vizyonu ile 1995 yılında kurulan Türkiye Bilişim Vakfı (TBV) aracılığıyla Faruk Eczacıbaşı, çeşitli araştırma raporlarının hazırlanması ve bu konudaki politikaların şekillendirilmesi için çalışmaktadır.

1996 yılında Eczacıbaşı Holding Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'nı üstlenen Faruk Eczacıbaşı, Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşlarında Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Başkan Yardımcılığı görevlerini yürütmektedir. Ayrıca, 1999 yılından bu yana Eczacıbaşı Spor Kulübü Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

2018 yılında yayınlanan "Daha Yeni Başlıyor" isimli kitabıyla teknolojik gelişmelerin getirdiklerini ve götüreceklerini incelemekte, gelecekte dünyayı iyisi ve kötüsüyle nelerin beklediğini tartışmaktadır.



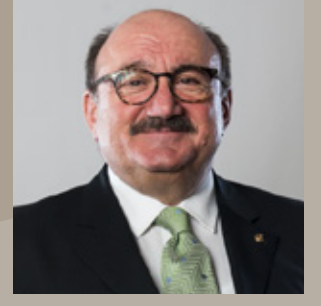
Atalay M. Gümrah

Kariyerine 1992 yılında Eczacıbaşı Topluluğu'nda başlayan ve Ekom Dış Ticaret Bölge Sorumlusu olan Gümrah, 1994-1997 arasında Vitra UK'de Ticaret Müdürü, 1997'de Rusya'daki EBM Jsc'nin Şirket Müdürü, 1999-2005 yılları arasında, sırasıyla İntema'nın Proje ve Toplu İşler Müdürü, Satış Operasyonları Müdürü ve Genel Müdür Yardımcısı, 2006-2011 arasında ise İntema Genel Müdürü olarak görev yaptı.

Ocak 2011'de Eczacıbaşı Yapı Ürünleri Grubu'nun Banyodan Sorumlu Başkan Yardımcısı ve Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Genel Müdürü olarak atanan Atalay Gümrah, 2013 yılının Ekim ayında, mevcut görevlerinin yanı sıra, Grup Başkanlığı görevini de üstlendi. Eczacıbaşı Yapı Ürünleri Grubu'nun çeşitli şirketlerinde yönetim kurulu üyesi olarak yer alan Gümrah, 1 Şubat 2017 itibarıyla Eczacıbaşı Topluluğu CEO'su oldu.

Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşlarında Yönetim Kurulu Üyelikleri bulunan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren Eczacıbaşı Holding Genel Müdürlüğü görevini de yürüten Gümrah; aynı zamanda Toprak İşverenler Sendikası Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı sürdürüyor.

Atalay Gümrah, Galatasaray Lisesi'nden mezun oldu. Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'ndeki lisans ve yüksek lisans eğitiminin ardından Harvard Business School Personal Leadership Programı'nı tamamladı.

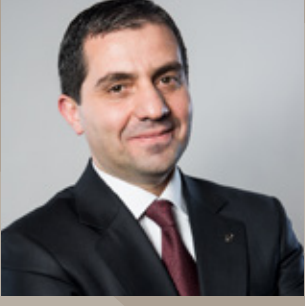


M. Sacit Basmacı

1974-1981 yılları arasında Maliye ve Gümrük Bakanlığı Hesap Uzmanları Kurulu'nda Hesap Uzmanı, 1981-1983 yılları arasında Cankurtaran Holding A.Ş.'de Denetim Uzmanı olarak çalışan Basmacı, 1984-2002 yılları arasında Cankurtaran Holding A.Ş.'de Genel Müdür, Mali ve İdari İşler Koordinatörü, Yönetim ve İcra Kurulu üyesi olarak görev yaptıktan sonra, Yeminli Mali Müşavir ve Mali Danışman olarak iş yaşamını sürdürdü.

Mart 2003-Ocak 2004 tarihleri arasında Eczacıbaşı Holding Mali İşler Koordinatör Yardımcılığı görevini yürüten Basmacı, Ocak 2004-Ocak 2019 tarihleri arasında Eczacıbaşı Holding Mali İşler Grup Başkanlığı ve Holding Genel Müdürlüğü görevlerini üstlendi. Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşlarında Yönetim Kurulu Üyelikleri bulunan M. Sacit Basmacı halen Eczacıbaşı Holding Denetim Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmektedir.

1952 yılında doğan Basmacı, orta ve lise eğitimini 1970 yılında İstanbul Erkek Lisesi'nde, lisans eğitimini ise 1974 yılında Ankara Üniversitesi, Siyasal Bilgiler Fakültesi, İktisat-Maliye Bölümü'nde tamamladı.



Seyfettin Sarıçam

Seyfettin Sarıçam, 1995 yılında Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden Lisans derecesiyle mezun olduktan sonra, iş yaşamına PricewaterhouseCoopers İstanbul Ofisi Denetim Bölümünde başlamış ve 1997 yılına kadar burada çalışmıştır.

1997-1999 yılları arasında New York Üniversitesi Stern School of Business MBA programını tamamlayan Sarıçam, iş yaşamına yatırım bankacılığı ve danışmanlık sektörlerinde devam etmiştir. Sarıçam sırasıyla; 1999-2001 yıllarında JPMorgan Chase New York ve Londra ofislerinde Yatırım Bankacılığı Uzmanı, 2002-2006 yıllarında İstanbul merkezli kurumsal finans ve danışmanlık şirketi Antika Partners'da Başkan Yardımcısı, 2006-2010 yıllarında Merrill Lynch Türkiye Yatırım Bankacılığı bölümünde Başkan Yardımcısı ve Direktör olarak görev almıştır. 2010 yılında Deutsche Bank Türkiye Yatırım Bankacılığı bölümüne katılan Sarıçam, 2014 yılında bankanın Türkiye Kurumsal Danışmanlık Başkanı olmuştur.

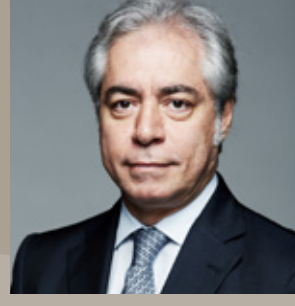
1 Temmuz 2016'da Eczacıbaşı Topluluğu'nda Stratejik Planlama ve Finansman Grup Başkan Yardımcısı olarak atanan Sarıçam, 1 Ekim 2016 tarihinden itibaren Grup Başkanlığı görevini üstlenmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren Eczacıbaşı Holding Mali İşler ve Finansman Grup Başkanı olarak görevine devam eden Seyfettin Sarıçam'ın Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşlarında Yönetim Kurulu Üyelikleri bulunmaktadır.



Simhan Savaşçın Başaran

1962 yılında doğan Simhan Savaşçın Başaran, orta ve lise öğrenimini İzmir Amerikan Lisesi'nde tamamladıktan sonra, 1984 yılında Dokuz Eylül Üniversitesi, Hukuk Fakültesinden mezun oldu.

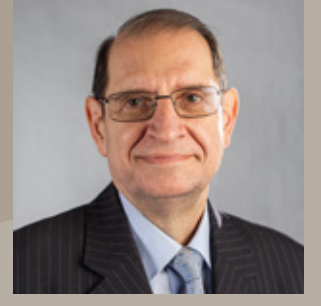
Avukatlık stajının ardından, 1985 yılında serbest avukat olarak meslek hayatına başladı. 1993 yılından itibaren Turunç & Savaşçın hukuk bürosunda ortak avukat olarak çalışmalarını sürdürdü. 2008 yılında Eczacıbaşı Topluluğu'na katılan Başaran, Eczacıbaşı Holding'de 2008 - 2010 yılları arasında Eczacıbaşı Holding Hukuk Başdanışman Yardımcılığı görevinde bulundu ve 2011 Ocak ayından bu yana Eczacıbaşı Holding Hukuk Başdanışmanlığı görevini yürütmektedir.



Ahmet Turgut Tokgöz

1967 yılında Ankara'da doğan Turgut Tokgöz, lisans derecesini Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden 1989'da aldı. Mezuniyetini takiben kısa bir süre Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nda görev yaptı. Daha sonra, 1992 yılında Johns Hopkins Üniversitesi, School of Advanced International Studies (SAIS)'den uluslararası ilişkiler dalında ve 1993'de California Üniversitesi'nden ekonomi dalında yüksek lisans dereceleri aldı.

1993-1996 arasında TEB Ekonomi Araştırmaları A.Ş.'de Ekonomist ve Bankacılık Sektörü Analisti olarak görev yapan Tokgöz, bu dönem içinde İstanbul Bilgi Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde yarı zamanlı olarak ders verdi. 1996-2001 döneminde Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş.'de üst düzey yönetici olarak çalıştı. 2001 yılı Mayıs ayında, yeni kurulan Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği Genel Sekreterliği görevini üstlenerek 2004 yılı Şubat ayına kadar bu görevinin yanı sıra kurulmalarını takiben Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. ile Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi yaptı. Nisan 2004 tarihinde İlaç Endüstrisi İşverenler Sendikası Genel Sekreteri oldu ve bu görevini Ekim 2020 tarihine kadar sürdürdü. Turgut Tokgöz 2018 yılından beri şirketin bağımsız yönetim kurulu üyesi görevini yürütmektedir.



Erkan Durusoy

1957 yılında Balıkesir'de doğan Erkan Durusoy, yükseköğrenimini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nde tamamladı.

Çalışma hayatına Alarko Topluluğu'na bağlı Aldağ Soğutma Sanayii A.Ş. Mali İşler Yöneticisi olarak başlayan Erkan Durusoy 1981 yılında aynı kuruluştaki Mali İşler Müdürü ve 1984 yılında da Etaş Elektronik Tic. A.Ş.'de Mali İşler Müdürü olarak görev yaptı.

1985 yılında Eczacıbaşı Topluluğu'na Sunum Endüstriyel Temsilcilik ve Pazarlama A.Ş. de Mali İşler Müdürü olarak katılan Erkan Durusoy, 1987 yılından emekli olduğu 2013 yılına kadar İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'de Mali İşler Müdürü olarak görev yapmıştır.

Erkan Durusoy, 2018 yılından beri şirketin bağımsız yönetim kurulu üyesi görevini yürütmektedir.

Yönetim Kurulu
Faaliyet Raporu
(1 Ocak 2020-
31 Aralık 2020)





YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1. Görüş

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 26 Şubat 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.



- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

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

Ediz Günsel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2021

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Bu rapor, 1 Ocak – 31 Aralık 2020 faaliyet dönemini kapsamaktadır.

- 1.2. Ticaret Unvanı** : Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.
Ticaret Sicil No : 125209
Merkez İletişim Bilgileri : Kanyon Ofis Büyükdere Cad. No:185 34394 İstanbul
Şube İletişim Bilgileri : Yoktur
Şirketin 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 : Bir önceki yıl ile karşılaştırmalı ortaklık yapısı aşağıda verilmiştir:

Pay Sahibi	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Eczacıbaşı Holding A.Ő.	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 değerde tamamı hamiline yazılı 105.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2019 : 105.000.000 TL). İmtiyazlı pay yoktur ve her pay bir oy hakkına sahiptir. Şirket kendi paylarını iktisap etmemiştir.

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

Sermaye ve Ortaklık Yapısında Mali Dönem İçindeki Değişiklikler

01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 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

Yönetim Kurulu ikisi bağımsız üye olmak üzere toplam sekiz üyeden oluşmaktadır. 2020 faaliyet yılında bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır, bağımsız üyelerden alınan bağımsızlık beyanlarına faaliyet raporumuzda yer verilmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi (*)	Bağımsızlık Durumu
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	09.04.2020	-
Rahmi Faruk Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	09.04.2020	-
Seyfettin Sarıçam	Üye/Genel Müdür	09.04.2020	
Atalay M.Gümrah	Üye	09.04.2020	-
Mustafa Sacit Basmacı	Üye	09.04.2020	-
Simhan Savaşçın Başaran	Üye	09.04.2020	-
Ahmet Turgut Tokgöz	Üye	09.04.2020	Bağımsız Üye
Erkan Durusoy	Üye	09.04.2020	Bağımsız Üye

(*) Yönetim Kurulu Üyeleri 9 Nisan 2020 tarihinde yapılmış olan Olağan Genel Kurul toplantısında 1 yıl süreyle seçilmiş olup, 2021 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görevlidirler.

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.

Denetimden Sorumlu Komite

Ahmet Turgut Tokgöz Başkan
Erkan Durusoy Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Erkan Durusoy Başkan
Mustafa Sacit Basmacı Üye
Bedriye Burcu Nergiz Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Erkan Durusoy Başkan
Simhan Savaşçın Başaran Üye

Yönetim Kurulu'nun Komitelerin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Personel Sayısı

Şirketimizin bordrolu personeli bulunmamakta, yönetim hizmetleri dıŐarından sağlanan hizmet ve danışmanlık alımı yoluyla yürütölmektedir.

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

Bağmsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki yönetim kurulu üyelerine herhangi bir ücret ve huzur hakkı ödenmemektedir. Bağmsız yönetim kurulu üyelerine 2019 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü 9 Nisan 2020 tarihinde gerçekteŐen genel kurul toplantısında belirlenen Şekilde aylık brüt 12.000.-TL huzur hakkı (ücret) ödemesi yapılmaktadır.

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

Ödenen herhangi bir tutar bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Rekabet Yasağı Kapsamında Yaptığı Faaliyetlere İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemi içerisinde rekabet yasağına aykırı herhangi bir faaliyette bulunmamıŐtır.

2. FAALİYETLER, FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER VE FİNANSAL DURUM

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

Şirketin ana faaliyet konusu; kar elde etme yeteneği veya potansiyeli bulunan, uygun bulduğu alanlarda kurulmuŐ veya kurulacak olan sermaye Şirketlerinin sermayelerine iştirak etmek veya bu Şirketlerin ııkarmıŐ olduğu veya ııkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere yatırım yapmaktır.

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı’nın 31.12.2020 tarihi itibarıyla tamamı Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşu olan 5 iştiraki bulunmaktadır.

İŞtiraklere İlişkin Bilgiler:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ő.	İnşaat ve tesisat malzemeleri satışı ve satış sonrası hizmetler	46,21
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ő.	Akıllı kart çözümleri geliŐtirmek ve üretmek	31,01
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar San. ve Tic. A.Ő.	İŞtirak ve gayrimenkul yatırımlarında bulunmak	29,69
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ő.	Seramik sağlık gereçleri, banyo mobilya ve aksesuarları, küvet ve duş tekneleri ile armatür üretmek ve satmak	10,29
Eczacıbaşı Holding A.Ő.*	İŐtirakte bulunmak	11,54

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Ortaklık Yapısı



	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ödenmiş Sermayesi	3.110.000 TL	3.110.000 TL
Toplam Varlıklar	109.718.035 TL	82.701.835 TL
Özkaynaklar	(17.487.756) TL	(4.337.958) TL
Hasılat	158.223.790 TL	206.927.645 TL
Net Kar	(14.378.120) TL	16.917.939 TL

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

Güvenli ve kesintisiz bağlantı deneyiminin hayatımızın vazgeçilmezi olan bugünün modern dünyasında her gün daha fazla insan kişisel bilgilerin değiştirilmeyeceğinden, çalınmayacağından veya başka amaçlarla kullanılmayacağından emin olarak, dijital dünyaya güvenli ve kolayca bağlanabilmekte, kesintisiz bilgi alışverişinde bulunabilmektedir.

E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ő (“E-Kart”), müşterilerine kişisel bilgilerinin özeline 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 yüzde 50 hissesi; 2001 yılında, kendi alanında dünyanın ikinci büyük kuruluşu olan Giesecke & Devrient GmbH’a satılmıştır. 2001 yılında üretime başlayan ve Türkiye’nin ilk Visa/EuroPay onaylı kredi kartı, akıllı kredi kartı üretimi ve personalizasyonu yapabilecek tesisine sahip olan E-Kart ayrıca Türkiyedeki ilk Sim kart üretim tesisi ünvanına da sahip olmuştur. E-Kart’ın yıllık kart üretim kapasitesi 100 milyon adettir. E-Kart akıllı kart üretiminin yanı sıra müşterilerine sunduğu hızlı, kaliteli ve güvenli hizmet anlayışı ile bir çok bankanın günlük kart personalizasyon operasyonunu da kendi bünyesinde barındırmaktadır.

E-Kart, Visa/EuroPay, SAS ve diğer uluslararası güvenlik sertifikasyonları ile kart üretimi, yazılım ve personalizasyonu yapabilecek bir alt yapıya sahiptir. ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikası bulunan E-Kart, 2014 senesi içerisinde AMEX sertifikasını ve ISO 14298 Güvenli Baskı Prosesleri Yönetimi sertifikasını, 2015 yılında da Diners Sertifikasını listesine eklemiştir. Kuruluş, olağanüstü durumlarda ürün ve hizmetlerinin devamını sağlamak için ISO 22301 İş Sürekliliği Yönetim Sistemi sertifikası ile Türkiye’de bir “ilk”e imza atmıştır. Kalite yönetim sistemini belgelendirdiği ISO 9001 sertifikasına, 2011 yılında ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi ve ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikalarını eklemiştir.

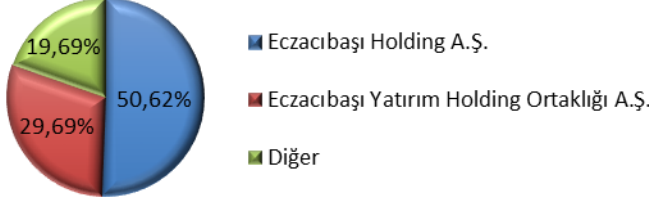
Faaliyet gösterdiği tüm pazarlarda anahtar oyuncu konumunda bulunan E-Kart coğrafi büyüme hedefi doğrultusunda gerçekleştirdiği pazarlama ve satış faaliyetleriyle KKTC, Moldova, Ukrayna, Azerbaycan, Gürcistan ve Kırgızistan’da büyük satıcı konumuna yerleşmiş durumdadır. Bu ülkelerin dışında yeni pazarlara da girmeye hazırlanılarak, bu pazarlarda da büyüme hedeflenmektedir.

2020 yılı Mart ayında başlayan ve halen devam eden Covid 19 salgını, E-Kart’ın içinde bulunduğu iş kollarını da etkilemiştir. Bu dönemde vatandaşların kimlik kartlarındaki değişim taleplerinin azalması nedeniyle e-kimlik kartları pazarında daralma yaşanmıştır. Temassız kartların kullanımındaki artışın etkisiyle, Bankacılık ve Telekomünikasyon alanındaki temassız kartlar pazarında ise büyüme trendi yakalanmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Ortaklık Yapısı



	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ödenmiş Sermayesi	685.260.000 TL	685.260.000 TL
Toplam Varlıklar	5.970.231.000 TL	4.838.337.000 TL
Özkaynaklar	5.282.308.000 TL	4.277.258.000 TL
Hasılat	909.132.000 TL	877.076.000 TL
Net Kar	322.114.000 TL	162.728.000 TL

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ő., 24 Ekim 1951 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in fiilen üretim faaliyeti olmayıp, mevcut bağı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri ile bir holding yapısındadır.

Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar, İstanbul ili, Şişli ilçesi, Büyükdere Caddesi Mevkii'nde İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ő. 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. Mart 2020'de tüm dünyada pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını nedeniyle Alışveriş Merkezleri ve Yatırımcıları Derneği'nce, halk sağlığı için toplum ve perakendecinin de talepleri dikkate alınarak, öncelikle AVM'lerin açılış ve kapanış saatlerinde değişiklik kararı duyurulmuştur. 20 Mart 2020 tarihinde ise AVM'lerin kapatılmasına yönelik bir tavsiye kararı alınmıştır. Bu doğrultuda Kanyon AVM'nin 20 Mart 2020, saat 20:00 itibarıyla geçici bir süre ile hizmete kapatılmasına karar verilmiştir. AVM'nin faaliyet göstermediği süre boyunca ziyaretçilerin temel ihtiyaçlarını karşılayabileceği market ve eczaneler mağaza sahiplerinin inisiyatifine bağı olarak açık kalmıştır. Kanyon AVM'nin hizmete kapatıldığı 20 Mart 2020 tarihinden 30 Nisan 2020 tarihine kadar olan süre için kapalı olan mağaza kiracılarından kira bedeli alınmamasına karar verilmiştir. Mayıs ayı içerisinde pandeminin ülkemizdeki nispeten olumlu seyri ile alınan tedbirlerin etkisini göstermeye başladığının kamu otoritelerince duyurulması ve Cumhurbaşkanlığı'nın 11 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla alışveriş merkezlerinin kısmi olarak açılacağı yönündeki açıklaması çerçevesinde, Kanyon AVM 11 Mayıs 2020 tarihinde kademeli olarak faaliyete başlamıştır. Bu tarihten itibaren işletmelerini açan kiracılardan Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ő. tarafından belirlenecek koşullar çerçevesinde Mayıs ayına ilişkin kira bedeli alınmamasına, Kanyon AVM'deki tüm kiracıların (resmi tedbirler kapsamında hakkında kapalı kalma kararı bulunan iş kolları hariç olmak üzere) en geç 1 Haziran 2020 tarihine kadar faaliyete başlatılmasına ve Haziran ayı için aylık sabit kira bedelleri üzerinden %50 oranında kira indirimi uygulanmasına karar verilmiştir. Covid-19 küresel salgınının perakende sektörü üzerinde etkilerinin devam ediyor olması sebebiyle, Temmuz-Aralık 2020 dönemi içerisinde Kanyon AVM'de ihtiyaç duyulan kira indirimi ve diğer kira destek uygulamaları, güncel ziyaretçi sayısı ve iş hacmi dikkate alınarak, Kanyon Yönetim tarafından belirlenmiş olup, Covid-19 salgınının etkilerinin devam ettiği süre boyunca da Kanyon Yönetim tarafından belirlenmesinin devamına karar verilmiştir.

Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar, 31 Aralık 2007'de Sarıyer İlçesi, Uskumru Mahallesi, Yorgancı Çiftliği Mevkii'nde bulunan toplam alanı 196.409,74 m2 olan 22 adet arsanın yarısını satın almıştır. Kalan yarısı ise Eczacıbaşı Holding A.Ő.'ye aittir. Söz konusu gayrimenkuller üzerinde toplam 90 bin m2 inşaat yapılmış olup,

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

tamamlanan bu proje konut ağırlıklı olmakla birlikte, kısmen ticaret alanları da mevcuttur. Tüm binaların (konut ve ticari üniteler) yapı kullanım izin belgeleri alınmıştır.

- Uluslararası bilgi ve deneyime sahip Torti Gallas and Partners, Kreatif Mimarlık ve Rainer Schmidt Landscape Architects işbirliğiyle tasarlanan Ormanada'da yer alan konutların büyüklükleri 170 ile 700 m2 arasındadır. Ormanada'da yer alan satılmamış konutların büyüklükleri 368 ile 479 m2 arasında olup, birim konut satış fiyatları yaklaşık 10,7 milyon TL ile 14,5 milyon TL arasında değişmektedir.

- Ormanada'da 188 adet villa ile 85 adet sıra ev olmak üzere 273 adet konut bulunmakta olup, 1'inci fazda 150 adet, 2'nci fazda ise 123 adet konut vardır. Birinci fazdaki konutların teslimlerine 2013 yılı Nisan ayından, ikinci fazdaki konutların teslimlerine ise 2013 yılı Aralık ayından itibaren başlanmıştır.

- 31 Aralık 2020 itibarıyla, toplam 263 adet konut satılmış olup, mevcut konutların 8'inden kira geliri elde edilmektedir.

Covid-19 salgını nedeniyle Aile Sağlık Merkezleri'ne hasta akışı, poliklinik hizmetleri ve ameliyathalar azalmış, bu durumun ilaç pazarına olumsuz etkileri olmuştur. Nisan-Haziran döneminde kronik hastalık ve bağışıklığı artırıcı ürünler haricinde diğer ürünlerde satış kaybı yaşanmıştır. Haziran ayında normalleşme sürecine geçiş ve tıbbi tanıtım elemanlarının kısmen de olsa sahaya dönmesinin etkisiyle bir miktar toparlanma görülmeye başlamıştır. Ancak; hasta akışı ve ameliyathalar beklenen düzeye ulaşmamıştır. Salgının etkilerinin gerek ülkemizde gerekse dünyada ne kadar süre ile devam edeceği, etkilerinin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve makul tahminler yapmak mümkün olacaktır. Sağlık kurum ve kuruluşlarına yönelik ziyaret gerçekleştirilerek yapılan ürün tanıtımlarının Türkiye İlaç ve Tıbbi Cihaz Kurumu tarafından 19 Mart 2020 tarihinde durdurulması nedeniyle Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar'ın bağlı ortaklığı EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş. ("EİP") 'nin Tıbbi Tanıtım Sorumlusu personeli için 13 Nisan 2020 tarihinden itibaren kısa çalışma ödeneğinden yararlanmaya başlanmıştır. 15 Haziran 2020 tarihinden itibaren haftanın 2 günü tanıtım faaliyetlerine başlanmış olup, tanıtım faaliyetlerinde bulunan personel kısmi, pandemi hastanelerinin kapsam dışında bırakılmasına bağlı olarak tanıtım faaliyetlerini yürütemeyecek personel ise tam zamanlı kısa çalışma ödeneği kapsamına alınmıştır. Hastanelerde faaliyetlerin kısmen normalleşmesine bağlı olarak hastane saha ekibi de Eylül ayında %20 zamanlı çalışmaya başlamıştır. EİP, kısa çalışma ödeneği kullanımının yasal olarak devam ettiği süre boyunca, faaliyet alanlarındaki aktivitelerin yoğunluğu doğrultusunda kısa çalışma ödeneği kapsamını değerlendirip, piyasa şartları ile uyumlandırmaya devam edecektir.

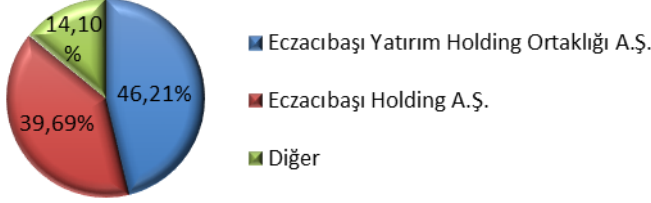
Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19'un, Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar'ın faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar alınmıştır. Covid-19 salgınından dolayı gerek içinde bulunduğu sektörlerde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stoklardaki artışın olumsuz etkilerini en düşük seviyede tutmak için önlemler alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 9 olup (31 Aralık 2019: 11), 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 yanında kişisel ve mesleki gelişimine uygun eğitim ve kariyer yönetim programlarına katılma imkanı tanınmaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Ortaklık Yapısı



	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ödenmiş Sermayesi	19.440.000 TL	19.440.000 TL
Toplam Varlıklar	362.921.159 TL	411.005.948 TL
Özkaynaklar	27.113.196 TL	24.380.507 TL
Hasılat	157.617.374 TL	747.451.738 TL
Net Kar	2.732.689 TL	(289.513) TL

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

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, küvet, duş tekneleri, banyo mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları ve armatür 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 yetkili servisleri bugün Türkiye çapında 95 noktada yapı grubu ürünlerine yönelik satış sonrası hizmet desteği sağlamaktadır.

Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan Aralık 2020 dönemine ilişkin istatistiklere göre;

- Türkiye genelinde konut satışları 2020 yılında 2019 yılına göre %11 oranında artarak 1.499.316 adet olmuştur. Türkiye genelinde ilk defa satılan konut sayısı ise bir önceki yılın %8 altında 469.740 adet olarak gerçekleşmiştir.
- Mevsim etkilerinden arındırılmış İnşaat Sektörü Güven Endeksi 2019 yılı Aralık ayında 68,9 iken 2020 Aralık ayında 73,3'e yükselmiştir.
- Bina İnşaatı Maliyet Endeksi, Kasım 2020'de bir önceki yılın aynı ayına göre %22 oranında artmıştır.

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (Türkiye İMSAD)'nin hazırladığı Aralık 2020 Sektör Raporu'na göre; inşaat sektörü ve inşaat malzemeleri sanayisi, Covid-19 salgını öncesi 2020 yılının ilk çeyreğini büyüme ile kapatmış, ikinci çeyreğinde ise salgının etkileri ile daralma yaşamıştır. Ekonomiye verilen destekler ve iktisadi faaliyetlere geri dönüşler sonucu üçüncü çeyrekte inşaat sektörü sekiz çeyrek sonra büyüme göstermiştir. İnşaat malzemeleri sanayisinde de üretim ve ihracatta önemli bir artış gerçekleşmiştir. Yılın son çeyreğinde ise büyümeler

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

devam etmiş, ancak yılın sonlarına doğru salgınının yurtiçi ve yurtdışında daha kuvvetli yaşanmaya başlanan ikinci dalgası sonucu işler yeniden yavaşlama eğilimine girmiştir.

Covid-19 küresel salgını kapsamında alınan önlemler çerçevesinde, İntema'nın 20 Mart 2020 tarihinden itibaren faaliyetlerine ara veren perakende satış yapan mağazaları, 1 Haziran 2020 tarihi itibarıyla açılmıştır. Faaliyete ara verilen dönemde mağaza çalışanları için kısa çalışma ödeneğine başvurulmuş ve Nisan ayından 30 Haziran 2020 tarihine kadar kısa çalışma ödeneğinden yararlanılmıştır.

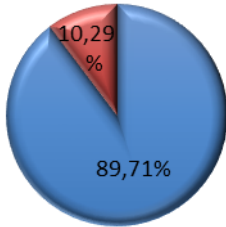
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 205 çalışan bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 295). Çalışanlar toplu iş sözleşmesine dahil değildir. İntema'nın 24.01.2020 tarihli KAP açıklamasında ayrıntılı olarak açıklandığı üzere; Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Üretici) ile imzalanan satış ve dağıtım sözleşmesine istinaden, üretici sorumluluğuna geçen kadrolardaki çalışanlar, Üretici'ye geçirilmiştir.

Covid-19 salgınının, faaliyetlere ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli tedbirler alınmaktadır. COVID-19 salgınından dolayı gerek inşaat sektöründe gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stoklardaki artışın minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir.

İntema'nın sermayesinin tamamına (%100) sahip olduğu bağlı ortaklığı İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İntema bünyesinde birleşilmesine ilişkin olarak hazırlanan duyuru metnine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.01.2021 tarih ve 5/103 sayılı toplantısında onay verilmiş olup, SPK onaylı duyuru metni 01.02.2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır.

Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Ortaklık Yapısı



- Eczacıbaşı Holding A.Ş.
- Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.

Ödenmiş Sermayesi

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
	112.830.900 TL	112.830.900 TL

Türkiye'nin ilk ve en büyük seramik sağlık gereçleri üreticisi ve ihracatçısı olan Eczacıbaşı Yapı Gereçleri ("EYAP"), 1958'den beri Vitra markalı seramik sağlık gereçleri, 1991'den bu yana banyo mobilyaları, küvet ve duş tekneleri üretmektedir. EYAP'ın 1977 yılında Bozüyük'te kurulan tesisi, seramik sağlık gereçleri alanında dünyanın tek çatı altında faaliyet gösteren en büyük üretim komplekslerinden biri olma niteliğini taşımaktadır. Tesis, alanındaki en yeni ve en gelişmiş uluslararası standart olan TS EN 16001 Enerji Yönetim Sistemi Belgesi'nin sektöründeki ilk sahibidir. EYAP ayrıca, dünyada eko-etiketlerin en kapsamlı standardı olan Tip-III Çevresel Ürün Beyanı'nı almaya hak kazanan, Avrupa'nın ilk ve tek seramik sağlık gereçleri üreticisidir.

EYAP, 1983'ten bu yana ürettiği armatürlerle, Avrupa'nın ilk 10 üreticisi arasında yer almakta ve Türkiye'nin ilk "tek kumandalı armatür"ünü üreten Artema'nın "Aç Kapa" sloganı, ürünün sektördeki jenerik adı olarak kullanılmaktadır. Üretim ağına 1995'te banyo aksesuarlarını da ekleyen kuruluş, ürünlerini Türkiye'de ve farklı ülkelerde bulunan tasarımcılarla birlikte geliştirmektedir. Farklı beğenilere hitap eden tasarımların yanı sıra, % 90'lara varan su ve enerji tasarrufu sağlayan Artema ürünleri, profesyonel mekanlar için elektronik, termostatik ve zaman ayarlı bataryaları da içermektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Artema, Türk Standartları Enstitüsü (“TSE”) tarafından 2014’te başlatılan “TSE Yıldız” ve “TSE Çift Yıldız” uygulaması çerçevesinde, tüm sektörler içerisinde belge almaya hak kazanan ilk ve sektöründeki tek üretici olarak kalitesini belgelemiştir. Ürün gamının neredeyse tamamı A enerji sınıfında olan Artema, Türkiye’de armatür sektöründe Avrupa Su Etiketli (European Water Label) sertifikasını alan ilk üreticidir.

Eczacıbaşı Holding A.Ő.

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.Ő.’nin ödenmiş sermayesi 852.000.000 TL’dir.

3.1.Finansal Durum

Koronavirüs vaka sayısı dünya genelinde artmaya devam ederken, aşı çalışmalarına ilişkin başta AB ülkeleri ve ABD olmak üzere dünya genelinde aşılama sürecinin başlamış olması önümüzdeki döneme ilişkin beklentileri olumlu etkilemiştir. IMF, 2020 yılına ilişkin küresel büyüme tahminini yılın ikinci yarısında küresel ekonomik aktivitede beklentilerden daha olumlu bir canlanma sürecinin gerçekleşmesine dayanarak yukarı yönlü revize ederken, ekonomik toparlanma ve aşılama sürecinin ülkeden ülkeye farklılık gösterdiğine dikkat çekmektedir. ABD ekonomisi koronavirüs salgınının etkisinde 2020 yılında %3,5 düzeyinde, Euro Bölgesi ekonomisi ise %6,8 oranında daralmıştır. Açıklanan öncü göstergelerin ekonomik aktiviteye ilişkin karışık görünüm sunduğu Bölgede yeni tip koronavirüsün yayılmasını önlemek için ek kısıtlamaların devreye alınması ise belirsizlik yaratmaktadır.

Geçtiğimiz yılı sınırlı da olsa pozitif bir büyüme performansı ile tamamlayan az sayıda ülkeden biri olması beklenen Türkiye’nin Ocak ayına ilişkin öncü göstergeleri ekonomik toparlanmanın sürdüğüne işaret etmektedir. Yıllık TÜFE enflasyonu 2020 sonunda %14,6 ile Ağustos 2019’dan bu yana en yüksek düzeyine ulaşırken, TCMB’nin sıkı para politikası duruşunu koruyacağı ve finansal piyasalarda görece istikrarlı bir görünümün etkili olacağı varsayımı altında enflasyonun önümüzdeki yılın ikinci yarısında gerileme eğilimine girmesi beklenmektedir. Önümüzdeki dönemde gerek yurt içinde gerekse küresel ölçekte iktisadi faaliyet üzerinde aşılama süreci ve salgınla mücadele kapsamında alınan tedbirlerin seyri belirleyici olacaktır.

Covid-19 salgınının, Şirketimizin faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri kapsamlı olarak değerlendirilmiş, olumsuz etkileri mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar alınmıştır. 2020 yılı faaliyetlerimiz, ihtiyatlılık prensibine bağlı kalarak, mevcut strateji ve politikalarımıza uygun olarak yerine getirilmiştir. 2021 yılında da aynı prensipler çerçevesinde faaliyetlere devam edilecektir.

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő., iş alanları açısından çeşitlendirilmiş bir portföye sahiptir ve 2020 yılında bir önceki yıla göre faaliyet karı %16,41 oranında artarak 43.792.647 TL, net dönem karı ise %87,23 oranında artarak 135.983.681 TL olarak gerçekleşmiş, yılı güçlü bir finansal yapı ile sonuçlandırmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3.1.2. Finansal Göstergeler

Özet Kar Zarar Tablosu	01.01.2020 -31.12.2020 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	01.01.2019 -31.12.2019 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Satış Gelirleri	-	-	-
Brüt Kar	-	-	-
Esas Faaliyet Karı	43.792.647	37.619.456	16,41
Amortisman Gideri ve İtfa Payları	17.025	15.971	6,60
Amortisman Öncesi Faaliyet Karı	43.809.672	37.635.427	16,41
Net Dönem Karı	135.983.681	72.628.550	87,23

Özet Finansal Durum Tablosu	31.12.2020 İlişkin Tutar (TL)	31.12.2019 İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Toplam Varlıklar	2.903.421.280	2.374.536.772	22,27
Toplam Yükümlülük	55.661.601	44.767.996	24,33
Toplam Özkaynaklar	2.847.759.679	2.329.768.776	22,23
Toplam Dönen Varlıklar	107.320.293	105.925.218	1,32
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	996.339	1.377.698	(27,68)
Yatırım Harcamaları	-	-	-

Finansal Göstergeler

Likidite Oranları	31.12.2020	31.12.2019
Cari Oran	107,71	76,89
Likidite Oranı	107,71	76,89

Mali Yapıya İlişkin Oranlar	31.12.2020	31.12.2019
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	51,16	52,04

Karlılık Oranları	31.12.2020	31.12.2019
Net Dönem Karı/ Toplam Özkaynaklar	0,048	0,031
Net Dönem Karı/ Toplam Varlıklar	0,047	0,031

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

“ECZYT” koduyla BİST’de işlem gören Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő. payları, 2020 yılında en düşük 6,77 TL, en yüksek 29,78 TL seviyesini görürken, yıl sonunda bir önceki yıla göre %188,05 değer kazanarak 27,74 TL olmuştur. Aynı dönemde BİST 100 Endeksi %29,06 oranında değer kazanmıştır.

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

Şirketin çıkarılmış sermayesi 105.000.000 TL, özkaynak tutarı çıkarılmış sermayenin %26,12 üzerinde 2.847.759.679 TL’dir.

3.1.4. Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünölen Önlemler

Şirket finansal yapısında herhangi bir problem bulunmamaktadır.

4. YAPILMAKTA OLAN YATIRIMLAR

Yapılmakta olan yatırım bulunmamaktadır.

5.ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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

6. 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 yürütölmesi, 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, aynı zamanda İç Denetim faaliyetleri kapsamında değerlendirilmeye tabi tutulmakta ve etkinliği denetlenmektedir.

Eczacıbaşı Topluluğu’nda iç denetim faaliyetleri ana şirket Eczacıbaşı Holding A.Ő. bünyesinde yapılandırılmıştır. Eczacıbaşı Holding A.Ő. 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 yürütölen 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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluğu bağımsız denetim Őirketine incelenmekte ve denetlenmektedir.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

7.1. Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.'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.Ő. 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 sağlımlılığının 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, yükümlölükler ve bilanço dışı yükümlölüklere sahip olması durumunda ortaya çıkan, finansal veya operasyonel her türlü dövizli iŐlemeden 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 iŐtahına 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.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 getirememe ihtimalidir. Etkin planlama yapılmadığı takdirde mali yükümlülükler zamanında, uygun maliyette 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.

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,

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

7.2. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin Erken Saptanması Komitesinde iki üye görev almakta olup, başkanlığa Sayın Erkan Durusoy, üyeliğe Sayın Simhan Savaşçın Başaran atanmıştır. 2020 Ocak – Aralık dönemine ilişkin 7 adet rapor düzenlenmiştir.

7.3. 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.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8. DİĞER HUSUSLAR VE AÇIKLAMALAR

8.1. 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.

8.2. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Faaliyet dönemine ilişkin kamu denetimi veya özel denetim yapılmamıştır.

8.3. 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.

8.4. 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.

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

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

8.6. 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 2020 – 31 Aralık 2020 tarihleri arasında olağanüstü genel kurul toplantısı yapmamıştır.

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

01 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 tarihleri arasında bağış, yardım ve sosyal sorumluluk harcamaları bulunmamaktadır.

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

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8.9. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Yukarıda Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendiliğince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara UĞratıp, UĞratmadığı, Şirket Zarara UĐramıŐsa Bunun DenkleŐtirilip DenkleŐtirilmediĐi

Yönetim Kurulu'muzun 25 Şubat 2021 tarih 4 sayılı kararı ile; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, faaliyet yılı içinde, Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağının bağlı şirketleri ile ilişkileri hakkında düzenlenmiŐ olan 25 Şubat 2021 tarihli raporu tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre değerlendirilmiş, bu kapsamda Kuruluşumuzun geçmiş faaliyet yılında hakim ortağı EczacıbaŐ Holding A.Ő. ve hakim ortağın bağlı şirketleri ile ticari ilişkileri ayrıntılı olarak irdelenmiŐ, geçmiş faaliyet yılında hâkim ortakla veya bunlara bağlı şirketlerle, hakim ortağın yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir işlem veya geçmiş faaliyet yılında hâkim ortak ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı, yapılan işlemlerin ticari koŐullara ve emsallere uygun yapıldığı ve bu çerçevede Kuruluşumuzu zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve denkleŐtirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaŐılmıŐtır.

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

Yoktur.

8.11. Devlet teşvik ve yardımları

Yoktur.

8.12. 01 Ocak - 31 Aralık 2020 Dönemi İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirketin ilişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler, finansal tablo "Not 3 – İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda detaylı olarak sunulmaktadır.

8.13. Yıl içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

Dönem içerisinde bir değişiklik yapılmamıştır.

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

Yoktur.

8.15. Diğer

Dönem içerisinde şirket faaliyetlerini önemli derece etkileyecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

8.16. Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

EczacıbaŐ Holding A.Ő.'nin 20 Ocak 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda 130.545.961 TL (Şirket'in payına düşen 15.065.009 TL) tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiş olup, sözkonusu tutar 21 Ocak 2021 tarihinde Şirket'e ödenmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

9. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

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

Yönetim Kurulumuz 6 Mart 2020 tarihli toplantısında; Şirketimizin 31 Aralık 2019 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 finansal tablolarında net dağıtılabilir dönem karının 72.628.550 TL, yasal kayıtlara göre hazırlanan finansal tablolarında ise 110.145.880TL olduğunu tespit etmiştir.

2019 yılı karının dağıtımı konusunda ise; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemelerine, Ana Sözleşmemizin 37. maddesi 'ne ve Kar Dağıtım Politikamızda belirtilen esaslara uygun olarak, dönem karının dağıtımında finansal tablolarda yer alan net dağıtılabilir dönem karı dikkate alınmak suretiyle, aşağıda belirlenen Şekilde kar dağıtımı yapılmasının Genel Kurul'a sunulmasına karar vermiştir.

Bu çerçevede;

- 1) Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %47,62'sine tekabül eden 50.001.000 TL tutarında nakit kar payı dağıtılması,
- 2) 1 TL nominal değerli bir paya nakit olarak brüt %47,62, tam mükellef gerçek kişi ortaklarımız ile dar mükellef gerçek ve tüzel kişi ortaklarımıza vergi kanunlarında yer alan stopaj oranları düşüldükten sonra bulunan net oranda temettü ödenmesi hususu ile,
- 3) Yasal kayıtlara göre oluşan 110.145.880 TL net dönem karından, dağıtılması planlanan kar payı düşüldükten sonra kalan 60.144.880 TL'nin Olağanüstü Yedeklere aktarılması,
- 4) Temettü dağıtımına 20 Mayıs 2020 tarihinde başlanılması

konusundaki Yönetim Kurulu önerisi 9 Nisan 2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görüşülerek kar dağıtım tutarı ve kar dağıtım tablosu önerilen Őekliyle kabul edilmiş olup, kar payı ödeme tarihinin ise 14 Nisan 2020 olarak deđiŐtirilmesine karar verilmiştir.Kar dağıtımı 16 Nisan 2020 tarihinde tamamlanmıştır.

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 adresinde yer verilmektedir.

Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim



GLOBAL



NETWORK



SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM ÇERÇEVESİ BEYANI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde değişiklik yapılmasına dair II-17.1.a sayılı Tebliğ, 02.10.2020 tarih ve 31262 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (Tebliğ) yapılan değişiklikler kapsamında, uyumun gönüllülük esasına bağlandığı "Sürdürülebilirlik İlkeleri" ortaya konulmuştur. Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő. ("Şirket"), Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyuma yönelik genel hedefleri gereği belirtilen Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ni de gönüllülük esasına dayalı olarak benimsemektedir. Bu kapsamda Şirket, yayınlanan Sürdürülebilirlik İlkeleri'ne iştiğal alanları, ortaklık ve iştiğak yapısı, organizasyonel, kurumsal ve operasyonel niteliklerine uygun çerçevede uyumu hedeflemektedir.

Şirket'in bünyesinde oluşturulmuş ayrı bir Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (ÇSY) politikası ve bu politikaların yürütülmesinden sorumlu birimleri bulunmamakla birlikte mensubu bulunduğu Eczacıbaşı Topluluğu'nun sürdürülebilirlik yönetimi politika, strateji ve uygulamalarını takip etmektedir. Şirket ve iştiğaklerinin bazılarının Tebliğ'de belirtilen ilkelerin gerektirdiği uygulamaların hayata geçirilebileceği türde fiziki operasyonları bulunmamakta, sadece sanayi faaliyeti gösteren iştiğaklerde uygulama olanağı doğmaktadır¹. Şirket'in sürdürülebilirlik alanında takip ettiği kilit performans göstergeleri (KPG) ve şirkete özel hazırlanmış ayrı bir sürdürülebilirlik raporu bulunmamaktadır. Şirket iştiğaklerinden üretim faaliyetleri bulunanlarda Eczacıbaşı Topluluğu tarafından belirlenen ana sürdürülebilirlik KPG'leri takip edilmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu Sürdürülebilirlik Raporu'nda, Topluluk ölçeğinde konsolide edilen ve bağımsız denetim kuruluşunca doğrulanmış değerler paylaşılmaktadır.² Rapor kapsamında yer verilen bilgiler Topluluk şirketleri ve iştiğaklerinin kendi operasyonlarını kapsadığından, ortaklık değer zincirinde gerçekleşen sosyal ve çevresel uygulamalara veya bunlara yönelik performans bilgilerine yer verilmemektedir. Bu gibi bilgilerin paylaşılması, değer zincirinde yer alan müşteri ve tedarikçi gibi dış paydaşların ilgili sistem ve süreçlerinin gelecek dönemlerde Topluluk şirketleriyle uyumlandırılmasına müteakiben tekrar değerlendirilecektir.

Eczacıbaşı Topluluğu Sürdürülebilirlik raporlarında çevresel etkilerin azaltılmasına yönelik proje, aksiyon ve girişimlere yer verilmekle birlikte toplam proje sayısı ve projelere bağlı mali kazanç bilgilerine yer verilmemektedir.

Şirket'in ve iştiğaklerinin; çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında aleyhte açılan ya da sonuçlanan davaları bulunmamaktadır.

Uyum gösterilen ilkelere yönelik yönetim yaklaşımı ve çalışmaların ana unsurları "Eczacıbaşı Topluluğu Sürdürülebilirlik Faaliyetleri" başlığında beyan edilirken, üretim faaliyeti bulunan iştiğaklerin sürdürülebilirlik çalışmalarına her yıl yayınlanan Eczacıbaşı Topluluğu Sürdürülebilirlik Raporu uygulamasında yer verilmektedir. Eczacıbaşı Holding Sürdürülebilirlik Raporlarına kurumsal internet sitesi www.eczacibasi.com.tr/tr/toplumsal-sorumluluk/surdurulebilirlik/surdurulebilirlik-raporlari adresinden ulaşılabilir.³

Tebliğ'de işaret edilen Sürdürülebilirlik İlkeleri'nden bazılarıyla Şirket'in yapılagelen uygulamaları arasında nüanslar bulunması ve raporlama dönemi sonuna kadar geçen sürenin gerekli değişikliği yapmak için yeterli olmaması, bazı ilkelerin hayata geçirilmesinin kapsamlı değerlendirme ve saha çalışmalarının yapılmasını, ulusal ve uluslararası ölçekte sektörel güvenilir verilerin varlığını gerektirmesi, bazı ilkelerin ise Şirket ve iştiğaklerinin iştiğal alanına uygun olmaması nedeniyle henüz tam uyum sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; gerekli uygulamaların hayata geçirilmesi planlanmaktadır.

¹ Şirketimiz Holding niteliğinde yapılanmış olup, sınai veya hizmet üretimi yoktur. İştiğaklerinden E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ő. ve Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ő.'nin üretim faaliyetleri bulunmaktadır.

² Eczacıbaşı Topluluğu Sürdürülebilirlik Raporu kapsamında verileri paylaşılan iştiğaklerimiz: E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ő. ve Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ő.'dir.

³ Faaliyet raporumuzun yayımlandığı tarih itibarıyla Eczacıbaşı Topluluğu 2020 yılı Sürdürülebilirlik Raporu henüz yayımlanmamıştır. Daha önceki yıllara ilişkin sürdürülebilirlik raporlarına www.eczacibasi.com.tr/tr/toplumsal-sorumluluk/surdurulebilirlik/surdurulebilirlik-raporlari adresinden ulaşılabilir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Henüz uygulamaya konulmamış ya da tam uyum saėlanamamıő ilkelere, tam uymama nedeniyle çevresel ve sosyal risk yönetiminde, 2020 faaliyet yılına ilişkin raporlama döneminde belirgin bir olumsuz etki gözlemlenmemekle birlikte, gelecek dönemlerde uyum durumunun artırılmasıyla beraber risk yönetiminde çevre ve sosyal risk kökenli belirsizliklerin azaltılacağı öngörülmektedir.

ECZACIBAŞI TOPLULUĞU SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FAALİYETLERİ

Şirket, bünyesinde yer aldığı Eczacıbaşı Topluluğu'nun sosyal, ekonomik ve çevresel etkilerin bütüncül bir bakış açısıyla değerlendirildiği sürdürülebilirlik yaklaşımını benimsemektedir. Şirket ve iştirakleri Eczacıbaşı Holding'in Topluluk şirketlerinde uygulanması adına ortaya koyduğu sürdürülebilirlik politika ve stratejilerini faaliyetlerinde takip etmekte olup, iőtigal alanı ve operasyonel yapısına uygun aksiyon alanlarında çalışmalar yürütmektedir.

Eczacıbaşı Topluluğu'nun hizmet verme geleneğini, Topluluk değerlerinin de ana unsuru olan bireye, topluma ve çevreye saygı őekillendirir. Bu bağlamda, Eczacıbaşı Topluluğu tüm faaliyet ve tasarruflarında bu felsefeyi rehber olarak kabul eder ve sürdürülebilirliği bir hareket tarzı olarak benimser. Topluluk, sürdürülebilirliği kendi bünyesinde kurumsallaőtırması adına 2006 yılında UN Global Compact (UNGC), 2013 yılında ise BM Kadının Güçlenmesi Prensipleri (WEF) imzacıları arasında yer almıő; yayınlanmasının ardından ise BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'na katkı sağlamayı sürdürülebilirlik çalışmalarının ana hedefleri arasında kabul etmiştir. Topluluğun sürdürülebilirlik anlayışı kendi operasyonlarının yanında içinde yaőadığı toplum ve bunun da ötesinde dünya genelinde daha sürdürülebilir bir kalkınma modeliyle geliőimin sağlanmasına yönelmektedir. Bu kapsamda yerel ve uluslararası ölçekte sürdürülebilir kalkınma ajandasına katkı sağlamak amacıyla Topluluk, bu yönde faaliyet gösteren İş Dünyası ve Sürdürülebilir Kalkınma Derneği, IMPACT 2030 ve İş Dünyası Plastik Giriőimi gibi inisiyatlara, sektörel ve iş dünyası derneklerine üye olmakta; sosyal ve çevresel sorunların çözümlerine yönelik ulusal, bölgesel ve uluslararası politika oluőturma çabalarına katkı vermektedir.

Eczacıbaşı Topluluğu'nu paydaşlarına yönelik temel taahhüdü, uzun vadeli ekonomik performansını, toplum refahını artıran ve kaynak verimliliğine dayanan bir sürdürülebilir değer üretme modeliyle gerçekleştirmektedir. Bu nedenle, Topluluk genelinde şirketlerin karőılaőtırıldıėı sosyal, çevresel ve kurumsal yönetim risk ve fırsatları, sürdürülebilir kalkınma üzerindeki etkileri, Topluluk iç ve dış paydaőlarının beklenti ve görüşleriyle birlikte değerlendirilerek bir yol haritası belirlenir. Bu kapsamda 2020 yılında, 200'e yakın Topluluk yöneticisi ve çeőtli dış paydaş gruplarını temsil eden 50'ye yakın katılımcıyla Topluluk sürdürülebilirlik önceliklerinin belirlenmesine yönelik bir çalışma gerçekleştirilmiştir. Bu çalıőmada 100'e yakın sosyal, çevresel, ekonomik ve kurumsal yönetim konusu, sürdürülebilir kalkınma üzerinde etkili mega-risk trendleri ve 17 BM Sürdürülebilir Kalkınma Amacı'nın değerlendirilmesinin ardından Eczacıbaşı Holding üst yönetiminin de onayı ile kısa ve uzun vadede hayata geçirecek sürdürülebilirlik çalışmalarının odaklanacağı Topluluk öncelikleri kararlaőtırılmıőtir. Bu kapsamda, iklim ve çevre, fırsat eőtliėi, iş emniyeti ve güvenilirlik, geri kazanım ve döngüsel ekonomi, iş etiği ve yasal uyum, ürün sorumluluğu ve inovasyon konuları; SDG3 Sağlıklı Bireyler, SDG4 Nitelikli Eğitim, SDG5 Toplumsal Cinsiyet Eőtliėi, SDG6 Temiz Su ve Sıhhi Koşullar, SDG8 İnsana Yaraőtır İş ve Ekonomik Büyüme, SDG9 Sanayi, Yenilikçilik ve Altyapı, SDG12 Sorumlu Tüketim ve Üretim, SDG13 İklim Eylemi, SDG17 Hedefler için Ortaklıklar baőtlıklı BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları Eczacıbaşı Topluluğu'nun öncelikleri arasında yer almaktadır.

Sürdürülebilirlik risklerinin yönetimi Eczacıbaşı Topluluğu'nun kurumsal yönetim yapısının ve risk yönetimi modelinin bir parçası olarak Eczacıbaşı Holding Yönetim Kurulu'ndan Topluluk şirketlerinin iş birimlerine yayılan bir organizasyonel yapıyla gerçekleştirilir. Yönetim Kurulu, sürdürülebilirlik yönetiminde stratejik kararlar alınmasından sorumludur. Yönetim Kurulu yapılan risk ve fırsat değerlendirmeleri doğrultusunda Topluluk şirketlerinin sürdürülebilirlik önceliklerine yönelik takip edeceği stratejik yönelimleri ve kurumsal politikaları belirler. Holding üst yönetiminde ise sürdürülebilirlik yönetimi Grup CEO'su ve ona bağlı görev yapan İnsan Kaynakları ve Sürdürülebilirlik Grup Baőtkanlıėı tarafından temsil edilir. Eczacıbaşı Holding düzeyinde oluşturulan bu organizasyon, Holding temsilcileri ve Topluluk şirketlerinin temsilcilerinden oluşan ve sürdürülebilirlik öncelikleri bağlamında örgütlenen çalışma gruplarının temsilcilerinin bir araya gelmesinden oluşan Sürdürülebilirlik Strateji Takımı ile Topluluk şirketleriyle buluőur. Strateji Takımı, stratejik plan doğrultusunda hayata geçirecek çalışmaları kararlaőtırır ve sonuçlarını takip eder.

Sosyal, çevresel, ekonomik ve kurumsal yönetim konularını içeren sürdürülebilirlik öncelikleri kısa ve uzun vadeli hedefler belirlenerek yönetilir. Bu hedeflerin takibinin yapılmasına elverişli Anahtar Performans Göstergeleri belirlenir. Topluluk şirketlerinin birbirinden farklı operasyonel yapısı ve işgal alanı olmasından ötürü hedefler ve göstergeler de şirket operasyonlarında doğan etkiler bağlamında şekillendirilerek atanır. Gerçekleştirilen CEO Paylaşım Toplantıları'nda ilerleme takip edilir. Elde edilen sonuçlar ayrıca Topluluk şirketlerinin üst düzey yöneticileriyle birlikte gözden geçirilerek yapılan değerlendirmeler Yönetim Kurulu'na sunulur. Yıl sonlarında gerçekleştirilen toplantılarda kuruluşların sürdürülebilirlik performansları değerlendirilerek ödüllendirilir.

Paydaşların beklenti ve önceliklerine yanıt vermek; düzenli, şeffaf ve güvenilir bir iletişim kurmak sürdürülebilirlik faaliyetlerinin önemli bir bölümünü oluşturur. Faaliyet raporlarında sürdürülebilirlik faaliyetlerinin ana unsurlarına ve "Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'ne" yönelik beyanlar yer almakla birlikte, detaylı bilgilerin paylaşılmasında kullanılan ana iletişim aracı Eczacıbaşı Topluluğu Sürdürülebilirlik Raporu ve internet sitesidir. GRI Standartları'nda belirtilen ilkeler referans alınarak yıllık olarak yayınlanan bu raporlarda, paydaş görüşleriyle şekillendirilen Topluluk sürdürülebilirlik önceliklerine yönelik kurumsal politika ve stratejiler, kısa ve uzun vadeli hedefler, bu hedeflerde yıllara göre mukayeseli olarak elde edilen sonuçlar ve Topluluk şirketlerinin iş süreçlerinde, ürün ve hizmetlerinde sürdürülebilirlik performanslarını artırmaya, hedeflerini gerçekleştirmeye yönelik faaliyetleri ve inovasyon çalışmalarına yer verilir. Yapılan açıklamaların Topluluk performansının dengeli ve objektif bir portresini yansıtmaya dikkat edilerek paydaşların doğru bilgilere en kolay şekilde ulaşması sağlanır. Çevresel ve sosyal konularda belirlenen hedeflere yönelik elde edilen performans sonuçları, bağımsız üçüncü taraflarca doğrulanarak yayınlanır.

Borsa İstanbul'da payları işlem gören Topluluk şirketlerinde Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi ve/veya diğer uluslararası endekslerde yer almaya yönelik çalışmalara başlanılması planlanmaktadır. Çalışmaların tamamlanmasının ardından bu endekslerde yer alınmasına yönelik somut çaba sergilenecektir.

Çevresel ve Sosyal Konuların Yönetimi

Eczacıbaşı Topluluğu bünyesinde üretim faaliyetleri bulunan tüm iştiraklerde sosyal ve çevresel konular Topluluk öncelikleri doğrultusunda yönetilir. Çevresel öncelikler altında yönetilen konular enerji ve su tüketimi, atık yönetimi, geri dönüşüm ve döngüsel ekonomi, iklim değişikliği ve sera gazı emisyonları⁴, inovasyon gibi alanları içerir. Fırsat eşitliği, iş emniyeti ve güvenilirlik, insan ve çalışan hakları da dahil olmak üzere iş etiği ve yasal uyum, ürün sorumluluğu konuları da sosyal öncelikler kapsamında değerlendirilir. Topluluk şirketleri değer üretme döngüsünün her noktasında bu alanlarda negatif etkilerin azaltılmasını olumlu etkilerin artırılmasını öncelikli bir performans alanı olarak değerlendirilir.

Eczacıbaşı Topluluğu sürdürülebilirlik yönetim organizasyonu dahilinde yürütülen bu konuların özelinde çalışma grupları da oluşturulmuştur. Başta enerji verimliliği, su verimliliği, atık yönetimi, lojistik, fırsat eşitliği, iş sağlığı ve güvenliği olmak üzere etki alanlarına odaklanan bu çalışma grupları şirket ve tesislerin temsilcilerin katılımıyla oluşur. Çalışma grupları, Topluluk politikaları ve iş stratejileri doğrultusunda Topluluk hedeflerini belirler. Bu hedefler Şirketlerin kurumsal hedeflerine ve üst düzey yöneticilerin yıllık planlarına dahil edilir. Böylelikle elde edilecek performans teşvik edilmiş olur. Topluluk şirketleri hedef alanlardaki çalışmalarına yönelik yönetim sistem ve süreçlerini oluşturur. Bu kapsamda ISO 14001 Çevre Yönetim Standardı, ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Standardı ve benzeri uluslararası sistem standartları da üretim faaliyeti bulunan iştiraklerde yaygınlıkla takip edilmektedir. Üretim faaliyetleri bulunan şirketlerimiz çevre politikalarını ve iş sağlığı ve güvenliği politikalarını oluşturarak paydaşlarına duyurmaktadır. Gerçekleştirilen faaliyet ve tedbirlerle, elde edilen sonuçlar performans yönetim sistemi üzerinden takip edilerek Topluluk düzeyine konsolide edilir, sürdürülebilirlik raporları aracılığıyla yayınlanır.

Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşları herhangi bir karbon fiyatlandırma ve vergilendirme sistemine tabi değildir. Raporlama döneminde bu amaçlarla alınan karbon kredisi bulunmamaktadır.

⁴ Enerji tüketimi verileri kapsamında tesislerde kullanılan doğalgaz, dizel, LPG ve akaryakıt olmak üzere birincil yakıt kaynakları ve elektrik, buhar gibi dolaylı enerji kaynakları raporlanmaktadır. Dolayısıyla emisyon ölçümlerinde de Kapsam-1 ve Kapsam-2 emisyon sınıfındaki enerji tüketimleri baz alınmaktadır. Kapsam 3 emisyon hesaplaması yapılmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Eczacıbaşı Topluluğu'nda uygulanan insan hakları ve çalışan hakları ilkeleri, personel yönetmeliğinin de bir parçası olan Eczacıbaşı Topluluğu Davranış Kuralları dokümanında belirtilmektedir. UN Global Compact imzacısı bir kuruluş olarak Eczacıbaşı Topluluğu'nda BM İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi ve Türkiye'nin tarafı olduğu ILO Sözleşmelerinde yer alan insan ve çalışan hakları ilkelerine riayet edilir.

Eczacıbaşı Topluluğu şirketleri için müşteriler, kalite anlayıŐının odak noktasıdır. Topluluk şirketlerinin müşterilerle ilişkilerini düzenleyen ana kurallar, Eczacıbaşı Topluluğu Davranış Kuralları dokümanında yer almaktadır. Müşteriler ya da diğer paydaşların bu kuralların ihlaline yönelik Őikayetlerini iletebilecekleri mekanizmalara yönelik bilgiler ve iletişim bilgileri de bu dokümanda yer almaktadır. Ayrıca; Topluluk şirketleri kendi müşteri memnuniyeti politikalarını oluşturarak uygun Őikayet mekanizmaları da geliştirmektedir.

Eczacıbaşı Topluluğu'nun rüşvet ve yolsuzlukla mücadele politikalarına da Eczacıbaşı Topluluğu Davranış Kuralları dokümanında yer verilmektedir.

Topluluk genelinde geçerli ve Şirket internet sitesinde yayınlanan müstakil bir vergi politikası bulunmamakla birlikte, muhasebe ve vergi usullerine uyum davranış kurallarımızın bir parçası olup, vergi performansına yönelik bilgiler şirketlerin finansal tabloları aracılığıyla paylaşılmaktadır.

Eczacıbaşı Topluluğu'nun sürdürülebilirlik politikaları, faaliyet ve performans sonuçlarına yönelik en kapsamlı bilgiye www.eczacibasi.com.tr adresinde yayınlanan Eczacıbaşı Sürdürülebilirlik Raporu'ndan ulaşılabilir.⁵

Eczacıbaşı Topluluğu şirketleri kendi faaliyetlerinin dışında toplum genelinde sürdürülebilir kalkınma algısının güçlendirilmesi, çevresel ve sosyal alanlarda geliŐimin sağlanması desteklemek adına da sosyal sorumluluk çalışmaları yürütmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu'nun sosyal sorumluluk çalışmalarına ilişkin bilgiler aşağıda özetlenmektedir.

TOPLUMSAL SORUMLULUK

Kurucusu Dr. Nejat F. Eczacıbaşı'nın yaŐamı boyunca savunduğu ve uyguladığı görüşler, Eczacıbaşı Topluluğu'nun toplum hizmetleri konusundaki temel ilke ve geleneğini oluşturur.

Eczacıbaşı Topluluğu olarak kültür-sanat, spor, eğitim, bilim ve bilişim alanlarında toplumsal yaŐamın gelişmesine katkıda bulunmayı temel sorumluluklarımız arasında sayar, toplumsal hizmetlerimizi, doğrudan kurduğumuz ya da kuruluş ve yönetiminde etkin rol aldığımız kurumlar aracılığıyla yürütürüz.

Kültür-sanat

Kurucumuz Dr. Nejat F. Eczacıbaşı, sanat ve kültüre dönük her türlü yatırımın, doğrudan doğruya toplumun sosyal varlığı, ekonomisi, politikasıyla bütün benliğinin de geliŐtirilmesine yapılmış bir katkı olduğuna inanıyordu. Bu inanç doğrultusunda, İstanbul Kültür Sanat Vakfı'nın kurucuları arasında yer alarak, tam 48 yıldır Kurucu Sponsor olarak destekliyoruz. Kurucu olarak ilk yatırım ve proje yönetim finansmanı ile çekirdek koleksiyonunu sağladığımız İstanbul Modern Sanat Müzesi, Türkiye'de modern ve aĐdaŐ sanat sergileri düzenleyen ilk özel müze olarak 2004 yılında kuruldu.

Topluluğumuzun 75. yılı olan 2017'de gençlerin kültür-sanat etkinliklerine erişimlerini artırmayı hedefleyerek Kültür Sanat Kart projesini hayata geçirdik. 2020 itibariyle İKSV etkinliklerinin yanı sıra İstanbul Modern'de de geçerli olan Eczacıbaşı Kültür Sanat Kart ile 6000 üniversiteliyi kültür-sanat ile buluŐturduk.

⁵ Faaliyet raporumuzun yayımlandığı tarih itibarıyla Eczacıbaşı Topluluğu 2020 yılı Sürdürülebilirlik Raporu henüz yayımlanmamıştır. Daha önceki yıllara ilişkin sürdürülebilirlik raporlarına www.eczacibasi.com.tr/tr/toplumsal-sorumluluk/surdurulebilirlik/surdurulebilirlik-raporlari adresinden ulaşılabilir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Spor

Eczacıbaşı Spor Kulübü 50 yılı aşkın zamandır faaliyetlerine devam eden bir kurum. Çeşitli branşları bünyesinde barındıran Kulübümüz bir alana odaklanmak ve kaynaklarını en verimli şekilde kullanabilmek için “Kadın Voleybol” branşında faaliyet gösteriyor. Eczacıbaşı Vitra Kadın Voleybol Takımımız, “Geleceğe Smaç” voleybol okullarımız, altyapı ve genç takım ile çalışmalarımızı sürdürüyoruz.

Eğitim

Yatılı Bölge Ortaokullarında yürüttüğümüz ve 2007 yılından bu yana devam eden Eczacıbaşı Hijyen Projesi Topluluğumuzun en önemli projelerinden biri. Topluluk markalarımızdan Vitra, Artema, Selpak ve Eczacıbaşı Profesyonel ile birlikte yürüttüğümüz projeyi MEB işbirliği ile hayata geçiriyoruz. Proje kapsamında ihtiyaç sahibi YBO’lardaki ıslak mekanların tesisat altyapısının Milli Eğitim Bakanlığı tarafından onarılmasının ardından, banyo ve tuvaletler Vitra ve Artema markalı ürünlerle yenileniyor, öğrencilere Selpak kişisel hijyen eğitimi veriliyor, Eczacıbaşı Profesyonel yenilenen okullara hijyen ürünleri temin ediyor.

Eczacıbaşı Gönüllüleri ise kültür-sanat, bilim ve teknoloji alanları öncelikli olmak üzere birçok eğitici ve yaratıcı proje gerçekleştiriyor. Bütüncül bir bakış açısıyla yürüttüğümüz proje kapsamında 2021 sonunda 60 okula ulaşmayı hedefliyoruz.

Bilim

Dr. Nejat Eczacıbaşı Tıp Ödülleri’nin temelleri kurucumuzun “Geleceği bugünden yaratan ana güç, bilimsel araştırma tutkusudur” anlayışıyla bundan tam 61 yıl önce atıldı. “Bilime katkı, başarıya ödül” yaklaşımıyla sürdürülen bu ödüllendirme geleneği kapsamında çok değerli bilim insanlarından oluşan değerlendirme kurulu ile iki yılda bir tıp biliminin gelişimine katkı sağlayan tıp bilim insanları ve projeleri ödüllendiriliyor.

Bilişim

Faruk Eczacıbaşı’nın Yönetim Kurulu Başkanlığını yaptığı “Türkiye Bilişim Vakfı” Eczacıbaşı Topluluğu’nun da desteğiyle 25 yıldır Türkiye’nin bilgi toplumuna dönüşme sürecini etkin ve verimli kılabilmek için gerekli altyapının oluşturulması doğrultusunda çalışmalar yapıyor. 2017 yılından itibaren Eczacıbaşı Topluluğu ana sponsorluğuunda gerçekleştirilen “KOD Ödülleri Eğitim Oyunu Yarışması” kapsamında Türkiye’de ilk kez matematik ve fen bilimleri alanlarındaki eğitim oyunları da ödüllendiriliyor.

Eczacıbaşı Topluluğu’nun yürüttüğu toplumsal sorumluluk çalışmalarının detayları <https://www.eczacibasi.com.tr/tr/toplumsal-sorumluluk> bağlantısından incelenebilir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”)’nin, 01.01.2020 - 31.12.2020 faaliyet dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (“URF”) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (“KYBF”), 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kurul İlke Kararında belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hazırlanmış ve 26/02/2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilmiştir.

Yürürlükte bulunan Tebliğ kapsamında uyulması zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulmuştur. Zorunlu olmayan ilkelere ise önemli ölçüde uyum sağlanmıştır. Şirket, zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne de tam uyumu hedeflemektedir. Ancak ilkelerin bir kısmında uyum konusunda yurt içinde ve uluslararası düzlemde tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirket’in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle henüz tam uyum sağlanamamıştır. Zorunlu olmayan söz konusu ilkelere uyum üzerinde çalışılmakta olup; Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçirilmesi planlanmaktadır. Henüz uygulanamayan ilkelere kaynaklanan çıkar çatışması olmadığı değerlendirilmektedir. Uyulması zorunlu olmayan ilkelere, henüz uyum sağlanamayan veya kısmi uyum sağlanan ilkelere ilişkin açıklamalarımız aşağıdaki şekildedir:

- 1.5.2 numaralı ilke; Şirketimizin ortaklık/azlık haklarının kullanımını sınırlayabilecek nitelikte herhangi bir imtiyazlı payı bulunmamaktadır. Şirketimizce ortaklık haklarının kullanımı ile ilgili azami özen gösterilmektedir. Mevcut ortaklık yapımız, ana ortaklığın payları dışında kalan payların dağılımı ve ülkemizdeki genel uygulamalar da dikkate alınarak esas sözleşmemizde azlık haklarının kapsamının genişletilmesine ilişkin bir değişim öngörülmemiştir, yürürlükte olan düzenlemelerde yer alan azlık haklarının korunması ile ilgili hükümlere uyulmaya devam edilecektir.
- 2.1.3 numaralı ilke; Özel durum açıklamalarımız, Türkçe’nin yanı sıra eş anlı İngilizce olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu (“KAP”)’nda açıklanmamaktadır. Yıllık finansal raporlar, KAP’ta yapılan açıklamanın ardından en kısa süre içerisinde İngilizce olarak kurumsal internet sitesine eklenmektedir. Ortaklık haklarının kullanımı ile ilgili önem taşıyan bilgi ve belgelerin internet sitemizde İngilizce olarak yer alması konusuna özen gösterilmekte olup, İngilizce internet sitemizde iyileştirmelere gidilecektir. Özel durum açıklamalarının eş anlı İngilizce olarak yapılması konusuna uygun bir yapılanmanın oluşturulması ve yabancı ortak oranındaki gelişmeler dikkate alınarak, ileride değerlendirebileceğimiz konular arasında yer alabilecektir.
- 2.1.4 numaralı ilke; Kurumsal internet sitemizde yer alan bilgilerin önemli bir bölümüne İngilizce olarak yer verilmektedir. Ortaklık haklarının kullanımı için özel önem taşıyan “Yıllık Faaliyet Raporu, Yıllık Mali Raporlar, Genel Kurul Toplantı Tutanaqları, Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı, Genel Kurul Toplantı Çağrısı ve Vekaleten Oy Kullanma Formu” KAP’ta yapılan duyurunun ardından en kısa süre içerisinde İngilizce olarak internet sitemize eklenmektedir. İnternet sitesinde iyileştirme çalışmaları yapılması ve daha fazla içeriğin İngilizce olarak internet sitesinde yer alması gündemimizdedir.
- 4.3.9 numaralı ilke; Mevcut yönetim kurulu üyelerimizden biri kadın olup (% 12,5), ilke de belirlenen asgari oran olan % 25 sağlanamamıştır. Şirketimizin bünyesinde bulunduğu Eczacıbaşı Topluluğu’nda fırsat eşitliği, temel sürdürülebilirlik önceliklerinden biri kabul edilmiştir. Uzun vadeli başarının sadece kadınların organizasyon içinde toplam payının artmasına değil, yönetim süreçlerinde de aktif rol almalarına bağlı olduğu perspektifi ile hareket edilmektedir. Yönetim kurulu adaylarının belirlenmesinde de bu önceliklere dikkat edilmektedir. Yönetimde kadın çalışan oranı ile ilgili hedef oran ve zaman belirlenmesi yapılmakla (2020 yılı için belirlenen oran %35’tir) birlikte, yönetim kuruluna özgü olarak kadın üye ile ilgili hedef oran ve zaman belirlemesi yapılmamıştır. Yönetim kuruluna özgü asgari %25 kadın üye hedef oran ve zaman belirlenmesi, uzun vadeli hedeflerimiz arasında yer alan konulardan biridir.
- 4.4.2 numaralı ilke; Yönetim Kurulu toplantısı gündeminde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamasına ilişkin yazılı bir düzenleme bulunmamakla birlikte, yerleşik uygulamalarımız çerçevesinde gündemde görülecek konuların niteliğine

göre üyelerin gerekli inceleme ve değerlendirmeleri yapabilmelerine yeterli olacak sürelerde bilgi ve belgeler, Yönetim Kurulu üyelerinin incelenmesine sunulmaktadır. İzleyen dönemlerde Yönetim kurulunun çalışma esaslarına ilişkin kapsamlı bir çalışma yapılarak yazılı düzenlemeler yapılması konusu değerlendirilmektedir, bu düzenlemeler yapıldığında asgari bir süre belirlemesi de yapılacaktır.

- 4.4.5 numaralı ilke; Yönetim kurulu toplantılarının şekli Ana Sözleşmemizin 17. maddesindeki esaslara ve TTK'daki düzenlemelere uygun olarak, geçmişten beri Şirketimizde yerleşik hale gelmiş uygulamalar çerçevesinde; toplantı gündemleri önceden belirlenerek, Şirketimizin işleyişine uygun bir takvimle ve toplantı için gerekli bilgi, belge ve veriler sağlanarak yapılmaktadır. Bu konuda bir aksama yaşanmamış, ayrıca yazılı bir metin oluşturulmasına ihtiyaç duyulmamıştır. İzleyen dönemlerde yönetim kurulu çalışma esaslarına ilişkin yazılı bir düzenleme yapılması konusu gündemimizdedir.
- 4.4.7 numaralı ilke; Yönetim kurulu üyelerinin, Eczacıbaşı Topluluğu (Topluluk) dışındaki şirketlerde görev almaları prensip olarak sınırlanmıştır. Topluluk içerisinde yerine getirdiği görevler itibarıyla Şirketimizin işlerine ve yönetimine katkı sağlayacak, yönetim kurulu üyeliği ile ilgili sorumluluklarını yerine getirmesine engel olmayacak, Şirketimiz için yeterli zamanı ayırabilecek kişilerin seçilmesine önem verildiğinden, yönetim kurulu üyelerinin Topluluk içinde görev almalarına yönelik kısa vadede bir sınırlandırma yapılması öngörülmemektedir. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevlere; faaliyet raporlarımızda ve KAP'ta yer alan Şirket Genel Bilgiler Formu'nda yer verilmektedir.
- 4.5.5 numaralı ilke; Bazı yönetim kurulu üyelerimiz birden fazla komitede görev almaktadırlar. Holding olarak yapılanan Şirketimizin mevcut faaliyetleri ile yönetim ve organizasyon yapısı dikkate alındığında, yönetim kurulu üyelerinin birden fazla komitede görev almaları, komite görevlerini aksatmalarına ya da yeterli zaman ayıramamalarına neden olmamaktadır. Birden fazla komitede yer alan üyeler, komiteler arası iletişimi ve işbirliğini de sağlamaktadırlar. Yönetim kurulu üyelerinin meslekleri, bilgi birikimleri ve tecrübeleri dikkate alınarak konu ile ilgili yetkin kişilerin komitelerde görevlendirilmeleri yapılmaktadır. Komite üyeliğinin gerektirdiği nitelikler ve uzmanlıklar dikkate alındığında, mevcut yapı komitelerin görevlerini etkin olarak yürütmesine bir engel teşkil etmemektedir, bu konuyla ilgili henüz bir değişiklik planlanmamaktadır.
- 4.6.1 numaralı ilke; Yönetim kurulumuz yılda bir kez Şirket faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve yönetimin genel olarak performansını değerlendiren ayrı bir toplantı yapmaktadır. Ancak, yönetim kurulunun ve/veya üyelerinin performans değerlendirilmesi için kullanılan herhangi bir metodoloji ya da yazılı olarak belirlenmiş bir performans değerlendirme sistemi bulunmamaktadır.Şirketimiz de dahil olmak üzere Topluluk bünyesinde yer alan tüm şirketlerin performansları asgari üç aylık dönemlerde olmak üzere periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Şirketlerin üst yönetiminin performans değerlendirmesi ise insan kaynakları performans değerlendirme sistemi içerisinde ayrıca yapılmaktadır. İhtiyaç duyulması halinde yönetim kurulu performans değerlendirilmesi için dışarıdan uzman kuruluşlardan hizmet alınması konusu ayrıca değerlendirilebilecektir.

Tebliğ kapsamında uyulması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne yönelik uyum çalışmalarına devam edilecektir.

Şirket'in Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilen, 01.01.2020 - 31.12.2020 faaliyet dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF")'na Şirket'in kurumsal internet sitesi (www.eczacibasi.com.tr, www.eyh.eczacibasi.com.tr)'nin "Yatırımcı İlişkileri/Eczacıbaşı Yatırım Holding/Kurumsal Yönetim/Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" bölümünden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.org.tr)'ndan ulaşılması mümkündür. Ayrıca bu bölüm sonunda da raporlara yer verilmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

PAY SAHİPLERİ

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Pay sahipleri ve yatırımcılar ile Şirketimiz arasındaki ilişkiler, ilgili birimlerle yürütölen ortak çalışma sonucunda ‘‘Yatırımcı İlişkileri Bölümü’’ sorumluluğunda yerine getirilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü’nde görev yapan kişilerin bilgileri:

Adı Soyadı : Bedriye Burcu Nergiz
Görevi : Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi
Sermaye Piyasası Sorumlu Uzmanı
Telefon : 0 212 371 71 38
Faks : 0 212 371 72 22
E-posta adresi : burcu.nergiz@eczacibasi.com.tr
Lisans Belgesi Türü / Numarası : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı / 213335
Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı / 702497
Kredi Derecelendirme Lisansı / 603614

Adı Soyadı : Dilek Alkan Turan
Görevi : Ufrs Raporlama Yöneticisi
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Görevlisi
Telefon : 0 212 371 72 35
E-posta adresi : dilek.alkan@eczacibasi.com.tr

Adı Soyadı : Ebru Tercan
Görevi : Finansal Raporlama Sorumlu Uzmanı
Yatırımcı İlişkileri Bölümü Görevlisi
Telefon : 0 212 371 73 29
E-posta adresi : ebru.tercan@eczacibasi.com.tr

Yatırımcı ilişkileri bölümünün başlıca görevleri aşağıda belirtilmektedir:

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, 2020 yılında yürüttüğü faaliyetlere ilişkin hazırladığı raporu 17 Şubat 2021 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunmuş olup; Komite'ye iletilen rapor, 25 Şubat 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmiştir.

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

2020 yılında pay sahiplerinden yazılı olarak 16 adet bilgi talebi gelmiş; Şirketimizin bilgilendirme politikası çerçevesinde yazılı olarak cevaplandırılmıştır.

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

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

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

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

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

Genel Kurul Toplantıları

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

Yönetim Kurulumuzun Genel Kurul'un toplanmasına dair kararı aldığı tarihte gündem maddelerini de içerecek şekilde KAP ve Elektronik Genel Kurul Sistemi ("EGKS") aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmekte olup, ayrıca Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmaktadır.

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

Genel Kurul'a katılımı kolaylaştırmak amacıyla toplantılar şehir merkezinde, kamuya açık olarak yapılmaktadır. İsteyen menfaat sahiplerinin de genel kurul toplantılarına katılmaları mümkündür.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Genel Kurul Toplantısı öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekaletname örnekleri Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmekte olup ayrıca KAP ve internet sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

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

Genel Kurul Toplantı tutanağı KAP aracılığı ile kamuya duyurulmakta olup, tutanaklara EGKS ve internet sitesinden de ulaşılabilir.

Şirket, 2020 yılı içerisinde bir kez Genel Kurul Toplantısı yapmıştır. 2019 yılı faaliyetlerinin görüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı; 9 Nisan 2020 tarihinde, saat 11:00'de, Büyükdere Caddesi Ali Kaya Sokak No:5 Levent İstanbul adresindeki Altın Damlası Toplantı Salonu'nda, % 81,63 nisap ile gerçekleştirilmiştir. Pay sahiplerinden 2 gerçek ve 6 tüzel kişi Hazirun Cetveli'ne kaydını yaptırmıştır. Genel Kurul Toplantımız, T.C. İstanbul Valiliğı, İstanbul İl Ticaret Müdürlüğü tarafından görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi gözetiminde yapılmıştır. Genel Kurul'da pay sahiplerimiz soru sorma haklarını kullanmışlardır. Pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi konusunda herhangi bir talep gelmemiştir. Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklarımız tarafından soru yöneltilmemiş, dilek ve görüşler iletilmiştir.

2019 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiş olup, 2020 yılı içerisinde yapılabilecek bağışların üst sınırı 500.000 TL olarak belirlenmiş ve bağış politikasında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2020 yılında SPK düzenlemelerine göre Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ancak söz konusu üyelerin olumsuz oy vermeleri nedeniyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

2020 yılı içerisinde, Şirketimizin yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrf hısımlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya Şirket veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumu söz konusu olmamıştır.

2020 yılında yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde Şirket bilgilerine ulaşma imkanı olan kimselerin kendileri adına Şirketimizin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

Oy Hakları ve Azlık Hakları

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

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

Şirketimiz sermayesinin %81,57 payına sahip olan ve aynı zamanda sermayesinde %11,54'üne sahip olduğumuz ana ortağımız Eczacıbaşı Holding A.Ő. Genel Kurul Toplantılarımızda oy kullanmaktadır. Şirketimiz, Eczacıbaşı Holding A.Ő.'nin Genel Kurul Toplantısı'nda oy kullanmamaktadır.

Ana Sözleşmemizde azlığın yönetimde temsilini öngören veya zorlaştıran ya da azlığın sermayenin yirmide birinden daha düşük şekilde belirlenmesine yönelik herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Payların Devri

Ana Sözleşmemizde payların serbestçe devrini kısıtlayan veya zorlaştıran bir hüküm bulunmamaktadır.

Kâr Payı Hakkı

Şirketimizin Kâr Dağıtım Politikası ve Yönetim Kurulumuzun yıllık kâr dağıtım önerisi, SPK'nın belirlediği kar dağıtım tablosu ile birlikte hazırlanıp, yönetim kurulu kararı ile eş anlı olarak KAP'ta pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır. Söz konusu öneri, yıllık faaliyet raporumuzda yer almakta olup, Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmaktadır. Ayrıca, kar dağıtım tablosu, kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır. 2020 yılında ortaklara brüt %47,62 oranında nakit temettü dağıtılmıştır.

Kar Dağıtım Politikası

Yönetim Kurulu; Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Vergi Mevzuatı, ilgili mevzuat ve Ana Sözleşmenin kar dağıtımını ile ilgili maddesi kapsamında aşağıdaki anlayış çerçevesinde bir kar dağıtım politikası uygulanmasına karar vermiş olup, bu politika 14 Mayıs 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortakların onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası çerçevesinde;

- İlke olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem karı esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan "dağıtılabilir dönem karı" üzerinden nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde temettü dağıtılması esası benimsenmiştir.
- Ana Sözleşmemizde, kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse, kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kar payı verilmesi uygulamasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır.
- Yönetim Kurulumuzun Genel Kurulumuzun onayına sunduğu kar dağıtım teklifleri, kuruluşumuzun mevcut karlılık durumu, pay sahiplerimizin olası beklentileri ile kuruluşumuzun öngörülen büyüme stratejileri arasındaki hassas dengeler dikkate alınmak suretiyle hazırlanmaktadır.
- Kar payı ödemelerimizin (nakit ve/veya bedelsiz pay), yasal süreler içerisinde ve en geç mevzuatta öngörülen sürenin sonuna kadar olmak üzere Genel Kurul Toplantısı'nı takiben en kısa sürede yapılmasına özen gösterilmektedir.

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

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Eczacıbaşı Topluluğu Kurumsal internet sitesi olan www.eczacibasi.com.tr adresli web sitesinde, Topluluğun halka açık şirketleri için ayrı bir yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturulmuştur. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ve ilgili diğer mevzuatın öngördüğu bilgi ve belgelere, www.eczacibasi.com.tr sitesindeki "Yatırımcı İlişkileri" sekmesi altında yer verilir. Şirketin yasal internet sitesi (www.ev.eczacibasi.com.tr) üzerinden de bu bölüme ulaşılabilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri bölümünde, Türkçe olarak, en az son 5 yıllık bilgilere yer verilmektedir. Ayrıca, Genel Kurul Toplantısı ile ilgili belgeler, yıllık yönetim kurulu faaliyet raporları ve yıllık finansal raporlar, İngilizce olarak yer almaktadır. Burada yer alan bilgilerin, sürekli olarak güncellenmesine özen gösterilmekte, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve tutarlı olmakta, çelişkili veya eksik bilgi içermemektedir.

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

MENFAAT SAHİPLERİ

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Holding niteliğinde olunması nedeniyle, Şirketimizin müşteri ve bayi gibi menfaat sahipleri ile doğrudan ilişkisi bulunmamaktadır. Şirketimiz ile ilgili olabilecek menfaat sahipleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamı içinde kalmak kaydıyla, kendilerini ilgilendiren hususlarda toplantılara davet edilerek veya gerekli durumlarda Topluluk içi internet sitesi ve elektronik iletişim araçları kullanılarak, Genel Kurul ve kişisel başvuruların cevaplandırılması yolu ile bilgilendirilmektedir. Kamuya ilişkin bilgilendirmeler, gerek yapılan basın toplantıları gerekse medya aracılığı ile verilen demeçlerle yapılmakta; çalışanların bilgilendirilmesi ise Stratejik Planlama, Genel Müdür bilgilendirme ve yayılım toplantıları (Bu toplantılarda, hedef paylaşımları, ücret, sosyal hak, harcırah gibi değişiklikler duyurulmaktadır) gibi çeşitli organizasyonlar vasıtasıyla yüz yüze veya sanal ortamda bir araya gelinerek gerçekleştirilmekte; gerektiğinde kısa mesaj yoluyla da çalışanlar bilgilendirilmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu'nda çalışanların erişimi olan "Port-e" adında bir portal mevcut olup, kendilerini ilgilendirecek her türlü bilgi ve belgeye, önemli duyurulara, yönetim değişiklikleri ve basın açıklamalarına bu portal kanalı ile ulaşmaları sağlanmaktadır. Ayrıca, Eczacıbaşı Topluluğu bünyesindeki Kurumsal İletişim Birimi, çalışanlarla iletişimin artırılması amacıyla "Yaşam" isimli periyodik bir kurum içi dergisi yayınlamaktadır.

Ayrıca, Genel Kurul Toplantılarımızın tüm menfaat sahiplerine açık olması, kurumsal internet sitesinde verdiğimiz bilgiler ile sadece pay sahiplerinin değil, tüm menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi amaçlanmaktadır.

Şirket kurumsal yönetim yapısı, çalışanlar ve temsilciler dahil tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını, sözlü-yazılı ve diğer iletişim araçlarıyla yönetime iletmesine olanak tanımaktadır. Menfaat sahipleri, mevzuata aykırı ve etik olmadığını değerlendirdikleri hususları www.eyh.eczacibasi.com.tr veya www.eczacibasi.com.tr adresinde yer alan iletişim formundan ve uyum@eczacibasi.com.tr adresinden Eczacıbaşı Topluluğu bünyesinde oluşturulan Uyum Kurulu'na iletebilirler. Bu şikayetler, Eczacıbaşı Topluluğu Denetleme Kurulu incelemesinden sonra Denetimden Sorumlu Komite'ye iletelebilmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu Davranış Kuralları kitapçığı <https://www.eczacibasi.com.tr/Media/Upload/eczacibasi-toplulugu-davranis-kurallari.pdf> adresinde yayınlanmaktadır. Çalışanların ise Eczacıbaşı Topluluğu Davranış Kuralları kitapçığında yer alan hususlara aykırı ve etik olmadığını değerlendirdikleri hususları, Eczacıbaşı Topluluğu bünyesinde oluşturulan Uyum Kurulu'na kurumsal portalde yer alan ihbar hattı aracılığı ile bildirimme olanağı bulunmaktadır.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Eczacıbaşı Topluluğu'nda menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirilmektedir. Diğer taraftan, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler, yöneticiler tarafından değerlendirilerek bunlara yönelik politika ve uygulamalar gerçekleştirilmektedir. Bu kapsamda; menfaat sahiplerinden pay sahiplerinin Genel Kurul'da; çalışanların çeşitli toplantılar, Kurumsal Portal ("Port-e") ve elektronik posta ile yapılan bilgilendirmelerle yönetime katılımları sağlanmaktadır. Ayrıca; iki yılda bir Eczacıbaşı Topluluğu genelinde uygulanan ve aksiyonları yıllık olarak takip edilen Çalışan Bağlılığı anketleri ile çalışanların uygulamalarla ilgili değerlendirmeleri alınmakta, bağlılık ve memnuniyetleri ölçülmektedir. Anket neticeleri, şirketlerin faaliyetleri de göz önünde bulundurularak, iyileştirme hedefleri Genel Müdürlerin performans kartlarına eklenmektedir.

İnsan Kaynakları Politikası ve Etik 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> adresinde yer verilmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

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

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

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

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

Yönetim kurulu üyelerimizin özgeçmişlerine faaliyet raporunun giriş sayfasında ve internet sitesinde yer verilmektedir.

Yönetim Kurulumuz nezdinde bilgi birikimi, tecrübe ve görüş açısı bakımından çeşitliliğin sağlanmasının Şirket’in faaliyetlerine ve Yönetim Kurulu’nun etkin çalışmasına olumlu katkı sağlayacağı düşünülmektedir. Halihazırda Yönetim Kurulu’muz üyelerimizden biri kadındır.

9 Nisan 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uygun bir şekilde, yönetim kurulu üyeleri arasından, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip 2 bağımsız üye seçilmiştir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin tamamı Tebliğ’de belirlenen “bağımsızlık kriterleri”ni tam olarak taşımaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üye adayları bağımsızlık beyanlarını ve öz geçmiş bilgilerini olağan genel kurul toplantısı öncesinde Kurumsal Yönetim Komitesi’ne sunmuş olup, yönetim kurulu tarafından tamamı bağımsız üye olarak belirlenmiştir

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanlarına raporumuzun sonunda yer verilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerimizin bilgileri ve ortaklık dışında aldıkları görevler;

Adı Soyadı (*)	Görevi	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	Eczacıbaşı Holding A.Ő. Yönetim Kurulu Başkanı, Eczacıbaşı Topluluğu Başkanlar (İcra) Kurulu Başkanı, Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeliği
Rahmi Faruk Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Eczacıbaşı Holding A.Ő. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Eczacıbaşı Topluluğu Başkanlar (İcra) Kurulu Başkan Yardımcısı, Eczacıbaşı Topluluğu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeliği
Atalay Muharrem Gümrah	Yönetim Kurulu Üyesi	Eczacıbaşı Topluluğu CEO, Eczacıbaşı Holding A.Ő. Genel Müdürü, Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Simhan Savaşçın Başaran	Yönetim Kurulu Üyesi	Eczacıbaşı Holding A.Ő. Bağ Hukuk Danışmanı
Seyfettin Sarıçam	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	Eczacıbaşı Holding A.Ő. Mali İşler ve Finansman Grup Başkanı, Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Mustafa Sacit Basmacı	Yönetim Kurulu Üyesi	Eczacıbaşı Holding A.Ő. Denetleme Kurulu Başkanı, Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Ahmet Turgut Tokgöz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-
Erkan Durusoy	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-

(*) Yönetim Kurulu Üyeleri, 9 Nisan 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda bir yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmiş olup, 2020 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görevlidir.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketimizin Ana Sözleşmesi'nde belirtildiği üzere Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdiği sürece toplanır. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, Ana Sözleşmemizin açıkça yönetim kurulu kararına bağlanmasını emrettiği hususların, ilgili birimlerce şirket üst yönetimi ve Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmesiyle belirlenmektedir. Yönetim Kurulu'na toplantı gündemiyle ilgili bilgi ve belgelerin üyelerin gerekli inceleme ve değerlendirmeleri yapabilmelerini sağlayacak sürelerde sunulmasına dikkat edilmektedir. Yönetim Kurulumuz 2020 yılı içerisinde fiziki ve dijital kanallar aracılığıyla olmak üzere toplam 18 toplantı yapmış ve üyelerin toplantılara katılımı ortalama %90,22 olarak gerçekleşmiştir. Fiziki toplantılar, şirket merkezinde yapılmakta olup, toplantıya çağrı, telefon ve/veya e-posta yoluyla gerçekleştirilmektedir. Yönetim Kurulu'nun çalışmalarında elektronik bir portal kullanılmamaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri toplantıya katılamazlarsa, görüşlerini yazılı olarak bildirebilirler. Önemli nitelikteki Yönetim Kurulu kararları, KAP aracılığı ile kamuya duyurulmaktadır.

Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim Kurulu üyelerinin ağırlık oy hakkı ve veto hakkı yoktur. Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan Yönetim Kurulu üyesi olmamıştır. 2020 yılında gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantılarında muhalefet veya farklı görüş beyan edilmediğinden bu yönde kamuya da açıklama yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular açıkça ve her yönü ile tartışılmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı, yönetim kurulu toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en iyi gayreti göstermektedir. Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen Yönetim Kurulu üyesi yoktur. Yönetim Kurulu, sorumluluklarını gereği gibi yerine getirip getirmediğini gözden geçirmek üzere bir değerlendirme toplantısı yapmaktadır. 2020 yılı değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılmamıştır.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerimiz için Topluluk şemsiye sigortası kapsamında "yönetici sorumluluk sigortası" bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

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

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

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

Yönetim kurulu yapımız değerlendirildiğinde, üç farklı komitenin oluşturulması zorunluluğu kapsamında bazı yönetim kurulu üyelerimiz birden fazla komitede görev almaktadırlar. şirketimizin faaliyet konusu, mevcut faaliyetleri, organizasyon ve yönetim yapısı dikkate alındığında, yönetim kurulu üyelerinin birden fazla komitede görev almaları, komite görevlerini aksatmalarına ya da yeterli zaman ayıramamalarına neden olmamaktadır. Birden fazla komitede yer alan üyeler, komiteler arası iletişimi ve işbirliğini de sağlamaktadırlar. Yönetim kurulu üyelerinin meslekleri, bilgi birikimleri ve tecrübeleri dikkate alınarak konu ile ilgili yetkin kişilerin komitelerde görevlendirilmeleri yapılmaktadır. Komite üyeliğinin gerektirdiği nitelikler ve uzmanlıklar dikkate alındığında, mevcut yapı komitelerin görevlerini etkin olarak yürütmesine bir engel teşkil etmemektedir.

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

Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanmakta olup, danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanmaktadır. 2020 yılında Yönetim Kurulu'nun danışmanlık aldığı bağımsız kişi ve/veya kuruluş yoktur.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite Üyelerine İlişkin Bilgiler ;

Adı Soyadı	Komitede Ünvanı	Görevi	İcracı/İcracı Değil
Ahmet Turgut Tokgöz	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Erkan Durusoy	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen görevleri yerine getirmektedir. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Şirketimizin 10 Nisan 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, komitenin 2 üyeden oluşmasına, Başkanlığına Ahmet Turgut Tokgöz'ün ve üyeliğe Erkan Durusoy'un getirilmesine karar verilmiştir.

Komite'nin çalışma esasları internet sitemizde ilan edilmiş olup, Komite yılda dört defa düzenli olarak toplanmaktadır. Ayrıca, bağımsız denetçinin seçimi konusundaki görüşü ile kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin değerlendirmelerini de dikkate alarak oluşturduğu görüşünü Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetimden Sorumlu Komite, 2020 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 8 adet toplantı yapmıştır.

Komitenin 2020 yılında gerçekleştirdiği başlıca faaliyetler Şunlardır:

- 2020 yılında düzenlenen finansal raporlar, faaliyet raporu ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne ilişkin raporların denetimi için belirlediği Bağımsız Denetim Kuruluşu hakkındaki önerisini hazırlayıp, Yönetim Kurulu'nun onayına sunmuştur.
- 2020 yılına ilişkin kamuya açıklanan finansal raporların Şirket tarafından izlenen muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirket'in sorumlu yöneticileri; Haziran ve Aralık dönemlerinde ise bunlara ilave olarak bağımsız denetçinin de görüşlerini alarak, kendi değerlendirmesini yapmış ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunmuştur.
- 2020 yıl sonu denetim çalışmalarıyla ilgili Bağımsız Denetim Kuruluşundan bilgi almıştır.
- Şirket'in iç kontrol ve iç denetim işleyişi hakkında Denetleme Kurulu'ndan gerekli bilgileri almıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyelerine İlişkin Bilgiler ;

Adı Soyadı	Komitede Ünvanı	Görevi	İcracı/İcracı Değil
Erkan Durusoy	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Mustafa Sacit Basmacı	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Bedriye Burcu Nergiz	Üye	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	-

Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Şirketimizin 10 Nisan 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üç üyeden oluşmasına, Başkanlığı'na Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Erkan Durusoy'un, üyeliklere Mustafa Sacit Basmacı ve Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Gülnur Günbey Kartal'ın getirilmesine karar verilmiştir. Aynı kararda, Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamadığından, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bu komitelerin görevlerini de yerine getirmesine karar verilmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

9 Kasım 2020 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi olarak görevlendirilen Bedriye Burcu Nergiz'in, Kurumsal Yönetim Komitesi'ne de üye olarak atanmasına karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte, Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmakta ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi, 2020 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 5 adet toplantı yapmıştır.

Komite'nin çalışma esasları internet sitemizde yer almaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komite Üyelerine İlişkin Bilgiler ;

Adı Soyadı	Komitede Ünvanı	Görevi	İcracı/İcracı Değil
Erkan Durusoy	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Simhan Savaşçın Başaran	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

Yönetim Kurulumuz, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev ve sorumluluklarına dahil edilen risk konusunu, SPK'nın 22 Şubat 2013 tarihli ve 28567 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: IV, No: 63 sayılı Tebliğ'ine uygun olarak, bu komitenin görev ve sorumlulukları arasından çıkararak, bu konuda görev yapmak üzere "Riskin Erken Saptanması Komitesi"nin kurulmasına karar vermiştir. Şirketimizin 10 Nisan 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, komitenin 2 üyeden oluşmasına, Başkanlığına Erkan Durusoy'un ve üyeliğe Simhan Savaşçın Başaran'nın getirilmesine karar verilmiştir. Komite'nin çalışma esasları internet sitemizde ilan edilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi; gerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerine, gerekse 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesine uyum sağlamak amacıyla; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve çalışma esasları, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Ana Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipleri çerçevesinde belirlenmiştir. Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci Maddesi'nde Komite'nin her iki ayda bir vereceği raporla, Şirket'in varlığı ve devamını etkileyebilecek risklere yönelik olarak içinde bulunulan dönemi değerlendirmesi, varsa tehlikelere işaret etmesi ve çözüm yollarını göstermesi öngörülmüştür. Bu kapsamda, Riskin Erken Saptanması Komitesi, 2020 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 7 kez toplanmıştır.

Yönetim Kurulu'nun Komitelerin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi

Yönetim Kurulu'nca oluşturulan komiteler, kendi görev ve çalışma esaslarında belirtilen konularda görev ve sorumluluklarını yerine getirmişler ve çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta toplanmaya özen göstermişlerdir. Komiteler yaptıkları çalışmalar hakkında Yönetim Kurulu'nu yazılı ve sözlü olarak bilgilendirmiştir.

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizde risk yönetimi bütünsel bir bakış açısı ile ele alınmakta, sürekli ve sistematik bir süreç olarak uygulanmaktadır. Şirket'in varlığını, kısa ve uzun vadeli hedeflerine ulaşmasını etkileyebilecek, gelişmesini ve sürekliliğini tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, uyum ve sürdürülebilirlikle ilgili ve sair her türlü risk Yönetim Kurulu seviyesinden başlayarak organizasyonun her seviyesinde değerlendirilmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Risklerin, Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi amacıyla süreç sahipleri gerekli analiz ve çalışmalarını gerçekleştirmekte, sonuçlarını takip ederek düzenli olarak raporlamaktadır. Tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ile karar mekanizmalarında riskler ve etkilerinin de dikkate alınmasına her seviyede özen gösterilmektedir.

Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetimi, bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmaktadır. Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirket'in kurumsal yapısına entegrasyonunun sağlanması için etkinliği takip edilerek gerekli iyileştirmeler yapılmaktadır.

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

Şirketin Stratejik Hedefleri

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

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

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

Mali Haklar

9 Nisan 2020'de yapılan Olağan Genel Kurul'da seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine "Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtilen ilkeler ışığında bağımsızlıklarını koruyacakları esaslar içinde bir ücret ödenmesine karar verilmiştir.

Diğer Yönetim Kurulu üyelerine genel kurul kararları doğrultusunda herhangi bir ücret ödenmemektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin hiç biri Şirket ile ilgili herhangi bir mali işlem yapmamıştır. Şirket, 01 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 faaliyet dönemi içinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.

9 Nisan 2020'de yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı öncesi, Yönetim Kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

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

Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalar bulunmamaktadır. İki Bağımsız Yönetim Kurulu üyesine ödenen yıllık toplam ücret (huzur hakkı) aşağıda gösterilmiştir:

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (TL)	2020	2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	282.000	261.000
	282.000	261.000

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU (KYBF)

1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	-
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	-
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	-
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/827439
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Belgelerin İngilizcesi, Türkçe ile eş anlamlı olarak KAP'ta duyurulmamış olup, Türkçe belgelerin KAP'ta duyurulmasından sonra en kısa süre içerisinde Genel Kurul ile ilgili belgeler İngilizce olarak internet sitesine eklenmiştir.
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Bu kapsamda bir işlem yoktur.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Bu nitelikte bir işlem yoktur .
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/827230
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding/ Kurumsal Yönetim - Bağış ve Yardım Politikası
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/836939
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Esas sözleşmede bu nitelikte bir madde yoktur. Dileyen menfaat sahiplerinin söz hakkı olmaksızın genel kurul toplantılarına katılımı mümkündür.
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	2019 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı'na pay sahipleri dışında üç Yönetim Kurulu Üyemiz, Eczacıbaşı Topluluğu ve Şirketimiz çalışanlarından bazıları ile bağımsız denetim şirketi temsilcisi katılmıştır.
1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Hayır (No)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	-
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	% 81,57
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, Şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır (No)
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	-
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding/ Kurumsal Yönetim - Kar Dağıtım Politikası
Yönetim kurulunun genel kurula kararın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan kararın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	Kar payı dağıtılması kararı alınmıştır.
Yönetim kurulunun genel kurula kararın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	Kar payı dağıtılması kararı alınmıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Tarihi	Genel kurul günde miyle ilgili olarak Şirket e iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay Sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantısının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerin e ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildirimimin bağlantısı
09/04/2020	0	% 81,63	% 0,01	% 81,62	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Genel Kurul - Genel Kurul Tutanakları	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Genel Kurul - Genel Kurul Tutanakları	Yoktur.	0	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/836939

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	
2.1. Kurumsal İnternet Sitesi	
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Finansal Bilgiler - Duyurular ve Sunumlar - Kurumsal Yönetim - Genel Kurul - Sıkça Sorulan Sorular - İletişim
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Kurumsal Yönetim / Ortaklık Yapısı
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Bilgilerin tamamı olmamakla birlikte önemli bir bölümü İngilizce olarak hazırlanmaktadır. Ortaklık haklarının kullanımı için özel önem taşıyan “Yıllık Faaliyet Raporu, Yıllık Mali Raporlar, Genel Kurul Toplantı Tutanakları, Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı, Genel Kurul Toplantı Çağrısı ve Vekaleten Oy Kullanma Formu” KAP’ta yapılan duyurunun ardından en kısa süre içerisinde İngilizce olarak internet sitemize eklenmektedir.
2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevlere Faaliyet Raporu / Kurumsal Yönetim Bölümü /Yönetim Kurulu/Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu başlığı altında yer almaktadır. Bağımsızlık beyanları Faaliyet Raporu/Kurumsal Yönetim Raporunun sonunda yer almaktadır.
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet Raporu / Kurumsal Yönetim Bölümü / Yönetim Kurulu başlığı altında açıklanmıştır.
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet Raporu / Kurumsal Yönetim Bölümü / Yönetim Kurulu / Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları başlığı altında açıklanmıştır.
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyecek mevzuat değişikliği bulunmamaktadır.
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Şirket aleyhine açılan ve mali durumunu etkileyebilecek bir dava bulunmamaktadır.
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırım danışmanlığı ve derecelendirme hizmeti alınmamıştır.
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet Raporu'nun 3 numaralı sayfasında açıklanmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet Raporu'nun İnsan Kaynakları Politikası ve Etik Kurallar bölümünde açıklanmıştır.
---	---

3. MENFAAT SAHIPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Şirket içi düzenlemelerde yazılı bir tazminat politikası bulunmamasıyla birlikte, menfaat sahiplerinin tazminat hakları ülkemiz ve uluslararası hukuk normlarına uygun olarak yönetilmektedir.
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	Yoktur.
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Eczacıbaşı Topluluğu Uyum Kurulu
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	uyum@eczacibasi.com.tr Telefon : 0212 371 72 72 Faks : 0212 371 72 66
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Eczacıbaşı Topluluğu İnsan Kaynakları Uygulamaları El Kitabı (Personel Yönetmeliği)'nin kamuya açık bağlantısı bulunmamaktadır.
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Şirketimizin kadrolu çalışanı bulunmamasıyla, yönetim hizmetleri dışarıdan alınmaktadır.
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Kilit yönetici pozisyonları için yedekleme planı geliştirilmesi İnsan Kaynakları Planlama Kurulu tarafından belirlenir ve Eczacıbaşı Topluluğu Yetenek ve Ücretlendirme Komitesi tarafından takip edilir.
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Eczacıbaşı Topluluğu'nun fırsat eşitliği politikası www.eczacibasi.com.tr / Toplumsal Sorumluluk / Sürdürülebilirlik / Fırsat Eşitliği Yaklaşımımız adresinde, Eczacıbaşı Topluluğu'nun personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikası ise www.eczacibasi.com.tr / Topluluk / İnsan Kaynakları Politikamız / Yeteneği Seçmek / İşe Alım adresinde yayınlanmaktadır.
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor (There isn't an employee stock ownership programme)
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Eczacıbaşı Topluluğu'nun ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikası www.eczacibasi.com.tr / Ana sayfa / Davranış Kuralları adresinde yayınlanmaktadır.
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	0
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Kurumsal Yönetim - Etik Kurallar

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Eczacıbaşı Topluluğu'nda kurumsal sosyal sorumluluk konularında yürütölen faaliyetler www.eczacibasi.com.tr / Toplumsal Sorumluluk adresinde yayınlanmaktadır.
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Eczacıbaşı Topluluğu'nun yolsuzlukla mücadele için aldığı önlemler, Davranış Kuralları Politikası içerisinde yer almakta olup, www.eczacibasi.com.tr / Ana sayfa / Davranış Kuralları adresinde yayınlanmaktadır.

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	02.02.2021
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır (No)
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediğı	Evet (Yes)
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriğı	Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyesi yoktur. Yönetim kurulu üyelerinden herhangi ikisi şirketi müşterek imzaya yetkilidir.
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	0
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Faaliyet Raporu'nun "İç Kontrol Sistemi Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü" Başlıklı Bölümü'nde yer almaktadır.
Yönetim kurulu başkanının adı	Ferit Bülent Eczacıbaşı
İcra başkanı / genel müdürün adı	Seyfettin Sarıçam
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiğı KAP duyurusunun bağlantısı	Aynı kişi değildir.
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	Topluluk şemsiye sigortası kapsamında sigorta yaptırılmış olup, sigorta bedeli Şirket sermayesinin %25'ini aşmaktadır. Topluluk şemsiye sigortası kapsamında olduğundan KAP açıklaması yapılmamıştır.
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	Kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik olarak henüz yazılı bir çeşitlilik politikası bulunmamaktadır.
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	Sayısı : 1 ; Oranı : % 12,5

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.**SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM****Yönetim Kurulunun Yapısı**

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
Ferit Bülent Eczacıbaşı	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	15/04/1993	-	İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	Evet (Yes)
Rahmi Faruk Eczacıbaşı	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	15/04/1996	-	İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	Evet (Yes)
Mustafa Sacit Basmacı	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	18/05/2004	-	İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	Evet (Yes)
Atalay Muharem Gümrah	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	13/04/2017	-	İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	Evet (Yes)
Seyfettin Sarıçam	İcrada Görevli (Executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	01/10/2016	-	İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	Evet (Yes)
Simhan Savaşın Başaran	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	15/04/2014	-	İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	Hayır (No)
Erkan Durusoy	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	11/04/2019	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/827439	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Ahmet Turgut Tokgöz	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	12/04/2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/827439	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)

4. YÖNETİM KURULU - II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	18
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	% 90,22
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır (No)
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	Yönetim Kurulu'nun gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamasına ilişkin yazılı bir düzenleme bulunmamakla birlikte, yerleşik uygulamalarımız çerçevesinde gündemde görülecek konuların niteliğine göre üyelerin gerekli inceleme ve değerlendirmeleri yapabilmelerine yeterli olacak sürelerde bilgi ve belgeler Yönetim Kurulu üyelerinin incelenmesine sunulmaktadır.
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağını belirlediği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Yönetim kurulu toplantılarının şekli Ana Sözleşmemizin 17. maddesindeki esaslara, TTK'daki düzenlemelere uygun olarak, geçmişten beri Şirketimizde yerleşik hale gelmiş uygulamalar çerçevesinde; toplantı gündemleri önceden belirlenerek, Şirketimizin işleyişine uygun bir takvimle ve toplantı için gerekli bilgi, belge ve veriler sağlanarak yapılmaktadır. Yazılı bir düzenlememiz bulunmamaktadır.
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Böyle bir politika bulunmamakla beraber Yönetim Kurulu üyeleri; Eczacıbaşı Topluluğu'na bağlı şirketlerde görev alabilirler, prensip olarak Topluluk dışında görev alamazlar.
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Faaliyet Raporu / Kurumsal Yönetim Bölümü / Yönetim Kurulu başlığı altında açıklanmıştır.
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/817981 https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/820333

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Yönetim Kurulu Komiteleri - I

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi (Audit Committee)	-	Ahmet Turgut Tokgöz	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)	-	Erkan Durusoy	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	Erkan Durusoy	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	Mustafa Sacit Basmacı	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	Bedriye Burcu Nergiz	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)	-	Erkan Durusoy	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)	-	Simhan Savaşçın Başaran	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)

4. YÖNETİM KURULU-III

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet Raporu / Kurumsal Yönetim Bölümü / Yönetim Kurulu / Denetimden Sorumlu Komite başlığı altında açıklanmıştır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet Raporu / Kurumsal Yönetim Bölümü / Yönetim Kurulu / Kurumsal Yönetim Komitesi başlığı altında açıklanmıştır
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	II.17-1 sayılı Tebliğ 4.5.1 numaralı maddesi gereği ayrı bir aday gösterme komitesi oluşturulmamıştır, aday gösterme komitesinin görevleri kurumsal yönetim komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Faaliyet Raporu / Kurumsal Yönetim Bölümü / Yönetim Kurulu / Kurumsal Yönetim Komitesi başlığı altında açıklanmıştır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet Raporu / Kurumsal Yönetim Bölümü / Yönetim Kurulu / Riskin Erken Saptanması Komitesi başlığı altında açıklanmıştır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	II.17-1 sayılı Tebliğ 4.5.1 numaralı maddesi gereği ayrı bir ücret komitesi oluşturulmamıştır, bu komitenin görevleri kurumsal yönetim komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Faaliyet Raporu / Kurumsal Yönetim Bölümü / Yönetim Kurulu / Kurumsal Yönetim Komitesi başlığı altında açıklanmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşılp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet Raporu'nun Finansal Durum bölümünde açıklanmıştır.
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Kurumsal Yönetim - Ücretlendirme Politikası
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyet Raporu / Kurumsal Yönetim Bölümü / Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar bölümünde açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu Komiteleri - II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi (Audit Committee)	-	% 100	% 100	8	8
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	% 67	% 33	5	5
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)	-	% 100	% 50	7	7

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU (URF)

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evete	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU (URF)						
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmıştır.	X					
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.					X	
1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					
1.3.10 - Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	X					Gündemde, yıl içinde bağış ve yardım yapılmadığı bilgisi verilmiştir.
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.		X				Genel kurul toplantılarımız kamuya açık olarak yapılmaktadır, ancak 2019 yılı faaliyetlerine ilişkin olağan genel kurul toplantımız, Covid 19 salgını nedeniyle alınan önlemler çerçevesinde toplum sağlığı gereklilikleri, pay sahiplerimizin sağlığı ve güvenliği göz önüne alınarak kamuya açık şekilde yapılmamıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.4. OY HAKKI						
1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştıracı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X					
1.4.2 - Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	X					
1.4.3 - Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.	X					
1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1 - Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.	X					
1.5.2 - Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.			X			Şirketimizin ortaklık/azlık haklarının kullanımını sınırlayabilecek nitelikte herhangi bir imtiyazlı payı bulunmamaktadır. Şirketimizce ortaklık haklarının kullanımı ile ilgili azami özen gösterilmektedir. Mevcut ortaklık yapımız, ana ortaklığın payları dışında kalan payların dağılımı ve ülkemizdeki genel uygulamalar da dikkate alınarak esas sözleşmemizde azlık haklarının kapsamının genişletilmesine ilişkin bir değişim öngörülmemiştir, yürürlükte olan düzenlemelerde yer alan azlık haklarının korunması ile ilgili hükümlere uyulmaya devam edilecektir.
1.6. KAR PAYI HAKKI						
1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X					

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.6.2 - Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X					
1.6.3 - Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.					X	Kar dağıtımı yapılmıştır.
1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X					
1.7. PAYLARIN DEVRİ						
1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X					
2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ						
2.1.1 - Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	X					
2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	X					
2.1.4 - Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.		X				Kurumsal internet sitemizde yer alan bilgilerin önemli bir bölümüne İngilizce olarak yer verilmektedir. Ortaklık haklarının kullanımı için özel önem taşıyan "Yıllık Faaliyet Raporu, Yıllık Mali Raporlar, Genel Kurul Toplantı Tutanakları, Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı, Genel Kurul Toplantı Çağrısı ve Vekaleten Oy Kullanma Formu" KAP'ta yapılan duyurunun ardından en kısa süre içerisinde İngilizce olarak internet sitemize eklenmektedir. İnternet sitesinde iyileştirme çalışmaları yapılması ve daha fazla içeriğin İngilizce olarak internet sitesinde yer alması gündemimizdedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmasını temin etmektedir.	X					
2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.	X					
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						
3.1.1 - Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X					
3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.	X					
3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X					
3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ						
3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamakta, yönetim hizmetleri dışarıdan sağlanan hizmet ve danışmanlık alımı yoluyla yürütölmektedir.
3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.					X	Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran herhangi bir önemli karar alınmamıştır.
3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI						
3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	X					
3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.	X					

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.
3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.
3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.
3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.
3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER						
3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.					X	Şirketimiz holding niteliğinde bir ortaklıktır ve yatırım faaliyetlerinde bulunmamaktadır.
3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.					X	Şirketimiz holding niteliğinde bir ortaklıktır ve yatırım faaliyetlerinde bulunmamaktadır.
3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.					X	Şirketimiz holding niteliğinde bir ortaklıktır ve yatırım faaliyetlerinde bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	X					
3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK						
3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek Şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıőtır.	X					
3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüővetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	X					
4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŐLEVİ						
4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin Şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X					
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun Şirketin stratejik hedeflerini tartıőarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X					
4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI						
4.2.1 - Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X					
4.2.2 - Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X					
4.2.3 - Yönetim kurulu, Şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaőıklıđına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X					
4.2.4 - İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X					
4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıőtır.	X					
4.2.7 - Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamakta ve Şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletiőimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X					

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evete	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.	X					Eczacıbaşı Topluluğu şemsiye sigortası kapsamında sigorta yaptırılmıştır, %25 oranını aşmaktadır.
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI						
4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.			X			Mevcut yönetim kurulu üyelerimizden biri kadın olup (%12,5), ilkede belirlenen asgari oran olan %25 sağlanamamıştır. Şirketimizin bünyesinde bulunduğu Eczacıbaşı Topluluğu'nda fırsat eşitliği, temel sürdürülebilirlik önceliklerinden biri kabul edilmiştir. Uzun vadeli başarının sadece kadınların organizasyon içinde toplam payının artmasına değil, yönetim süreçlerinde de aktif rol olmalarına bağlı olduğu perspektifi ile hareket edilmektedir. Yönetim kurulu adaylarının belirlenmesinde de bu önceliklere dikkat edilmektedir. Yönetimde kadın çalışan oranı ile ilgili hedef oran ve zaman belirlenmesi yapılmakla (2020 yılı için belirlenen oran %35'tir) birlikte, yönetim kuruluna özgü olarak kadın üye ile ilgili hedef oran ve zaman belirlemesi yapılmamıştır. Yönetim kuruluna özgü asgari %25 kadın üye hedef oran ve zaman belirlenmesi uzun vadeli hedeflerimiz arasında yer alan konulardan biridir.
4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					
4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ						
4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.		X				Covid 19 salgını nedeniyle alınan önlemler çerçevesinde Nisan ayından itibaren fiziki toplantı yapılmamış, gerekli görülen hallerde dijital kanallar aracılığıyla görüşmeler yapılmış, kararlar elden dolaştırma usulüyle alınmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evete	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamasına ilişkin yazılı bir düzenleme bulunmamakla birlikte, yerleşik uygulamalarımız çerçevesinde gündemde görülecek konuların niteliğine göre üyelerin gerekli inceleme ve değerlendirmeleri yapabilmelerine yeterli olacak sürelerde bilgi ve belgeler, Yönetim Kurulu üyelerinin incelenmesine sunulmaktadır. İzleyen dönemlerde Yönetim kurulunun çalışma esaslarına ilişkin kapsamlı bir çalışma yapılarak yazılı düzenlemeler yapılması konusu değerlendirilmektedir, bu düzenlemeler yapıldığında asgari bir süre belirlenmesi de yapılacaktır.			X			
4.4.3 - Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.					X	
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					
4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.			X		Ana Sözleşme dışında yazılı bir düzenleme bulunmamaktadır. Yönetim kurulu toplantılarının şekli Ana Sözleşmemizin 17. maddesindeki esaslara ve TTK'daki düzenlemelere uygun olarak, geçmişten beri Şirketimizde yerleşik hale gelmiş uygulamalar çerçevesinde; toplantı gündemleri önceden belirlenerek, Şirketimizin işleyişine uygun bir takvimle ve toplantı için gerekli bilgi, belge ve veriler sağlanarak yapılmaktadır. Bu konuda bir aksama yaşanmamış, ayrıca bir düzenleme yapılmasına ihtiyaç duyulmamıştır. İzleyen dönemlerde yönetim kurulu çalışma esaslarına ilişkin yazılı bir düzenleme yapılması konusu gündemimizdedir.	

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.		X				Yönetim kurulu üyelerinin, Eczacıbaşı Topluluğu dışındaki şirketlerde görev almaları prensip olarak sınırlanmıştır. Topluluk içerisinde yerine getirdiği görevler itibarıyla Şirketimizin işlerine ve yönetimine katkı sağlayacak, yönetim kurulu üyeliği ile ilgili sorumluluklarını yerine getirmesine engel olmayacak, Şirketimiz için yeterli zamanı ayırabilecek kişilerin seçilmesine önem verildiğinden, yönetim kurulu üyelerinin Topluluk içinde görev almalarına yönelik bir sınırlama yapılması öngörülmektedir. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler; faaliyet raporlarımızda ve KAP'ta yer alan Şirket Genel Bilgi Formu'nda kamuya açık olarak pay sahiplerinin incelemesine sunulmaktadır.
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			Bazı yönetim kurulu üyelerimiz birden fazla komitede görev almaktadırlar. Holding olarak yapılanan Şirketimizin mevcut faaliyetleri ile yönetim ve organizasyon yapısı dikkate alındığında, yönetim kurulu üyelerinin birden fazla komitede görev almaları, komite görevlerini aksatmalarına ya da yeterli zaman ayıramamalarına neden olmamaktadır. Birden fazla komitede yer alan üyeler, komiteler arası iletişimi ve işbirliğini de sağlamaktadırlar. Yönetim kurulu üyelerinin meslekleri, bilgi birikimleri ve tecrübeleri dikkate alınarak konu ile ilgili yetkin kişilerin komitelerde görevlendirilmeleri yapılmaktadır. Komite üyeliğinin gerektirdiği nitelikler ve uzmanlıklar dikkate alındığında, mevcut yapı komitelerin görevlerini etkin olarak yürütmesine bir engel teşkil etmemektedir, bu konuyla ilgili henüz bir değişiklik planlanmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kismen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X					
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.					X	Bu nitelikte bir hizmet alınmamıştır.
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					
4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.		X				Yönetim kurulumuz yılda bir kez Şirket faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve yönetimin genel olarak performansını değerlendiren ayrı bir toplantı yapmaktadır. Ancak, yönetim kurulunun ve/veya üyelerinin performans değerlendirilmesi için kullanılan herhangi bir metodoloji ya da yazılı olarak belirlenmiş bir performans değerlendirme sistemi bulunmamaktadır.Şirketimiz de dahil olmak üzere Topluluk bünyesinde yer alan tüm şirketlerin performansları asgari üç aylık dönemlerde olmak üzere periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Şirketlerin üst yönetiminin performans değerlendirmesi ise insan kaynakları performans değerlendirme sistemi içerisinde ayrıca yapılmaktadır. İhtiyaç duyulması halinde yönetim kurulu performans değerlendirilmesi için dışarıdan uzman kuruluşlardan hizmet alınması konusu ayrıca değerlendirilebilecektir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamıő, borç vermemiő veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamıő, Şartları iyileőtirmemiő, üçüncü Őahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamıő veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiőtir.	X					
4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıőtir.	X					

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

- Şirket, Şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eŐim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkisinin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta Şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı Şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayıracağımı,
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Şirketin veya Şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu Şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören Şirketlerin beŐten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu

beyan ederim.

02.03.2020

Ahmet Turgut TOKGÖZ

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

- Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eŐim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkisinin kurulmadığını,
- Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,
- Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beŐten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu

beyan ederim.

02.03.2020

Erkan DURUSOY

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 : 26.02.2021
KARAR SAYISI : 5

Şirketimizce hazırlanan 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 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/TFRS")'na uygun, KGK ve SPK tarafından belirlenen formatlara uyumlu olarak hazırlanan; bağımsız denetimden geçmiş 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 ("Finansal Raporlar") ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kurul İlke Kararında belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hazırlanmış Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF"), Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") ve Sürdürülebilirlik İlkerleri Uyum Çerçevesi beyanımı içeren Faaliyet Raporu'nun, SPK düzenlemeleri doğrultusunda;

a) Tarafımızca incelendiği,

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

c) Őirketimizdeki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve faaliyet raporunun iÇin geliŐimi 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 SARIÇAM
Genel Müdür

The cover features a background image of a person in a light blue shirt working at a desk with a red pen. A semi-transparent grey circle is overlaid on the bottom left, containing the title text. A network diagram with black and white nodes and connecting lines is overlaid on the image. In the bottom right corner, there is a map of Turkey with a network diagram overlaid on it.

Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu
(1 Ocak 2020-31 Aralık 2020)



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. (“Şirket”) 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (“TFRS'lere”) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<i>Kilit Denetim Konusu</i>	<i>Kilit Denetim Konusu için yapılan bağımsız denetim çalışmalarımız</i>
<p>Finansal yatırımlar ve özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar - Eczacıbaşı Holding A.Ş. gerçeğe uygun değer hesaplaması</p> <p>Şirket, ilişikteki finansal tablolarında elinde bulundurduğu ana ortağı Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin hissesini, finansal yatırımlar altında, uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırmış ve gerçeğe uygun değeri ile kaydetmiştir. Şirket ayrıca, özkaynak yöntemi ile değerlediği yatırımları içerisinde yer alan EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("EİS")'nin sahip olduğu Eczacıbaşı Holding A.Ş. hisseleri üzerinden ilave Eczacıbaşı Holding A.Ş. hisselerine sahip bulunmaktadır.</p> <p>Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yapmış olduğu gerçeğe uygun değerlendirme çalışması sonucunda, finansal yatırımlar kalemi altındaki Eczacıbaşı Holding A.Ş. hisselerini 1.013.832.183 TL gerçeğe uygun değeri ile ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Buna ilaveten, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda ayrı bir finansal tablo kalemi olarak gözükmemekle birlikte EİS'in finansal durum tablosunda finansal yatırım olarak sınıflandırdığı Eczacıbaşı Holding A.Ş. hisselerinin Şirket'in EİS üzerindeki sahiplik oranı ile hesaplanan gerçeğe uygun değeri 1.221.810.219 TL'dir.</p> <p>Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz:</p> <ul style="list-style-type: none">- Gerçeğe uygun değerden taşınan Eczacıbaşı Holding A.Ş. finansal yatırımının ilişikteki finansal tablolar açısından önem arz etmesi ve değerlendirme çalışmasının uzmanlık gerektirmesi,- Yapılan değerlendirme çalışmalarında ileriye dönük önemli yönetim tahminlerinin (ağırlıklı ortalama sermaye maliyet oranı, büyüme oranı ve likidite iskontosu) kullanılması ve ileriye dönük bu tahminlerinin, doğası gereği, gerçekleşmesine ilişkin belirsizlikler içermesi. <p>İlgili açıklamalar ilişikteki finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 2.3, 2.4, 3 ve 17 no'lu dipnotlarda yer almaktadır.</p>	<p>Eczacıbaşı Holding A.Ş. gerçeğe uygun değer hesaplama çalışmasının denetimine ilişkin, özetle, aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">- Değerleme çalışmalarının mali tablolar ile uyumu ve kullanılan hesaplamaların matematiksel uygunluğu kontrol edilmiştir.- Değerleme yöntemleri ve kullanılan teknik veriler ilgili çalışmayı yapan uzman ve Şirket yönetimi ile görüşmeler yapılarak, uzmanlarımızın desteğiyle, değerlendirilmiştir.- Değerleme çalışmalarını gerçekleştirenlerin uzmanlığı BDS 500 "Bağımsız Denetim Kanıtları" uyarınca değerlendirilmiştir.- Değerleme yöntemlerinde kullanılan 'borsa değerleri' ve 'güncel işlem/emsal fiyat' verileri gibi dış kaynaklardan elde edilen veriler, ilgili bağımsız veri kaynakları ile kontrol edilmiştir.- İndirgenmiş nakit akımları modellemelerinde kullanılan ileriye dönük önemli yönetim tahminlerin (ağırlıklı ortalama sermaye maliyet oranı, büyüme oranı ve likidite iskontosu) uygunluğu uzmanlarımızla değerlendirilmiş ve yapılan duyarlılık analizleri kontrol edilmiştir. Ayrıca, modellemelerde kullanılan ileriye yönelik gelir tahminleri ilgili şirketlerin geçmiş yıl finansal sonuçları ve gelecek yıllara ilişkin bütçeleri ile karşılaştırılmıştır.- Finansal yatırımlara ilişkin finansal notlarında yer alan açıklamaların TFRS'ye uygunluğu kontrol edilmiştir. <p>Finansal yatırımlara ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>



4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir, ancak; var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.



- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 26 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Ediz Günsel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2021

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-46
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-24
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-26
NOT 4 TİCARİ BORÇLAR.....	26
NOT 5 DİĞER ALACAKLAR	27
NOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	27
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	28
NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER	28
NOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	29-30
NOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	30
NOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	30-31
NOT 13 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN / ZARARLARINDAN) PAYLAR	31
NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	31
NOT 15 VERĐİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	31-34
NOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	35
NOT 17 FİNANSAL YATIRIMLAR	35-38
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-44
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	45-46
NOT 20 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE VE NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	46
NOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzeri	20	83.041.369	105.678.582
Diğer alacaklar	5	22.766.386	246.636
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		22.766.386	246.636
Peşin ödenmiş giderler	7	776	-
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		776	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	1.511.762	-
Toplam dönen varlıklar		107.320.293	105.925.218
Finansal yatırımlar	3, 17	1.206.279.307	980.475.892
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>		1.206.279.307	980.475.892
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3, 6	1.581.084.370	1.280.190.754
Kullanım hakkı varlıkları		14.884	25.578
Maddi olmayan duran varlıklar		2.397	4.497
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		2.397	4.497
Peşin ödenmiş giderler	7	62.387	29.518
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		62.387	29.518
Diğer duran varlıklar	9	8.657.642	7.885.315
<i>İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar</i>		8.657.642	7.885.315
Toplam duran varlıklar		2.796.100.987	2.268.611.554
TOPLAM VARLIKLAR		2.903.421.280	2.374.536.772

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar		17.563	12.625
<i>İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar</i>		17.563	12.625
Ticari borçlar		895.719	617.292
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	3, 4	894.829	616.991
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	4	890	301
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	-	636.868
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	83.057	110.913
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		83.057	110.913
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		996.339	1.377.698
Uzun vadeli borçlanmalar		-	15.248
<i>İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar</i>		-	15.248
Ertelenmiş gelirler		383	383
<i>İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler</i>		383	383
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	54.664.879	43.374.667
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		54.665.262	43.390.298
Toplam yükümlülükler		55.661.601	44.767.996
Ödenmiş sermaye	10	105.000.000	105.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	105.173.533	105.173.533
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		2.012.374.792	1.580.366.570
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (*)		2.013.132.356	1.581.124.134
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(757.564)	(757.564)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.876.525	1.876.525
- Yabancı para çevrim farkları		1.876.525	1.876.525
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	35.622.785	35.622.785
Geçmiş yıl karları		451.728.363	429.100.813
Net dönem karı		135.983.681	72.628.550
Toplam özkaynaklar		2.847.759.679	2.329.768.776
TOPLAM KAYNAKLAR		2.903.421.280	2.374.536.772

(*) "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar" hesap kalemi KAP şablonlarında "Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları" satırında gösterilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		-	-
Satışların maliyeti (-)		-	-
Ticari faaliyetlerden brüt kar			
Brüt kar			
Genel yönetim giderleri (-)	11	(4.893.322)	(5.540.758)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	65.188.306	49.627.248
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(16.502.337)	(6.467.034)
Esas faaliyet karı		43.792.647	37.619.456
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	6, 13	96.912.943	39.332.050
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		140.705.590	76.951.506
Finansman giderleri (-)	14	(4.564)	(6.111)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		140.701.026	76.945.395
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(4.717.345)	(4.316.845)
Dönem vergi gideri (-)	15	(4.717.304)	(4.317.422)
Ertelenmiş vergi geliri	15	(41)	577
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		135.983.681	72.628.550
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	16	1,30	0,69

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem karı		135.983.681	72.628.550
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:		432.008.222	224.215.438
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (*)		225.803.415	96.770.085
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		-	35.270.350
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar, vergi etkisi (**)		(11.290.171)	(3.430.191)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar, net	6	217.494.978	95.605.194
Diğer kapsamlı gelirler (vergi sonrası)		432.008.222	224.215.438
Toplam kapsamlı gelir		567.991.903	296.843.988
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		567.991.903	296.843.988
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		567.991.903	296.843.988
Sürdürülen faaliyetlerden toplam kapsamlı gelir üzerinden pay başına kazanç	16	5,41	2,83

(*) "Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar" hesap kalemi KAP şablonlarında "Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları" satırında gösterilmiştir.

(**) "Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar, vergi etkisi" hesap kalemi KAP şablonlarında "Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları, vergi etkisi" satırında gösterilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynaklar
					Gerçeğe Uygun Değer Artış Farkı Diğer Kapsamlı Gelire	Yabancı Para Çevrim Farkları				
					Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar					
1 Ocak 2019		105.000.000	105.173.533	(757.564)	1.420.345.426	1.876.525	35.622.785	343.631.914	100.782.169	2.111.674.788
Transferler		-	-	-	-	-	-	100.782.169	(100.782.169)	-
Temettü ödemesi	10	-	-	-	-	-	-	(78.750.000)	-	(78.750.000)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	187.536.776	-	-	-	72.628.550	260.165.326
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	72.628.550	72.628.550
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	187.536.776	-	-	-	-	187.536.776
Diğer değişiklikler nedeniyle azalış (*)	-	-	-	-	(26.758.068)	-	-	63.436.730	-	36.678.662
31 Aralık 2019	10	105.000.000	105.173.533	(757.564)	1.581.124.134	1.876.525	35.622.785	429.100.813	72.628.550	2.329.768.776
1 Ocak 2020		105.000.000	105.173.533	(757.564)	1.581.124.134	1.876.525	35.622.785	429.100.813	72.628.550	2.329.768.776
Transferler		-	-	-	-	-	-	72.628.550	(72.628.550)	-
Temettü ödemesi	10	-	-	-	-	-	-	(50.001.000)	-	(50.001.000)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	432.008.222	-	-	-	135.983.681	567.991.903
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	135.983.681	135.983.681
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	432.008.222	-	-	-	-	432.008.222
31 Aralık 2020	10	105.000.000	105.173.533	(757.564)	2.013.132.356	1.876.525	35.622.785	451.728.363	135.983.681	2.847.759.679

(*) Şirket, 15 Mayıs 2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden, Kaynak Tekniği Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kaynak Tekniği")'de sahibi olduğu, Kaynak Tekniği sermayesinin %15,86'sını temsil eden her biri 1 TL nominal değerli toplam 766.811 adet, tamamı ödenmiş 766.811 TL nominal bedelli B grubu paylarının tamamını, 1 Temmuz 2019 tarihinde, Pay Devir Sözleşmesinde yer alan esaslar uyarınca, 11.442.922 ABD Doları bedel ile Lincoln Electric France S.A.'ye devretmiştir. Söz konusu varlığın satılması nedeni ile, diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılmıştır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(15.275.437)	(9.375.941)
Dönem karı		135.983.681	72.628.550
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		135.983.681	72.628.550
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(123.489.397)	(84.931.835)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		17.025	15.971
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12	(2.211.784)	(5.491.086)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler (-)	14	4.564	6.111
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(6.745.760)	(10.642.449)
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler	12	(22.357.844)	(34.141.946)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	6	(96.912.943)	(48.142.289)
-İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(96.912.943)	(48.142.289)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	15	4.717.345	4.316.845
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	9.147.008
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(23.075.151)	(765.683)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(22.519.750)	(25.615)
-İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(22.519.750)	(25.615)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		(33.645)	(5.006)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		278.427	187.984
-İlişkili taraflardan ticari borçlardaki azalış/(artış)		277.838	188.636
-İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlardaki azalış/(artış)		589	(652)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(800.183)	(923.046)
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(772.327)	(976.466)
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış/(artış)		(27.856)	53.420
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(10.580.867)	(13.068.968)
Alınan faiz		2.171.364	5.431.176
Vergi ödemeleri (-)		(6.865.934)	(1.738.149)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		35.872.149	138.356.796
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları	6	(1.326.200)	(20.210.256)
İşletmenin aldığı diğer özkaynağa dayalı araçlarını satmasından kaynaklanan nakit girişleri		-	63.436.730
Alınan temettü	3	37.198.349	95.130.322
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(50.020.105)	(78.766.587)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(19.105)	(16.587)
Ödenen temettüleri (-)	10	(50.001.000)	(78.750.000)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(29.423.393)	50.214.268
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		6.745.760	10.642.449
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		(22.677.633)	60.856.717
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20	105.561.332	44.704.615
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20	82.883.699	105.561.332

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő. (“Şirket”) 29 Aralık 1973 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur.

Şirket’in ana faaliyet konusu, kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye Şirketlerinin sermayelerine iştirak etmek veya bu Şirketlerin çıkarılmış olduğu veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere yatırım yapmaktır.

Şirket sermayesinin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %18,43’ü (31 Aralık 2019: %18,43) halka açıktır. Şirket’in % 81,57 (31 Aralık 2019: %81,57) oranında hissesine sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ő., Şirket’in ana ortağı konumundadır (Dipnot 10). Ana ortağın kontrolü ise Eczacıbaşı ailesine aittir. Şirket, detayları Dipnot 2.1’de belirtildiği üzere EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ő. (“EİS”), İntema İnşaat ve Tesizat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ő. (“İntema”) ve E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ő.’yi (“E-kart”) finansal tablolarında özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımlar olarak sınıflamakta ve Dipnot 2.1’de belirtildiği Şekilde muhasebeleŐtirmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in bordrolu çalışanı bulunmamakta olup, yönetim faaliyetleri hizmet alınma yoluyla yürütölmektedir (31 Aralık 2019: Yoktur).

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Kanyon Ofis Büyökdere Caddesi, No: 185 Levent, Şişli, İstanbul.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Şubat 2021 tarihinde onaylanmıŐtır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlöğe konulmuŐ olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/IFRS”) esas alınmıştır.

Şirket’in finansal tabloları, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örneklere ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almıő olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka aÇık Şirketler iÇin, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geÇerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar őrerĐevesinde hazırlanmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından ıkarılan prensiplere ve Şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından ıkarılan Tekdüzen Hesap Planı Őartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerŐeĐe uygun değerleri ile gōsterilen finansal varlık ve yükümlölüklerin dışında tarihi maliyet esasına gōre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tablolar, gerŐeĐe uygun değeriyle muhasebeleştirilen gerŐeĐe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar haricinde, tarihi maliyet esasına gōre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar iÇin ödenen tutarın gerŐeĐe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Şirket’in her iŐletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik őrvrede geÇerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geÇerli para birimi olan ve finansal tablolar iÇin sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması aÇısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar

Şirket özkaynak yöntemi ile değerlediği iştiraklerini aşağıda belirtilen şartlar çerçevesinde muhasebeleşirmektedir.

İştirakler, yatırımcı işletmenin, adi ortaklık gibi tüzel kişiliği olmayan işletmeler de dahil olmak üzere, iş ortaklığı veya bağlı ortaklık niteliğinde olmayan, ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu işletmelerdir.

İştiraklerde önemli etkinlik söz konusu ise muhasebeleştirme işlemleri özkaynak yöntemine göre yapılır. Bu yöntemde iştirak önce maliyet bedeli ile muhasebeleştirilir. Daha sonra bu tutar yatırım yapılan ortaklığın özkaynağından yatırımcının payına düşen kısmı gösterecek şekilde arttırılır ya da azaltılır. Bu işlem yapılırken ana ortaklığın payına düşen net kar ya da zarar, kar veya zarar tablosunda, diğer özkaynak kalemlerindeki artışlar ise niteliğine göre sermaye kalemlerinin ilgili hesabında gösterilir (Dipnot 6).

Şirket, TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” uyarınca iştiraklerindeki zararlarının finansal tablolara alınması da dahil olmak üzere; iştiraklerini özkaynak yöntemi ile değerlemesine müteakiben, iştiraklerindeki net yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olduğuna dair tarafsız bir kanıt olup olmadığını her bilanço dönemi itibarıyla belirler. Varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar detaylı olarak 2.3 no’lu dipnotta sunulmuştur.

Şirket’in iştirak yönetimlerinde önemli bir etkisinin devam ettiği ve özkaynak yöntemi ile finansal tablolarına dahil etmekte olduğu iştiraklerinin sermayeleri ve sermayeleri içinde sahip olduğu payları 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Nominal sermaye	Ana ortaklığın doğrudan payı	Borsa piyasa değeri	Nominal Sermaye	Ana ortaklığı doğrudan payı	Borsa piyasa değeri
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	685.260.000	%29,69	1.517.764.557	685.260.000	%29,67	754.304.742
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	19.440.000	%46,21	358.430.638	19.440.000	%46,21	83.184.654
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.110.000	%31,01	-	3.110.000	%31,01	-

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

Özkaynak yöntemi ile finansal tablolara dahil edilen iştiraklerin varlık, yükümlülük, öz kaynak, brüt kar ve kar/(zararları) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Özkaynak	Brüt kar	Kar/(zarar)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	5.970.231.000	687.923.000	5.282.308.000	300.669.000	322.114.000
Intema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	362.921.159	335.807.963	27.113.196	81.287.751	2.732.689
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	109.718.035	127.205.791	(17.487.756)	20.866.671	(14.378.120)
31 Aralık 2019	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Özkaynak	Brüt kar	Kar/(zarar)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	4.838.337.000	561.079.000	4.277.258.000	315.814.000	162.728.000
Intema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	411.005.948	386.625.441	24.380.507	77.588.303	(289.513)
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	82.701.835	87.039.793	(4.337.958)	47.816.328	16.917.939

2.1.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.1.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.7 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8 Bölümlere göre raporlama

Şirket, Türkiye’de ve tek bir faaliyet alanında (Yatırım Holding) faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- a) **31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)**
- **TFRS 16, "Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin" değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirilmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
 - b) **31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.
 - **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
 - **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” da yapılan değişiklikler** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapılmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Dipnot 2.1.4’de açıklanan özkaynak yöntemiyle değerlendirme esasları dışında, finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadeli 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 20).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebelemektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Şirket'in geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Şirket gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar.

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değerinin pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in türev araçlarını vadeli yabancı para alım-satım sözleşmeleri ile yabancı para swap işlemleri oluşturmaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Şirket, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca dolaşımda olan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 16).

Türkiye’de Şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Ancak karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla ve ekonomik gerçekliğine bağlı olarak, pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı belirlenirken, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının etkisi geçmiş dönemler için de dikkate alınmaktadır.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan iŐletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya iŐletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan iŐletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) AŞağıdaki koŐullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İŞletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile iliŐkilidir).
 - (ii) İŞletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İŐletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İŞletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan iŐletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak iŐten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile iliŐkilidir.
 - (vi) İŞletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Dipnot 3).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğün ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 8).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamındaki, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmış, fakat vergi oranı değişikliğinin konsolide finansal tablolardaki etkisinin önemsiz olması sebebiyle, vergi oran değişikliği etkisi muhasebeleştirilmemiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalasmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/(zararı) etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır (Dipnot 15).

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde, birikmiş karlar hesabından indirilerek kaydedilir. Kazanılan temettüler ise beyan edildiği tarihte tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Geri kazanılabilir değeri, varlığın satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımını sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Şirket yönetimi, TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” uyarınca her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla, bir varlığın değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda; söz konusu işletme, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin eder ve aşan kısımları değer düşüklüğü zararı olarak kaydeder. Müteakip dönemlerde değer düşüklüğünün mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti bulunması durumunda ayrılan değer düşüklüğü belirli durumlarda zararı iptal edilir.

Şirket, her bilanço dönemi itibarıyla varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirirken, en azından aşağıdaki belirtileri dikkate alır:

- Dönem içinde varlığın gerçeğe uygun değerinin, zamanın ilerlemesinden veya normal kullanımdan kaynaklanması beklenenden çok daha fazla azalmış olduğuna dair gözlemlenebilir göstergeler vardır.
- İşletmenin faaliyette bulunduğu teknolojik, ekonomik veya hukuki çevre ile pazarda veya varlığın tahsis edildiği piyasada işletme üzerinde olumsuz etkisi olan önemli değişiklikler dönem içerisinde gerçekleşmiş veya bu değişikliklerin yakın gelecekte gerçekleşmesi beklenmektedir.
- Dönem içerisinde, faiz oranları veya diğer yatırım kârlılığı ile ilgili piyasa oranları artmış olup; söz konusu artışların, varlığın kullanım değerinin hesaplanmasında kullanılan iskonto oranını önemli ölçüde etkilemesi ve varlığın geri kazanılabilir tutarını büyük ölçüde azaltması muhtemeldir.
- İşletmenin net varlıklarının defter değeri piyasa değerlerinden daha yüksektir.

Şirket, şerefiyeden başka bir varlık için önceki dönemlerde ayrılmış geri kazanılabilirlik etkisine ilişkin değer düşüklüğünün bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını her raporlama dönemi sonunda değerlendirir. Değer düşüklüğünün mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti bulunması durumunda geri kazanılabilir tutar tahmini ilgili şartların sağlanması durumunda değer düşüklüğü zararını iptal eder. İlgili varlık, diğer bir Standarda göre yeniden değerlendirilmiş bir tutardan izlenmediği sürece, değer düşüklüğü zararının iptali kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

Şirket - kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı (Devamı)

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket’e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket’in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Alternatif borçlanma oranı, Grup şirketlerinin kontrat tarihlerindeki borçlanma oranları dikkate alınarak belirlenmiştir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Şirket’in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket’in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket’in kira yükümlülüğünü oluşturan kontratların süresi 1 ile 3 yıl arasında değişmektedir.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket’in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Şirket’in, makul derecede kesin olmadığı için kiralama yükümlülüğüne dahil edilmeyen uzatma ve erken sonlandırma opsiyonu içeren önemli seviyede kira kontratı bulunmamaktadır. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme yönetim tarafından gözden geçirilmektedir. Cari dönemde yapılan değerlendirmeler sonucunda, uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının kiralama süresine dahil edilmesi nedeniyle oluşan kiralama yükümlülüğü veya varlık kullanım hakkı bulunmamaktadır.

Değişken kira ödemeleri

Şirket’in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla sona eren yılda Şirket’in değişken kira ödemeli sözleşmeleri mevcut değildir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16, “Kiralamalar” standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluŐtukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir. Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

Şirket - kiralayan olarak

Şirket’in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralamadır. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardını uygulayarak dağıtır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, raporlama tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket Yönetimi’nin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Geri kazanılabilirlik etkisinin tespiti

Şirket, finansal tablolarında muhasebeleştirmekte olduğu varlıkların geri kazanılabilir tutarından daha yüksek bir değerden izlenmemesini sağlamak amacıyla her bilanço dönemi itibarıyla varlıklarının taşınan değerlerinin kullanımı ya da satışı ile geri kazanılacak tutarından fazla olup olmadığını değerlendirir. Şirket varlıklarının geri kazanılabilir tutarlarını tahmin ederken ilgili varlıklara ilişkin işletme içi ve işletme dışı bilgi kaynaklarını değerlendirerek değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Şirket bu çerçevede, her bilanço dönemi itibarıyla, varlıklarının kullanımı süresince ve sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit giriş ve çıkışlarının tahmini eder ve bir varlığın geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, söz konusu varlığın defter değerini geri kazanılabilir tutarına indirerek muhasebeleştirir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

Şirket, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarını kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile taşımaktadır. Şirket bu kapsamda, borsada hisseleri işlem gören finansal varlıklarını BİST'te oluşan kapanış fiyatı ile sahiplik oranının çarpılmasıyla tespit etmektedir. Bununla beraber, gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerin güvenilir bir şekilde belirlenemediği kabul edilmekte ve ilgili gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değeri serbest nakit akımlarının ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanmaktadır. Gerçeğe uygun değer hesaplaması yönetim tarafından onaylanan projeksiyonlara dayanmakta olup; projeksiyon dönemi büyüme ve karlılık oranları, iskonto oranı ve projeksiyon dönemi sonrası tahmini nakit akımlarını hesaplamak için kullanılan büyüme oranına karşı duyarlıdır. Sonuç olarak, burada yapılan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir ve gerçekleşen değerler tahminlerden önemli ölçüde sapma gösterebilir (Dipnot 17).

2.5 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için Şirket Yönetimi tarafından gerekli aksiyonlar alınmıştır. COVID-19 salgınının Şirket'in faaliyetlerine etkileri kapsamlı olarak değerlendirilmekte, olumsuz etkileri azaltmaya yönelik etkin gider ve nakit yönetimini sağlayacak yönde tasarruf tedbirleri ve ek önlemler alınmaktadır.

COVID-19 etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bununla birlikte, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Şirket bu kapsamda, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında yer alan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların makul değer tespit çalışmalarını güncellemiş ve ortaya çıkan farkları finansal tablolarına yansıtmıştır (Dipnot 17).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Ticari borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Eczacıbaşı Holding A.Ő.	894.829	616.991

Toplam (Dipnot 4)	894.829	616.991
--------------------------	----------------	----------------

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ő.	1.013.832.183	826.040.560
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ő.	192.447.124	154.435.332

Toplam (Dipnot 17)	1.206.279.307	980.475.892
---------------------------	----------------------	--------------------

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
EİS	1.568.555.362	1.268.924.522
İntema	12.529.008	11.266.232

Toplam (Dipnot 6)	1.581.084.370	1.280.190.754
--------------------------	----------------------	----------------------

Temettü gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Eczacıbaşı Holding A.Ő. (Dipnot 12)	20.709.004	24.580.209
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ő. (Dipnot 6) (*)	14.840.505	60.988.376
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ő. (Dipnot 12)	1.648.840	9.561.737

Toplam	37.198.349	95.130.322
---------------	-------------------	-------------------

(*) İlgili tutarlar Dipnot 2.1’de anlatılan özkaynak yöntemine göre değerlenen yatırımlara ilişkin uygulanan muhasebe politikaları çerçevesinde finansal tablolardan elimine edilmiş olup, kar veya zarar tablosuna yansıtılmamıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Genel yönetim giderleri

İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet alımları ve kira giderleri	
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Eczacıbaşı Holding A.Ő. (**)	4.054.099	4.549.413
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ő.	16.989	16.988
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ő.	14.925	12.771
Eczacıbaşı Spor Kulübü	-	170.000
Toplam (Dipnot 11)	4.086.013	4.749.172

(**) Şirket'in Eczacıbaşı Holding A.Ő.'den aldığı hukuki, mali, kurum kimliği, bütçe planlama, denetim ve insan kaynakları hizmetlerini içermektedir. Bu giderler, ilgili hizmetin verilmesi için Eczacıbaşı Holding A.Ő.'nin ilgili bölümünün harcadığı süreye göre kuruluşlara fatura edilmektedir.

Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin faiz giderleri (***)	4.564	6.111
Toplam (Dipnot 14)	4.564	6.111

(***) Şirket'in EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ő.'den kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlara ilişkin faiz gideridir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan uzun vadeli faydalar bulunmamakta olup sağlanan kısa vadeli faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (****)	282.000	261.000
	282.000	261.000

(****) Şirket'in bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenen tutardır.

4. TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	894.829	616.991
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	890	301
Toplam	895.719	617.292

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. DİĞER ALACAKLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar (*)	22.519.750	-
Vergi dairesinden alacaklar	246.636	246.636
Toplam	22.766.386	246.636

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 22.519.750 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlar, finansal yatırım işlemleri için aracı kuruluşa verilen nakdi teminatdan oluşmaktadır.

6. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	1.581.084.370	1.280.190.754
Toplam (Dipnot 3)	1.581.084.370	1.280.190.754

Şirket'in Dipnot 2.1, 2.3 ve 2.4'te anlatılan varsayımlar çerçevesinde özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirmekte olduğu yatırımları olan EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A. Ş., İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ve E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'nin sermayesindeki ortaklık oranları 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sırasıyla % 29,69 % 46,21 ve % 31,01'dir (31 Aralık 2019: sırasıyla % 29,67, % 46,21 ve % 31,01). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin özkaynak yöntemine göre değerlendirilmiş tutarları sırasıyla 1.568.555.362 ve 12.529.008 TL'dir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. 'nin özkaynak yöntemine göre değerlendirilmiş tutarı sırasıyla 1.268.924.522 ve 11.266.232 TL'dir.).

İştirakler'in dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem başı - 1 Ocak	1.280.190.754	1.186.031.630
İştirak karlarından paylar (Dipnot 13)	96.912.943	48.142.289
İştiraklerin elimine edilen temettü ödemeleri (-)	(14.840.505)	(60.988.376)
Dönem içinde gerçekleşen pay alımı etkisi	1.326.200	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değerlerindeki değişimlerin etkisi	217.233.142	95.249.194
Geçmiş yıl İştirak zararlarının sermaye artırımı ile mahsubu (Dipnot 13) (*)	-	(8.810.239)
Sermaye artırımı etkisi (*)	-	20.210.256
Kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen diğer değişikliklerin etkisi	261.836	356.000
Dönem sonu - 31 Aralık	1.581.084.370	1.280.190.754

(*) İlgili tutarlar, Şirket'in iştiraki İntema İnşaat ve Tesisat Malz. Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'ye yapılan sermaye artışı ile ilgilidir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	776	-
Toplam	776	-

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	62.387	29.518
Toplam	62.387	29.518

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER

- Şirket'in bloke hesabı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).
- Şirket'in, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 30.000 TL tutarında verilen teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 30.000 TL).
- 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava takibi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	8.657.642	7.885.315
Toplam	8.657.642	7.885.315

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	83.057	110.913
Toplam	83.057	110.913

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye

Şirket’in ödenmiş sermayesi 105.000.000 TL (31 Aralık 2019: 105.000.000 TL) olup her biri 1 TL (31 Aralık 2019: 1 TL) nominal değerli 105.000.000 (31 Aralık 2019: 105.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.).

Şirket’in kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL’dir (31 Aralık 2019: 500.000.000 TL) ve kayıtlı sermaye tavanı 2022 yılına kadar geçerlidir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde hissedarlar ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Eczacıbaşı Holding A.Ő.	85.653.274	81,57	85.653.274	81,57
Diğer (halka açık kısım)	19.346.726	18,43	19.346.726	18,43
Sermaye	105.000.000		105.000.000	100,00
Sermaye düzeltilme farkları	105.173.533		105.173.533	
Düzeltilmiş sermaye	210.173.533		210.173.533	

Sermaye düzeltilme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltilmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılırler.

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Şirket'in, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	21.141.540	21.141.540
Gayrimenkul satış kazancı fonu	13.593.750	13.593.750
İştirak hissesi satış kazancı fonu	887.495	887.495
Toplam	35.622.785	35.622.785

Kar dağıtımı:

Şirket'in 9 Nisan 2020 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantı'sında 31 Aralık 2019 dönemi için pay başına 0,40477 TL olmak üzere toplam 50.001.000 TL tutarında temettü dağıtım kararı alınmıştır. Ödemeler 16 Nisan 2020 tarihinde tamamlanmıştır (31 Aralık 2018'da sona eren dönem için, 11 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı'sında, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ortaklarına pay başına 0,6375 TL olmak üzere toplam 78.750.000TL temettü ödenmesine karar verilmiş olup ödemeler 24 Mayıs 2019 tarihinde tamamlanmıştır).

11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan hizmet alımları (Dipnot 3)	4.086.013	4.749.172
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	143.324	409.011
Diğer	663.985	382.575
	4.893.322	5.540.758

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı gelirleri	40.497.729	9.994.216
Temettü gelirleri (Dipnot 3)	22.357.844	34.141.946
Banka faiz gelirleri	2.211.784	5.491.086
Diğer	120.949	-
	65.188.306	49.627.248

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kur farkı giderleri	16.489.556	6.175.234
Diğer	12.781	291.800
	16.502.337	6.467.034

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN / ZARARLARINDAN) PAYLAR

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar (Dipnot 6)	96.912.943	39.332.050
	96.912.943	39.332.050

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin faiz giderleri (Dipnot 3)	4.564	6.111
	4.564	6.111

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır.

Kurumlar vergisi

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci Maddesi’nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye’de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamındaki, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmış, fakat vergi oranı değişikliğinin konsolide finansal tablolardaki etkisinin önemsiz olması sebebiyle, vergi oran değişikliği etkisi muhasebeleştirilmemiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 22’dir (2019: % 22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61’inci Madde kapsamında yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 2019 hesap dönemlerine ait finansal durum tablolarında yer alan verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hesaplanan kurumlar vergisi (-)	(4.717.304)	(4.317.422)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	6.229.066	3.680.554
Cari dönem kurumlar vergisi varlığı/(yükümlülüğü)	1.511.762	(636.868)
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi gideri (-)	(4.717.304)	(4.317.422)
Ertelenmiş vergi geliri	(41)	577
Toplam dönem vergi gideri	(4.717.345)	(4.316.845)
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	140.701.026	76.945.395
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(30.954.226)	(16.927.987)
Özkaynak metodu ile muhasebeleştirilen iştiraklerden elde edilen kar	21.320.847	10.284.337
Vergiden muaf temettü gelirleri	4.918.726	7.511.228
Vergiden muaf finansal varlık satış karı	-	(3.929.014)
Diğer	(2.692)	(1.255.409)
Toplam vergi gideri	(4.717.345)	(4.316.845)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TMS/TFRS'ler uyarınca hazırlanmış finansal tablolarda ve yasal finansal tablolarda farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplamasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2019: %22).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin geçici farklar (-) (*) (Not 17)	(1.093.308.285)	(867.504.870)	(54.665.415)	(43.375.244)
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	2.679	2.623	536	577
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)			(54.664.879)	(43.374.667)

(*) 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren uygulanacak olan 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK"), "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Şirket yönetimi elde edilecek karın özkaynaklar altında 2 yıl bekletmeyi öngörmekte olduğundan dolayı ilgili geçici farka ilişkin vergilendirme oranını %5 olarak uygulamaktadır. Bu bağlamda, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklardan ilk defa 31 Aralık 2006 tarihli finansal tablolarda %5 oranı kullanılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Söz konusu geçici farklar öz sermaye içerisinde muhasebeleştirildiğinden, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü de öz sermaye içindeki finansal varlıklar değer artış fonu hesabından mahsup edilmektedir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	(43.374.667)	(39.945.053)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri (-)	(11.290.171)	(3.430.191)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(41)	577
Dönem sonu - 31 Aralık	(54.664.879)	(43.374.667)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	105.000.000	105.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	135.983.681	72.628.550
Ana şirket hissedarlarına ait sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	1,30	0,69
Ana şirket hissedarlarına ait sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için toplam kapsamlı gelir	567.991.903	296.843.988
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL)	5,41	2,83

17. FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	1.206.279.307	980.475.892
Toplam	1.206.279.307	980.475.892

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Halka açık olmayan finansal yatırımlar	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2020	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2019
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (*)	11,54	1.013.832.183	11,54	826.040.560
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ş.	10,29	192.447.124	10,29	154.435.332
Toplam		1.206.279.307		980.475.892

(*) Şirket, aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkları için değerlendirme teknikleri kullanarak bir makul değer belirlemiştir. Bu değerlendirme teknikleri, piyasa koşullarına uygun güncel işlemleri veya esasen benzer diğer yatırım araçlarını baz almayı ve yatırım yapılan şirkete özgü şartları dikkate alarak iskonto edilmiş nakit akım analizlerini içerir. Makul değerlerdeki değişimler özkaynak kalemlerinden "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Makul değerlerin tespitinde (Makul Değer Belirleme Yöntemi (I));

- Kira gelirleri; indirgenmiş nakit akımları (3'üncü sıra),
- Gayrimenkuller; güncel işlem fiyatı, emsal ve ekspertiz değerleri (2'nci ve 3'üncü sıra),
- Geriye kalan nakdi varlıklar ve borçlarının net aktif değerleri (3'üncü sıra),
- Tüm bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve iştirakleri; kuruluşların aşağıdaki tabloda gösterilen yöntemlerle hesaplanan makul değerlerinin Eczacıbaşı Holding'in etkin ortaklık oranıyla çarpılması yöntemi kullanılmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde aşağıdaki yöntemler kullanılmıştır.

Gerçeğe uygun değer belirleme yöntemi	Kod
Borsa değeri	(II)
İndirgenmiş nakit akımları	(III)
Güncel işlem fiyatı	(IV)
Net aktif değeri	(V)

Eczacıbaşı Holding

Şirket Unvanı	Eczacıbaşı Holding Etkin Ortaklık Oranı (%) (*)		Gerçeğe Uygun Değer Belirleme Yöntemi			
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (**)	100,00	100,00	(I)	(I)	(I)	(I)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Fin. Yat. San. ve Tic. A.Ş.	74,84	74,82	(I)	(I)	(I)	(I)
İntema İnşaat ve Tesisat Malz. Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	77,38	77,38	(III)	(II)	3. sıra	1. sıra
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.	98,10	98,10	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Esan Eczacıbaşı Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. A.Ş.	99,66	99,69	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Vitra Karo San. ve Tic. A.Ş.	92,79	92,79	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	74,84	74,82	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	44,23	44,23	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	4,92	4,92	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Momentum Teknoloji Yatırımları A.Ş.	100,00	100,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri A.Ş. (***)	-	88,48	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	74,92	74,92	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş.	74,85	74,83	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	81,57	81,57	(V)	(V)	2. sıra	2. sıra
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	50,00	50,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Toplu Konut Holding A.Ş.	27,00	27,00	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	89,74	89,73	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı-Monrol Nükleer Ürünler San. ve Tic. A.Ş.	60,62	62,85	(III)	(V)	3. sıra	3. sıra
Villeroy & Boch Fliesen GmbH	90,67	90,66	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Vitra Fliesen GmbH & Co. KG	92,79	92,79	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Tasfiye Halinde Eczacıbaşı-Baxter Hast. Ür. San. ve Tic. A.Ş.	37,42	37,41	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	96,62	96,62	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra
Vitra Plitka	92,79	92,79	(V)	(V)	3. sıra	3. sıra

(*) Etkin ortaklık oranı, Eczacıbaşı Holding'in bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve iştiraklerindeki doğrudan ve bu şirketleri üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu pay oranını ifade etmektedir.

(**) Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin sermayesi, 22 Mayıs 2020 tarihinde, artışın tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle, 213 milyon TL'den 852 milyon TL'ye bedelsiz olarak artırılmıştır. Bu çerçevede, Şirketimizin Eczacıbaşı Holding A.Ş.'de sahip olduğu pay oranı aynı kalmış, pay adedi 24.580.209 adetten 98.320.836 adede yükselmiştir.

(***) Şirket, 2 Mart 2020 tarihinde satılmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(I) Eczacıbaşı Holding'in makul değer hesaplaması içerisinde, EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. için hesaplanan solo makul değer içerisinde, Eczacıbaşı Holding ile olan karşılıklı iştirakin etkisi dikkate alınmıştır. Söz konusu solo makul değerlerin tespitinde;

- i) Kanyon Çarşı ve İş Merkezi; kira gelirlerinin indirgenmiş nakit akımları yöntemi (3'üncü Sıra),
- ii) Finansal varlıklar; güncel işlem fiyatı (2'nci Sıra) ve borsa değerleri (1'inci Sıra),
- iii) Gayrimenkuller; güncel işlem fiyatı, emsal ve ekspertiz değerleri (2'nci ve 3'üncü Sıra) ve
- iv) Geriye kalan nakdi varlıklar (2'nci Sıra) ve borçların net aktif değerleri kullanılmıştır (3'üncü Sıra).

Bu çerçevede tespit edilen değer, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 2.378.814.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.215.724.000 TL). EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla piyasa/borsa değeri 5.112.040.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.542.315.000 TL).

(II) Borsa değeri ile gösterilen kıymetler, BIST'te 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçekleşen işlem fiyatıyla değerlendirilmektedir. 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla BIST haricinde bir borsada işlem gören finansal yatırım bulunmamaktadır.

(III) İndirgenmiş nakit akımları yönteminde kullanılan oranlar temelde aşağıdaki faktörlere bağlı olarak her kuruluş için ayrı ayrı belirlenmektedir:

- i) Her şirketin bulunduğu ülke ve bu ülkenin taşıdığı risk primi,
- ii) Her şirketin içinde bulunduğu pazar nedeniyle taşıdığı pazar risk primi ve
- iii) Her şirketin faaliyet gösterdiği iş koluna göre sektör risk primi göz önüne alınmaktadır.

Kullanılan iskonto oranları belirlenirken göz önüne alınan bu risk primlerinin karşılaştırılabilir (gözlemlenebilir piyasa verileri ile paralel) olmasına dikkat edilmektedir.

İndirgenmiş nakit akımları yöntemi ile değerlendirilen şirketler için iskonto oranları dikkate alınmaktadır. Buna göre, risksiz getiri oranları ve ilgili risk primleri üzerinden sermaye maliyetleri ve borçlanma maliyetleri incelenmektedir. Bunun sonucunda, ilgili sektörlerdeki sürdürülebilir borç/özkaynak oranları dikkate alınarak ağırlık ortalama sermaye maliyetleri (AOSM) hesaplanmaktadır. Bu kapsamda, ulaşılan değerler için yürütülen duyarlılık analizleri kapsamında iskonto oranı olarak kullanılan ilgili AOSM'ler 100 baz puan yüksek olsaydı 379.239 TL daha düşük ve düşük olsaydı 465.665 TL daha yüksek olacaktı.

Bu kapsamda baz senaryoda fonksiyonel para birimi TL olan şirketler için kullanılan AOSM'ler %16,6 - %19 (31 Aralık 2019: %15 - %18) aralığında değişirken, fonksiyonel para birimi ABD Doları olan şirketlerde kullanılan iskonto oranı yoktur (31 Aralık 2019: %9,5), fonksiyonel para birimi Avro olan şirketlerde %7,4 (31 Aralık 2019: %6,9), fonksiyonel para birimi Sterlin olan şirketlerde ise %7,5'dir (31 Aralık 2019: %7,2).

(IV) Güncel işlem fiyatı, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla makul değerleri gerçekleşen eşleştirilebilir güncel işlem fiyatları ile değerlendirilen finansal varlıklardan oluşmaktadır.

(V,VI) Bu şirketlerin makul değerleri, önemlilik prensibi çerçevesinde net aktif değerleri ve net defter değerleri kullanılarak tespit edilmiş olup, söz konusu şirketlerin net aktif değerleri, nakdi varlıklarından borçlarının düşülmesiyle, net defter değerleri ise maliyet bedelleri üzerinden belirlenmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(VII) Değerleme alıŐması kapsamında kullanılan indirgenmiş nakit akımları yönteminde Türk Lirası için uzun dönem büyüme oranı %5 olarak kullanılmıştır. Bu oran 50 baz puan daha yüksek/düşük olsaydı ulaşılan değerler sırasıyla 101.995 TL ve 93.648 TL (31 Aralık 2019: 65.592 TL ve 60.265 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

Yukarıda belirtilen yöntemlere göre hesaplanan her bir Şirketin makul değerı, Eczacıbaşı Holding'in etkin ortaklık oranıyla çarpılarak Eczacıbaşı Holding toplam makul değerı bulunmuŐ olup, aşağıdaki tabloda 31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal tablolarına intikal eden tutarın hesaplama detayı özetlenmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değerı (*)	9.947.927.477	8.105.277.900
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değerinde Şirket'in payı (**)	1.147.991.251	935.349.412
Karşılıklı iştirakin etkisi	119.298.978	97.201.288
Azınlık iskontosu öncesi makul değer	1.267.290.229	1.032.550.700
Azınlık iskontosu (-)	(253.458.046)	(206.510.140)
Şirket'in finansal tablolarında taşınan gerçeğe uygun değer	1.013.832.183	826.040.560

(*) Etkin ortaklık oranlarıyla çarpılmış tutarı ifade etmektedir.

(**) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.'nin Eczacıbaşı Holding A.Ő.'deki doğrudan sermaye payı %11,54'tür.

Yukarıdaki açıklandığı üzere, 9.947.927.477 TL (31 Aralık 2019: 8.105.277.900 TL) tutarındaki Eczacıbaşı Holding A.Ő.'nin gerçeğe uygun değerı esas alınarak; bu değerin, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.'nin Eczacıbaşı Holding A.Ő.'deki %11,54 (31 Aralık 2019: %11,54) payı ile çarpılması sonucunda hesaplanan 1.147.991.251 TL (31 Aralık 2019: 935.349.412 TL) tutarına, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő. ile Eczacıbaşı Holding A.Ő. arasındaki karşılıklı iştirakin etkisi olan 119.298.978 TL'nin (31 Aralık 2019: 97.201.288 TL) eklenmesi suretiyle, 1.267.290.229 TL (31 Aralık 2019: 1.032.550.700 TL) tutarındaki likidite iskontosu öncesi gerçeğe uygun değer hesaplanmıştır. Bu değerden %20 oranındaki azınlık iskontosu düşölerek finansal tablolarda yer alan 1.013.832.183 TL (31 Aralık 2019: 826.040.560 TL) tutarındaki gerçeğe uygun değere ulaŐılmıştır.

İndirgenmiş nakit akımı yöntemi ile makul değerı belirlenen finansal yatırımlar için uygulanan azınlık iskontosunda 100 baz puanlık bir deđiŐimin belirlenen makul değere etkisi 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 12.672.899 TL'dir (31 Aralık 2019: 10.325.502 TL).

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

(a) Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlölüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket'in kredi riski ağırlıklı olarak ticari alacaklar, finansal araçlar ve bankalardaki mevduatlardan oluşmaktadır. Şirket'in bankalardaki mevduatı 3 aydan kısa vadeli olarak plase edilmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(a) Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2020	Alacaklar				Finansal araçlar (*)	Nakit ve nakit benzerleri
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	-	-	22.766.386	1.206.279.307	83.041.369
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	22.766.386	1.206.279.307	83.041.369
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.206.279.307 TL tutarındaki ilgili finansal araçların tamamı Şirket'in ilişkili taraflarına ait gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(a) Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2019	Alacaklar				Finansal araçlar (*)	Nakit ve nakit benzerleri
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (A+B+C+D)	-	-	-	246.636	980.475.892	105.678.582
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	246.636	980.475.892	105.678.582
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 980.475.892 TL tutarındaki ilgili finansal araçların tamamı Şirket'in ilişkili taraflarına ait gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(a) Kredi riski (Devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

b) Likidite riski

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

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
Ticari borçlar	895.719	895.719	895.719	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	17.563	17.563	4.094	13.469	-	-
Toplam yükümlülük	913.282	913.282	899.813	13.469	-	-

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)				
Ticari borçlar	617.292	617.292	617.292	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	27.873	27.873	2.943	9.682	15.248	-
Toplam yükümlülük	645.165	645.165	620.235	9.682	15.248	-

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski

i) Kur riski

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Fonksiyonel para birimi karşılığı (TL)	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	82.722.732	11.219.937	40.274
Diğer alacaklar	22.519.750	-	2.500.000
Toplam aktifler	105.242.482	11.219.937	2.540.274
Toplam pasifler	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	105.242.482	11.219.937	2.540.274

31 Aralık 2019	Fonksiyonel para birimi karşılığı (TL)	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	93.063.853	15.666.788	-
Toplam aktifler	93.063.853	15.666.788	-
Toplam pasifler	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	93.063.853	15.666.788	-

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2020			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	8.235.995	(8.235.995)	8.235.995	(8.235.995)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	8.235.995	(8.235.995)	8.235.995	(8.235.995)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	2.288.253	(2.288.253)	2.288.253	(2.288.253)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	2.288.253	(2.288.253)	2.288.253	(2.288.253)
Toplam	10.524.248	(10.524.248)	10.524.248	(10.524.248)

	31 Aralık 2019			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	9.306.385	(9.306.385)	9.306.385	(9.306.385)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	9.306.385	(9.306.385)	9.306.385	(9.306.385)
Toplam	9.306.385	(9.306.385)	9.306.385	(9.306.385)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7,3405	5,9402
Avro	9,0079	6,6506

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski (Devam)

ii) Faiz riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda vadeli mevduatları dışında doğrudan faize duyarlı finansal varlıkları bulunmamaktadır. Bununla beraber, Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin özkaynağına dayalı finansal araçlarının değerlemesinde kullanmakta olduğu serbest nakit akış modellerinde dikkate almakta olduğu ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranlarının değişiminden faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket ilgili hesaplamalarda yer alan faiz ve faiz bileşenlerinin değişimlerinin Şirket'in mali tabloları üzerinde yaratmasını beklediği muhtemel etkileri Dipnot 19'da duyarlılık analizleri ile açıklamaktadır. Bu duruma ilaveten, Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmadığından ve faize duyarlı finansal varlıkları olan vadeli mevduatlarının faiz oranlarındaki muhtemel yeniden fiyatlama değişikliklerin vadeli mevduatların taşınan değerleri ve finansal tablolar üzerinde etkilerinin önemsiz olacağını değerlendirmekte olduğundan dolayı vadeli mevduatlara ilişkin duyarlılık analizi sunmamıştır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanan ortalama faiz oranları aşağıda sunulmuştur.

Varlıklar	31 Aralık 2020 TL (%)	31 Aralık 2019 TL (%)
Vadeli mevduatlar	-	10,25
	31 Aralık 2020 ABD doları (%)	31 Aralık 2019 ABD doları (%)
Vadeli mevduatlar	2,50	2,25

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlarının faiz çeşitliliği aşağıda sunulmuştur.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduat	82.371.270	101.800.250

iii) Fiyat riski

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı finansal varlıkları bulunmadığından fiyat riskine maruz kalmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Şirket'in bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) (**)	-	355.120.717	851.158.590
	-	355.120.717	851.158.590
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) (**)	14.196.107	332.086.372	634.193.413
	14.196.107	332.086.372	634.193.413

(*) Seviye 2 ve 3 için detaylı bilgiler Dipnot 19'da sunulmuştur.

(**) Gerçeğe uygun değer tespitinde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgiler Dipnot 17'de sunulmuştur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 1.206.279.307 TL'dir (31 Aralık 2019: 980.475.892 TL).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	634.193.413	611.488.049
Diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen toplam kazanç tutarı	217.130.476	35.142.213
Dönem içindeki çıkışlar (-)	(165.299)	(12.436.849)
Dönem sonu	851.158.590	634.193.413

20. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE VE NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit	83.041.369	105.678.582
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>670.099</i>	<i>3.878.332</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)</i>	<i>82.371.270</i>	<i>101.800.250</i>
Toplam	83.041.369	105.678.582

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlardan vadeleri 1 aydan kısa olup uygulanan ortalama faiz oranları ABD Doları mevduatlar için %2,50'dir (31 Aralık 2019: vadeli mevduatlardan vadeleri 1 aydan kısa olup uygulanan ortalama faiz oranları TL mevduatlar için %10,25, ABD Doları mevduatlar için %2,25'dir.).

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 hesap dönemleri itibarıyla nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	83.041.369	105.678.582
Reeskont (-)	(157.670)	(117.250)
Toplam	82.883.699	105.561.332

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Eczacıbaşı Holding A.Ő.'nin 20 Ocak 2021 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda 2020 yılına ait 130.545.961 TL (Şirket'in payına düşen 15.065.009 TL) tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiş olup, sözkonusu tutar 21 Ocak 2021 tarihinde Şirket'e ödenmiştir.

**Eczacıbaşı
Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.**

Büyükdere Cad.
Kanyon Ofis No:185
Levent, 34394 İstanbul
Tel: 0 212 371 72 21
Faks: 0 212 371 72 22
www.eczacibasi.com.tr