

**ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG
ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**

**01 Ocak – 31 Mart
2021**

FAALİYET RAPORU

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Bu rapor, 1 Ocak – 31 Mart 2021 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 : Şirketin 31.03.2021 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir:

Pay Sahibi	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	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 . 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 Dönem İçindeki Değişiklikler

01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 dönemi içinde sermaye ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

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

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

Şirketimizin 13 Nisan 2021 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında bir yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Bağımsızlık Durumu
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	13.04.2021	-
Rahmi Faruk Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	13.04.2021	-
Atalay M.Gümrah	Üye	13.04.2021	-
Ata Selçuk	Üye	13.04.2021	-
Ahmet Turgut Tokgöz	Üye	13.04.2021	Bağımsız Üye
Erkan Durusoy	Üye	13.04.2021	Bağımsız Üye

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

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

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde; Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitelerini oluşturmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görev ve sorumlulukları, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. 13 Nisan 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında belirlenen komite üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite

Ahmet Turgut Tokgöz Başkan
Erkan Durusoy Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Erkan Durusoy Başkan
Ata Selçuk Üye
Bedriye Burcu Nergiz Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ahmet Turgut Tokgöz Başkan
Atalay Muharrem Gümrah Üye

Yönetim Kurulu'nun Komitelerin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi

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

Personel Sayısı

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

2019 yılı faaliyetlerinin görüőüldüğü 9 Nisan 2020 tarihinde gerçekleşen genel kurul toplantısında belirlenen şekilde bağımsız yönetim kurulu üyelerine 1 Ocak – 31 Mart 2021 dönemi içerisinde aylık brüt 12.000.-TL huzur hakkı (ücret) ödemesi yapılmış, bağımsız yönetim kurulu üyeleri dışındaki yönetim kurulu üyelerine herhangi bir ücret ve huzur hakkı ödemesi yapılmamıőtır.

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

Ödenen herhangi bir tutar bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Rekabet Yasağı Kapsamında Yaptığı Faaliyetlere İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri 1 Ocak – 31 Mart 2021 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 yeteneğı veya potansiyeli bulunan, uygun bulduğı alanlarda kurulmuő veya kurulacak olan sermaye őirketlerinin sermayelerine iőtirak etmek veya bu őirketlerin çıkarmıő olduğı veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere yatırım yapmaktır.

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı’nın 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla tamamı Eczacıbaşı Topluluğı kuruluşu olan 5 iőtiraki bulunmaktadır.

İőtiraklere İlişkin Bilgiler:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayede ki Payı (%)
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ő.	Seramik sağlık gereçleri, armatür, küvet, duş tekneleri, banyo mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları, mutfak mobilyaları ve aksesuarları’nın Türkiye çapında satıőı ve satış sonrası hizmetleri	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.	İőtirak ve gayrimenkul yatırımlarında bulunmak	29,73
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

* Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ő.’nin sermayesinde sahip olunan %10,29 oranındaki payların tamamı 15 Nisan 2021 tarihinde Eczacıbaşı Holding A.Ő.’ye satılmıő ve 208.755.000 TL tutarındaki satış bedelinin tamamı, 15 Nisan 2021 tarihinde nakden ve peőinen tahsil edilmiştir.

**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 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Ortaklık Yapısı



	31.03.2021	31.12.2020
Ödenmiş Sermayesi	3.110.000 TL	3.110.000 TL
Toplam Varlıklar	115.848.416 TL	109.718.035 TL
Özkaynaklar	(24.011.118) TL	(17.487.756) TL
Hasılat	26.852.469 TL	158.223.790 TL
Net Kar	(9.030.799) TL	(14.378.120) 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 özelini ve güvenliğini koruyan, inovatif, güvenli ve her yerden/her zaman kolayca gerçekleştirilebilen kesintisiz bağlanabilme sistemleri ve süreçleri sunmak amacıyla 1999 yılında, Gebze-Kocaeli’nde kurulmuştur. E-Kart’ın yüzde 50 hissesi; 2001 yılında, kendi alanında dünyanın ikinci büyük kuruluşu olan Giesecke & Devrient GmbH’a satılmıştır. 2001 yılında üretime başlayan ve Türkiye’nin ilk Visa/Europay onaylı kredi kartı, akıllı kredi kartı üretimi ve personalizasyonu yapabilecek tesisine sahip olan E-Kart ayrıca Türkiye’deki ilk Sim kart üretim tesisi ünvanına da sahip olmuştur. E-Kart’ın yıllık kart üretim kapasitesi 100 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.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Ortaklık Yapısı



	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Ödenmiş Sermayesi	685.260.000 TL	685.260.000 TL
Toplam Varlıklar	6.122.044.000 TL	5.970.231.000 TL
Özkaynaklar	5.423.534.000 TL	5.282.308.000 TL
Hasılat	280.132.000 TL	909.132.000 TL
Net Kar	141.226.000 TL	322.114.000 TL

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş., 24 Ekim 1951 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in fiilen üretim faaliyeti olmayıp, mevcut bağlı 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.Ş. ile %50-%50 ortak olarak inşa edilmiş olan ve Türkiye'de ilk açık alışveriş merkezi ("AVM") projesi olarak hayata geçen Kanyon AVM'nin yarısı ile 26 katlı ofis bloğunun tamamına sahiptir.

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. Sokağa çıkma yasağıyla ilgili yayımlanan genelgede AVM girişlerinde HES kodu uygulamasının zorunlu olduğu belirtilerek, Kanyon girişlerinde bulunan güvenlik kontrolü ile beraber HES kodu sorgulaması da yapılmaya başlanmıştır. İçişleri Bakanlığı'nın Mart 2021'de yayınladığı son genelge ile Sağlık Bakanlığı Covid-19 Salgın Yönetimi ve Çalışma Rehberinde yer alan mesafe koşulları (masalar ve koltuklar arası) göz önünde bulundurularak açık ve kapalı alanlar için ayrı ayrı olacak şekilde %50 kapasite sınırlaması oranı uygulanarak mekânda bulunabilecek masa-koltuk sayısı ve aynı anda bulunabilecek azami kişi sayısı tespit edilerek uygulamaya geçilmiştir. İçişleri Bakanlığı tarafından Nisan ayında başlayacak Ramazan ayı boyunca lokanta ve kafe gibi işletmelerin hizmetleri paket servisle sınırlandırılmış, son durum itibarıyla bu işletmeler sokağa çıkma kısıtlaması devam ettiği sürece hizmetlerini paket servisle sınırlı olarak verebileceklerdir.

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.Ş.'ye aittir. Söz konusu gayrimenkuller üzerinde toplam 90 bin m2 inşaat yapılmış olup, 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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

arasındadır. Ormanada'da yer alan satılmamıŐ konutların büyüklükleri 368 ile 479 m2 arasında olup, birim konut satış fiyatları yaklaşık 10,7 milyon TL ile 14,5 milyon TL arasında deĐiŐmektedir.

- 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 Mart 2021 itibarıyla, toplam 263 adet konut satılmıŐ olup, mevcut konutların 8'inden kira geliri elde edilmektedir.

Tüm dünyayı olduğu gibi ülkemizi de etkisi altına alan Covid-19 küresel salgını nedeniyle, sağlık kurum ve kuruluşlarına yönelik ziyaret gerçekleştirilerek yapılan ürün tanıtımları Türkiye İlaç ve Tıbbi Cihaz Kurumu (TİTCK) tarafından 19 Mart 2020 tarihinde ikinci bir duyuruya kadar durdurulmuş, buna bağlı olarak Tıbbi Tanıtım Sorumlusu ve Uzman Tıbbi Tanıtım Sorumlusu (TTS) personeli için 13 Nisan 2020 tarihinden itibaren kısa çalışma ödeneğinden yararlanılmaya başlanmıştır. TİTCK'nın 5 Haziran 2020 tarihli yazısı uyarınca, 15 Haziran 2020 tarihinden itibaren tanıtım faaliyetlerini yürütebilecek TTS personeli, tam zamanlı kısa çalışma ödeneğinden 2/3 zamanlı kısa çalışma ödeneği kapsamına alınmıştır. Bu kapsamdaki çalışanlar, 2021 Mart ayı sonuna kadar haftanın 2 günü tanıtım faaliyetlerinde bulunmuşlar, Nisan ayında tam zamanlı çalışmaya baŐlamıŐlardır. Hastane saha ekibi ise 2020 Eylül ayından 2021 Mart ayı sonuna kadar %20 zamanlı çalışırken, Nisan ayı itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmaya baŐlamıŐtır.

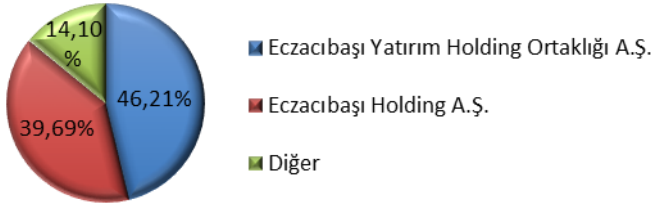
Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19'un, Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar'ın faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar alınmıştır. Covid-19 salgınından dolayı gerek içinde bulunduğu sektörlerde gerekse genel ekonomik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

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 9 olup (31 Aralık 2020: 9), 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, taŐınma ve yemek yardımı, evlenme, doğum-ölüm, çocuk yardımı gibi menfaatlerin yanında kişisel ve mesleki geliŐimine uygun eğitim ve kariyer yönetim programlarına katılma imkanı tanınmaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Ortaklık Yapısı



	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Ödenmiş Sermayesi	19.440.000 TL	19.440.000 TL
Toplam Varlıklar	459.374.534 TL	362.921.159 TL
Özkaynaklar	31.770.184 TL	27.113.196 TL
Hasılat	49.260.996 TL	157.617.374 TL
Net Kar	4.656.988 TL	2.732.689 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 ürünleri ile tedarik ettiği diğer ürünlerin Türkiye çapında pazarlaması ve satışının yanı sıra banyo yenileme pazarına yönelik ürün ve hizmet bütünüünün proje ve tasarımından başlayan yönlendirici ve bilgilendirici tanıtım, teşhir, danışmanlık, satış ve satış sonrası hizmetlerini gerçekleştirmektir.

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

İntema mağazaları ile sağlanan satış noktası yapılanması yetkili satıcı kanalına yayılarak, kurum ve marka imajının doğru temsili, vitrin ve hizmet kalitesinde standartlaşma sağlamaktadır. İntema mağazaları bir projenin çizim aşamasından monte edilmesine kadar tüm aşamaları yerine getirerek "anahtar teslim" projelere imza atmaktadır. İntema organizasyonu altında faaliyetlerini yürüten ve sektöründeki ilk düzenli servis teşkilatı olan VitrA-Artema-İntema yetkili servisleri bugün Türkiye çapında 107 noktada yapı grubu ürünlerine yönelik satış sonrası hizmet desteği sağlamaktadır.

Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan Mart 2021 dönemine ilişkin istatistiklere göre;

- Türkiye genelinde konut satışları 2021 yılı ilk çeyrekte 2020 yılının aynı dönemine göre %23 oranında azalarak 263.050 adet olmuştur. Türkiye genelinde ilk defa satılan konut sayısı ise bir önceki yılın aynı döneminin %25 altında kalarak 80.370 adet olarak gerçekleşmiştir.
- Mevsim etkilerinden arındırılmış İnşaat Sektörü Güven Endeksi 2020 yılı Mart ayında 87,5 iken 2021 Mart ayında 79,8 olmuştur.
- Bina İnşaatı Maliyet Endeksi, Şubat 2021'de 2020 Aralık ayına göre %7,41 oranında artmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.

1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (Türkiye İMSAD)'nin hazırladığı Mart 2021 Sektör Raporu'na göre; inşaat malzemeleri sanayi üretimi, yeni yılın ilk ayında geçen yılın aynı ayına göre %17,8 artmıştır. 2020 yılını 2019 yılına göre üretimde %9,1 büyüyerek kapatan inşaat malzemeleri sanayisi, geçen yılın son çeyreğinde yaşanan yüksek üretim artışını yeni yılın ilk ayında da sürdürmüştür. Böylece geçen yılın son çeyreğinde yaşanan yüksek üretim artışı Ocak ayında da devam etmiştir. Üretimde 2020 yılı son çeyreğinde bir önceki yılın son çeyreğine göre gerçekleşen %19 yükselişte içeride mevcut inşaat işlerindeki canlanma ve dış pazarlardaki talep artışı etkili olmuştur. 2021 yılının Ocak ayında yaşanan benzer taleplerin etkileri, üretim artışını desteklemiştir.

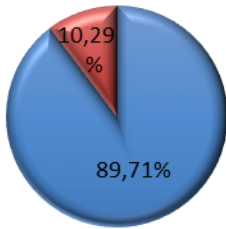
İntema'nın 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 191 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 205). Çalışanlar toplu iş sözleşmesine dahil değildir.

Covid-19 salgınının, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar alınmaya devam etmektedir.

Sermayesinin tamamına (%100) sahip olduğu bağlı ortaklığı İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ő.'nin, tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde İntema tarafından devir alınması suretiyle, İntema bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşilmesi işlemine ilişkin olarak 14.12.2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuruya, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.01.2021 tarih ve 5/103 sayılı toplantısında onay verilmiştir. Birleşme işlemi, 01.03.2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 04.03.2021 tarih ve 10280 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ő.

Ortaklık Yapısı



- Eczacıbaşı Holding A.Ő.
- Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.

Ödenmiş Sermayesi

31.03.2021

31.12.2020

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

sıra, % 90'lara varan su ve enerji tasarrufu sağlayan Artema ürünleri, profesyonel mekanlar için elektronik, termostatik ve zaman ayarlı bataryaları da içermektedir.

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 Etiket (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 Topluluğu'nun kurumsal iletişim faaliyetlerini yürütmektedir. Eczacıbaşı Holding A.Ő.'nin ödenmiş sermayesi 852.000.000 TL'dir.

3.1.Finansal Durum

Koronavirüs salgını kapsamında dünya genelinde aşılama uygulamaları hız kazansa da vaka sayılarındaki artışın devam etmesi endişe yaratmaktadır.

Küresel ekonomik aktivitedeki toparlanmanın sürükleyicisi olmaya devam eden ABD ekonomisinde, açıklanan makroekonomik veriler iktisadi faaliyetteki güçlü seyrin Mart ayında devam ettiğine işaret etmektedir. Euro Alanı'nda Mart ayına ilişkin imalat PMI verisi olumlu bir tablo çizerken, salgının etkisiyle hizmet sektöründeki zayıf seyrin devam ettiği görülmektedir. Önde gelen merkez bankaları ekonomiyi destekleyici duruşlarını uzun süre koruma taahhütlerini yinelemişlerdir.

İlk çeyreğe ilişkin öncü göstergeler Türkiye ekonomisinin büyüme performansının yüksek seyrettiğine işaret etmektedir. Bu dönemde dolar bazında ihracatta en yüksek aylık tutara ulaşılırken, ithalatta da tarihi yüksek seviyeye yakın bir düzey kaydedilmiştir. Öte yandan, salgının etkisini artırmasına bağlı olarak kısıtlayıcı önlemlerin sıkılaştırılması, maliye politikasında öngörülen ihtiyatlı duruş ve finansal piyasalardaki son dalgalanmalar önümüzdeki döneme ilişkin beklentilere temkinli yaklaşılması ihtiyacını beraberinde getirmektedir.

Koronavirüs salgının Şirketimiz faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri değerlendirilmeye devam edilmekte ve gerekli görülen aksiyonlar alınmaktadır.

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő., 01.01.2021-31.03.2021 dönemindeki faaliyetlerini karla sonuçlandırmış ve 70.048.791 TL tutarında net dönem karı elde etmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3.1.2. Finansal Göstergeler

Özet Kar Zarar Tablosu	01.01.2021 -31.03.2021 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	01.01.2020 -31.03.2020 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Satış Gelirleri	-	-	-
Brüt Kar	-	-	-
Esas Faaliyet Karı	28.619.880	8.634.123	231,47
Amortisman Gideri ve İtfa Payları	4.297	4.247	1,18
Amortisman Öncesi Faaliyet Karı	28.624.177	8.638.370	231,36
Net Dönem Karı	70.048.791	37.669.564	85,96

Özet Finansal Durum Tablosu	31.03.2021 İlişkin Tutar (TL)	31.12.2020 İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Toplam Varlıklar	2.976.289.212	2.903.421.280	2,51
Toplam Yükümlölük	58.137.788	55.661.601	4,45
Toplam Özkaynaklar	2.918.151.424	2.847.759.679	2,47
Toplam Dönen Varlıklar	133.907.366	107.320.293	24,77
Toplam Kısa Vadeli Yükümlölükler	3.476.319	996.339	248,91
Yatırım Harcamaları	-	-	-

Finansal Göstergeler

Likidite Oranları	31.03.2021	31.12.2020
Cari Oran	38,52	107,71
Likidite Oranı	38,52	107,71

Mali Yapıya İlişkin Oranlar	31.03.2021	31.12.2020
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	50,19	51,16

Karlılık Oranları	31.03.2021	31.12.2020
Net Dönem Karı/ Toplam Özkaynaklar	0,024	0,048
Net Dönem Karı/ Toplam Varlıklar	0,024	0,047

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Şirketin 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 2.918.151.424 TL olan özkaynaklar tutarı, sermaye ve yedek akçeler toplamının üzerindedir.

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 GÖRÜŐÜ

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 bütönlük ve güvenilirliğinin sağlanması, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilmesinin teminini sağlayan sistemdir. İç kontrol sistemi faaliyetlerin etkililiği ve verimliliği, raporlamanın güvenilirliği ile ilgili mevzuata uygunluk amaçlarına ulaşma konusunda makul güvence sağlamak üzere tasarlanmıştır.

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

Eczacıbaşı Topluluğu'nda iç denetim faaliyetleri ana şirket Eczacıbaşı Holding A.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 yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluğu bağımsız denetim şirketine

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

inceletilmekte ve denetlenilmektedir. Denetimden sorumlu komite, 2021 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 2 kez toplanmıŐtır.

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 bakıŐ 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 İŐler ve Finansman Grup Başkanlığı bünyesinde yapılandırılan Kurumsal Risk Yönetim birimi, halka açık Őirketler nezdinde oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi ile koordinasyon içinde çalışmaktadır. Eczacıbaşı Topluluğu'nda Kurumsal Risk Yönetimi süreci, kurumsal bazda yapısal bir bakıŐ açısı getirmek amacıyla uluslararası standartlar ile uyumlu olacak Şekilde tasarlanmıştır.

Kurumsal Risk Yönetimi, belirlenmiŐ 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 çeŐitli finansal risklerin yönetiminde, piyasadaki dalgalanma ve muhtemel olumsuz sonuçların Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

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

Döviz riski

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

Döviz riskini etkin yönetebilmek için, duyarlılık analizleri ve senaryo çalışmalarını takiben, risk alma 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 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Faiz riski

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

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

Likidite riski

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Operasyonel riskler

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

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

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

Uyum riskleri

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

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

Sürdürülebilirlik riskleri

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7.2. Riskin Erken Saptanması Komitesinin ÇalıŐanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin Erken Saptanması Komitesinde iki üye görev almakta olup, 01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 hesap döneminde Erkan Durusoy ve Simhan SavaŐın BaŐaran komitede görev yapmıŐlardır. 2021 Ocak – Mart dönemine ilişkin 1 adet rapor düzenlenmiŐtir.

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

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

8. DİĞER HUSUSLAR VE AÇIKLAMALAR

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

Bulunmamaktadır.

8.2. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Faaliyet dönemine ilişkin kamu denetimi veya özel denetim yapılmamıŐtır.

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 Yapıtlarıma İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulama nedeniyle adli veya idari ceza alınmamıŐtır.

8.5. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere UlaŐılıp UlaŐılmadıĐı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere UlaŐılmamıŐsa veya Kararlar Yerine GetirilmemiŐse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Şirket geçmiş dönemlerde belirlediği hedeflere ulaŐmıŐ ve genel kurul kararlarına uymuŐtur.

8.6. Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı YapılmıŐsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İŐlemler de dahil olmak üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 tarihleri arasında olağanüstü genel kurul toplantısı yapmamıŐtır.

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

01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 hesap döneminde baĐıŐ, yardım ve sosyal sorumluluk harcamaları bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8.8. Şirketin yatırım danıŐmanlıĐı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatıŐmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilgi

Yoktur.

8.9. Devlet teŐvik ve yardımları

Yoktur.

8.10. İliŐkili Taraf Açıklamaları

Şirketin 01 Ocak 2021 – 31 Mart 2021 hesap döneminde iliŐkili taraf iŐlemlerine ilişkin bilgiler, finansal tablo “Not 3 – İliŐkili Taraf Açıklamaları” dipnotunda detaylı olarak sunulmaktadır.

8.11. Yıl içinde esas sözleşmede yapılan deĐiŐiklikler ve nedenleri

Dönem içerisinde bir değişiklik yapılmamıŐtır.

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

15 Nisan 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimizin iŐtiraki Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ő.’nin sermayesinde sahip olunan %10,29 oranındaki payların tamamının Eczacıbaşı Holding A.Ő.’ye satılmasına ve pay satış bedelinin, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak KPMG Yönetim DanıŐmanlıĐı A.Ő. tarafından hazırlanan 09.04.2021 tarihli değerleme raporu dikkate alınarak 208.755.000 TL olarak belirlenmesine, karar verilmiştir. Satış bedelinin tamamı, 15 Nisan 2021 tarihinde peŐin ve nakit olarak tahsil edilmiştir. İlgili iŐtirak paylarının satışına ilişkin detaylı bilgiler 15 Nisan 2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) açıklanmıŐtır.

Şirketin 2020 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 13 Nisan 2021 tarihinde yapılmıŐtır. Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar çerçevesinde 130.200.000 TL kar dağıtılmasına karar verilmiŐ, kar dağıtım iŐlemlerine 28 Nisan 2021 tarihinde başlanmıştır.

EİS Eczacıbaşı İlaç Sınai ve Finansal Yatırımlar A.Ő.’nin 13 Nisan 2021 tarihli Genel Kurul Toplantısı’nda 26 Nisan 2021 tarihinde dağıtımına baŐlanmak üzere 150.757.200 TL kar dağıtımına karar verilmiştir. Şirketimizin payına düşen tutar 44.821.608 TL’dir.

8.13. Diğer

Dönem içerisinde Şirket faaliyetlerini önemli derece etkileyecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

9. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

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

Kar Dağıtımı:

Yönetim Kurulu 12 Mart 2021 tarihli toplantısında; Şirketimizin 01.01.2020-31.12.2020 hesap dönemine ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") II - 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) esas alınarak hazırlanan ve bağımsız denetimden geçen finansal tablolarında net dağıtılabilir dönem karının 135.983.722 TL, Vergi Usul

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kanunu (“VUK”) hükümlerine göre hazırlanan yasal finansal tablolarında ise 97.845.711 TL olduğunu tespit etmiştir.

2020 yılı karının dağıtımını konusunda ise; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemelerine, Ana Sözleşmemizin 37.maddesi'ne ve Kar Dağıtım Politikamızda belirtilen esaslara uygun olarak, aşağıda belirlenen şekilde kar dağıtımını yapılması uygun bulunarak kar dağıtım önerisinin 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerimizin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede;

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun 519.maddesi uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki genel kanuni yedek akçenin, yasal kayıtlarındaki mevcut genel kanuni yedek akçe tutarı, sermayenin %20'lik sınırına ulaştığı için, 2020 yılı için genel kanuni yedek akçe ayrılmaması,
- 2) Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %124'üne tekabül eden 130.200.000 TL tutarında nakit kar payı dağıtılması, dağıtılmasına karar verilen karın;
 - TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolara göre tamamının 135.983.722 TL'lik “net dağıtılabilir dönem karı”ndan karşılanması, bakiye kalan 5.783.722 TL'nin geçmiş yıl karlarına aktarılması,
 - VUK hükümleri uyarınca hazırlanan yasal kayıtlara göre 97.845.711 TL'lik kısmının 2020 yılı “yasal net dağıtılabilir dönem karı”ndan, bakiye 32.354.289 TL'lik kısmının ise “2019 yılı olağanüstü yedekler” hesabından karşılanması,
- 3) 1 TL nominal değerli bir paya nakit olarak brüt %124, 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 ve,
- 4) Temettü dağıtımına 28.04.2021 tarihinde başlanması,

hususlarını içeren kar dağıtım önerisi, 13 Nisan 2021 tarihinde yapılan 2020 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görüşülerek kabul edilmiştir.

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.