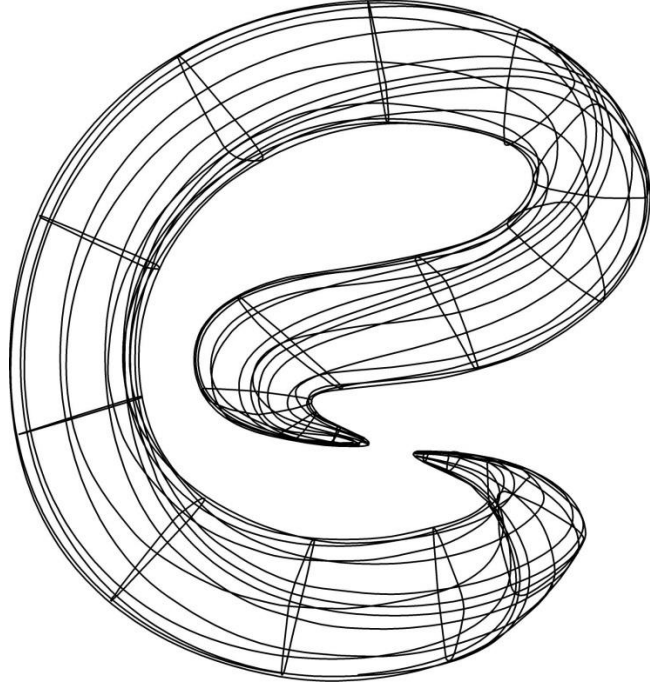




**ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG
ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**

**01 Ocak – 30 Eylül
2021**

FAALİYET RAPORU

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Bu rapor, 1 Ocak – 30 Eylül 2021 faaliyet dönemini kapsamaktadır.

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

1.3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Çıkarılmış Sermayesi : 105.000.000-TL
Kayıtlı Sermayesi : 500.000.000-TL
Ortaklık Yapısı : Şirketin 30.09.2021 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir:

Pay Sahibi	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	85.653.274	81,57	85.653.274	81,57
Diğer	19.346.726	18,43	19.346.726	18,43
Toplam	105.000.000	100	105.000.000	100

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

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

Sermaye ve Ortaklık Yapısında Dönem İçindeki Değişiklikler

01 Ocak 2021 – 30 Eylül 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.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 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. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 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
Zeynep Serttepe	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ahmet Turgut Tokgöz	Başkan
Atalay Muharrem Gümrah	Üye

Yönetim Kurulu'nun Komitelerin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi

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

Personel Sayısı

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 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

2020 yılı faaliyetlerinin görüldüğü 13 Nisan 2021 tarihinde gerçekleşen genel kurul toplantısında belirlenen şekilde, 1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemi içerisinde yönetim kurulu üyelerine toplam olarak 324.000 TL huzur hakkı (ücret) ödemesi yapılmıştır.

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 – 30 Eylül 2021 dönemi içerisinde rekabet yasağına aykırı herhangi bir faaliyette bulunmamıştır.

2. FAALİYETLER, FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER VE FİNANSAL DURUM

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

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

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı’nın 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla tamamı Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşu olan 4 iştiraki bulunmaktadır *.

İştiraklere İlişkin Bilgiler:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayede ki Payı (%)
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	Seramik sağlık gereçleri, armatür, küvet, duş tekneleri, banyo mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları, mutfak mobilyaları ve aksesuarları’nın Türkiye çapında satışı ve satış sonrası hizmetleri	46,21
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	Akıllı kart çözümleri geliştirmek ve üretmek	31,01
EİS Eczacıbaşı İlaç. Sınai ve Finansal Yatırımlar San. ve Tic. A.Ş.**	İştirak ve gayrimenkul yatırımlarında bulunmak	29,91
Eczacıbaşı Holding A.Ş.***	İştirakte bulunmak	11,54

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

** 29.06.2021 ve 30.06.2021 tarihinde yapılan pay alımları sonucunda 03.07.2021 tarihi itibarıyla pay oranımız %29,91’e yükselmiştir.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Ortaklık Yapısı



	30.09.2021	31.12.2020
Ödenmiş Sermayesi	3.110.000 TL	3.110.000 TL
Toplam Varlıklar	139.721.687 TL	113.064.026 TL
Özkaynaklar	(14.183.490) TL	(14.980.319) TL
Hasılat	167.575.003 TL	158.223.790 TL
Net Kar	796.829 TL	(11.926.594) 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.Ş. (“E-Kart”), müşterilerine kişisel bilgilerinin özelini ve güvenliğini koruyan, inovatif, güvenli ve her yerden/her zaman kolayca gerçekleştirilebilen kesintisiz bağlanabilme sistemleri ve süreçleri sunmak amacıyla 1999 yılında, Gebze-Kocaeli’nde kurulmuştur. E-Kart’ın 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 ve Kırgızistan’da büyük satıcı konumuna yerleşmiş durumdadır. Bu ülkelerin dışında yeni pazarlara da girmeye hazırlanılarak, bu pazarlarda da büyüme hedeflenmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2020 yılında başlayan Covid 19 salgının etkisiyle e-kimlik kartları pazarında ortaya çıkan daralmanın sona ermesiyle, kimlik kartı pazarında gerçekleştirilen satışlar 2021 yılı üçüncü çeyrek itibarıyla hasılatı ve karlılığı olumlu yönde etkilemiştir. 2020 yılı sonlarına doğru başlayan global çip darboğazı, otomotiv, tüketici elektroniği gibi sektörlerle birlikte akıllı kart endüstrisini de etkilemektedir. Çip tedarikçileri 2021 yılı için sevk etmeyi planladıkları siparişleri kısmen veya tamamen iptal ederek kart üreticilerinde hammadde sorununa sebep olmuşlardır. E-Kart bu süreci kısıtlı kaynakların etkin kullanımı ve müşteriler ile sürekli temas halinde kalarak yönetmektedir.

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

Ortaklık Yapısı



	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Ödenmiş Sermayesi	685.260.000 TL	685.260.000 TL
Toplam Varlıklar	6.085.406.000 TL	5.970.231.000 TL
Özkaynaklar	5.459.887.000 TL	5.282.308.000 TL
Hasılat	801.748.000 TL	909.132.000 TL
Net Kar	326.838.000 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 tür holding yapısındadır.

Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar, İstanbul ili, Şişli ilçesi, Büyükdere Caddesi Mevkii'nde İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile %50-%50 ortak olarak inşa edilmiş olan ve Türkiye'de ilk açık alışveriş merkezi ("AVM") projesi olarak hayata geçen Kanyon AVM'nin yarısı ile 26 katlı ofis bloğunun tamamına sahiptir. Covid-19 salgını kapsamında restoran ve kafelerle ilgili olarak getirilen kısıtlamaların 1 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kaldırılması ile Kanyon AVM'de tüm mağazalar açılış yapmış, hem fiziki olarak hemde paket servis olarak misafirlere hizmet vermeye başlamıştır. Restoran ve kafelerin açılışı, misafir sayılarına ilk günden itibaren olumlu yansımıştır. Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar'ın 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Kanyon ofis ve alışveriş merkezinden elde ettiği toplam kira geliri 65.228 Bin TL'dir (30 Eylül 2020: 58.492 Bin TL).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 arasındadır. Ormanada’da yer alan satılmamış konutların büyüklükleri 368 ile 479 m2 arasında olup, birim konut satış fiyatları yaklaşık 12,6 milyon TL ile 14,6 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.

- 30 Eylül 2021 itibarıyla, toplam 269 adet konut satılmış olup, mevcut konutların 4’ünden 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 EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.’nin 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 başlamışlardır. Hastane saha ekibi ise 2020 Eylül ayından 2021 Mart ayı sonuna kadar %20 zamanlı çalışırken, Nisan ayı itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmaya başlamıştır. Mayıs ayında kapanma ile birlikte kısa çalışma ödeneğinden faydalanılmış, Haziran ayında ise tüm ekiplerce tam zamanlı olarak çalışılmıştır. Kısa çalışma ödeneğinin 30 Haziran 2021 tarihinde sona ermesiyle, normal çalışma düzenine dönmüştür.

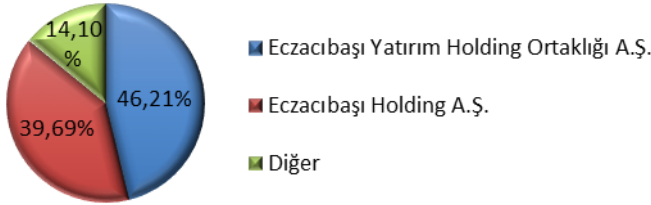
Covid-19 salgınının Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar’ın faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar alınmaya devam etmektedir. Covid-19 salgınından dolayı gerek içinde bulunduğu sektörlerde gerekse genel ekonomik aktivitede 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 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 14 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, 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.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Ortaklık Yapısı



	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Ödenmiş Sermayesi	19.440.000 TL	19.440.000 TL
Toplam Varlıklar	600.385.393 TL	362.921.159 TL
Özkaynaklar	51.234.290 TL	27.113.196 TL
Hasılat	167.979.986 TL	157.617.374 TL
Net Kar	24.121.094 TL	2.732.689 TL

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

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

İntema mağazaları ile sağlanan satış noktası yapılanması yetkili satıcı kanalına yayılarak, kurum ve marka imajının doğru temsili, vitrin ve hizmet kalitesinde standartlaşma sağlamaktadır. İntema mağazaları bir projenin çizim aşamasından monte edilmesine kadar tüm aşamaları yerine getirerek "anahtar teslim" projelere imza atmaktadır. İntema organizasyonu altında faaliyetlerini yürüten ve sektöründeki ilk düzenli servis teşkilatı olan Vitra-Artema-İntema yetkili servisleri bugün Türkiye çapında 101 noktada yapı grubu ürünlerine yönelik satış sonrası hizmet desteği sağlamaktadır.

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

- Türkiye genelinde konut satışları 2021 yılı ilk dokuz aylık dönemde 2020 yılının aynı dönemine göre %18,3 oranında azalarak 949.138 adet olmuştur.
- Mevsim etkilerinden arındırılmış İnşaat Sektörü Güven Endeksi 2020 yılı Eylül ayında 95,1 iken 2021 yılı Eylül ayında 91,8 olmuştur.
- Bina İnşaatı Maliyet Endeksi, Ağustos 2021'de bir önceki yılın aynı ayına göre % 42,97 oranında artmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

İntema'nın 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 188 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 205). Çalışanlar toplu iş sözleşmesine dahil değildir.

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

Eczacıbaşı Holding A.Ş.

1969 yılı sonunda kurulan Eczacıbaşı Holding, genel yatırım faaliyetleriyle birlikte Eczacıbaşı Topluluğu'nun stratejik planlama, mali ve finansal yönetim, denetim ve yeni proje değerlendirmelerini gerçekleştirmekte ve yönlendirmektedir. Bunların yanı sıra Topluluk kuruluşlarının organizasyon ve insan kaynakları, bilgi teknolojileri ve iletişim sistemlerine ilişkin çalışmalarında danışmanlık işlevini ve ayrıca Topluluğun kurumsal iletişim faaliyetlerini yürütmektedir. Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin ödenmiş sermayesi 852.000.000 TL'dir.

3.1.Finansal Durum

Eylül ayında küresel ekonomik aktivitenin bir miktar ivme kaybetmesine karşın canlı seyretmeye devam ettiği gözlenmektedir. Tedarik zincirlerindeki bozulmaların yanı sıra özellikle enerji piyasalarındaki aksaklıklar söz konusu ivme kaybında etkili olmaktadır. Üretim kesintileri ve tedarik sıkıntıları nedeniyle küresel enflasyon endişeleri artmaktadır.

ABD'de yılın üçüncü çeyreğine yönelik veriler ülkede iktisadi faaliyetin ivme kaybetmekle birlikte güçlü görünümünü koruduğuna işaret etmektedir. Euro Alanı'nda iktisadi faaliyetteki canlı görünüm ve enerji başta olmak üzere girdi maliyetlerindeki artışa bağlı olarak enflasyon göstergelerinde yukarı yönlü seyir devam etmektedir.

Yurt içinde üçüncü çeyreğe ilişkin veriler ekonomik aktivitenin ivme kaybetmekle birlikte olumlu bir görünüm sunmaya devam ettiğine işaret etmektedir. Eylül ayına ilişkin imalat sanayii PMI verisi aylık bazda bir miktar gerilemekle birlikte 50 eşik düzeyinin üzerinde gerçekleşerek sektörde büyümenin sürdüğünü göstermektedir.

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş., 01.01.2021-30.09.2021 dönemindeki faaliyetlerini karla sonuçlandırmış ve 179.573.299 TL tutarında net dönem karı elde etmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3.1.2. Finansal Göstergeler

Özet Kar Zarar Tablosu	01.01.2021 -30.09.2021 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	01.01.2020 -30.09.2020 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Satış Gelirleri	-	-	-
Brüt Kar	-	-	-
Esas Faaliyet Karı	89.968.644	50.054.412	79,74
Amortisman Gideri ve İtfa Payları	(15.493)	13.884	11,59
Amortisman Öncesi Faaliyet Karı	89.984.137	50.068.296	79,72
Net Dönem Karı	179.573.299	143.963.074	24,73

Özet Finansal Durum Tablosu	30.09.2021 İlişkin Tutar (TL)	31.12.2020 İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Toplam Varlıklar	2.971.887.856	2.903.421.280	2,36
Toplam Yükümlülük	47.027.187	55.661.601	(15,51)
Toplam Özkaynaklar	2.924.860.671	2.847.759.679	2,71
Toplam Dönen Varlıklar	291.951.785	107.320.293	172,04
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	764.157	996.339	(23,30)
Yatırım Harcamaları	-	-	-

Likidite Oranları	30.09.2021	31.12.2020
Cari Oran	382,06	107,71
Likidite Oranı	382,06	107,71

Mali Yapıya İlişkin Oranlar	30.09.2021	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	62,20	51,16

Karlılık Oranları	30.09.2021	31.12.2020
Net Dönem Karı/ Toplam Özkaynaklar	0,061	0,048
Net Dönem Karı/ Toplam Varlıklar	0,060	0,047

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

Şirketin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 2.924.860.671 TL olan özkaynaklar tutarı, sermaye ve yedek akçeler toplamının üzerindedir.

3.1.4. Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket finansal yapısında herhangi bir problem bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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

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

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

Denetimden Sorumlu Komite tarafından yürütülen görevlerin yanında, yasal kayıtlar üçer aylık dönemlerde Yeminli Mali Müşavirlik Şirketi tarafından Türk Ticaret Kanunu, Tekdüzen Hesap Planı ve Vergi Mevzuatı açısından kontrol edilmektedir. Ayrıca; Ocak - Haziran ara hesap dönemi ve Ocak - Aralık hesap dönemine ait yıllık finansal tabloların Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluğu bağımsız denetim şirketine incelenmekte ve denetlenilmektedir. Denetimden sorumlu komite, 2021 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 5 kez toplanmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

7.1. Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

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

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

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

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

Finansal Riskler

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

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

Döviz riski

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Faiz riski

Faiz riski, faizlerdeki değışimin faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlölükleri 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 değışken 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 düşürölmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi sebebiyle, Şirket'in net fonlama yükümlölüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Etkin planlama yapılmadığı takdirde mali yükümlölükler zamanında, uygun maliyette ve yeterli seviyede karşılanamayabilir.

Likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve nakde dönüştüröllebilir 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 değerdendirme tabi tutulur ve değerdendirme sonucunda işletme sermayesi yönetimine yönelik gerekli aksiyonlar alınır.

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlölüğünü 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 değerdendirme 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 sürdüröllebilirlik riskleridir.

Stratejik riskler

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 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.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7.2. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin Erken Saptanması Komitesinde iki üye görev almakta olup, 01 Ocak 2021 – 30 Eylül 2021 hesap döneminde Ahmet Turgut Toksöz ve Atalay Muharrem Gümrah komitede görev yapmışlardır. 2021 Ocak – Eylül dönemine ilişkin 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.

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 Yapıtları 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 2021 – 30 Eylül 2021 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 2021 – 30 Eylül 2021 hesap döneminde bağış, yardım ve sosyal sorumluluk harcamaları bulunmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Yoktur.

8.9. Devlet teşvik ve yardımları

Yoktur.

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

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

8.11. İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirketin 01 Ocak 2021 – 30 Eylül 2021 hesap döneminde ilişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler, finansal tablo “Not 3 – İlişkili Taraf Açıklamaları” dipnotunda detaylı olarak sunulmaktadır.

8.12. Yıl içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

Dönem içerisinde bir değişiklik yapılmamıştır.

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

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

8.14. Diğer

Dönem içerisinde şirket faaliyetlerini önemli derece etkileyecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

9. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

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

Kar Dağıtımı:

Yönetim Kurulu 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 Kanunu ("VUK") hükümlerine göre hazırlanan yasal finansal tablolarında ise 97.845.711 TL olduğunu tespit etmiştir.

2020 yılı karının dağıtımı 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 dağıtımı 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. Kar dağıtımı 30 Nisan 2021 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.

**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 : 01.11.2021
KARAR SAYISI : 2021/20

Şirketimizce hazırlanan 1 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021 dönemine ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS")'na uygun, KGK ve SPK tarafından belirlenen formatlara uyumlu olarak hazırlanan; bir önceki dönem ile karşılaştırmalı Finansal Durum Tablosu, Kar veya Zarar Tablosu, Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynaklar Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve bunlara ait açıklamaları içeren Dipnotlar ile Faaliyet Raporu'nun ("Finansal Raporlar"), SPK düzenlemeleri doğrultusunda;

a) Tarafımızca incelendiği,

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

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

bilgilerinize sunar, yapılan açıklamadan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Ahmet Turgut Tokgöz
Denetimden Sorumlu
Komite Başkanı

Erkan Durusoy
Denetimden Sorumlu
Komite Üyesi

Seyfettin Sarıçam
Genel Müdür

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.