

**Eczacıbaşı Yatırım
Holding Ortaklığı A.Ş.**
Çalışma Raporu 2021



Eczacıbaşı

Yönetim Kurulu Üyeleri



F. Bülent Eczacıbaşı

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

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

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



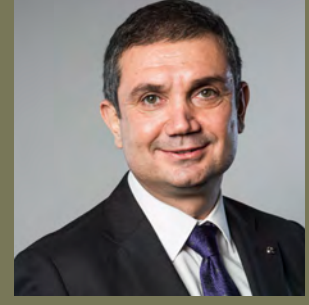
R. Faruk Eczacıbaşı

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

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

1996 yılında Eczacıbaşı Holding Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'nı üstlenen Faruk Eczacıbaşı'nın, Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşlarında yönetim kurulu başkanlığı, yönetim kurulu başkan yardımcılığı ve yönetim kurulu üyelikleri bulunmaktadır. Ayrıca, 1999 yılından bu yana Eczacıbaşı Spor Kulübü Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

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



Atalay M. Gümrah

Atalay Gümrah, Galatasaray Lisesi'nin ardından lisans ve yüksek lisans eğitimini Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nde tamamladı.

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

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

Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşlarında yönetim kurulu başkanlığı, yönetim kurulu başkan yardımcılığı ve yönetim kurulu üyelikleri bulunan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren Eczacıbaşı Holding Genel Müdürlüğü görevini de yürüten Gümrah; aynı zamanda Toprak İşverenler Sendikası Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı sürdürüyor.



Ata Selçuk

1967 yılında doğan Ata Selçuk, lisans eğitimini 1989 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü'nde tamamladı.

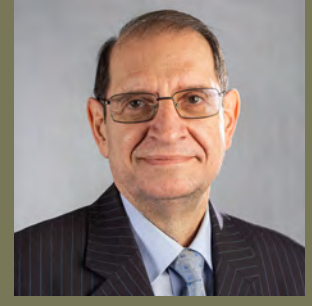
İş yaşamına 1989 yılında Düzey Pazarlama bünyesinde Ürün Yöneticisi olarak başladı. 1992-1999 yılları arasında Abdi İbrahim ilaç bünyesinde, pazarlama ve satış alanlarında çeşitli görevlerde bulundu. 1999 yılında Eczacıbaşı İlaç Pazarlama bünyesinde Pazarlama ve Satış Müdürü olarak Eczacıbaşı Topluluğu'na katıldı. 2004-2008 yılları arasında Eczacıbaşı Sağlık Hizmetleri Genel Müdürü, 2008-2009 yılları arasında RTS Renal Tedavi Hizmetleri Genel Müdürü, 2009-2014 yılları arasında Eczacıbaşı Holding İnovasyon Koordinatörü; 2014-2017 yılları arasında İnovasyon ve Sürdürülebilirlik Koordinatörü olarak görev yaptı. 1 Ekim 2017'de Eczacıbaşı Holding İnsan Kaynakları Grup Başkanı olarak atanan Ata Selçuk, bu görevini 31 Aralık 2020'ye kadar sürdürdü, bu tarihte emekli olarak Eczacıbaşı Holding'den ayrıldı.



Ahmet Turgut Tokgöz

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

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



Erkan Durusoy

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

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

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

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

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

(1 Ocak 2021-31 Aralık 2021)

YÖNETİM KURULU’NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1. Görüş

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.’nin (“Şirket”) 1 Ocak - 31 Aralık 2021 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket’in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 25 Şubat 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu’nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket’in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket’in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

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

Ediz Günsel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Şubat 2022

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

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Bu rapor, 1 Ocak – 31 Aralık 2021 faaliyet dönemini kapsamaktadır.

1.2. Ticaret Unvanı : Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.
Ticaret Sicil No : 125209
Merkez Adresi : Kanyon Ofis Büyükdere Cad. No:185 34394 İstanbul
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 31.12.2021 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir:

Pay Sahibi	31 Aralık 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.’de (BİST) ECZYT kodu ile işlem görmektedir.

Sermaye ve Ortaklık Yapısında Dönem İçindeki Değişiklikler

01 Ocak 2021 – 31 Aralık 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

Yönetim Kurulu ikisi bağımsız üye olmak üzere toplam altı üyeden oluşmaktadır. 2021 faaliyet yılında bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır. Bağımsız üyelere alınan bağımsızlık beyanlarına faaliyet raporumuzda yer verilmiştir.

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

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

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 Muharrem 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 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 Komitesi’ni oluşturmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi’nin görev ve sorumlulukları, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. 31 Aralık 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 – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

2020 yılı faaliyetlerinin görüldüğü 13 Nisan 2021 tarihinde gerçekleşen genel kurul toplantısında belirlenen şekilde, 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemi içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine toplam brüt 450.000 TL huzur hakkı (ücret) ödemesi yapılmıştır.

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

Ödenen herhangi bir tutar bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Rekabet Yasağı Kapsamında Yaptığı Faaliyetlere İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri 1 Ocak – 31 Aralık 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; kâr elde etme yeteneği veya potansiyeli bulunan, uygun bulunduğu alanlarda kurulmuş veya kurulacak olan sermaye şirketlerinin sermayelerine iştirak etmek veya bu şirketlerin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere yatırım yapmaktır.

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı’nın 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, tamamı Eczacıbaşı Topluluğu kuruluşu olan 4 iştiraki bulunmaktadır.*

2.1. İştiraklere İlişkin Bilgiler:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki 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 aksesuarlarının Türkiye çapında satışı ve satış sonrası hizmetleri	46,21
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	Akıllı kart çözümleri geliştirmek ve üretmek	31,01
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar San. ve Tic. A.Ş.**	İştirak ve gayrimenkul yatırımlarında bulunmak	30,34
Eczacıbaşı Holding A.Ş.***	İştirakte bulunmak	11,54

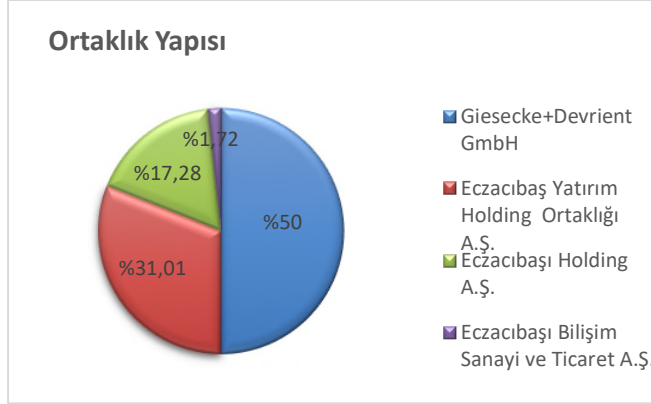
* Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin sermayesinde sahip olunan %10,29 oranındaki payların tamamı 15 Nisan 2021 tarihinde Eczacıbaşı Holding A.Ş.’ye satılmış ve 208.755.000 TL tutarındaki satış bedelinin tamamı, 15 Nisan 2021 tarihinde nakden ve peşinen tahsil edilmiştir.

** 30.12.2021 tarihinde yapılan pay alımları sonucunda 04.01.2022 tarihi itibarıyla pay oranımız %30,36’ya 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 – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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



	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Ödenmiş Sermayesi	3.110.000 TL	3.110.000 TL
Toplam Varlıklar	169.964.008 TL	109.718.035 TL
Özkaynaklar	(41.757.941) TL	(17.487.756) TL
Hasılat	234.099.493 TL	158.223.790 TL
Net Kar	(26.777.621) TL	(14.378.120) TL

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

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

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

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

Üretim faaliyetlerine 2001 yılında başlayan ve Türkiye’nin ilk Visa/Europay onaylı kredi kartı, akıllı kredi kartı üretimi ve personalizasyonu yapabilecek tesisine sahip olan E-Kart ayrıca Türkiye’deki ilk Sim kart üretim tesisi unvanına da sahip olmuştur.

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

Visa/Europay, SAS ve diğer uluslararası güvenlik sertifikasyonları ile kart üretimi, yazılım ve personalizasyonu yapabilecek bir altyapıya sahiptir. ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikası bulunan E-Kart, 2014 senesi içerisinde AMEX sertifikasını ve ISO 14298 Güvenli Baskı Prosesleri Yönetimi sertifikasını, 2015 yılında da Diners sertifikasını listesine katmıştır. Olağanüstü durumlarda ürün ve hizmetlerinin devamını sağlamak amaçlı ISO 22301 İş Sürekliliği Yönetim Sistemi sertifikası ile Türkiye’de

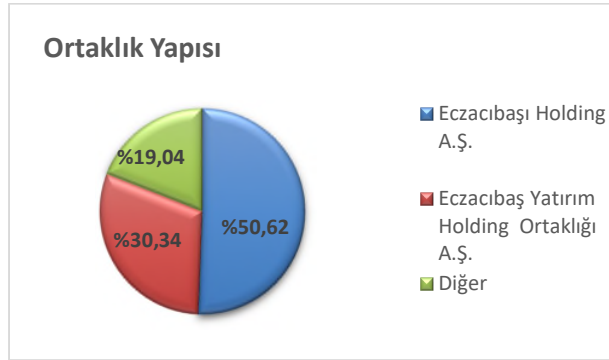
ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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

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

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



	31.12.2021	31.12.2020
Ödenmiş Sermayesi	685.260.000 TL	685.260.000 TL
Toplam Varlıklar	8.264.593.000 TL	5.970.231.000 TL
Özkaynaklar	7.395.768.000 TL	5.282.308.000 TL
Hasılat	1.013.515.000 TL	909.132.000 TL
Net Kâr	755.072.000 TL	322.114.000 TL

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

Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar, İstanbul ili, Şişli ilçesi, Büyükdere Caddesi Mevkii’nde İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile %50-%50 ortak olarak inşa edilmiş olan ve Türkiye’de ilk açık alışveriş merkezi (AVM) projesi olarak hayata geçen Kanyon AVM’nin yarısı ile 26 katlı ofis bloğunun tamamına sahiptir. COVID-19 salgını kapsamında restoran ve kafelere getirilen kısıtlamaların 1 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kaldırılması ile Kanyon AVM’deki tüm mağazalar açılış yapmış, bu açılış restoran ve kafelerdeki misafir sayılarına ilk günden itibaren olumlu bir şekilde yansımıştır. Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar’ın 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Kanyon ofis ve alışveriş merkezinden elde ettiği toplam kira geliri 79.882 Bin TL’dir (31 Aralık 2020: 66.510 Bin TL).

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

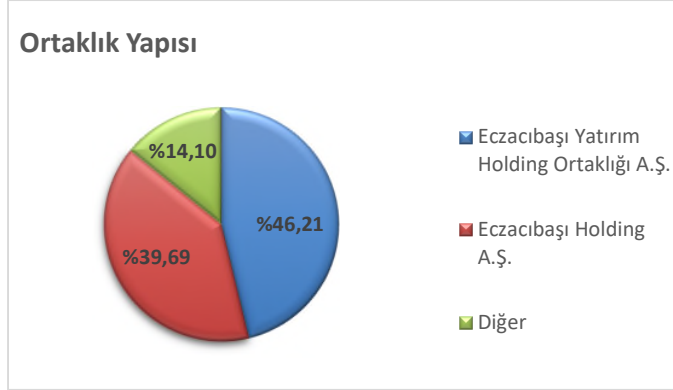
Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar, 31 Aralık 2007’de Sarıyer İlçesi, Uskumru Mahallesi, Yorgancı Çiftliği Mevkii’nde bulunan toplam alanı 196.409,74 m² olan 22 adet arsanın yarısını satın almıştır. Kalan yarısı Eczacıbaşı Holding A.Ő.’ye aittir. Söz konusu taşınmaz üzerinde toplam 90 bin 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 ila 700 m² arasındadır. Ormanada’da 188 adet villa ile 85 adet sıra ev olmak üzere 273 adet konut bulunmakta olup, Birinci fazda 150 adet, İkinci fazda ise 123 adet konut vardır. Birinci fazdaki konutların teslimlerine 2013 yılı Nisan ayından, ikinci fazdaki konutların teslimlerine ise 2013 yılı Aralık ayından itibaren başlanmıştır. 31 Aralık 2021 itibarıyla, Ormanada projesindeki konutların tamamı satılmış ve teslimleri yapılmış olup, projeden geriye ticari alan olarak kiraya verilmiş 1 adet taşınmaz kalmıştır.

Tüm dünyayla birlikte ülkemizi de etkisi altına alan COVID-19 küresel salgını nedeniyle, sağlık kurum ve kuruluşlarına yönelik ziyaretler 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.Ő.’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.

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 17 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 yanı sıra kişisel ve mesleki gelişimlerine uygun eğitim ve kariyer yönetim programlarına katılma imkanı tanınmaktadır.

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

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



	31.12.2021	31.12.2020
Ödenmiş Sermayesi	19.440.000 TL	19.440.000 TL
Toplam Varlıklar	469.801.262 TL	362.921.159 TL
Özkaynaklar	55.195.855 TL	27.113.196 TL
Hasılat	239.426.340 TL	157.617.374 TL
Net Kâr	28.082.659 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 pazarlanması 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 gerçekleştirmektedir.

İntema, Eczacıbaşı Yapı Grubu bünyesindeki banyo ürünlerinin toptan ve perakende kanalda, karo ve yapı kimyasalları ürünlerinin ise perakende kanalda yurtiçi pazarlama ve satışını yapmaktadır. Pazarlama ve satışını yaptığı ürün grupları, seramik sağlık gereçleri, armatür, küvet, duş tekneleri, gömme rezervuarlar, banyo mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları, mutfak mobilyaları, tezgahları 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 sağlanmaktadır. 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 99 noktada yapı grubu ürünlerine yönelik satış sonrası hizmet desteği sağlamaktadır.

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

- Türkiye genelinde konut satışları 2021 yılında bir önceki yıla göre %0,5 oranında azalarak 1.491.856 adet olmuştur.
- Mevsim etkilerinden arındırılmış İnşaat Sektörü Güven Endeksi 2020 yılı Aralık ayında 73,3 iken 2021 yılı Aralık ayında 90,0 olmuştur.
- Bina İnşaatı Maliyet Endeksi, 2021 yılı Aralık ayında bir önceki aya göre %15,70, bir önceki yılın aynı ayına göre %67,74 artmıştır.

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

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği'nin (Türkiye İMSAD) hazırladığı Ocak 2022 Sektör Raporu'na göre; 2021 yılının ilk onbir ayında geçen yılın aynı dönemine göre üretim artışı %20,90 olarak gerçekleşmiştir. İç talebin canlı kalması ve dış pazarlardaki önemli talep artışı bu süreçte etkili olmuştur. 2021 yılının ilk onbir ayında 22 alt sektörün tamamında üretim 2020 yılının aynı dönemine göre artmıştır.

İntema'nın 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 195 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 hâlinde İntema tarafından devir alınması suretiyle, İntema bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşilmesi işlemi 2021 yılı Mart ayında tamamlanmıştır. Birleşme işlemi ile, şirketlerin tek tüzel kişilik ve ticari yapı altına alınmasıyla organizasyonel yapının ve yönetimin sadeleştirilmesi, operasyonel maliyetlerin azaltılarak verimliliğin artırılması ve oluşturulan entegre yapıyla satış kanallarının yaygınlaştırılması amaçlanmıştır.

Eczacıbaşı Holding A.Ş.

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

2.2. Finansal Durum

2021 yılında küresel ekonomide güçlü bir toparlanma yaşansa da, COVID-19 varyantları, enflasyon ve borç/gelir eşitsizliğindeki artış gibi gelişmekte olan ekonomilerdeki toparlanmayı tehlikeye atabilecek yeni tehditler ortaya çıkmıştır. Dünya Bankası'nın Ocak 2022 Küresel Ekonomik Beklentiler raporuna göre; küresel büyüme hızının ivme kaybederek 2021 yılındaki %5,5 seviyesinden, 2022 yılında %4,1'e ve 2023 yılında %3,2 seviyesine inmesi beklenmektedir. Omicron varyantının hızla yayılması, pandeminin yakın vadede ekonomik aktiviteyi bozmaya devam edeceğini göstermektedir. Ayrıca, ABD ve Çin dahil olmak üzere büyük ekonomilerde kaydedilen belirgin yavaşlama, yükselen ve gelişmekte olan ekonomilerde dış talebi baskılamaktadır. Küresel ekonomi üzerinde, kalıcı tedarik zinciri darboğazları, enflasyonist baskılar ve dünyanın birçok bölümünde artan finansal kırılganlıklar risk oluşturmaktadır.

Türkiye'de 2021'in son çeyreğine ilişkin öncü göstergeler ekonomik aktivitenin finansal piyasalardaki dalgalanmalara bağlı olarak bir miktar ivme kaybetmekle birlikte güçlü seyrettiğine işaret etmektedir. Yıllık Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) enflasyonu 2021 sonunda %36,1'le yüksek bir düzeye ulaşırken, 2022'nin ilk yarısında da bu yükselişin gerek küresel emtia ve enerji fiyatlarındaki gerekse yurtiçinde yeni yıllarla birlikte birçok kalemtedeki fiyat ve ücret artışlarının etkisiyle sürmesi beklenmektedir.

Bu gelişmeler ışığında; Şirket'in taşıdığı yüksek miktardaki net nakit pozisyonu ve iştiraklerinden aldığı kâr payları, salgının olumsuz etkilerine karşı direnç sağlamış ve Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş., 01.01.2021-31.12.2021 dönemindeki faaliyetlerini kârla sonuçlandırarak, 429.422.345 TL tutarında net dönem kârı elde etmiştir.

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

2021 yılında faaliyetlerimiz, ihtiyatlılık prensibine bağlı kalarak, mevcut politika ve stratejilerimize uygun olarak gerçekleştirilmiştir. 2022 yılında da aynı prensipler çerçevesinde faaliyetlere devam edilmesi öngörülmektedir.

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

2.3. Finansal Göstergeler

Özet Kâr Zarar Tablosu	01.01.2021 – 31.12.2021 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	01.01.2020 - 31.12.2020 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Satış Gelirleri	-	-	-
Brüt Kâr	-	-	-
Esas Faaliyet Kârı	229.758.742	43.792.647	424,65
Amortisman Gideri ve İtfa Payları	(20.712)	(17.025)	21,65
Amortisman Öncesi Faaliyet Kârı	229.779.454	43.809.672	424,49
Net Dönem Kârı	429.422.345	135.983.681	215,78

Özet Finansal Durum Tablosu	31.12.2021 İlişkin Tutar (TL)	31.12.2020 İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Toplam Varlıklar	4.087.180.810	2.903.421.280	40,77
Toplam Yükümlülük	99.050.271	55.661.601	77,95
Toplam Özkaynaklar	3.988.130.539	2.847.759.679	40,04
Toplam Dönen Varlıklar	410.717.180	107.320.293	282,70
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	33.547.839	996.339	3.267
Yatırım Harcamaları	-	-	-

Likidite Oranları	31.12.2021	31.12.2020
Cari Oran	12,24	107,71
Likidite Oranı	12,24	107,71

Mali Yapıya İlişkin Oranlar	31.12.2021	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	40,26	51,16

Karlılık Oranları	31.12.2021	31.12.2020
Net Dönem Kârı/ Toplam Özkaynaklar	0,108	0,048
Net Dönem Kârı/ Toplam Varlıklar	0,105	0,047

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

Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 3.988.130.539 TL olan özkaynaklar tutarı, sermaye ve yedek akçeler toplamının üzerindedir.

2.5. Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket finansal yapısında herhangi bir sorun bulunmamaktadır.

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

3. YAPILMAKTA OLAN YATIRIMLAR

Yapılmakta olan yatırım bulunmamaktadır.

4. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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

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

İç Kontrol, 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 İç 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, İç Kontrol Sistemi'nin işleyişi ve etkinliği ile bağımsız denetim süreçlerinin gözetiminden sorumludur. Komite dönem içerisinde muhasebe ve İç 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 yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluğu bağımsız denetim şirketine incelenmekte ve denetlenmektedir. Denetimden Sorumlu Komite, 2021 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak sekiz kez toplanmıştır.

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

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

6.1. Risk Yönetimi

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 – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Faiz riski

Faiz riski, faizlerdeki değişimin faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlölükleri olması durumundan 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 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 bulundurma, yeterli kredi imkânları ve kaynak çeşitlendirme yoluyla fonlamayı mümkün kılma 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 sağlıklı 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 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 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 sürdüröllebilirlik riskleridir.

Stratejik riskler

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.
1 OCAK – 31 ARALIK 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, sigortalananabilir 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 sağlığı ve güvenliği, 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 – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

6.2. Riskin Erken Saptanması Komitesi’nin Çalışanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin Erken Saptanması Komitesi’nde iki yönetim kurulu üyesi görev yapmaktadır, 01 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 hesap döneminde Ahmet Turgut Toksöz ve Atalay Muharrem Gümrah Komite’de yer almışlardır. 2021 yılı Ocak – Aralık dönemine ilişkin 7 adet rapor düzenlenmiştir.

6.3. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük önemli bir risk görülmemektedir.

7. DİĞER HUSUSLAR VE AÇIKLAMALAR

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

Bulunmamaktadır.

7.2. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Faaliyet dönemine ilişkin olarak kamu denetimi veya özel denetim yapılmamıştır.

7.3. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketimiz aleyhine açılan ve mali durumu etkileyebilecek dava bulunmamaktadır.

7.4. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulama nedeniyle adli veya idari ceza alınmamıştır.

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

Şirket geçmiş dönemlerde belirlediği hedeflere ulaşmış ve Genel Kurul kararlarına uymuştur.

7.6. Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de dahil olmak üzere Olağanüstü Genel Kurul’a İlişkin Bilgiler

01 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 tarihleri arasında olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

7.7. Yıl İçinde Yapılmış Olan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

01 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 hesap döneminde bağış, yardım ve sosyal sorumluluk harcamaları bulunmamaktadır.

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

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

Şirket sermayesinin %81,57'si Eczacıbaşı Holding A.Ş.'ye aittir. Şirket Eczacıbaşı Topluluğu'na bağlı şirketlerden ticari ilişkiler kapsamında bilgi işlem destek, sistem alt yapı destek ve yönetim hizmetleri almaktadır. Bu hizmetlerin alımı ile ilgili kararlarda hâkim Şirket'in herhangi bir etkisi olmamıştır. Şirketler topluluğu bünyesindeki hâkim ve bağlı şirketler ile yürütülen işlemler olağan ticari faaliyetler olup hâkim şirketin yönlendirmesi ile ya da yönlendirmesi olmaksızın hâkim şirketin ya da bağlı şirketlerden birinin yararına yapılan herhangi bir işlem veya sözkonusu çerçevede alınan ya da alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

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

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

Yatırım danışmanlığı ve derecelendirme hizmeti alınmamıştır.

7.10. Devlet teşvik ve yardımları

Yoktur.

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

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.

7.12. İlişkili Taraf Açıklamaları

Şirketin 01 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 hesap döneminde ilişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler, finansal tablo "Not 3 – İlişkili Taraf Açıklamaları" dipnotunda detaylı olarak sunulmaktadır.

7.13. Yıl içinde Esas Sözleşme'de yapılan değişiklikler ve nedenleri

Yıl içerisinde Esas Sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu'nun 21 Aralık 2021 tarihli toplantısında; Şirketimiz Yönetim Kurulu toplantılarının elektronik ortamda da yapılabilmesinin sağlanması amacıyla Ana Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 11. maddesinin aşağıdaki tadil metnine uygun olarak değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı'na gerekli başvurularda bulunulmasına ve sözkonusu izin ve onayların alınmasını müteakip Ana Sözleşme değişikliğinin yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir.

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

Bu kapsamda; 23 Aralık 2021 tarihinde yapılan Ana Sözleşme değışiklik başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04 Ocak 2022 tarih ve E-29833736-110.03.03-15362 sayılı yazısı ile onaylanmış olup, T.C. Ticaret Bakanlığı'nın 17 Ocak 2022 tarihli E-50035491-431.02-00071071766 sayılı yazısı ile izin alınmıştır. Şirketimizin yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısı'nda Ana Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 17. maddesinin aşağıdaki tadil metnine uygun olarak değıştirilmesi pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

Ana sözleşmenin pay sahiplerinin onayına sunulacak maddesinin eski ve yeni metni aşağıdaki şekildedir:

<u>Eski Metin</u>	<u>Yeni Metin</u>
TOPLANTILAR VE ÇALIŞMA DÜZENİ MADDE 17 Yönetim Kurulu, görev süresinin başında bir başkan, bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere en az bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu'nun toplantı günleri ve gündemi, başkan veya başkan vekili tarafından belirlenir. Toplantı günü Yönetim Kurulu kararı ile tespit olunabilir. Türk Ticaret Kanunu'nun 390. maddesi 4. fıkrası hükmüne göre, üyelerden hiçbirisi toplantı yapılması isteğinde bulunmadığı takdirde Yönetim Kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış teklifine en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak sureti ile de verilebilir. Aynı önerinin tüm Yönetim Kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla karar alınabilmesi için bir geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün Yönetim Kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürölüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir. Yönetim Kurulu'nun toplantı şekli, toplantı karar ve nisapları, oy kullanımı, görev ve yetkileri ile ilgili olarak, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.	TOPLANTILAR VE ÇALIŞMA DÜZENİ MADDE 17 Yönetim Kurulu, görev süresinin başında bir başkan, bulunmadığı zamanlarda ona vekâlet etmek üzere en az bir başkan vekili seçer. Yönetim Kurulu'nun toplantı günleri ve gündemi, başkan veya başkan vekili tarafından belirlenir. Toplantı günü Yönetim Kurulu kararı ile tespit olunabilir. Türk Ticaret Kanunu'nun 390. maddesi 4. fıkrası hükmüne göre, üyelerden hiçbirisi toplantı yapılması isteğinde bulunmadığı takdirde Yönetim Kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış teklifine en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak sureti ile de verilebilir. Aynı önerinin tüm Yönetim Kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla karar alınabilmesi için bir geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün Yönetim Kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürölüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir. <u>Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ ("Tebliğ") hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak elektronik toplantı sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket ana sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.</u> Yönetim Kurulunun toplantı şekli, toplantı karar ve nisapları, oy kullanımı, görev ve yetkileri ile ilgili olarak, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

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

7.14. 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 bulunmamaktadır.

7.15. Diğer

Dönem içerisinde Şirket faaliyetlerini önemli derece etkileyecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

8. KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin Kâr Dağıtım Politikası'na Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nda yer verilmiştir. Kar payı dağıtımında Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen esaslara uyulmaktadır.

Son beş yıla ait kâr dağıtım bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Yıl	Kâr Dağıtım Başlangıç Tarihi	Tutarı (TL)	Oranı (%)		Şekli (%)	
			Brüt	Net	Nakit	Hisse
2016	10.05.2017	50.040.515	115	97,75	115	-
2017	28.05.2018	78.750.000	75	63,75	75	-
2018	22.05.2019	78.750.000	75	63,75	75	-
2019	14.04.2020	50.001.000	47,62	40,477	47,62	-
2020	28.04.2021	130.200.000	124	105,4	124	-

9. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI VE ETİK KURALLAR

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



Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ UYUM ÇERÇEVESİ BEYANI

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

Tebliğ’de belirtilen Sürdürülebilirlik İlkeleri’nden bazıları ile Şirket’in mevcut uygulamaları arasında nüanslar bulunması; bazı ilkelerin hayata geçirilmesinin kapsamlı değerlendirme ve saha çalışmalarının yapılmasını, ulusal ve uluslararası ölçekte sektörel, güvenilir verilerin varlığını gerektirmesi; bazı ilkelerin ise Şirket ve iştiraklerinin iştigal alanına uygun olmaması nedenleriyle henüz tam uyum sağlanamamıştır. Uygulamaya konulmamış ilkeler üzerinde hâlen çalışılmakta olup, Şirket’in mevcut yapısına uygun ilkelerin hayata geçirilmesi planlanmaktadır.

A- GENEL İLKELER

Şirket, faaliyet ve tasarruflarına yönelik risk ve fırsatları Riskin Erken Saptanması Komitesi aracılığıyla, sistematik bir risk yönetim modeli çerçevesinde değerlendirir. Bu değerlendirmelerde sosyal, ekonomik ve çevresel risk unsurlarını barındıran sürdürülebilirlik riskleri de ele alınmaktadır.

Şirket organizasyonunda çevresel, sosyal, yönetim (ÇSY/ESG) politikalarının oluşturulması ve yürütülmesinden sorumlu olmak üzere Kurumsal Yönetim Komitesi’ne bağlı çalışacak bir ÇSY Komisyonu oluşturulmuştur.

Şirket, mensubu olduğu Eczacıbaşı Topluluğu’nun geneli için oluşturulmuş politikalara uyumla faaliyetlerini yürütür. Eczacıbaşı Topluluğu’nun sürdürülebilirlik politikalarının oluşturulması ve yürütülmesinden sorumlu Eczacıbaşı Holding ESG Komitesi tarafından oluşturulan politika, Eczacıbaşı Holding Yönetim Kurulu tarafından onaylanır. Şirket Yönetim Kurulu, Şirket’e özgü hazırlanmış politika ile Eczacıbaşı Topluluğu için oluşturulmuş politikaları değerlendirir ve uygun görmesi hâlinde onaylar. Bu kapsamda Şirket’e mahsus yayımlanan politika; Bilgilendirme Politikası, Kâr Dağıtım Politikası, Ücretlendirme Politikası, Bağış ve Yardım Politikası, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk, İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası, Toplumsal Cinsiyet ve Fırsat Eşitliği Politikası, Kişisel Verilerin Korunması Politikasıdır.¹

Eczacıbaşı Holding Yönetim Kurulu’nun alt komitesi olarak oluşturulan Holding ESG Komitesi’ne, Topluluğun sürdürülebilirlik çalışmaları ve planları hakkında her çeyrek dönemde periyodik olarak bildirimler yapılır.

Şirket, Holding niteliğinde yapılmış olup, sınai veya hizmet üretim faaliyeti yoktur. Şirket ve iştiraklerinin bazılarının Tebliğ’de belirtilen ilkelerin gerektirdiği uygulamaların hayata geçirilebileceği türde fiziki operasyonları, dolayısıyla belirlenmiş ÇSY Kilit Performans Göstergeleri (KPG) ve bunların açıklandığı bir uygulaması bulunmamaktadır. Ancak Şirket iştiraklerinden E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin üretim faaliyetleri bulunmakta ve Eczacıbaşı Topluluğu tarafından belirlenen

¹ Politikaların detaylarına web sayfasından ulaşılabilir: <https://www.eczacibasi.com.tr/tr/yatirimci-iliskileri>

İş Sağlığı ve Güvenliği ile Toplumsal Cinsiyet ve Fırsat Eşitliği Politikaları raporlama döneminde yayımlanmıştır, bu politikalara yönelik bilgilendirme ve eğitim faaliyetleri önümüzdeki dönemde gerçekleştirilecektir.

ana sürdürülebilirlik KPG'leri takip edilmektedir.² Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporu'nda, Topluluk ölçeğinde konsolide edilen ve bağımsız denetim kuruluşunca doğrulanmış değerler paylaşılmaktadır.

Raporlama çalışmasında yer alan bilgilere yönelik kapsam, zamansallık ve sınırlandırmalara yönelik açıklamalar Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporu içeriğinde yer almaktadır. Önümüzdeki dönemlerde ÇSY kapsamında, şirkete özel KPG ve hedef belirleme süreci, çevresel-sosyal göstergelere dair veri toplama ve raporlama sistematigi değerlendirilecektir. Şirket iştiraklerinin faaliyet alanlarında güvenilir düzeyde sektör geneli veri bulunmadığından şirket performansına yönelik karşılaştırmalı bir beyan yapmak mümkün olmamaktadır.

Faaliyet raporumuzun bu bölümünde sürdürülebilirlik faaliyetlerinin ana unsurlarına ve "Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi"ne yönelik beyanlar yer almakla birlikte, detaylı bilgilerin paylaşılmasında kullanılan ana iletişim aracı Eczacıbaşı Topluluğu'nun kurumsal internet sitesi ve Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporu'dur.³ Sürdürülebilirlik raporları Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi / United Nations Global Compact (UNGC) kriterleri, Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi / International Integrated Reporting Council (IIRC) çerçevesi, Dünya Ekonomik Forumu / World Economic Forum (WEF) paydaş kapitalizmi metrikleri ve Küresel Raporlama Girişimi / Global Reporting Initiative (GRI) standartlarında belirtilen ilkeler referans alınarak yayımlanır. Raporlarda, paydaş görüşleriyle şekillendirilen Topluluk sürdürülebilirlik önceliklerine yönelik kurumsal politika ve stratejilere, kısa ve uzun vadeli hedeflere, bu hedeflerde yıllara göre mukayeseli olarak elde edilen sonuçlara, Topluluk şirketlerinin iş süreçlerinde, ürün ve hizmetlerinde sürdürülebilirlik performanslarını artırmaya, hedeflerini gerçekleştirmeye yönelik iyileştirme faaliyetlerine yer verilmektedir. Ayrıca, Topluluk inovasyon stratejisi ve (olması hâlinde) iştiraklerde gerçekleştirilen inovasyon faaliyetleri Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporu'nda paylaşılmaktadır. Raporlarda, paydaşların soru ve görüşlerini iletebilecekleri iletişim kanalları yer almaktadır. Raporlar UNGC sisteminde de yayınlanmaktadır.

Eczacıbaşı Topluluğu için benimsenen Birleşmiş Milletler (BM) Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları, Topluluk şirketlerinin tümünü kapsamakta ve önceliklendirilen BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları sürdürülebilirlik raporlarıyla kamuoyuna açıklanılmaktadır⁴.

Şirket, Eczacıbaşı Topluluğu kurumsal çalışma ilkeleri ve kurumsal yönetim ilkeleri gereği şeffaflık, objektiflik ve güvenilirlik ilkelerine azami özen gösterir; çalışmalarında ve kamuoyuna yapılan açıklamalarda bu ilkelere uyumu gözetir. Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporu GRI ve IIRC ilkelerine göre hazırlanmıştır. Bu standartların yapısal ilkeleri arasında şeffaf ve dengeli bir raporlama yapılması yer alır. Bu doğrultuda gerçekleştirilen beyanlarda dengeli ve objektif açıklamalara yer verilir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri ve iş etiği kuralları gereği, faaliyetlerinde yasal uyumun gözetilmesi Şirketimizin temel öncelikleri arasında yer alır. Bu kapsamda sosyal, ekonomik ve çevresel alanlarla ilgili mevzuata uyum gözetilir. Raporlama döneminde, çevre ile ilgili kanun ve mevzuata uyumsuzluk hâli meydana gelmemiştir. Ayrıca, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında Şirket aleyhine açılan ya da dönem içinde sonuçlanan dava da bulunmamaktadır.

² Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporu kapsamında Şirket'in üretim faaliyeti bulunan iştiraki E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin verileri paylaşılmaktadır.

³ Faaliyet raporumuzun yayımlandığı tarih itibarıyla Eczacıbaşı Topluluğu 2021 yılı Sürdürülebilirlik Raporu henüz yayımlanmamıştır. Daha önceki yıllara ilişkin sürdürülebilirlik raporlarına www.eczacibasi.com.tr/tr/toplumsal-sorumluluk/surdurulebilirlik/surdurulebilirlik-raporlari adresinden ulaşılabilir.

⁴ BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarından, 3) Sağlıklı ve kaliteli yaşam, 4) Nitelikli eğitim, 5) Toplumsal cinsiyet eşitliği, 6) Temiz su ve sanitasyon, 8) İnsana yakışır iş ve ekonomik büyüme, 9) Sanayi, yenilikçilik ve altyapı, 12) Sorumlu üretim ve tüketim, 13) İklim eylemi ve 17) Amaçlar için ortaklıklar, önceliklendirilmiştir.

<https://www.eczacibasi.com.tr/Media/Upload/637713747267323428.pdf>

Henüz uygulamaya konulmamış ya da tam uyum sağlanamamış ilkelere, tam uymama nedeniyle çevresel ve sosyal risk yönetiminde, 2021 faaliyet yılına ilişkin raporlama döneminde belirgin bir olumsuz etki gözlemlenmemekle birlikte, gelecek dönemlerde uyum durumunun artırılmasıyla beraber risk yönetiminde çevre ve sosyal risk kökenli belirsizliklerin azaltılacağı öngörülmektedir.

B- ÇEVRESEL İLKELER

Şirket, Eczacıbaşı Topluluğu bünyesinde faaliyet gösterdiğinden Topluluk için belirlenmiş olan politika ve uygulamaları takip etmektedir. ISO 14001 gibi yönetim sistem sertifikalarına yönelik uygulamalar ise Şirket'in üretim operasyonu bulunan iştirakleri için geçerlidir.

Eczacıbaşı Holding, politika ve iş stratejileri doğrultusunda Topluluk hedeflerini belirler. Bu hedefler çevresel alanları da içerir ve Topluluk şirketlerinin kurumsal hedeflerine ve üst düzey yöneticilerin yıllık planlarına dahil edilir. Böylelikle elde edilecek çevre performansı da teşvik edilmiş olur. Topluluk geneli için belirlenen, faaliyet ve organizasyonel yapımız çerçevesinde uygulanabilir olan iş hedefleri ve süreçler Şirketimiz için de geçerlidir.

Eczacıbaşı Holding, tüm iştirakleri için olduğu gibi, Şirket adına da çevresel konularda politika oluşturma süreçlerine dahil olur, sürdürülebilirlik faaliyetlerinde etkinliğin sağlanması için çeşitli sivil toplum kuruluşlarıyla birlikte çalışmalar yürütür. Bu kuruluşların listesini Eczacıbaşı Topluluğu, Entegre Sürdürülebilirlik Raporlarında yayınlar.

Operasyonel yapısı gereği Şirketimizin sadece üretim faaliyeti bulunan iştiraklerine ait bilgiler Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporu çalışmasına dahil edilmektedir. Kapsam dahilindeki şirketlere yönelik çevresel gösterge verileri konsolide olarak ve yıllara göre karşılaştırmalı olarak paylaşılmaktadır. Çalışmada kullanılan verilerin hesaplama yöntem, standart ve ilkeleri gibi bilgilere Rapor'da yer verilmektedir. Bu kapsamda, türlerine göre Kapsam 1 ve Kapsam 2 enerji tüketim ve üretim verileri, buna paralel olarak karbon emisyonu verileri, su ve atık su yönetimi verileri, enerji ve su verimliliği projelerine yönelik bilgiler ve ilgili diğer çevresel performans verileri yayınlanan raporlarda yer almaktadır.

Şirket, Eczacıbaşı Topluluğu bünyesinde faaliyet göstermesi nedeniyle, Topluluk geneli için oluşturulmuş iklim eylem ve stratejilerini takip etmektedir. Topluluk iklim eylem stratejileri Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporlarında açıklanmaktadır. Eczacıbaşı Holding bünyesinde oluşturulan ESG Komitesi ve Topluluk şirketlerinin Sürdürülebilirlik Komiteleri ilgili faaliyetlerin gerçekleştirilmesinden sorumludur.

Şirket'in üretim faaliyeti bulunan iştiraklerinin ürün ve hizmetlerinin iklim üzerindeki etkilerini azaltma çalışmalarına Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporu'nda yer verilmektedir.

Ülkemizde henüz karbon fiyatlandırma sistemi uygulanmamaktadır. Raporlama döneminde; biriken veya satın alınan karbon kredisine ve aynı zamanda karbon fiyatlandırmasına yönelik bir uygulama gerçekleştirilmemiştir. Karbon fiyatlandırması uygulamasının hayata geçirilmesi önümüzdeki dönemde yeniden değerlendirilecektir.

C- SOSYAL İLKELER

Şirketimiz, mensubu olduğu Eczacıbaşı Topluluğu'nun Toplumsal Cinsiyet ve Fırsat Eşitliği Politikasına, İnsan Kaynakları Politikasına, İş Sağlığı ve Güvenliği Politikasına, Kişisel Verilerin Korunması Politikasına ve rüşvet ve yolsuzlukla mücadele konularını da içeren Eczacıbaşı Topluluğu Davranış Kuralları'na uyumla yükümlüdür. Bu politikalar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Bu politika metinlerinin içeriğinde Şirket'in İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi, Türkiye'nin onayladığı ILO Sözleşmeleri, insan hakları ve çalışma hayatını düzenleyen yasal mevzuata uyum; işe alımda ve son-

rasındaki insan kaynakları yönetimi süreçlerinde kadın istihdamı, kapsayıcılık; ayrımcılığın, çocuk işçiliğinin, zorla çalıştırmanın, insan hakları ihlallerinin engellenmesi; çalışanlara yapılan yatırımlar, sağlanan yan haklar, sendikalaşma özgürlüğü, yetenek yönetimi, iş etiği, kişisel verilerin korunması ve Sürdürülebilirlik İlkelerinde adı geçen benzeri konuların yanında bu politikaların uygulanmasına yönelik roller ve sorumluluklar tanımlanmaktadır. Ayrıca bu politikalarda, çalışan ve ilgili paydaşların şikâyetlerini iletebilecekleri mekanizmalar, ilgili taraflar ve başvuru mercileri tanımlanmıştır.

Şirketin üretim faaliyetinde bulunan iştiraklerine yönelik iş sağlığı ve güvenliği verileri Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporu'nda konsolide biçimde yayımlanmaktadır.

Eczacıbaşı Topluluğu genelinde yürütülen sürdürülebilirlik programı tüm paydaşların beklenti ve ihtiyaçları çerçevesinde şekillendirilmektedir. Bu doğrultuda, Şirket için de bağlayıcı olan Eczacıbaşı Topluluğu Sürdürülebilirlik Önceliklerinin tespiti süreçlerinde çeşitli paydaş gruplarının ihtiyaç ve öncelikleri de kendilerine danışılarak değerlendirilmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporu'nda paydaş iletişimi çalışmalarına yönelik yapılan açıklamalar Şirket için de geçerlidir.

Şirket, mensubu olduğu Eczacıbaşı Topluluğu'nun imzacısı ya da destekçisi olduğu UN Global Compact, WEF Paydaş Kapitalizmi Metrikleri ve İş Dünyası Plastik Girişimi gibi yerel ve uluslararası girişimleri destekler.

Sürdürülebilirlik konusunda Şirketimizin mevcut yapısına uygun ilkeler üzerinde öngörülen çalışmaların tamamlanarak uygulamaya geçirilmesi ile birlikte Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksi ve uluslararası sürdürülebilirlik endekslerinde yer alma konusunda somut çaba sergilenecektir.

D- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ

Şirket tarafından yürürlükte bulunan II.17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında uyulması zorunlu olan ilkelere uyulmuştur. Zorunlu olmayan ilkelere ise önemli ölçüde uyum sağlanmış olup, tam uyum hedeflenmektedir. Ancak ilkelerin bir kısmına uyum konusunda yurtiçinde ve uluslararası düzlemdeki tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın veya Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle henüz tam uyum sağlanamamıştır. Zorunlu olmayan söz konusu ilkelere uyum üzerinde çalışılmakta, Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik altyapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçirilmesi planlanmaktadır. Değerlendirmeler, henüz uygulanamayan ilkelerden kaynaklı çıkar çatışması olmadığı yönündedir. Konuyla ilgili detaylı bilgilere faaliyet raporumuzun Kurumsal Yönetim Bölümü'nde yer verilmektedir.

Şirket, sürdürülebilirlik konusunu, faaliyetlerinin çevresel etkilerini ve bu konudaki ilkeleri kurumsal yönetim stratejisini belirlerken göz önünde bulundurmaktadır. Eczacıbaşı Topluluğu genelinde yürütülen sürdürülebilirlik programı tüm paydaşların beklenti ve ihtiyaçları çerçevesinde şekillendirilmekte ve paydaş iletişimi çalışmalarına yönelik açıklamalara Eczacıbaşı Topluluğu Entegre Sürdürülebilirlik Raporu'nda yer verilmektedir.

Eczacıbaşı Topluluğu'nun yürüttüğü toplumsal yatırım ve sosyal sorumluluk çalışmaları Eczacıbaşı Topluluğu Sürdürülebilirlik Raporlarında ve kurumsal internet sitesinde açıklanmaktadır. Eczacıbaşı Topluluğu tarafından gerçekleştirilen bu çalışmalara ilişkin bilgiler aşağıda özetlenmektedir:

TOPLUMSAL SORUMLULUK

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

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

Kültür-sanat

Kurucumuz Dr. Nejat F. Eczacıbaşı, kültür-sanata dönük her türlü yatırımın, sosyal varlığı, ekonomisi, politikasıyla doğrudan doğruya toplumun bütün benliğinin geliştirilmesine yapılmış bir katkı olduğuna inanıyordu. Bu inanç doğrultusunda, İstanbul Kültür Sanat Vakfı'nın kurucuları arasında yer alarak, tam 49 yıldır Kurucu Sponsor olarak destekliyoruz.

Kurucu olarak ilk yatırım ve proje yönetim finansmanı ile çekirdek koleksiyonunu sağladığımız İstanbul Modern Sanat Müzesi, Türkiye'de modern ve çağdaş sanat sergileri düzenleyen ilk özel müze olarak 2004 yılında kuruldu.

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

2021'de sosyal medya kanalları üzerinden gerçekleştirilen "Eczacıbaşı'nda gençlerin yeri ayrı" kampanyası aracılığıyla, 1300 genci İKSV ve İstanbul Modern etkinlikleriyle buluşturduk.

Spor

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

Eğitim

Yatılı Bölge Ortaokullarında (YBO) yürüttüğümüz ve 2007 yılından bu yana devam eden Eczacıbaşı Hijyen Projesi, Topluluğumuzun en önemli projelerinden biri. Topluluk markalarımızdan VitrA, Artema, Selpak ve Eczacıbaşı Profesyonel ile birlikte yürüttüğümüz projeyi Milli Eğitim Bakanlığı (MEB) işbirliği ile hayata geçiriyoruz. Proje kapsamında ihtiyaç sahibi YBO'lardaki ıslak mekânların tesisat altyapısının MEB tarafından onarılmasının ardından, banyo ve tuvaletler VitrA ve Artema markalı ürünlerle yenileniyor, öğrencilere "Selpak kişisel hijyen eğitimi" veriliyor. Eczacıbaşı Profesyonel, yenilenen okullara hijyen ürünleri temin ediyor. Eczacıbaşı Gönüllüleri ise kültür-sanat, bilim ve teknoloji alanları öncelikli olmak üzere birçok eğitici ve yaratıcı proje gerçekleştiriyor.

Bütüncül bir bakış açısıyla yürüttüğümüz proje kapsamında, 2021 itibarıyla Türkiye genelinde 57 okulda 19.500'den fazla öğrenciye ulaştık. 2021 sonunda 60 okula ulaşmayı hedefliyoruz.

Bilim

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

2021 Dr. Nejat F. Eczacıbaşı Tıp Ödülleri 7 Eylül 2021 tarihinde sahiplerini buldu. 2021 Tıp Onur Ödülü Prof. Dr. Uğur Şahin ve Dr. Özlem Türeci'ye, Tıp Bilim Ödülü Prof. Dr. Mübeccel Akdiş'e verilirken, Tıp Teşvik Ödülü'nü Prof. Dr. Elif Çadircı, Bilimsel Araştırma Destek Ödülü'nü Doç. Dr. Özgür Kütük, Tıp Öğrencileri Proje Ödülü'nü de Bengisu Karaköse kazandı. Ödüller kapsamında bugüne kadar, 35 Tıp Bilim Ödülü, 44 Tıp Teşvik Ödülü, 18 Tıp Öğrencileri Proje Ödülü verilirken, 179 çalışma Bilimsel Araştırma Destek Ödülleri kapsamında başarıyla tamamlandı.

Bilişim

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

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

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. 'nin (Şirket), 01.01.2021 - 31.12.2021 faaliyet dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF), 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kurul İlke Kararı'nda belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hazırlanmış ve 25/02/2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilmiştir.

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

- 1.5.2 numaralı ilke; Şirketimizin ortaklık/azlık haklarının kullanımını sınırlayabilecek nitelikte herhangi bir imtiyazlı payı bulunmamaktadır. Şirketimizce ortaklık haklarının kullanımı ile ilgili azami özen gösterilmektedir. Mevcut ortaklık yapımız, ana ortaklık payları dışında kalan payların dağılımı ve ülkemizdeki genel uygulamalar da dikkate alınarak Esas Sözleşmemizde azlık haklarının kapsamının genişletilmesine ilişkin bir değişim öngörülmemiştir, yürürlükte olan düzenlemelerde yer alan azlık haklarının korunması ile ilgili hükümlere uyulmaya devam edilecektir.
- 2.1.3 numaralı ilke; Özel durum açıklamalarımız, Türkçe'nin yanı sıra İngilizce olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) eş anlı açıklanmamıştır. Şirketimizin 2022 yılından itibaren, Tebliğ uyarınca birinci grupta yer alması nedeniyle, Türkçesi ile birlikte eş anlı İngilizce olarak da KAP açıklamalarımız yapılmaya başlanmıştır.
- 2.1.4 numaralı ilke; Kurumsal internet sitemizde yer alan bilgilerin önemli bir bölümüne İngilizce olarak yer verilmektedir. Ortaklık haklarının kullanımı için özel önem taşıyan "Yıllık Faaliyet Raporu, Yıllık Mali Raporlar, Genel Kurul Toplantı Tutanakları, Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı, Genel Kurul Toplantı Çağrısı ve Vekâleten Oy Kullanma Formu" KAP'ta yapılan duyurunun ardından en kısa süre içerisinde İngilizce olarak internet sitemize eklenmiştir. İnternet sitesinde daha fazla içeriğin İngilizce olarak yer alması için çalışmalara başlanmıştır.
- 4.3.9 numaralı ilke; Şirketimizin, bünyesinde bulunduğu Eczacıbaşı Topluluğu'nda fırsat eşitliği, temel sürdürülebilirlik önceliklerinden biri kabul edilmiştir. Uzun vadeli başarının sadece kadınların organizasyon içinde toplam payının artmasına değil, yönetim süreçlerinde de aktif rol olmalarına bağlı olduğu perspektifi ile hareket edilmektedir. Yönetim Kurulu adaylarının belirlenmesinde de bu önceliklere dikkat edilmektedir. Yönetimde kadın çalışan ile ilgili hedef oran ve zaman belirlenmesi yapılmakla (2021 yılı için belirlenen oran %35'tir) birlikte, Yönetim Kurulu'na özgü olarak kadın üye ile ilgili hedef oran ve zaman belirlemesi yapılmamıştır. Yönetim Kurulu'na özgü asgari %25 kadın üye hedef oran ve zaman belirlenmesi hedeflerimiz arasında yer alan konulardan biridir.
- 4.4.7 numaralı ilke; Yönetim Kurulu üyelerinin, Eczacıbaşı Topluluğu (Topluluk) dışındaki şirketlerde görev almaları prensip olarak sınırlandırılmıştır. Topluluk içerisinde yerine getirdiği görevler itibarıyla Şirketimizin işlerine ve yönetimine katkı sağlayacak, Yönetim Kurulu Üyeliği sorumluluklarını yerine getirmesinde engel bulunmayan, Şirketimiz için yeterli zamanı ayırabilecek kişilerin seçilmesine önem verildiğinden, Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında görev almalarına yönelik olarak kısa vadede bir sınırlandırma yapılması öngörülmemektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevlere; faaliyet raporlarımızda ve KAP'ta yer alan Şirket Genel Bilgi Formu'nda yer verilmektedir.
- 4.5.5 numaralı ilke; Bazı Yönetim Kurulu üyelerimiz birden fazla komitede görev almaktadırlar. Holding olarak yapılan Şirketimizin, mevcut faaliyetleri ile yönetim ve organizasyon yapısı dikkate alındığında, Yönetim Kurulu üyelerinin birden fazla komitede görev almaları, komite görevlerini aksatmalarına ya da yeterli zaman ayıramamalarına neden olmamaktadır. Birden fazla komitede yer alan üyeler, komiteler arası iletişimi ve işbirliğini de sağlamaktadırlar. Yönetim Kurulu üyelerinin meslekleri, bilgi

birlikimleri ve tecrübeleri dikkate alınarak konu ile ilgili yetkin kişilerin komitelerde görevlendirilmeleri yapılmaktadır. Komite üyeliğinin gerektirdiği nitelikler ve uzmanlıklar dikkate alındığında, mevcut yapı, komitelerin görevlerini etkin olarak yürütmesine bir engel teşkil etmemekte, bu konuyla ilgili bir değişiklik henüz planlanmamaktadır.

4.6.1 numaralı ilke; Yönetim Kurulumuz yılda bir kez Şirket faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve yönetimin genel olarak performansını değerlendiren ayrı bir toplantı yapmaktadır. Ancak, Yönetim Kurulu'nun ve/veya üyelerinin performans değerlendirilmesi için kullanılan herhangi bir metodoloji ya da yazılı olarak belirlenmiş bir performans değerlendirme sistemi bulunmamaktadır. Şirketimiz de dahil olmak üzere Topluluk bünyesinde yer alan tüm şirketlerin performansları en az üç ayda bir periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Şirketlerin üst yönetiminin performans değerlendirmesi ise insan kaynakları performans değerlendirme sistemi içerisinde ayrıca yapılmaktadır. İhtiyaç duyulması halinde Yönetim Kurulu performans değerlendirilmesi için dışarıdan uzman kuruluşlardan hizmet alınması konusu ayrıca değerlendirilebilecektir.

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

Şirket'in Yönetim Kurulu Kararı ile kabul edilen, 01.01.2021 - 31.12.2021 faaliyet dönemine ilişkin Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'na (KYBF) www.eczacibasi.com.tr ve www.eyh.eczacibasi.com.tr internet adreslerinin "Yatırımcı İlişkileri/Eczacıbaşı Yatırım Holding/Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik/Kurumsal Yönetim Uyum Raporu" bölümünden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür. Ayrıca, bu bölüm sonunda raporlara da yer verilmektedir.

PAY SAHİPLERİ

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde görev yapan kişilerin bilgileri:

Adı Soyadı	: Zeynep Serttepe
Görevi	: Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi
Telefon	: 0 212 371 72 19
Faks	: 0 212 371 70 00
E-posta adresi	: yatirimciiliskileri.eyh@eczacibasi.com.tr
Lisans Belgesi Türü / Numarası	: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı / 207460 Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı / 701369
Adı Soyadı	: Betül Aktekin Aytar
Görevi	: Finans Müdürü Yatırımcı İlişkileri Bölümü Görevlisi
Telefon	: 0 212 371 73 66
Faks	: 0 212 371 70 00
E-posta adresi	: yatirimciiliskileri.eyh@eczacibasi.com.tr

Yatırımcı ilişkileri bölümünün başlıca görevleri aşağıda belirtilmektedir:

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, 2021 yılında yürüttüğü faaliyetlere ilişkin hazırladığı raporu 17 Şubat 2022 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunmuş olup, Komite'ye iletilen rapor, 27 Şubat 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmiştir.

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

2021 yılında pay sahiplerinden yazılı olarak 25 adet bilgi talebi gelmiş, Şirketimizin bilgilendirme politikası çerçevesinde yazılı olarak cevaplandırılmıştır.

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

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

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta, ticari sır niteliğindeki dışarda pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan tüm bilgiler

pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Bilgi, tam ve gerçeği dürüst bir biçimde yansıtabilecek şekilde zamanında ve özenli bir şekilde verilmektedir.

Yıl içinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne intikal eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, ilgili olduğu konunun en yetkili kişisi ile görüşülerek gerek telefon yoluyla gerekse yazılı olarak cevaplandırılmaktadır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek nitelikteki bilgi ve gelişmeler, özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulmakta ve güncel olarak internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Ana Sözleşmemizde bireysel bir hak olarak özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme olmamakla birlikte, Türk Ticaret Kanunu'nun 438'inci maddesi uyarınca her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile Genel Kurul'dan isteyebilir. Pay sahiplerinin bu yönde bir talebi olmamıştır.

Genel Kurul Toplantıları

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

Yönetim Kurulumuzun Genel Kurul'un toplanmasına dair kararı aldığı tarihte gündem maddelerini de içerecek şekilde KAP ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir.

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

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

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

Genel Kurul Toplantısı öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekâletname örnekleri Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmekte, ayrıca KAP ve internet sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

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

KAP aracılığı ile kamuya duyurulan Genel Kurul Toplantı tutanağına EGKS'den ve internet sitesinden de ulaşılabilir.

Şirket, 2021 yılı içerisinde bir kez Genel Kurul Toplantısı yapmıştır. 2020 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı; 13 Nisan 2021 tarihinde, saat 11:00'da, Büyükdere Caddesi Ali Kaya Sokak No:5 Levent İstanbul adresindeki Altın Damlası Toplantı Salonu'nda, %81,68 nisap ile gerçekleştirilmiştir. Pay sahiplerinden iki gerçek ve iki tüzel kişi Hazirun Cetveli'ne kaydını yaptırmıştır. Genel Kurul Toplantımız, T.C. İstanbul Valiliği, İstanbul İl Ticaret Müdürlüğü tarafından görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi gözetiminde yapılmıştır. Pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi konusunda herhangi bir talep gelmemiştir. Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklarımız tarafından herhangi bir soru yöneltilmemiştir.

2020 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiş olup, 2021 yılı içerisinde yapılabilecek bağışların üst sınırı 500.000 TL olarak belirlenmiş ve bağış politikasında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2021 yılında SPK düzenlemelerine göre Yönetim Kurulu'nda karar alınabilmesi için Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı, ancak sözkonusu üyelerin olumsuz oy vermesi nedeniyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

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

2021 yılında Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunan, imtiyazlı bir şekilde Şirket bilgilerine ulaşma imkânı olan kimselerin kendileri adına Şirketimizin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

Oy Hakları ve Azlık Hakları

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

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

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

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

Payların Devri

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

Kâr Payı Hakkı

Yönetim Kurulumuzun yıllık kâr dağıtım önerisi, SPK düzenlemelerine uygun kâr dağıtım tablosu ile birlikte hazırlanıp, Yönetim Kurulu kararı ile eş anlı olarak KAP'ta duyurulmakta, Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmaktadır. Ayrıca, kâr dağıtım tablosu, kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler internet sitesinde yayımlanmaktadır. 2021 yılında ortaklara brüt %124 oranında nakit temettü dağıtılmıştır.

Kâr Dağıtım Politikası

Yönetim Kurulumuzun 27.12.2021 tarihli toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği hükümleri, II.17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirketimizin mevcut uygulamaları dikkate alınarak; Kâr Dağıtım Politikamızın aşağıdaki şekilde güncellenmesine ve 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Mevzuatı ve ilgili diğer düzenlemeler ile Ana Sözleşmemiz çerçevesinde kâr dağıtımını gerçekleştirmektedir.

Ana Sözleşmemizde, kâr dağıtımında herhangi bir imtiyaz öngörülmemiştir.

Kâr dağıtımında, pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli bir politika izlenir.

Kâr payı dağıtım kararına, kârın dağıtım şekline ve zamanına Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine, Genel Kurul tarafından karar verilir.

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve mali yapı imkân verdiği sürece, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan “net dağıtılabilir dönem kârı”nın en az %10'unun pay sahiplerine nakden dağıtılması hedeflenir. Yönetim Kurulu, Şirketimizin mevcut kârlılık ve nakit durumu, özsermaye oranı, net işletme sermayesi ihtiyacı, uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman planları, nakit akımları ile piyasa koşulları ve beklentilerini dikkate alarak; farklı bir oran belirleyebileceği gibi, kâr payının bedelsiz pay veya belirli oranlarda nakit ve bedelsiz pay şeklinde dağıtılmasını ya da kâr dağıtılmamasını önerebilir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ile Ana Sözleşme'de pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kâr payı dağıtımında Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe, bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr dağıtım önerisi, yasal süreler dikkate alınarak, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kamuya açıklanır.

Kâr payı dağıtımının, Genel Kurul toplantısını takip eden en geç üç ay içerisinde yapılması hedefi prensip olarak benimsenmiştir. Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılır.

Genel Kurul veya yetki verilmesi hâlinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde kâr payının taksitle ödenmesine karar verebilir. Ana Sözleşmemizde kâr payı avansı dağıtım hükmüne yer verilmiş olup, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uyulması koşuluyla kâr payı avansı dağıtılabilir.

Geçmiş yıllarda dağıtılan kâr payı ve oranı

Şirket'in son beş yıla ait kâr dağıtım bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Yıl	Kâr Dağıtım Başlangıç Tarihi	Tutarı (TL)	Oranı (%)		Şekli (%)	
			Brüt	Net	Nakit	Hisse
2016	10.05.2017	50.040.515	115	97,75	115	-
2017	28.05.2018	78.750.000	75	63,75	75	-
2018	22.05.2019	78.750.000	75	63,75	75	-
2019	14.04.2020	50.001.000	47,62	40,477	47,62	-
2020	28.04.2021	130.200.000	124	105,4	124	-

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

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

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

İnternet sitesindeki içeriğin hazırlanması, değişen bilgilerin güncellenmesi ve ilave bilgilerin eklenmesi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün sorumluluğundadır.

MENFAAT SAHİPLERİ

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

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

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

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Eczacıbaşı Topluluğu'nda menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirilmektedir. Diğer taraftan, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler, yöneticiler tarafından değerlendirilerek bunlara yönelik politika ve uygulamalar gerçekleştirilmektedir. Bu kapsamda, menfaat sahiplerinden pay sahiplerinin Genel Kurul'da, çalışanların ise çeşitli

toplantılar, Kurumsal Portal (Port-e) elektronik posta ve kısa mesajlarla yapılan bilgilendirmelerle yöne-
time katılımları sağlanmaktadır. Ayrıca, Eczacıbaşı Topluluğu'nun tüm çalışanlarının uygulamalarla ilgili
değerlendirmeleri en az iki yılda bir alınmakta, bağlılık ve memnuniyetleri ölçülmektedir. Bu genel Çalış-
şan Bağlılığı anket uygulamasının yanı sıra çalışanlardan dönemsel veya özel konularla ilgili görüş ve
değerlendirmeleri yıl içinde farklı anket uygulamaları veya yüz yüze çalıştaylar ile sürekli alınmaktadır.
Anket neticeleri, şirketlerin faaliyetleri de göz önünde bulundurularak, iyileştirme hedefleri "kuruluş ba-
şarı kriterleri" arasına eklenmektedir.

İnsan Kaynakları Politikası ve Etik Kurallar

Şirketimiz Eczacıbaşı Topluluğu'na dahil olup, Eczacıbaşı Topluluğu şirketleri için geçerli olan İnsan
Kaynakları Politikasını ve Davranış Kurallarını (Etik Kurallar) uygulamaktadır. Topluluğumuzun İnsan
Kaynakları Politikasına <https://www.eczacibasi.com.tr/tr/eczacibasi-toplulugu/insan-kaynaklari-politikamiz> ad-
resinde, Davranış Kurallarına [https://www.eczacibasi.com.tr/ Media/Upload/eczacibasi-toplulugu-davranis-ku-
rallari.pdf](https://www.eczacibasi.com.tr/Media/Upload/eczacibasi-toplulugu-davranis-ku-rallari.pdf) adresinde yer verilmektedir.

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu

Ana Sözleşme'ye göre şirketin işleri, Genel Kurul kararıyla Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde
hissedarlar arasından seçilecek en az beş üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir.
Şirketimizde Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir.

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

Yönetim Kurulu, altı kişiden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri Eczacıbaşı Topluluğuna bağlı şirketlerde görev alabilirler, prensip olarak Toplu-
luk dışında görev alamazlar.

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

Yönetim Kurulumuz nezdinde bilgi birikimi, tecrübe ve görüş açısı bakımından çeşitliliğin sağlanmasının
Şirket'in faaliyetlerine ve Yönetim Kurulu'nun etkin çalışmasına olumlu katkı sağlayacağı düşünülmek-
tedir.

13 Nisan 2021 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yöne-
tim İlkeleri'ne uygun bir şekilde, Yönetim Kurulu üyeleri arasından, görevlerini hiçbir etki altında kal-
maksızın yapabilme niteliğine sahip iki bağımsız üye seçilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin
tamamı Tebliğ'de belirlenen "bağımsızlık kriterleri"ni tam olarak taşımaktadır. Bağımsız Yönetim Ku-
rulu üye adayları bağımsızlık beyanlarını ve özgeçmiş bilgilerini olağan Genel Kurul toplantısı öncesinde
Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunmuş olup, Yönetim Kurulu tarafından tamamı bağımsız üye olarak
belirlenmiştir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanlarına Raporumuzun sonunda yer verilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerimizin bilgileri ve ortaklık dışında aldıkları görevler;

Adı Soyadı (*)	Görevi	Son Durum İtibarıyla Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Eczacıbaşı Topluluğu Başkanlar Kurulu Başkanı, Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği
Rahmi Faruk Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Eczacıbaşı Topluluğu Başkanlar Kurulu Başkan Yardımcısı, Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı, Başkan Yardımcılığı ve Üyeliği
Atalay Muharrem Gümrah	Yönetim Kurulu Üyesi	Eczacıbaşı Topluluğu CEO, Eczacıbaşı Holding A.Ş. Genel Müdürü, Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı, Başkan Yardımcılığı ve Üyeliği
Ata Selçuk	Yönetim Kurulu Üyesi	-
Ahmet Turgut Tokgöz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-
Erkan Durusoy	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-

(*) Yönetim Kurulu Üyeleri, 13 Nisan 2021 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bir yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmiş olup, 2021 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görevlidir.

Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu'nun çalışma usul ve esaslarını belirlemek amacıyla, "Yönetim Kurulu Çalışma Usul ve Esasları Yönergesi" (Yönerge) 27.12.2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönerge'ye, <https://www.eczacibasi.com.tr/tr/yatirimci-iliskileri/eczacibasi-yatirim-holding/yatirim-holding-kurumsal-yonetim/yonetim-kurulu-calisma-esaslari> linkinden ulaşılabilir. Bu kapsamda, Yönetim Kurulu'nun oluşumuna, yapısına, Yönetim Kurulu toplantılarına ve karar alma mekanizmasına ilişkin usul ve esaslar bu Yönerge ile yazılı olarak belirlenmiştir. Yönerge'ye göre;

Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır ve her hâlde yılda en az dört defa toplanmak zorundadır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara katılmaya, her bir toplantı öncesinde toplantıya hazırlık için gerekli süreyi ayırmaya ve toplantılarda görüş bildirmeye özen gösterirler; toplantıya katılamayan üyeler varsa mazeretlerini Yönetim Kurulu Başkanı'na bildirirler. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararları üye tam sayısının çoğunluğunun olumlu oyu ile alır. Bu kural, Yönetim Kurulu'nun elektronik ortamda yapılması hâlinde de uygulanır. Yönetim Kurulu Toplantılarında, her bir üyenin bir oy hakkı bulunur.

Yönetim Kurulu toplantı gündemi, esas olarak, Genel Müdür ve Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi birinin görüşülmesini teklif ettiği konuları içerecek şekilde oluşturulur. Yönetim Kurulu üyeleri ve Genel Müdür, gündeme alınmasını istedikleri hususları Yönetim Kurulu Başkanı'na bildirirler. Yönetim Kurulu üyeleri toplantı tarihinden en az beş (5) işgünü önce toplantı saati ve gündem maddeleri belirtilerek toplantıya davet edilirler. Toplantı tarihinden en az üç (3) işgünü öncesinde toplantıdaki gündem maddeleri ile ilgili hazırlanan dokümanlar üyelere iletilir.

Yönetim Kurulu üyelerinden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, Yönetim Kurulu kararları, Yönetim Kurulu üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir.

COVID-19 salgını nedeniyle raporlama döneminde iki kez fiziki toplantı gerçekleştirilmiş, diğer 22 adet toplantı kararı elden dolaştırma suretiyle alınmıştır.

Yönetim Kurulu üyeleri asgari üçer aylık dönemlerde olmak üzere Şirket'in performansı hakkında düzenli olarak bilgilendirilmiş, alınan kararlar öncesinde ilgili bilgi ve belgeler Yönetim Kurulu üyeleri ile paylaşılmış, konularla ilgili detaylı bilgi verilerek üyelerin soruları cevaplandırılmıştır.

Yönetim Kurulu üyeleri toplantıların çoğuna katılım sağlamış olup, toplantı karar sayısı dikkate alındığında katılım oranı %94,18 olarak gerçekleşmiştir.

Fiziki toplantılar, Şirket merkezinde yapılmakta olup, toplantıya çağrı, telefon ve/veya e-posta yoluyla gerçekleştirilmektedir. Yönetim Kurulu'nun çalışmalarında elektronik bir portal kullanılmamaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri toplantıya katılamazlarsa, görüşlerini yazılı olarak bildirebilirler. Önemli nitelikteki Yönetim Kurulu kararları, KAP aracılığı ile kamuya duyurulmaktadır.

Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim Kurulu üyelerinin ağırlık oy hakkı ve veto hakkı yoktur. 2021 yılında Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan Yönetim Kurulu üyesi olmamış, Yönetim Kurulu toplantılarında farklı veya muhalif görüş beyan edilmediğinden kamuya da bu yönde açıklama yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular açıkça ve her yönü ile tartışılmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en büyük gayreti göstermektedir. Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen Yönetim Kurulu üyesi yoktur. Yönetim Kurulu, sorumluluklarının gereğini yerine getirip getirmediğini gözden geçirmek üzere bir değerlendirme toplantısı yapmaktadır. 2021 yılı faaliyetlerinin değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılmamıştır.

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

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayısı, Yapısı ve Bağımsızlığı

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

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

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

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

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

Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç duydukları konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanmakta olup, danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanmaktadır. 2021 yılında Yönetim Kurulu'nun danışmanlık hizmeti aldığı bağımsız kişi ve/veya kuruluş yoktur.

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

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen görevleri yerine getirmektedir. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Şirketimizin 13 Nisan 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, komitenin iki üyeden oluşmasına, Başkanlığına Ahmet Turgut Tokgöz'ün ve üyeliğe Erkan Durusoy'un getirilmesine karar verilmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite Üyelerine İlişkin Bilgiler:

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

Komite'nin çalışma esasları internet sitemizde ilan edilmiş olup, Komite yılda dört defa düzenli olarak toplanmaktadır. Ayrıca, bağımsız denetçinin seçimi konusundaki görüşü ile kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tablolarının, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticilerinin ve bağımsız denetçilerinin değerlendirmelerini de dikkate alarak oluşturduğu görüşünü Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetimden Sorumlu Komite, 2021 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak sekiz adet toplantı yapmıştır.

Komite'nin 2021 yılında gerçekleştirdiği başlıca faaliyetler şunlardır:

- 2021 yılında düzenlenen finansal raporlar, faaliyet raporu ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne ilişkin raporların denetimi için belirlediği Bağımsız Denetim Kuruluşu hakkındaki önerisini hazırlayıp, Yönetim Kurulu'nun onayına sunmuştur.
- 2021 yılına ilişkin kamuya açıklanan finansal raporların Şirket tarafından izlenen muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirket'in sorumlu yöneticilerinin; Haziran ve Aralık dönemlerinde ise bunlara ilave olarak bağımsız denetçinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmesini yapmış ve Yönetim Kurulu'nun onayına sunmuştur.
- Şirket'in iç kontrol ve iç denetim işleyişi hakkında Denetleme Kurulu'ndan gerekli bilgileri almıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Şirketimizin 13 Nisan 2021 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üç üyeden oluşmasına, başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Erkan Durusoy'un, üyeliğe Ata Selçuk'un ve 18 Mayıs 2021 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda üyeliğe Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Zeynep Serttepe'nin getirilmesine karar verilmiştir. Yine 13 Nisan 2021 tarihli kararda, Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamadığından, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bu komitelerin görevlerini de yerine getirmesine karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyelerine İlişkin Bilgiler;

Adı Soyadı	Komitede Unvanı	Görevi	İcracı/İcracı Değil
Erkan Durusoy	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Ata Selçuk	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Zeynep Serttepe	Üye	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	İcracı Değil

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket’te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte, Yönetim Kurulu’na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmakta ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü’nün çalışmalarını gözetmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi, 2021 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak beş adet toplantı yapmıştır.

Komite’nin çalışma esasları internet sitemizde yer almaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Şirketimizin 13 Nisan 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Riskin Erken Saptanması Komitesi’nin iki üyeden oluşmasına, Başkanlığına Erkan Durusoy’un ve üyeliğe Atalay Muharrem Gümrah’ın getirilmesine karar verilmiştir. Komite’nin çalışma esasları internet sitemizde ilan edilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komite Üyelerine İlişkin Bilgiler ;

Adı Soyadı	Komitede Unvanı	Görevi	İcracı/İcracı Değil
Ahmet Turgut Tokgöz	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Atalay Muharrem Gümrah	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

Riskin Erken Saptanması Komitesi; gerek Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim’e ilişkin düzenlemelerine gerekse 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 378’inci maddesine uyum sağlamak amacıyla; Şirket’in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket’in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu’na tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi’nin görev ve çalışma esasları, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Ana Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipleri çerçevesinde belirlenmiştir. Türk Ticaret Kanunu’nun 378’inci maddesinde Komite’nin her iki ayda bir vereceği raporla, Şirket’in varlığı ve devamını etkileyebilecek risklere yönelik olarak içinde bulunulan dönemi değerlendirmesi, varsa tehlikelere işaret etmesi ve çözüm yollarını göstermesi öngörülmüştür. Bu kapsamda, Riskin Erken Saptanması Komitesi, 2021 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak yedi kez toplanmıştır.

Yönetim Kurulu’nun Komitelerin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi

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

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Risk Yönetimi, belirlenmiş olan amaç ve hedeflere yönelik risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi ve izlenmesi ile etkilerini azaltmak için gerekli önlemlerin alınması, gözden geçirilmesi ve raporlanmasını kapsayan bir yönetim sürecidir.

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 edilebilmesini temin eden sistemdir.

Şirketimizin 15 Mayıs 2013 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan hükümler kapsamında, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınıp uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur.

Eczacıbaşı Topluluğu'nda risk yönetimi ve iç kontrol faaliyetlerini koordine etmek üzere Eczacıbaşı Holding A.Ş. Mali İşler ve Finansman Grup Başkanlığı bünyesinde Kurumsal Risk Yönetimi birimi oluşturulmuştur. Bu birim, Şirket'in kısa, orta ve uzun vadeli hedeflerine ulaşmasını etkileyebilecek stratejik, operasyonel, finansal, uyum ve sürdürülebilirlikle ilgili ve sair her türlü riskin yönetiminde, başkanlığını Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi'nin yaptığı ve yılda en az altı defa toplanan Riskin Erken Saptanması Komitesi ile koordinasyon içinde çalışmaktadır. Kurumsal risk yönetimi faaliyetlerinin amaçları arasında reel sektör en iyi uygulamalarının adapte edilmesi, yapının güncel ve sürdürülebilir olmasının sağlanması, karar vericiler için anlamlı göstergeler oluşturulması ve Yönetim Kurulu, Komite ve üst yönetimin izleme ve değerlendirmelerine sunulması da yer almaktadır.

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

Şirketin Stratejik Hedefleri

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

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

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

Mali Haklar

13 Nisan 2021'de yapılan Olağan Genel Kurul'da Yönetim Kurulu Üyesi Ata Selçuk ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık brüt 14.000 TL huzur hakkı (ücret) ödenmesine, kalan diğer üyelere ise yürütecekleri görevler nedeniyle ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinin hiçbirisi şirket ile ilgili herhangi bir mali işlem yapmamıştır. Şirket, 01 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021 faaliyet dönemi içinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.

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

Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalar bulunmamaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2021	2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	450.000	282.000
Toplam	450.000	282.000

(*)Yönetim Kurulu üyesi Ata Selçuk, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Erkan Durusoy ve Ahmet Turgut Toksöz'ün her birine aylık brüt 14.000 TL ücret ödenmiştir. Raporlama döneminde Yönetim Kurulu üyelerine yapılan sözkonusu ücretlerin toplam tutarını göstermektedir.

KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU (KYBF)

1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	-
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	-
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	-
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/918031
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Belgelerin İngilizcesi, Türkçe ile eş anlamlı olarak KAP'ta duyurulmamış, Türkçe belgelerin KAP'ta duyurulmasından sonra, en kısa süre içerisinde Genel Kurul toplantısı ile ilgili belgeler İngilizce olarak internet sitesine eklenmiştir.
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Bu kapsamda bir işlem yoktur.
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/928623
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/915946
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik / Bağış ve Yardım Politikası
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/927590
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Esas Sözleşme'de bu nitelikte bir madde yoktur. Dileyen menfaat sahiplerinin söz hakkı olmaksızın Genel Kurul Toplantılarına katılımı mümkündür.
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	2020 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Genel Kurul Toplantısı'na Eczacıbaşı Topluluğu çalışanlarından bazıları katılmıştır.
1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Hayır (No)
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	-
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	%81,57
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır (No)
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	-

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding/ Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik / Kâr Dağıtım Politikası
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	Kâr payı dağıtılması kararı alınmıştır.
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	Kâr payı dağıtılması kararı alınmıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Tarihi	Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay Sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirilen imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı
13/04/2021	0	%81,68	~%0	%81,68	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Genel Kurul - Genel Kurul Tutanakları	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Genel Kurul - Genel Kurul Tutanakları	Yoktur.	0	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/918031 , https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/927590 , https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/928558

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi

Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding/ Finansal Bilgiler - Duyurular ve Sunumlar - Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik - Genel Kurul - Sıkça Sorulan Sorular - İletişim
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik / Ortaklık Yapısı
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Bilgilerin tamamı olmamakla birlikte önemli bir bölümü İngilizce olarak hazırlanmaktadır. Ortaklık haklarının kullanımı için özel önem taşıyan "Yıllık Faaliyet Raporu, Yıllık Mali Raporlar, Genel Kurul Toplantı Tutanakları, Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı, Genel Kurul Toplantı Çağrısı ve Vekaleten Oy Kullanma Formu" KAP'ta yapılan duyurunun ardından en kısa süre içerisinde İngilizce olarak internet sitemize eklenmektedir.

2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim / Yönetim Kurulu ve Bağımsızlık Beyanları
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim / Yönetim Kurulu
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim / Yönetim Kurulu
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyecek mevzuat değişikliği bulunmamaktadır. Faaliyet Raporu'nun "Diğer Hususlar ve Açıklamalar" bölümünde bilgi verilmiştir.
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Şirket aleyhine açılan ve mali durumunu etkileyebilecek bir dava bulunmamaktadır. Faaliyet Raporu'nun "Diğer Hususlar ve Açıklamalar" bölümünde bilgi verilmiştir.
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yatırım danışmanlığı ve derecelendirme hizmeti alınmamıştır. Faaliyet Raporu'nun "Diğer Hususlar ve Açıklamalar" bölümünde bilgi verilmiştir.
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyetler ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler ve Finansal Durum / İştiraklere İlişkin Bilgiler
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim

3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Şirket içi düzenlemelerde yazılı bir tazminat politikası bulunmamakla birlikte, menfaat sahiplerinin tazminat hakları ülkemiz ve uluslararası hukuk normlarına uygun olarak yönetilmektedir.
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	Yoktur.
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Eczacıbaşı Topluluğu Uyum Kurulu
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	uyum@eczacibasi.com.tr Telefon numarası: (0 212) 371 72 72 Faks numarası: (0 212) 371 72 66
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Eczacıbaşı Topluluğu İnsan Kaynakları Uygulamaları El Kitabı (Personel Yönetmeliği'nin) kamuya açık bağlantısı bulunmamaktadır.
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Şirketimizin kadrolu çalışanı bulunmamakta, yönetim hizmetleri dışarıdan alınmaktadır.

3.3. Şirket'in İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Kilit yönetici pozisyonları için yedekleme planı geliştirilmesi İnsan Kaynakları Planlama Kurulu tarafından belirlenir ve Eczacıbaşı Topluluğu Yetenek ve Ücretlendirme Komitesi tarafından takip edilir.
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Toplumsal Cinsiyet ve Fırsat Eşitliği Politikası www.eczacibasi.com.tr Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik / Toplumsal Cinsiyet ve Fırsat Eşitliği Politikası adresinde, Eczacıbaşı Topluluğu'nun personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikası ise www.eczacibasi.com.tr / Topluluk / İnsan Kaynakları Politikamız / Yeteneği Seçmek / İşe Alım adresinde yayımlanmaktadır.
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor. (There isn't an employee stock ownership programme)
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Eczacıbaşı Topluluğu'nun ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikası www.eczacibasi.com.tr / Davranış Kuralları adresinde yayımlanmaktadır.
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	0
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik/ Etik Kurallar
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Eczacıbaşı Topluluğu'nda kurumsal sosyal sorumluluk konularında yürütülen faaliyetler www.eczacibasi.com.tr / Toplumsal Sorumluluk adresinde yayımlanmaktadır.
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Eczacıbaşı Topluluğu'nun yolsuzlukla mücadele için aldığı önlemler, Davranış Kuralları kitapçığı içerisinde yer almakta ve www.eczacibasi.com.tr / Davranış Kuralları adresinde yayımlanmaktadır

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	14.02.2022
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır (No)
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet (Yes)
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Yönetim Kurulu üyeleri arasında yetki devri yapılmamıştır.
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	1
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	İç Kontrol Sistemi Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü
Yönetim kurulu başkanının adı	Ferit Bülent Eczacıbaşı
İcra başkanı / genel müdürün adı	Seyfettin Sarıçam
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Aynı kişi değildir.
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	Topluluk şemsiye sigortası kapsamında sigorta yaptırılmış olup, sigorta bedeli Şirket sermayesinin %25'ini aşmaktadır.Topluluk şemsiye sigortası kapsamında olduğundan KAP açıklaması yapılmamıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik / Toplumsal Cinsiyet ve Fırsat Eşitliği Politikası
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	-

Yönetim Kurulu'nun Yapısı

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu'na İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
F.Bülent Eczacıbaşı	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	15/04/1993	-	İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	-
R.Faruk Eczacıbaşı	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	15/04/1996	-	İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	-
Atalay Muharem Gümrüh	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	13/04/2017	-	İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	Evet (Yes)
Ata Selçuk	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	13/04/2021	-	İlgisiz (Not applicable)	İlgisiz (Not applicable)	Evet (Yes)
Erkan Durusoy	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	11/04/2019	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/918031	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)
Ahmet Turgut Tokgöz	İcrada Görevli Değil (Non-executive)	Bağımsız üye (Independent director)	12/04/2018	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/918031	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)

4. YÖNETİM KURULU - II

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	COVID-19 salgını nedeniyle iki kez fiziki toplantı gerçekleştirmiş, diğer 22 adet toplantı kararı elden dolaştırma suretiyle alınmıştır.
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	%94,18
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır (No)
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	Toplantı tarihinden en az üç (3) işgünü öncesinde gündem maddeleri ile ilgili hazırlanan dokümanlar sekreteryaya tarafından Yönetim Kurulu üyelerine iletilir.
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağını belirlediği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik / Yönetim Kurulu Çalışma Esasları
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Böyle bir politika bulunmamakla beraber prensip olarak Yönetim Kurulu üyeleri Eczacıbaşı Topluluğu'na bağlı şirketlerde görev alabilirler, Topluluk dışındaki şirketlerde görev alamazlar.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim / Yönetim Kurulu
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/817981 https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/820333

Yönetim Kurulu Komiteleri - I

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi (Audit Committee)	-	Ahmet Turgut Tokgöz	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)	-	Erkan Durusoy	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	Erkan Durusoy	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	Ata Selçuk	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	Zeynep Serttepe	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)	-	Ahmet Turgut Tokgöz	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)	-	Atalay Muharrem Gümrah	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)

4. YÖNETİM KURULU-III	
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II	
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet Raporu / Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim/ Yönetim Kurulu / Denetimden Sorumlu Komite
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet Raporu / Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim / Yönetim Kurulu / Kurumsal Yönetim Komitesi
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	II.17-1 sayılı Tebliğ 4.5.1 no'lu maddesi gereği ayrı bir aday gösterme komitesi oluşturulmamıştır, aday gösterme komitesinin görevleri kurumsal yönetim komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Faaliyet Raporu / Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim / Yönetim Kurulu / Kurumsal Yönetim Komitesi başlığı altında açıklanmıştır.
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Faaliyet Raporu / Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim / Yönetim Kurulu / Riskin Erken Saptanması Komitesi

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE KURUMSAL YÖNETİM

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	II.17-1 sayılı Tebliğ 4.5.1 no'lu maddesi gereği ayrı bir ücret komitesi oluşturulmamıştır, bu komitenin görevleri kurumsal yönetim komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Faaliyet Raporu / Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim / Yönetim Kurulu / Kurumsal Yönetim Komitesi başlığı altında açıklanmıştır.
4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyetler, Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler ve Finansal Durum
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı	Yatırımcı İlişkileri / Eczacıbaşı Yatırım Holding / Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik / Ücretlendirme Politikası
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	Sürdürülebilirlik ve Kurumsal Yönetim / Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Yönetim Kurulu Komiteleri - II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcra Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komiteye Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin, Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kurulu'na Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi (Audit Committee)	-	%100	%100	4	8
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)	-	%67	%33	3	5
Risk Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)	-	%100	%50	7	7

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU (URF)						
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştıran işlem yapmaktan kaçınmıştır.	X					
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.					X	
1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					
1.3.10 - Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	X					Gündemde, yıl içinde bağış ve yardım yapılmadığı bilgisi verilmiştir
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.		X				Genel Kurul toplantılarımız kamuya açık olarak yapılmaktadır, yalnız 2020 yılı faaliyetlerine ilişkin olağan genel kurul toplantımıza özgü olarak, COVID-19 salgını nedeniyle alınan önlemler çerçevesinde toplum sağlığı gereklilikleri, pay sahiplerimizin sağlığı ve güvenliği göz önüne alınarak kamuya açık şekilde yapılmamıştır.
1.4. OY HAKKI						
1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştıran herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X					
1.4.2 - Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
1.4.3 - Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.	X					
1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1 - Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.	X					
1.5.2 - Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.			X			Şirketimizin ortaklık/azlık haklarının kullanımını sınırlayabilecek nitelikte herhangi bir imtiyazlı payı bulunmamaktadır. Şirketimizce ortaklık haklarının kullanımı ile ilgili azami özen gösterilmektedir. Mevcut ortaklık yapımız, ana ortaklık payları dışında kalan payların dağılımı ve ülkemizdeki genel uygulamalar da dikkate alınarak Esas Sözleşmemizde azlık haklarının kapsamının genişletilmesine ilişkin bir değişim öngörülmemiştir, yürürlükte olan düzenlemelerde yer alan azlık haklarının korunması ile ilgili hükümlere uyulmaya devam edilecektir.
1.6. KAR PAYI HAKKI						
1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X					
1.6.2 - Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X					
1.6.3 - Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.					X	Kâr dağıtımı yapılmıştır.
1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X					
1.7. PAYLARIN DEVRİ						
1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştıran herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X					
2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ						
2.1.1 - Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	X					
2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
2.1.4 - Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.		X				Kurumsal internet sitemizde yer alan bilgilerin önemli bir bölümüne İngilizce olarak yer verilmektedir. Ortaklık haklarının kullanımı için özel önem taşıyan “Yıllık Faaliyet Raporu, Yıllık Mali Raporlar, Genel Kurul Toplantı Tutanaqları, Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı, Genel Kurul Toplantı Çağrısı ve Vekâleten Oy Kullanma Formu”, KAP’ta yapılan duyurunun ardından en kısa süre içerisinde İngilizce olarak internet sitemize eklenmiştir. İnternet sitesinde daha fazla içeriğin İngilizce olarak yer alması için çalışmalara başlanmıştır.
2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmayı temin etmektedir.	X					
2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.	X					
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						
3.1.1 - Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X					
3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.	X					
3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X					
3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ						
3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.					X	Şirketimizin kadrolu çalışanı bulunmamakta, yönetim hizmetleri dışarıdan sağlanan hizmet ve danışmanlık alımı yoluyla yürütülmektedir.
3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.					X	Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran herhangi bir önemli karar alınmamıştır.
3.3. ŞİRKET’İN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI						
3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	X					
3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlenmektedir.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, yönetim hizmetleri dışarıdan sağlanan hizmet ve danışmanlık alımı yoluyla yürütülmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.
3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, yönetim hizmetleri dışarıdan sağlanan hizmet ve danışmanlık alımı yoluyla yürütülmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, yönetim hizmetleri dışarıdan sağlanan hizmet ve danışmanlık alımı yoluyla yürütülmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.
3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, yönetim hizmetleri dışarıdan sağlanan hizmet ve danışmanlık alımı yoluyla yürütülmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.
3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, yönetim hizmetleri dışarıdan sağlanan hizmet ve danışmanlık alımı yoluyla yürütülmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.					X	Şirketimizin bordrolu çalışanı bulunmamaktadır, yönetim hizmetleri dışarıdan sağlanan hizmet ve danışmanlık alımı yoluyla yürütülmektedir. Eczacıbaşı Topluluğu'nun bu konudaki politika ve uygulamaları Şirketimiz için de geçerlidir.

3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER

3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.					X	Şirketimiz holding niteliğinde bir ortaklıktır ve yatırım faaliyetlerinde bulunmaktadır.
3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.					X	Şirketimiz holding niteliğinde bir ortaklıktır ve yatırım faaliyetlerinde bulunmaktadır.
3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.					X	Şirketimiz holding niteliğinde bir ortaklıktır ve yatırım faaliyetlerinde bulunmaktadır.
3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK						
3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X					
3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	X					
4.1. YÖNETİM KURULU'NUN İŞLEVİ						
4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X					
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X					
4.2. YÖNETİM KURULU'NUN FAALİYET ESASLARI						
4.2.1 - Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X					
4.2.2 - Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X					
4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X					
4.2.4 - İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X					
4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X					
4.2.7 - Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamakta ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X					
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.	X					Eczacıbaşı Topluluğu şemsiye sigortası kapsamında sigorta yaptırılmıştır, %25 oranını aşmaktadır.

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.3. YÖNETİM KURULU'NUN YAPISI						
4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.			X			Şirketimizin bünyesinde bulunduğu Eczacıbaşı Topluluğu'nda fırsat eşitliği, temel sürdürülebilirlik önceliklerinden biri kabul edilmiştir. Uzun vadeli başarının sadece kadınların organizasyon içinde toplam payının artmasına değil, yönetim süreçlerinde de aktif rol almalarına bağlı olduğu perspektifi ile hareket edilmektedir. Yönetim Kurulu adaylarının belirlenmesinde de bu önceliklere dikkat edilmektedir. Yönetimde kadın çalışan oranı ile ilgili hedef oran ve zaman belirlenmesi yapılmakla birlikte (2021 yılı için belirlenen oran %35'tir), Yönetim Kurulu'na özgü olarak kadın üye ile ilgili hedef oran ve zaman belirlenmesi yapılmamıştır. Yönetim Kurulu'na özgü asgari %25 kadın üye hedef oran ve zaman belirlenmesi hedeflerimiz arasında yer alan konulardan biridir.
4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					
4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ						
4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.		X				COVID-19 salgını nedeniyle raporlama döneminde tüm Yönetim Kurulu üyelerinin katılımıyla iki kez fiziki toplantı gerçekleştirmiş, diğer 22 adet toplantı kararı elden dolaştırma suretiyle alınmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, en az üç ayda bir periyodik olarak Şirket'in performansı hakkında düzenli olarak bilgilendirilmiş, alınan kararlar öncesinde ilgili bilgi ve belgeler Yönetim Kurulu üyeleri ile paylaşılmış, konularla ilgili detaylı bilgiler verilerek, soruları cevaplandırılmıştır.
4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.	X					
4.4.3 - Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.					X	Yazılı görüşlerini bildirme imkânı bulunmakta olup, toplantıya katılamayan üyeler tarafından bu yönde bir bildirim olmamıştır.
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					
4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.		X				Yönetim Kurulu üyelerinin, Eczacıbaşı Topluluğu dışındaki şirketlerde görev almaları prensip olarak sınırlandırılmıştır. Topluluk içerisinde yerine getirdiği görevler itibarıyla Şirketimizin işlerine ve yönetimine katkı sağlayacak, Yönetim Kurulu üyesi ile ilgili sorumluluklarını yerine getirmesine engel olmayacak, Şirketimiz için yeterli zaman ayırabilecek kişilerin seçilmesine önem verildiğinden, Yönetim Kurulu üyelerinin Topluluk içinde görev almalarına yönelik bir sınırlandırma yapılması öngörülmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler, faaliyet raporlarımızda ve KAP'ta yer alan Şirket Genel Bilgiler Formu'nda kamuya açık olarak pay sahiplerinin incelemesine sunulmaktadır.
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			Bazı Yönetim Kurulu üyelerimiz birden fazla komitede görevlendirilmektedirler. Holding olarak yapılanan Şirketimizin, mevcut faaliyetleri ile yönetim ve organizasyon yapısı dikkate alındığında, yönetim kurulu üyelerinin birden fazla komitede görev almaları, komite görevlerini aksatmalarına ya da yeterli zaman ayıramamalarına neden olmaktadır. Birden fazla komitede yer alan üyeler, komiteler arası iletişimi ve işbirliğini de sağlamaktadırlar. Yönetim Kurulu üyelerinin meslekleri, bilgi birikimleri ve tecrübeleri dikkate alınarak konu ile ilgili yetkin kişilerin komitelerde görevlendirilmeleri yapılmaktadır. Komite üyeliğinin gerektirdiği nitelikler ve uzmanlıklar dikkate alındığında, mevcut yapı, komitelerin görevlerini etkin olarak yürütmesine bir engel teşkil etmemektedir, bu konuyla ilgili henüz bir değişiklik planlanmamaktadır.
4.5.6 - Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X					
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.					X	Bu nitelikte bir hizmet alınmamıştır.
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.		X				Yönetim Kurulumuz yılda bir kez Şirket faaliyetlerini, faaliyet sonuçlarını ve yönetimin genel olarak performansını değerlendiren ayrı bir toplantı yapmaktadır. Ancak, Yönetim Kurulu'nun ve/veya üyelerinin performans değerlendirilmesi için kullanılan herhangi bir metodoloji ya da yazılı olarak belirlenmiş bir performans değerlendirme sistemi bulunmamaktadır. Şirketimiz de dahil olmak üzere Topluluk bünyesinde yer alan tüm şirketlerin performansları en az üç ayda bir periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Şirketlerin üst yönetiminin performans değerlendirilmesi ise insan kaynakları performans değerlendirme sistemi içerisinde ayrıca yapılmaktadır. İhtiyaç duyulması hâlinde Yönetim Kurulu performans değerlendirilmesi için dışarıdan uzman kuruluşlardan hizmet alınması konusu ayrıca değerlendirilebilecektir.
4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					
4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.	X					

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

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

beyan ederim.

Ahmet Turgut TOKGÖZ

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

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

beyan ederim.

Erkan Durusoy

Finansal Rapor Sorumluluk Beyanı

**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 : 25.02.2022
KARAR SAYISI : 2022/7

Şirketimizce hazırlanan 1 Ocak 2021 - 31 Aralık 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/TFRS")'na uygun, KGK ve SPK tarafından belirlenen formatlara uyumlu olarak hazırlanan; bağımsız denetimden geçmiş bir önceki dönem ile karşılaştırmalı Finansal Durum Tablosu, Kar veya Zarar Tablosu, Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynaklar Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve bunlara ait açıklamaları içeren Dipnotlar ("Finansal Raporlar") ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kurul İlke Kararında belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hazırlanmış Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF"), Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") ve Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi beyanını içeren Faaliyet Raporu'nun, 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, işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve 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

The background image shows a person's hand in a dark suit jacket interacting with a glowing, futuristic digital interface. The interface is filled with various financial data visualizations, including bar charts, line graphs, pie charts, and tables of numbers. The overall color scheme is dominated by warm orange and yellow tones, with a green rectangular overlay on the right side containing the title text. The interface elements are semi-transparent and layered, creating a sense of depth and complexity.

Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

(1 Ocak 2021-
31 Aralık 2021)



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusu için yapılan bağımsız denetim çalışmalarımız
Finansal yatırımlar ve özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar - Eczacıbaşı Holding A.Ş. gerçeğe uygun değer hesaplaması Şirket, ilişikteki finansal tablolarında elinde bulundurduğu ana ortağı Eczacıbaşı Holding A.Ş.’nin hissesini, finansal yatırımlar altında, uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırmış ve gerçeğe uygun değeri ile kaydetmiştir. Şirket ayrıca, özkaynak yöntemi ile değerlediği yatırımları içerisinde yer alan EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“EİS”)’nin sahip olduğu Eczacıbaşı Holding A.Ş. hisseleri üzerinden ilave Eczacıbaşı Holding A.Ş. hisselerine sahip bulunmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yapmış olduğu gerçeğe uygun değerlendirme çalışması sonucunda, finansal yatırımlar kalemi altındaki Eczacıbaşı Holding A.Ş. hisselerini 1.397.124.330 TL gerçeğe uygun değeri ile ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Buna ilaveten, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda ayrı bir finansal tablo kalemi olarak gözükmemekle birlikte EİS’in finansal durum tablosunda finansal yatırım olarak sınıflandırdığı Eczacıbaşı Holding A.Ş. hisselerinin Şirket’in EİS üzerindeki sahiplik oranı ile hesaplanan gerçeğe uygun değeri 1.725.336.511 TL’dir. Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz: - Gerçeğe uygun değerden taşınan Eczacıbaşı Holding A.Ş. finansal yatırımının ilişikteki finansal tablolar açısından önem arz etmesi ve değerlendirme çalışmasının uzmanlık gerektirmesi, - Yapılan değerlendirme çalışmalarında ileriye dönük önemli yönetim tahminlerinin (ağırlıklı ortalama sermaye maliyet oranı, büyüme oranı ve likidite iskontosu) kullanılması ve ileriye dönük bu tahminlerinin, doğası gereği, gerçekleşmesine ilişkin belirsizlikler içermesi. İlgili açıklamalar ilişikteki finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 2.3, 2.4, 3 ve 17 no’lu dipnotlarda yer almaktadır.	Eczacıbaşı Holding A.Ş. gerçeğe uygun değer hesaplama çalışmasının denetimine ilişkin, özetle, aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır; - Değerleme çalışmalarının mali tablolar ile uyumu ve kullanılan hesaplamaların matematiksel uygunluğu kontrol edilmiştir. - Değerleme yöntemleri ve kullanılan teknik veriler ilgili çalışmayı yapan uzman ve Şirket yönetimi ile görüşmeler yapılarak, uzmanlarımızın desteğiyle, değerlendirilmiştir. - Değerleme çalışmalarını gerçekleştirenlerin uzmanlığı BDS 500 “Bağımsız Denetim Kanıtları” uyarınca değerlendirilmiştir. - Değerleme yöntemlerinde kullanılan “güncel işlem/emsal fiyat” verileri gibi dış kaynaklardan elde edilen veriler, ilgili bağımsız veri kaynakları ile kontrol edilmiştir. - İndirgenmiş nakit akımları modellemelerinde kullanılan ileriye dönük önemli yönetim tahminlerin (ağırlıklı ortalama sermaye maliyet oranı, büyüme oranı ve likidite iskontosu) uygunluğu uzmanlarımızla değerlendirilmiş ve yapılan duyarlılık analizleri kontrol edilmiştir. Ayrıca, modellemelerde kullanılan ileriye yönelik gelir tahminleri ilgili şirketlerin geçmiş yıl finansal sonuçları ve gelecek yıllara ilişkin bütçeleri ile karşılaştırılmıştır. - Finansal yatırımlara ilişkin finansal notlarında yer alan açıklamaların TFRS’lere uygunluğu kontrol edilmiştir. Finansal yatırımlara ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 25 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Ediz Günsel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Şubat 2022

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-44
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-22
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-24
NOT 4 TİCARİ BORÇLAR	24
NOT 5 DİĞER ALACAKLAR	25
NOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	26
NOT 8 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER	26
NOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 10 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-28
NOT 11 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	28
NOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	28-29
NOT 13 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN/ZARARLARINDAN) PAYLAR	29
NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	29
NOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	29-32
NOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ	33
NOT 17 FİNANSAL YATIRIMLAR	33-36
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-42
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	42-43
NOT 20 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE VE NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	43-44
NOT 21 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	44
NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	44

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzeri	20	410.163.156	83.041.369
Diğer alacaklar	5	554.024	22.766.386
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		7.352	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		546.672	22.766.386
Peşin ödenmiş giderler	7	-	776
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		-	776
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	-	1.511.762
Toplam dönen varlıklar		410.717.180	107.320.293
Finansal yatırımlar	3, 17	1.397.124.330	1.206.279.307
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>		1.397.124.330	1.206.279.307
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3, 6	2.269.463.203	1.581.084.370
Kullanım hakkı varlıkları		84.369	14.884
Maddi olmayan duran varlıklar		1.397	2.397
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		1.397	2.397
Peşin ödenmiş giderler	7	37.018	62.387
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		37.018	62.387
Diğer duran varlıklar	9	9.753.313	8.657.642
<i>İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar</i>		9.753.313	8.657.642
Toplam duran varlıklar		3.676.463.630	2.796.100.987
TOPLAM VARLIKLAR		4.087.180.810	2.903.421.280

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 VE 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar		10.280	17.563
<i>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar</i>		10.280	17.563
Ticari borçlar	4	1.221.965	895.719
<i>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i>	3	664.913	894.829
<i>İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</i>		557.052	890
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	117.322	83.057
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		117.322	83.057
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	32.198.272	-
Kısa vadeli yükümlülükler		33.547.839	996.339
Uzun vadeli borçlanmalar		74.089	-
<i>İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar</i>		74.089	-
Ertelenmiş gelirler		383	383
<i>İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler</i>		383	383
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	65.427.960	54.664.879
Uzun vadeli yükümlülükler		65.502.432	54.665.262
Toplam yükümlülükler		99.050.271	55.661.601
Ödenmiş sermaye	10	105.000.000	105.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	105.173.533	105.173.533
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		2.678.154.624	2.012.374.792
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar(*)		2.678.912.188	2.013.132.356
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(757.564)	(757.564)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.876.525	1.876.525
- Yabancı para çevrim farkları		1.876.525	1.876.525
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	81.607.729	35.622.785
Geçmiş yıl karları		586.895.783	451.728.363
Net dönem karı		429.422.345	135.983.681
Toplam özkaynaklar		3.988.130.539	2.847.759.679
TOPLAM KAYNAKLAR		4.087.180.810	2.903.421.280

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Genel yönetim giderleri (-)	11	(7.486.688)	(4.893.322)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	396.801.866	65.188.306
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	12	(159.556.436)	(16.502.337)
Esas faaliyet karı		229.758.742	43.792.647
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	6, 13	242.073.867	96.912.943
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		471.832.609	140.705.590
Finansman giderleri (-)	14	(1.732)	(4.564)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		471.830.877	140.701.026
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(42.408.532)	(4.717.345)
Dönem vergi gideri (-)	15	(51.625.452)	(4.717.304)
Ertelenmiş vergi geliri	15	9.216.920	(41)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		429.422.345	135.983.681
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	16	4,09	1,30

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	<i>Dipnot referansları</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020</i>
Dönem karı		429.422.345	135.983.681
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:		840.911.489	432.008.222
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (*)		399.600.023	225.803.415
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar, vergi etkisi (**)		(19.980.001)	(11.290.171)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar, net	6	461.291.467	217.494.978
Diğer kapsamlı gelirler (vergi sonrası)		840.911.489	432.008.222
Toplam kapsamlı gelir		1.270.333.834	567.991.903
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		1.270.333.834	567.991.903
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		1.270.333.834	567.991.903
Sürdürülen faaliyetlerden toplam kapsamlı gelir üzerinden pay başına kazanç	16	12,10	5,41

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

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler					
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Artış Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2020		105.000.000	105.173.533	(757.564)	1.581.124.134	1.876.525	35.622.785	429.100.813	72.628.550	2.329.768.776
Transferler		-	-	-	-	-	-	72.628.550	(72.628.550)	-
Temettü ödemesi	10	-	-	-	-	-	-	(50.001.000)	-	(50.001.000)
Toplam kapsamlı gelir /(gider)		-	-	-	432.008.222	-	-	-	135.983.681	567.991.903
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	135.983.681	135.983.681
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	432.008.222	-	-	-	-	432.008.222
Diğer değişiklikler nedeniyle azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2020	10	105.000.000	105.173.533	(757.564)	2.013.132.356	1.876.525	35.622.785	451.728.363	135.983.681	2.847.759.679
1 Ocak 2021		105.000.000	105.173.533	(757.564)	2.013.132.356	1.876.525	35.622.785	451.728.363	135.983.681	2.847.759.679
Transferler		-	-	-	-	-	45.747.918	90.235.763	(135.983.681)	-
Temettü ödemesi	10	-	-	-	-	-	-	(130.200.000)	-	(130.200.000)
Toplam kapsamlı gelir /(gider)		-	-	-	665.779.832	-	-	175.131.657	429.422.345	1.270.333.834
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	429.422.345	429.422.345
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	665.779.832	-	-	175.131.657	-	840.911.489
Diğer değişiklikler nedeniyle azalış (*)		-	-	-	-	-	237.026	-	-	237.026
31 Aralık 2021	10	105.000.000	105.173.533	(757.564)	2.678.912.188	1.876.525	81.607.729	586.895.783	429.422.345	3.988.130.539

(*) Şirket'in 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.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 VE 2020 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		165.371.397	(15.275.437)
Dönem karı		429.422.345	135.983.681
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		429.422.345	135.983.681
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(271.403.268)	(123.489.397)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		20.712	17.025
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler (-)	3, 12	(58.917.025)	(22.357.844)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	14	1.732	4.564
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler (-)	12	(3.451.352)	(2.211.784)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(9.391.000)	(6.745.760)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	6,13	(242.073.867)	(96.912.943)
- <i>İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler (-)</i>	6,13	(242.073.867)	(96.912.943)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	15	42.408.532	4.717.345
(Kar)/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(1.000)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		21.816.386	(23.075.151)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		22.212.382	(22.519.750)
- <i>İlişkili taraflarla faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış</i>		(7.352)	-
- <i>İlişkili olmayan taraflarla faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış</i>		22.219.734	(22.519.750)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile ilgili düzeltmeler (-)		26.145	(33.645)
Ticari borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		329.247	278.427
- <i>İlişkili taraflardan ticari borçlardaki artış</i>		(229.915)	277.838
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlardaki artış/(azalış)</i>		559.162	589
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(751.388)	(800.183)
- <i>Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış</i>		(1.098.691)	(772.327)
- <i>Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış</i>		347.303	(27.856)
Faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen nakit akışları		179.835.463	(10.580.867)
Alınan faizler	12	3.451.352	2.171.364
Vergi ödemeleri		(17.915.418)	(6.865.934)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		282.658.612	35.872.149
İştiraklar ve/veya iş ortaklıkları pay satışı veya sermaye azaltımı sebebiyle oluşan nakit girişleri		208.755.000	(1.326.200)
İştiraklar ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	6	(29.835.022)	-
Alınan temettü	3	103.738.634	37.198.349
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(130.221.444)	(50.020.105)
Ödenen temettü (-)		(130.200.000)	(50.001.000)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(21.444)	(19.105)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (-) (A+B+C)		317.808.565	(29.423.393)
D.YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		9.391.000	6.745.760
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (-) (A+B+C+D)		327.199.565	(22.677.633)
E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		82.883.699	105.561.332
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	20	410.083.264	82.883.699

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 29 Aralık 1973 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu, kar etme yeteneğine veya potansiyeline sahip sermaye şirketlerinin sermayelerine iştirak etmek veya bu şirketlerin çıkarmış olduğu veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere yatırım yapmaktır.

Şirket sermayesinin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %18,43'ü (31 Aralık 2020: %18,43) halka açıktır. Şirket'in % 81,57 (31 Aralık 2020: %81,57) oranında hissesine sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ş., Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 10). Ana ortağın kontrolü ise Eczacıbaşı ailesine aittir. Şirket, detayları Dipnot 2.1'de belirtildiği üzere EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("EİS"), İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ("İntema") ve E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi ("E-kart") finansal tablolarında özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar olarak sınıflamakta ve Dipnot 2.1'de belirtildiği şekilde muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in bordrolu çalışanı bulunmamakta olup, yönetim faaliyetleri hizmet alınma yoluyla yürütülmektedir (31 Aralık 2020: Yoktur).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 25 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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

2.1.2 Kullanılan para birimi

Şirket’in her iştirakinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

2.1.4 Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar

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

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

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

Şirket'in iştirak yönetimlerinde önemli bir etkisinin devam ettiği ve özkaynak yöntemi ile finansal tablolarına dahil etmekte olduğu iştiraklerinin sermayeleri ve sermayeleri içinde sahip olduğu payları 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Nominal sermaye	Ana ortaklığın doğrudan payı	Borsa kotasyon değeri	Nominal Sermaye	Ana ortaklığı doğrudan payı	Borsa kotasyon değeri
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	685.260.000	%30,34	1.557.230.051	685.260.000	%29,69	1.517.764.557
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	19.440.000	%46,21	803.998.548	19.440.000	%46,21	358.430.638
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.110.000	%31,01	-	3.110.000	%31,01	-

Özkaynak yöntemi ile finansal tablolara dahil edilen iştiraklerin varlık, yükümlülük, öz kaynak, brüt kar ve kar/(zararları) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Özkaynak	Brüt kar	Kar/(zarar)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	8.264.593.000	868.825.000	7.395.768.000	341.379.000	755.072.000
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	469.801.262	414.605.407	55.195.855	135.090.302	28.082.659
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	169.964.008	211.721.949	(41.757.941)	37.735.968	26.777.621
31 Aralık 2020	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Özkaynak	Brüt kar	Kar/(zarar)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	5.970.231.000	687.923.000	5.282.308.000	300.669.000	322.114.000
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	362.921.159	335.807.963	27.113.196	81.287.751	2.732.689
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	109.718.035	127.205.791	(17.487.756)	20.866.671	(14.378.120)

2.1.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.1.7 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.8 Bölümlere göre raporlama

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

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) **31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TFRS 16, ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - o **TFRS 3, “İşletme birleşmeleri”nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - o **TMS 16, “Maddi duran varlıklar” da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

- o **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler'** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

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

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

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler**, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik**, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

Nakit ve nakit benzeri değerler

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar

Sınıflandırma ve ölçüm

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

a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Değer düşüklüğü

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

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Kur değişiminin etkileri

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

Pay başına kazanç

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

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Sermaye ve temettüleri

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

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

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

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

Kiralamalar

Şirket - kiracı olarak

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

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

- Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
- Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

Kira yükümlülüğü

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

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

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

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

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

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

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

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir. 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla sona eren yılda Şirket'in değişken kira ödemeli sözleşmeleri mevcut değildir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

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

Şirket - kiralayan olarak

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

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

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

2.5 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

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

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Şirket bu kapsamda, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarında yer alan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların makul değer tespit çalışmalarını güncelleme ve ortaya çıkan farkları finansal tablolarına yansıtmıştır (Dipnot 17).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Diğer Alacaklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	3.733	-
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.619	-
Toplam (Dipnot 4)	7.352	-

Ticari borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	656.408	894.829
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.505	-
Toplam (Dipnot 4)	664.913	894.829

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	1.397.124.330	1.013.832.183
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ş.	-	192.447.124
Toplam (Dipnot 17)	1.397.124.330	1.206.279.307

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.243.957.198	1.568.555.362
İntema	25.506.005	12.529.008
Toplam (Dipnot 6)	2.269.463.203	1.581.084.370

Temettü gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (Dipnot 12)	58.917.025	20.709.004
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Dipnot 6) (*)	44.821.609	14.840.505
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ş. (Dipnot 12)	-	1.648.840
Toplam	103.738.634	37.198.349

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Genel yönetim giderleri

İlişkili taraflarla olan işlemler	Hizmet alımları ve kira giderleri	
	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (**)	5.816.628	4.054.099
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	19.713	14.925
Eczacıbaşı Bilişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	19.007	16.989
Toplam (Dipnot 11)	5.855.348	4.086.013

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

Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin faiz giderleri (***)	1.732	4.564
Toplam (Dipnot 14)	1.732	4.564

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan uzun vadeli faydalar bulunmamakta olup sağlanan kısa vadeli faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (****)	450.000	282.000
Toplam	450.000	282.000

(****) Yönetim Kurulu üyelerine ödenen ücretler toplamını göstermektedir. Yönetim Kurulu üyesi Ata Selçuk, Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi Erkan Durusoy ve Ahmet Turgut Toksöz'ün her birine aylık brüt 14.000 TL ücret ödenmiştir.

4. TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	664.913	894.829
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	557.052	890
Toplam	1.221.965	895.719

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. DİĞER ALACAKLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7.352	-
Vergi dairesinden alacaklar	546.672	246.636
Verilen depozito ve teminatlar (*)	-	22.519.750

Toplam	554.024	22.766.386
---------------	----------------	-------------------

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

6. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	2.269.463.203	1.581.084.370

Toplam (Dipnot 3)	2.269.463.203	1.581.084.370
--------------------------	----------------------	----------------------

Şirket'in Dipnot 2.1' de anlatılan varsayımlar çerçevesinde özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirmekte olduğu yatırımları olan EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A. Ş., İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ve E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'nin sermayesindeki ortaklık oranları 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sırasıyla %30,34, %46,21 ve %31,01'dir (31 Aralık 2020: sırasıyla %29,69, %46,21 ve %31,01). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin özkaynak yöntemine göre değerlendirilmiş tutarları sırasıyla 2.243.957.198 ve 25.506.005 TL'dir (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin özkaynak yöntemine göre değerlendirilmiş tutarı sırasıyla 1.568.555.362 ve 12.529.008 TL'dir).

İştirakler'in dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 30 Aralık 2020
Dönem başı - 1 Ocak	1.581.084.370	1.280.190.754
İştirak karlarından ve zararlarından paylar (Dipnot 13)	242.073.867	96.912.943
Kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen diğer değişikliklerin etkisi	3.976.368	261.836
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değerlerindeki değişimlerin etkisi	457.315.185	217.233.142
İştiraklerin elimine edilen temettü ödemeleri (-)	(44.821.609)	(14.840.505)
Dönem içinde gerçekleşen pay alım etkisi	29.835.022	1.326.200
Dönem sonu - 31 Aralık	2.269.463.203	1.581.084.370

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler	-	776
Toplam	-	776

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelecek yıllara ait giderler	37.018	62.387
Toplam	37.018	62.387

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR VE TAAHHÜTLER

- Şirket'in bloke hesabı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).
- Şirket'in, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 30.000 TL tutarında verilen teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 30.000 TL).
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava takibi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	9.753.313	8.657.642
Toplam	9.753.313	8.657.642

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	117.322	83.057
Toplam	117.322	83.057

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 105.000.000 TL (31 Aralık 2020: 105.000.000 TL) olup, her biri 1 TL (31 Aralık 2020: 1 TL) nominal değerli 105.000.000 (31 Aralık 2020: 105.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.(31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 500.000.000 TL) ve kayıtlı sermaye tavanı 2022 yılına sonuna kadar geçerlidir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde hissedarlar ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	85.653.274	81,57	85.653.274	81,57
Diğer (halka açık kısım)	19.346.726	18,43	19.346.726	18,43
Sermaye	105.000.000	100,00	105.000.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	105.173.533		105.173.533	
Düzeltilmiş sermaye	210.173.533		210.173.533	

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

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Şirket'in, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İştirak hissesi satış kazancı fonu	54.310.394	887.495
Yasal yedekler	27.060.309	21.141.540
Kurumlar vergisi indirimi	237.026	-
Gayrimenkul satış kazancı fonu	-	13.593.750
Toplam	81.607.729	35.622.785

Kar dağıtımı:

Şirket'in 13 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantı'sında 31 Aralık 2020 dönemi için pay başına net 1,05400 TL olmak üzere toplamda brüt 130.200.000 TL tutarında temettü ödemesine karar verilmiş olup ödemeler 30 Nisan 2021 tarihinde tamamlanmıştır (31 Aralık 2019'da sona eren dönem için, 9 Nisan 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı'sında, Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş. ortaklarına pay başına net 0,40477 TL olmak üzere toplam brüt 50.001.000 TL temettü ödenmesine karar verilmiş olup ödemeler 16 Nisan 2020 tarihinde tamamlanmıştır).

11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan hizmet alımları (Dipnot 3)	5.855.348	4.086.013
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	340.314	143.324
Diğer	1.291.026	663.985
	7.486.688	4.893.322

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kur farkı gelirleri	334.430.487	40.497.729
Temettü gelirleri (Dipnot 3)	58.917.025	22.357.844
Banka faiz gelirleri	3.451.352	2.211.784
Diğer	3.002	120.949
	396.801.866	65.188.306

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kur farkı giderleri	159.131.042	16.489.556
Diğer	425.394	12.781
	159.556.436	16.502.337

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN/ ZARARLARINDAN) PAYLAR

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından paylar (Dipnot 6)	242.073.867	96.912.943
	242.073.867	96.912.943

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin faiz giderleri (Dipnot 3)	1.732	4.564
	1.732	4.564

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Kurumlar vergisi

5520 sayılı ve 13 Haziran 2006 tarihli Kurumlar Vergisi Kanunu 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61’inci Madde kapsamında yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde uyarınca kurumlar vergisi oranları 2021 yılı için %25, 2022 yılı için %23 olarak belirlenmiştir. Söz konusu kanun kapsamındaki, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %23, daha sonraki yıllar için ise %20 oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirililmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı 01 Ocak 2021-31 Mart 2021 dönemi için %20, diğer dönemler için %25'dir (2020: % 22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlara dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 22 Temmuz 2006 tarihinden 22 Aralık 2021 tarihine kadar, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmıştır. 22 Aralık 2021 tarihli Resmî Gazetede yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararıyla, kar payı stopaj oranı % 15'den %10'a indirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun Ek 1-6 maddeleri uyarınca %19,8 gelir vergisi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından (Gelir Vergisi Kanunu'nun mülga 19. maddesi) gelir vergisi tevkifatı yapılmamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Gelir vergisi stopajı (Devamı)

20 Ocak 2022 tarih ve 7352 sayılı Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 29.01.2022 tarihli Resmî Gazetede yayımlanmış, geçici hesap dönemleri de dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %23, ileriki yıllar için ise %20 oranı kullanılarak hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: %20).dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara hüküm altına alınmıştır.. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait konsolide finansal tablolarda TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemlerine ait finansal durum tablolarında yer alan verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Hesaplanan kurumlar vergisi (-)	(51.625.452)	(4.717.304)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	19.427.180	6.229.066
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/(yükümlülükler)	(32.198.272)	1.511.762
	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi gideri (-)	(51.625.452)	(4.717.304)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	9.216.920	(41)
Toplam dönem vergi gideri	(42.408.532)	(4.717.345)

Vergi öncesi dönem karının hesaplanan vergi geliri tutarı ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar	471.830.877	140.701.026
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(117.957.719)	(30.954.226)
Özkaynak metodu ile muhasebeleştirilen		
iştiraklerden elde edilen kar	60.518.467	21.320.847
Vergiden muaf temettü gelirleri	14.729.256	4.918.726
Diğer indirim ve istisnalar ve (kanunen kabul edilmeyen diğer giderler), net	301.464	(2.692)
Toplam vergi gideri	(42.408.532)	(4.717.345)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TMS/TFRS'ler uyarınca hazırlanmış finansal tablolarda ve yasal finansal tablolarda farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin geçici farklar (-) (*)	(1.308.559.196)	(1.093.308.285)	(65.427.960)	(54.665.415)
Diğer	-	2.679	-	536
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			(65.427.960)	(54.664.879)

(*) 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren uygulanacak olan 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK"), "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) %50'lik kısmı ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Şirket yönetimi elde edilecek karın özkaynaklar altında 2 yıl bekletmeyi öngörmekte olduğundan dolayı ilgili geçici farka ilişkin vergilendirme oranını %5 olarak uygulamaktadır. Bu bağlamda, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklardan ilk defa 31 Aralık 2006 tarihli finansal tablolarda %5 oranı kullanılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Söz konusu geçici farklar öz sermaye içerisinde muhasebeleştirildiğinden, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü de öz sermaye içindeki finansal varlıklar değer artış fonu hesabından mahsup edilmektedir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı - 1 Ocak	(54.664.879)	(43.374.667)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri (-)	(19.980.001)	(11.290.171)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri (-)	9.216.920	(41)
Dönem sonu - 31 Aralık	(65.427.960)	(54.664.879)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	105.000.000	105.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	429.422.345	135.983.681
Ana şirket hissedarlarına ait sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	4,09	1,30
Ana şirket hissedarlarına ait sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için toplam kapsamlı gelir	1.270.333.834	567.991.903
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç		
- bin adet adi hisse senedi (TL)	12,10	5,41

17. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1.397.124.330	1.206.279.307
Uzun vadeli finansal yatırımlar	1.397.124.330	1.206.279.307

TFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleme tekniklerinin sınıflandırmasını belirlemektedir.

	31 Aralık 2021	(%)	31 Aralık 2020	(%)
Halka açık olmayan				
Eczacıbaşı Holding A.Ş. (**)	1.397.124.330	11,54	1.397.124.330	11,54
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri A.Ş. (*)	-	-	192.447.124	10,29
Uzun vadeli finansal yatırımlar	1.397.124.330		1.589.571.454	

(*) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımın makul değeri net aktif değeri kullanılarak belirlenmiştir

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Şirket Unvanı	Eczacıbaşı Holding Etkin Ortaklık Oranı (%) (*)		Gerçeğe Uygun Değer Belirleme Yöntemi		2021	2020
	2021	2020	2021	2020		
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	100,00	100,00	(I)	(I)	(I)	(I)
EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar San. ve Tic. A.Ş.	75,37	74,84	(I)	(I)	(I)	(I)
İntema İnşaat ve Tesisat Malz. Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	77,39	77,38	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.	100,00	98,10	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
Esan Eczacıbaşı Endüstriyel Hammaddeler San. ve Tic. A.Ş.	99,69	99,69	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
Vitra Karo San. ve Tic. A.Ş.	92,92	92,79	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Tüketim Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	75,37	74,84	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Monrol Nükleer Ürünler San. ve Tic. A.Ş.	58,79	60,62	(II)	(II)	3. sıra	3. sıra
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	44,23	44,23	(III)	(II)	3. sıra	3. sıra
ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.	4,92	4,92	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Momentum Teknoloji Yatırımları A.Ş.	100,00	100,00	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	75,47	74,94	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı İlaç Ticaret A.Ş.	75,38	74,85	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	81,57	81,57	(III)	(III)	2. sıra	2. sıra
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	50,00	50,00	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Toplu Konut Holding A.Ş.	27,00	27,00	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	89,88	89,74	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Villeroy & Boch Fliesen GmbH	90,80	90,67	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Vitra Fliesen GmbH & Co. KG	92,92	92,79	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Tasfiye Halinde Eczacıbaşı-Baxter Hastane Ür. San. ve Tic. A.Ş.	37,68	37,42	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	96,70	96,62	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Vitra Plitka	92,92	92,79	(III)	(III)	3. sıra	3. sıra
Eczacıbaşı Yapı Ürünleri Yatırımları A.Ş. (**)	100,00	-	(III)	-	3. sıra	-
Eczacıbaşı Evital Sağlık Hizmetleri ve Tic. A.Ş. (***)	98,00	-	(III)	-	3. sıra	-

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

(**) 2021 yılı içerisinde Eczacıbaşı Yapı Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.'de gerçekleştirilen kısmi bölünme işlemi sonucunda kurulmuştur.

(***) Şirket Kasım 2021 tarihinde kurulmuştur.

Eczacıbaşı Holding'in makul değerinin belirlenmesinde aşağıdaki yöntemler kullanılmıştır:

Makul Değer Belirleme Yöntemi	Kod
İndirgenmiş nakit akımları	(II)
Net aktif değeri	(III)
Güncel işlem fiyatı	(IV)

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

- Kanyon Çarşısı ve İş Merkezi; kira gelirlerinin indirgenmiş nakit akımları yöntemi (3'üncü sıra),
- Finansal varlıklar; güncel işlem fiyatı (2'nci sıra),
- Gayrimenkuller; güncel işlem fiyatı, emsal ve ekspertiz değerleri (2'nci sıra)

Bu çerçevede tespit edilen değer, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 3.281.708.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.378.814.000 TL). EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla piyasa/borsa değeri 5.132.597.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 5.112.040.000 TL).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

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

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

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

İndirgenmiş nakit akımları yöntemi ile değerlendirilen şirketler için iskonto oranları dikkate alınmaktadır. Buna göre, risksiz getiri oranları ve ilgili risk primleri üzerinden sermaye maliyetleri ve borçlanma maliyetleri incelenmektedir. Bunun sonucunda, ilgili sektörlerdeki sürdürülebilir borç/özkaynak oranları dikkate alınarak ağırlık ortalama sermaye maliyetleri (AOSM) hesaplanmaktadır. Bu kapsamda, ulaşılan değerler için yürütülen duyarlılık analizleri kapsamında iskonto oranı olarak kullanılan ilgili AOSM'ler 100 baz puan yüksek olsaydı 112.471.000 TL daha düşük ve düşük olsaydı 136.830.000 TL daha yüksek olacaktı.

Bu kapsamda baz senaryoda fonksiyonel para birimi TL olan şirketler için kullanılan AOSM'ler %26,2 - %29 (31 Aralık 2020: %16,6 - %19) aralığında değişirken, fonksiyonel para birimi Avro olan şirketlerde %7,4 (31 Aralık 2020: %7,4), fonksiyonel para birimi Sterlin olan şirketlerde ise %7,5'dir (31 Aralık 2020: %7,5).

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

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

Değerleme çalışması kapsamında kullanılan indirgenmiş nakit akımları yönteminde Türk Lirası için uzun dönem büyüme oranı %12 olarak kullanılmıştır. Bu oran 50 baz puan daha yüksek/düşük olsaydı ulaşılan değerler sırasıyla 18.549.000 TL ve 17.392.000 TL (31 Aralık 2020: 101.995.000 TL ve 93.648.000 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değeri (*)	13.708.874.893	9.947.927.477
Eczacıbaşı Holding toplam gerçeğe uygun değerinde Şirket'in payı (**)	1.582.004.742	1.147.991.251
Karşılıklı iştirakin etkisi	164.400.671	119.298.978
Azınlık iskontosu öncesi makul değer	1.746.405.413	1.267.290.229
Azınlık iskontosu (-)	(349.281.083)	(253.458.046)
Grup'un konsolide finansal tablolarında taşınan gerçeğe uygun değer	1.397.124.330	1.013.832.183

(*) Etkin ortaklık oranlarıyla çarpılmış tutarı ifade etmektedir.

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in Eczacıbaşı Holding'deki sermaye payı oranında dikkate alınmıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Yukarıdaki tabloda da görüldüğü üzere, 13.708.874.893 TL (31 Aralık 2020: 9.947.927.477 TL) tutarındaki Eczacıbaşı Holding'in makul değeri esas alınarak; bu değerin, Şirket'in %11,54 payı ile çarpılması sonucunda hesaplanan 1.582.004.742 TL (31 Aralık 2020: 1.147.991.251 TL) tutarına, Şirket ile Eczacıbaşı Holding arasındaki karşılıklı iştirakin etkisi olan 164.400.671 TL'nin (31 Aralık 2020: 119.298.978 TL) eklenmesi suretiyle 1.746.405.013 TL (31 Aralık 2020: 1.267.290.229TL) tutarındaki azınlık iskontosu öncesi makul değer hesaplanmıştır. Bu değerden %20 (2020: %20) oranındaki azınlık iskontosu düşülerek konsolide finansal tablolarda yer alan 1.397.124.330 TL (31 Aralık 2020: 1.013.382.183TL) tutarındaki makul değere ulaşılmıştır.

İndirgenmiş nakit akımı yöntemi ile makul değeri belirlenen finansal yatırımlar için uygulanan azınlık iskontosunda 100 baz puanlık bir değişimin belirlenen makul değere etkisi 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 17.464.063 TL'dir (31 Aralık 2020: 12.672.899 TL).

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

(a) Kredi riski

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(a) Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2021	Alacaklar				Finansal araçlar (*)	Nakit ve nakit benzerleri
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	-	7.352	554.024	1.397.124.330	410.163.156
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	7.352	554.024	1.397.124.330	410.163.156
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış-varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 1.397.124.330 TL tutarındaki ilgili finansal araçların tamamı Şirket'in ilişkili taraflarına ait özkaynağa dayalı finansal varlıklardan oluşmaktadır.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(a) Kredi riski (Devamı)

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

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.206.279.307 TL tutarındaki ilgili finansal araçların tamamı Şirket'in ilişkili taraflarına ait özkaynağa dayalı finansal varlıklardan oluşmaktadır.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

(a) Kredi riski (Devamı)

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

b) Likidite riski

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

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Ticari borçlar	1.221.966	1.221.966	1.221.966	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	84.369	84.369	1.812	8.468	74.089	-
Toplam yükümlülük	1.306.335	1.306.335	1.223.778	8.468	74.089	-

31 Aralık 2020

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Piyasa riski

i) Kur riski

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülük kalemleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Fonksiyonel para birimi karşılığı (TL)	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	409.324.214	20.908.825	8.658.652
Toplam aktifler	409.324.214	20.908.825	8.658.652
Toplam pasifler	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	409.324.214	20.908.825	8.658.652

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

	31 Aralık 2021			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:

ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	27.869.373	(27.869.373)	27.869.373	(27.869.373)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	27.869.373	(27.869.373)	27.869.373	(27.869.373)

Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:

Avro net varlık/(yükümlülüğü)	13.063.049	(13.063.049)	13.063.049	(13.063.049)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	13.063.049	(13.063.049)	13.063.049	(13.063.049)
Toplam	40.932.372	(40.932.372)	40.932.372	(40.932.372)

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

i) Kur riski (Devamı)

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	13,3290	7,3405
Avro	15,0867	9,0079

ii) Faiz riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosunda vadeli mevduatları dışında doğrudan faize duyarlı finansal varlıkları bulunmamaktadır. Bununla beraber, Şirket 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin özkaynağına dayalı finansal araçlarının değerlemesinde kullanmakta olduğu serbest nakit akış modellerinde dikkate almakta olduğu ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranlarının değişiminden faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket ilgili hesaplamalarda yer alan faiz ve faiz bileşenlerinin değişimlerinin Şirket'in mali tabloları üzerinde yaratmasını beklediği muhtemel etkileri Dipnot 19'da duyarlılık analizleri ile açıklamaktadır. Bu duruma ilaveten, Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmadığından ve faize duyarlı finansal varlıkları olan vadeli mevduatlarının faiz oranlarındaki muhtemel yeniden fiyatlama değişikliklerin vadeli mevduatların taşınan değerleri ve finansal tablolar üzerinde etkilerinin önemsiz olacağını değerlendirmekte olduğundan dolayı vadeli mevduatlara ilişkin duyarlılık analizi sunmamıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Piyasa riski (Devamı)

ii) Faiz riski (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanan ortalama faiz oranları aşağıda sunulmuştur.

Varlıklar	31 Aralık 2021 ABD doları (%)	31 Aralık 2020 ABD doları (%)
Vadeli mevduatlar	1,18	2,50
	31 Aralık 2021 Avro (%)	31 Aralık 2020 Avro (%)
Vadeli mevduatlar	1,06	-

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlarının faiz çeşitliliği aşağıda sunulmuştur.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadeli mevduat	408.414.690	82.371.270

iii) Fiyat riski

31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı finansal varlıkları bulunmadığından fiyat riskine maruz kalmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır)

19. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) (**)	-	489.694.420	907.429.910
	-	489.694.420	907.429.910

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

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 1.397.124.330 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.206.279.307 TL).

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı	851.158.590	634.193.413
Diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen toplam kazanç tutarı	294.692.829	217.130.476
Dönem içindeki çıkışlar (-)	(238.421.509)	(165.299)
Dönem sonu	907.429.910	851.158.590

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit	410.163.156	83.041.369
Vadesiz mevduatlar	1.748.466	670.099
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)	408.414.690	82.371.270
Toplam	410.163.156	83.041.369

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1 aydan kısa olup, uygulanan ortalama faiz oranları ABD Doları mevduatlar için %1,18 ve Avro mevduatlar için % 1,06'dır (31 Aralık 2020: vadeli mevduatlardan vadeleri 1 aydan kısa olup uygulanan ortalama faiz oranları ABD Doları mevduatlar için %2,50'dir).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE VE NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 hesap dönemleri itibarıyla nakit akış tablolarına esas teşkil eden nakit ve nakit benzerleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	410.163.156	83.041.369
Reeskont (-)	(79.892)	(157.670)
Toplam	410.083.264	82.883.699

21. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	111	101
	111	101

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in, 30 Aralık 2021 tarihlerinde yapmış olduğu özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, iştiraki EİS Eczacıbaşı İlaç Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarından toplam 146.630 TL nominal tutarlı pay alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Söz konusu alımlarla birlikte EİS Eczacıbaşı İlaç Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki payı 4 Ocak 2022 tarihi itibarıyla %30,36 olmuştur. (İlgili pay alım işlemleri 2 iş günlük valörden dolayı 4 Ocak 2022 tarihinde tamamlanmıştır.)

.....

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

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