

**İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE  
PAZARLAMA A.Ş.**

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2012  
HESAP DÖNEMİNE AİT**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

# İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

### 1) GİRİŞ

#### 1. Raporun Dönemi:

Bu rapor, İntema kuruluşunun 1 Ocak 2012 – 30 Eylül 2012 çalışma dönemini kapsamaktadır.

#### 2. Ortaklığın Ünvanı:

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

#### 3. Dönem İçinde Görevli Kurullar:

##### Yönetim Kurulu

Ferit Bülent Eczacıbaşı	Başkan
Osman Erdal Karamercan	Başkan Yrd. / CEO
Hüsamettin Onaç	Üye
Mustafa Sacit Basmacı	Üye
Levent Avni Ersalman	Üye
Atalay Muharrem Gümrah	Murahhas Üye
Ahmet Tahsin Yamaner	Üye
Hasan Tunç Erkanlı	Bağımsız Üye
Yüksel Güner	Bağımsız Üye

##### Denetleme Kurulu

Tayfun İçten	Denetçi
Bülent Avcı	Denetçi

Denetleme Kurulu, 2012 yılı hesaplarını incelemek üzere toplanacak Olağan Genel Kurul'a kadar görevlidir.

#### 4. Ortaklığın Kayıtlı ve Ödenmiş Sermayesi:

Çıkarılmış Sermaye	4.860.000TL
Kayıtlı Sermaye	10.000.000TL

Hisse senetleri İMKB'de işlem gören Kuruluş'un ortak sayısı kesin olarak bilinmemektedir.

Kuruluş'un hisse senetleri değeri, 2011 yıl sonu itibariyle 10,89 TL olup 2012 Eylül dönem sonu 11,65 TL olarak kapatmıştır.

Kuruluş sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip ortaklar tabloda gösterilmiştir.

Ortaklığın Ünvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
- Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ş.	2.154.178	44,32
- Eczacıbaşı Holding A.Ş.	1.333.121	27,43

## 5. İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler ve Beklentiler:

İntema genelinde 430.436 bin TL satış ile bütçeye göre %101 geçen yılın aynı dönemine göre 40.580 bin TL üzerinde satış ile % 110 seviyesine ulaşılmıştır.

Ürün satışları incelendiğinde; Üreticiden Toptan Kanal satışları bütçeye göre % 107, geçen yıla göre %120 seviyesindedir. Tüm satış büroları geçen yılın ve bütçenin üzerinde performans göstermiştir. İntema cirosunun % 45 'i Üreticiden Toptan Kanal satışlarıdır. Yılın ilk 9 ayında Yetkili Satıcıların stok seviyelerini ve Tali Kanalda penetrasyonu arttırmaya yönelik yapılan kampanyanın etkisi ile geçen yıl aynı dönemin 30 Milyon TL üzerinde satış gerçekleşmiştir.

Toplu İş Kanalı, geçen yıla göre % 101, bütçeye göre %94 seviyesindedir. Geçen yılın üzerinde fakat hedeflenenin gerisinde kalınmıştır. 2011 yılına göre İntema içindeki payı azalmaya devam etmiştir. 2011 Eylül döneminde İntema içindeki payı % 32 seviyesinde iken 2012 yılı Eylül döneminde %29 seviyesine gerilemiştir. Bunun nedeni Toplu İş Proje satışlarının geçen yıl kadar yoğun olmamasıdır.

Perakende Kanal'da geçen yıla göre %126 bütçeye göre %110 seviyesindedir. 23 Adet Banyo ve Mutfak ürünleri satış noktası bulunmaktadır.Eylül sonunda Florya Mağaza'nın kapatılması kararı alınarak bundan sonraki dönemde 22 Adet Mağaza ile satış faaliyetlerine devam edilecektir. 2012 yılı genelinde Perakende satışlarda düşüş ve büyük cirolu Toplu İş Projeleri'ne yapılan satışlar dikkat çekmektedir.

Yapı Marketler Kanalı, geçen yıl aynı döneme göre % 95 seviyesindedir. 2012 bütçe hedefinin gerisinde kalınmıştır. Yapı Market stok seviyelerinin yüksekliği ve perakende sektöründe yavaşlık etkili olmuştur. Yapı Marketlere yönelik ürün kampanyaları yapılarak bütçeçelenen satışlara ulaşılması hedeflenmektedir.

## 6. İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler:

2009 yılı sonunda Mağazacılığın yeniden yapılandırılmasına yönelik başlatılan çalışmalar 2011 yılında da devam etmiştir. Bu kapsamda Eskişehir ve Gaziantep Mağazaları açılmış, Diyarbakır Mağazada ise teşhir çalışmaları başlatılmıştır. 2012 yılında ise Diyarbakır Mağaza açılmıştır. Eylül sonunda ise Florya Mağaza'nın kapanışı gerçekleşmiştir.

## 7. İşletmenin Faaliyet Gösterilen Sektör ve Sektör İçindeki Yeri:

Pazar araştırma sonuçlarına göre Yapı Ürünleri Grubu SSG, Armatür ve Küvet ürün gruplarında pazar lideri, Karo ürün grubunda ise pazarda ikinci sırada yer almaktadır.

Pazar araştırma sonuçları;

- SSG ürün grubunda Vitra % 22,2 , Norm % 5,8
- Armatür ürün grubunda Artema% 14,7, Punto % 3,3
- Banyo Küvetleri % 18,7
- Karo ürün grubunda ise Pazar payı % 8,3

## 8.Üretim Birimlerinin Nitelikleri,Kapasite Kullanım Oranları ve Bunlardaki Gelişmeler

Genel Kapasite Kullanım Oranı, Faaliyet Konusu Mal ve Hizmet Üretimindeki Gelişmeler, Miktar, Kalite, Sürüm ve Fiyatların Geçmiş Dönem Rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren Açıklamalar: Üretim faaliyetimiz bulunmamaktadır.

**9. Faaliyet Konusu Mal ve Hizmetlerin Fiyatları, Satış Hasılatları, Satış Koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, Randıman ve Prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler, Geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:**

2012 yılı 9 aylık dönemde Armatür ve Gömme Rezervuar, Karo Seramikleri, İntema Mutfak, Banyo Mobilyaları, Villeroy&Boch Banyo ürünleri ile grup dışı ürünlerde bütçe hedefleri sağlanmıştır.

Seramik Sağlık Gereçleri Ocak Eylül döneminde tutarsal olarak bütçeye göre %97 miktarsal olarak %94 gerçekleştirme sağlanmıştır. Birim fiyat hedefi tutturulmuştur.

Armatür grubunda bütçeye göre tutarsal olarak % 100 ve geçen yıla göre %111 gerçekleştirme görülmüştür. Adetsel olarak Punto markalı eko ürün grubunda bütçenin ve geçen yılın gerisindedir. Punto markalı ürünlerde %5 birim fiyat hedefinin üzerinde, Artema markalı ürünlerde ise % 6 gerisinde olmasına rağmen geçen yılın ise % 10 üzerindedir.

Banyo Mobilyaları ürün grubunda Toplu İş satışlarının etkisi tutarsal olarak hedefin % 7 üzerindedir. Birim fiyat hedefinin bütçeye göre % 3, geçen yılın aynı dönemine göre % 5 üzerinde gerçekleştirme sağlanmıştır.

Küvet ürün grubunda satışlar hedefin %10 gerisinde kalmıştır. Geçen yıl aynı döneme göre ise %1 üzerindedir. Birim fiyatta ise 2.markanın satışına başlanması ile hedefinin % 9 gerisinde kalmıştır.

Kaplama ürün grubumuzda Vitra Karoseramik bütçeye göre %105 ve geçen yıla göre % 118 seviyesindedir. Hedefinin % 13, geçen yılın ise % 20 üzerinde birim fiyat seviyesine gelmiştir. Villeroy&Boch markalı karoseramiklerde ise tutarsal olarak bütçenin gerisinde olunmasına rağmen birim fiyat olarak geçen yılın ve bütçenin % 50 üzerinde birim fiyat gerçekleştirilmesi sağlanmıştır.

**10. İşletmenin Finansal yapısını iyileştirmek için Alınması Düşünülen Önlemler:**

Dönem sonunda 10 milyon TL ürün stoğu bulunmaktadır. Perakende satışların yüksekliği nedeni ile yılın ilk aylarındaki stok seviyeleri görülmemektedir. Mağazacılık satışlarının da artışı ile ortama stok gün sayısı geçen yıl ile aynı seviyede kalmıştır.

Geçmiş yılın aynı dönemine göre satıştan alacak gün sayımızın artması söz konusudur. Yetkili Satıcı teminat/satış oranları göz önüne alınarak riskli sevkiyatları engellenmekte ve alacak gün sayılarının düşürülmesine çalışılmaktadır.

**II) ÇALIŞMALAR**

**A) Yatırımlar:**

Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye % 5,48 oranında ve nominal değeri ile 6.187.500 TL tutarında olan iştirakimizin, 29.06.2012 günü borsa kapanış seansı en yüksek fiyatına göre değeri 32.175.000 TL'dir.

ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.'de % 0,25 oranında ve nominal değeri 2.500 TL olan iştirakimiz bulunmaktadır. Bu iştirakimizin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde enflasyona göre düzeltilmiş değeri 8.083 TL olarak tablolarımızda yer almaktadır.

## B) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Eldeki tablolar ve bilgiler esas alınarak hesaplanan mali durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar aşağıda gösterilmiştir.

<u>Rasyolar</u>	<u>2012/09</u>	<u>2011/09</u>
- Cari Oran	0,9395	0,9468
- Likidite Oranı	0,8803	0,8654
- Borçların Aktif Toplamına Oranı	0,8545	0,8908
- Öz Sermayenin Aktif Toplamına Oranı	0,1455	0,1092
- Öz Sermaye /Borçlar Oranı	0,1703	0,1226
- Faaliyet Karlılığı	0,0123	0,1224
- Öz Sermaye Karlılığı	0,0763	0,2162

## C) İdari Faaliyetler :

### 1. 2012 3. çeyrek dönemde görev yapan Kuruluş Yöneticileri ve Görevleri Aşağıdaki Gibidir:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Eser Ersoy	Türkiye Satış Direktörü
Erkan Durusoy	Mali İşler Müdürü
Arzu Uludağ Elazığ	Müşteri İlişkileri Direktörü
Alper Emniyetli	Mağazalar Müdürü
Ergin Uluşahin	Lojistik Müdürü
Kadriye Seda Koşu	İnsan Kaynakları Müdürü
Oğuz Türkkorkmaz	Bilgi Sistemleri Müdürü
Murat Akalın	Pazarlama Satis Müdürü- V&b Sofra Ürünleri

### 2. Personel Değişiklikleri:

2012 yılı başında 312 kişi olan ortalama personel sayısı, 2012 yılı içindeki giriş ve çıkış akışıyla birlikte ortalama 320 kişi olmuştur.

### 3. Toplu Sözleşme Uygulaması:

Toplu iş sözleşmesine tabi personel bulunmamaktadır.

### 4. Kıdem Tazminatları:

Şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğü 30.09.2012 tarihi itibarıyla 1.078.303 TL tutarındadır.

### 5. Bağışlar:

2012 yılı 3. çeyrek dönem içerisinde 6.133 TL tutarında bağış yapılmıştır.

## **6. Bölge Temsilcilikleri:**

Şirketin İstanbul dışında Ankara, İzmir, Samsun, Kayseri, Balıkesir/Ayvalık, Aydın/Kuşadası, Adana, Eskişehir Diyarbakır ve Gaziantep'te Satış Mağazaları; Ankara, İzmir, Samsun, Adana ve Antalya'da Bölge Temsilcilikleri; Diyarbakır, Bozüyük/Bilecik, Tuzla/İstanbul ve Çeşme/İzmir'de Outlet Satış Mağazaları bulunmaktadır. Bununla birlikte Türkiye'nin 45 ilinde halen faaliyette bulunan Yetkili Bayi Satış ağı mevcuttur.

## **YÖNETİM KURULU**

## **İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu**

### **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:**

01.01.2012 – 30.09.2012 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensipler uygulanmış olup detaylı açıklamalarımız ilgili bölümlerde yer almaktadır.

SPK'nın 30 Aralık 2011 tarih, 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri: IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ"ine uyum kapsamında çalışmalar yapılmıştır.

## **BÖLÜM I. PAY SAHİPLERİ**

### **1.1. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi:**

Mali İşler Müdürlüğü bünyesinde pay sahipleri ile ilişkiler birimi kurulmuş olup yıl içinde pay sahibi ile ilişkiler birimi, İMKB, SPK MKK Takasbank ve Pay Sahibi Ortaklar ile olan yazılı ve sözlü iletişimi bu bölüm sağlamaktadır. 2012/9 döneminde 4 adet başvuru olmuş, ayrıca dağıtım haricinde 11 adet 2011 yılı faaliyet raporu isteği karşılanmıştır.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Sorumlusu İletişim Bilgileri :

Adı Soyadı : Erkan Durusoy  
Ünvanı : Mali İşler Müdürü  
Telefon : 0 212 317 94 33  
Faks : 0 212 284 49 88  
e-posta adresi : erkan.durusoy@eczacibasi.com.tr

Adı Soyadı : Gözde Kavas  
Ünvanı : İç Denetim Yöneticisi  
Lisans Adı : Spk İleri Düzey Lisansı  
Lisans No : 112695  
Telefon : 0 212 371 72 34  
Faks : 0 212 371 72 11  
e-posta adresi : gozde.kavas@eczacibasi.com.tr

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi, pay sahibi ortaklar, İMKB, SPK, Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK") ile olan yazılı ve sözlü iletişimi sağlamaktadır.

Yönetim Kurulumuz, SPK'nın Seri: IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği"nin 4.5.10 sayılı maddesine uyum kapsamında Kurumsal Yönetim Komitesi'nin oluşturulmuştur.

### **1.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:**

Pay sahiplerinin şirketten bilgi talepleri genelde aracı kurumlar ile gerçekleşmektedir. Aracı kurumların talepleri randevu alma usulü ile kabul edilmekte ve karşılıklı görüşülmektedir. Bireysel talepler ise mümkün olduğunca yazılı olarak alınmakta ve cevaplanmaktadır. 2012/09 dönemi içerisinde 7 adet yazılı ve sözlü talepte bulunulmuş ve cevaplandırılmıştır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler İMKB yoluyla yapılan açıklamalar ile duyurulmaktadır. Dönem içinde elektronik ortam bu amaçla

kullanılmamıştır. Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme yoktur. Bu konuda dönem içinde herhangi bir talep olmamıştır.

### **1.3. Genel Kurul Bilgileri:**

2011 Hesap dönemine ait olağan genel kurul toplantısı 08 Mayıs 2012 Salı Günü Saat 09:00 da şirket genel merkezi Altın damla toplantı salonunda yapılmıştır. Bu toplantı %74,88 nisap ile gerçekleşmiştir. Katılımcılar, kurucu ortak olup, medyadan katılım olmamıştır. Davet Kamuyu Aydınlatma Platformu, [www.eczacibasi.com.tr](http://www.eczacibasi.com.tr) sitesi, Ticaret Sicil Gazetesi ve basın yoluyla yapılmıştır.

Genel kurula katılımı kolaylaştırmak amacıyla toplantılar şehir merkezinde yapılmakta, genel kurula çağrı ilanı, pay sahiplerinin yoğun şekilde takip ettiği düşünülen gazetelerde yayınlanmaktadır. Genel kurul tutanağı İMKB ve SPK'ya gönderilmekte, [www.eczacibasi.com.tr](http://www.eczacibasi.com.tr) adresindeki holding internet sitesi içinde yer alan Kuruluşumuzun yatırımcı ilişkileri bölümünde, ayrıca şirket merkezinde incelemeye açık tutulmaktadır

### **1.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:**

Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; tüm pay sahiplerimize eşit, kolay ve uygun şekilde oy kullanımı imkanı sağlanmaktadır. Genel Kurul toplantılarımızda gündem maddelerinin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılmaktadır. Toplantıda her gündem maddesi ayrı ayrı oylanmaktadır.

Oy hakkında imtiyaz yoktur. Karşılıklı iştirak ilişkisi yoktur. Bugüne kadar azınlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

### **1.5. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:**

Kuruluşumuz Yönetim Kurulu, 10 Mart 2006 tarihli toplantısında kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında aşağıdaki anlayış çerçevesinde bir kar dağıtım politikası uygulanmasını benimsemiştir.

Bu politika genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur, faaliyet raporunda yer alır ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanır.

Ana sözleşmemizde, kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse, kurucu intifa senedi ile yönetim kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kar payı verilmesi uygulaması ile kar payı avansı dağıtılmasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır.

Kuruluşumuzun ana sözleşmesinde dağıtılabılır kardan SPK tarafından saptanan oran ve miktarda birinci temettü dağıtılması esası benimsenmiştir.

Yönetim Kurulumuzun genel kurulumuzun onayına sunduğu kar dağıtım teklifleri, kuruluşumuzun mevcut karlılık durumu, pay sahiplerimizin olası beklentileri ile Kuruluşumuzun öngörülen büyüme stratejileri arasındaki hassas dengeler dikkate alınmak suretiyle hazırlanmaktadır.

Kar payı ödemelerimiz, (nakit ve/veya bedelsiz pay) yasal süreler içerisinde ve en geç mevzuatta öngörülen sürenin sonuna kadar olmak üzere en kısa sürede yapılmasına özen gösterilmektedir.



## **1.6. Payların Devri:**

Ana sözleşmede pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **2.1. Şirket Bilgilendirme Politikası:**

Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde "Kamuyu Aydınlatma Platformu"[www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) ve şirketin internet sitesinde ([www.eczacibasi.com.tr](http://www.eczacibasi.com.tr)) kamunun kullanımına sunulmuştur.

Kamuya açıklanmış her türlü bilginin talep olması halinde ilgili kişiye en kısa sürede ulaştırılması temel prensip olarak benimsenmiştir. Bunun dışında; basından, pay sahiplerinden ya da potansiyel yatırımcılardan bilgi talebi olduğu takdirde de, Mali İşler Müdürlüğü tarafından yazılı ya da sözlü bilgilendirme yapılmaktadır.

### **2.2. Özel Durum Açıklaması:**

2012 yılı ilk 9 aylık dönemde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 14 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Hisse senetlerimiz yurtdışı borsalarda kote değildir. Özel durum açıklamaları ile ilgili olarak SPK tarafından herhangi bir uyarı alınmamıştır. Özel durum açıklamaları İMKB'ye KAP bildiri olarak elektronik ortamda iletilir.

### **2.3. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:**

Şirketimizin internet sitesi 2007 yılında kullanıma açılmış olup, Yatırımcı ilişkileri bölümünden gerekli bilgilere ulaşılabilir.

### **2.4. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması:**

Bilindiği üzere, Kuruluşumuz Eczacıbaşı Topluluğuna bağlı bir kuruluş olarak faaliyette bulunmakta olup, bu konuda bir çalışması bulunmamaktadır.

Şirketimiz ile pay sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticiler arasındaki ilişkiler, SPK mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hükümler çerçevesinde şirket tarafından öğrenildiği anda zaman geçirmeksizin kamuya açıklanmaktadır.

### **2.5. Ticari Sır Kavramı ve İçerden Öğrenenlerin Ticareti:**

Ticari sır niteliğindeki bilgiler; mevcut durum itibarı ile veya potansiyel olarak ticari değeri olan, üçüncü şahıslar tarafından bilinmeyen, normal durumda erişilmesi mümkün olmayan, bilgi sahibinin gizliliğini korumayı hedeflediği bilgilerdir.

Şirket, içerden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbiri almaktadır. Şirketin sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki yöneticilerin ve hizmet aldığı diğer kişi ve/veya kurumların listesi hazırlanmakta ve bilgilendirme politikalarında yer alan esaslar çerçevesinde kamuya duyurulmaktadır.

## **İçeriden öğrenebilecek durumda olanların isimleri aşağıda yer almaktadır:**

Ferit Bülent Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı
Osman Erdal Karamercan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı-Ceo
Mustafa Sacit Basmacı	Yönetim Kurulu Üyesi
Atalay Muharrem Gümrah	Yönetim Kurulu Üyesi - Murahhas Üye
Hüsamettin Onanç	Yönetim Kurulu Üyesi
Levent Avni Ersalman	Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Tahsin Yamaner	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Tunç Erkanlı	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye
Yüksel Güner	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye
Eser Ersoy	Türkiye Satış Direktörü
Tayfun İçten	Baş Denetçi
Bülent Avcı	Baş Denetçi
Erkan Durusoy	Mali İşler Müdürü
Dilek Alkan	UFRS Raporlama Sorumlusu
Gülçin Kelekçi	Ticari Muhasebe Sorumlusu
Beytullah Say	Satış Muhasebesi Yöneticisi
Gözde Kavas	İç Denetim Yöneticisi
Refik Ediz Günsel	Sorumlu Ortak Başdenetçi
Can Başşak	Kıdemli denetçi
Sertu Tali	Denetçi
Osman Tuğrul Özşüt	Yeminli Mali Müşavir
Okşan Atilla Sanön	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Kurumsal İletişim Ve Sürdürülebilir Kalkınma Koordinatörü
Emine İlkay Akalın	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Kurumsal İletişim Direktörü
Cem Tanrıkkılıcı	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Basın Danışmanı
Rosi Avigidor	Finansman Müdürü
Ayşe Yeşim Roth	Stratejik Planlama Direktörü

## **BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

### **3.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:**

Menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi; genel kurul, tedarikçi ve müşteri toplantıları ile, çalışanlar ise stratejik planlama, yayılım toplantıları (bu toplantılarda, hedef paylaşımları, ücret, sosyal hak, harcırah, vb. değişiklikler duyurulmakta, memnuniyet anketleri yapılmaktadır.) ile gerçekleştirilmektedir.

### **3.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:**

Menfaat sahiplerinden pay sahipleri ile genel kurulda, çalışanlar ile stratejik planlama toplantılarında tedarikçiler ile tedarikçi toplantılarında, müşteriler ile de müşteriler ziyaretlerinde ve toplantılarında yönetim konusunda katılımcılıkları sağlanmaktadır.

### **3.3. İnsan Kaynakları Politikası:**

Eczacıbaşı Topluluğu olarak insan kaynakları politikamız; Topluluğa bağlı kuruluşların stratejik plan ve hedefleri doğrultusunda organizasyon yapılarını dinamik tutmalarını ve değişimlere hazır olmalarını sağlamak, İnsan kaynaklarının en etkin ve verimli şekilde

kullanılması ve gücünün topluluk hedefleri doğrultusunda yönlendirilmesi için sürekli kaliteyi iyileştirici süreç ve sistemlerle bireysel ve takım performansını geliştirmek; çalışanlarımıza profesyonel bir iş ortamı ve kariyer geliştirme fırsatları yaratmak,

Topluluğa, eğitim düzeyi yüksek, iyi yetişmiş, yeniliklere ve değişimlere açık, girişimcilik yeteneğine sahip enerjik, kendini ve işini geliştirmeyi hedefleyen, eleman yetiştiren, Topluluk değerlerini benimseyip, yaşatacak kişileri kazandırmaktır.

### **3.4. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler:**

Altışar aylık devreler halinde hem perakende hemde toptan kanalda yapılan müşteri memnuniyeti anketleri değerlendirilmektedir. Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilir.

### **3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:**

Şirketin faaliyetleri, Eczacıbaşı Topluluğu tarafından oluşturulmuş bulunan etik kurallar çerçevesinde yürütülmektedir. Bu kurallar şirket çalışanlarına yazılı olarak bildirilmiş, ancak kamuya açıklanmamıştır.

Şirketimizce, Eczacıbaşı Topluluğu'nun prensipleri kapsamında sosyal, kültürel ve bazı sportif faaliyetler desteklenmektedir. Çevreye verilen zararlardan dolayı şirketimiz aleyhine açılan herhangi bir dava yoktur.

## **BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU**

### **4.1. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler:**

Yönetim Kurulu, 1 tanesi icracı olmak üzere 9 üyeden oluşmaktadır.  
2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görevde olan yönetim kurulu üyelerimiz:

Ferit Bülent Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı
Osman Erdal Karamercan	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mustafa Sacit Basmacı	Üye
Hüsamettin Onanç	Üye
Levent Avni Ersalman	Üye
Ahmet Tahsin Yamaner	Üye
Atalay Muharrem Gümrah	Murahhas Üye
Hasan Tunç Erkanlı	Bağımsız Üye
Yüksel Güner	Bağımsız Üye

### **4.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri:**

Yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV.Bölümünün 4.3.1, 4.3.2., 4.3.3., 4.3.4, 4.3.5., 4.3.6., 4.3.7., ve 4.3.8. nolu maddelerinde yer alan niteliklerle örtüşmektedir. Buna ilişkin esaslar ana sözleşmede yer almamaktadır.

### **4.3. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri:**

Yönetim Kurulunca belirlenen 2012 vizyonumuz "Yapılarda yaşam kalitesini yükselten ürünlerin satışı yanında banyo ve mutfak mimarisinde uzman, lider perakende hizmet markasıdır" 2012 stratejik hedeflerimiz ise büyümek, verimlilik, karlılık pazar payını korumak ve arttırmaktır. Yönetim Kurulu aylık toplantılarda bu hedefleri gözden geçirir.

#### 4.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması:

Bu konuda yönetim kurulu üyelerinden ikisinin oluşturduğu Denetim Komitesi'nden, Holding bünyesindeki Mali İşler Koordinatörlüğü'nden ve tam tasdik sözleşmesi imzalanan YMM firmasından destek alınmaktadır.

#### 4.5. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları:

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları ana sözleşmede açıkça belirlenmiştir.

#### 4.6. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür. Yönetim kurulu toplantılarının gündemi, yönetim kurulu başkanının kendisine verdiği görev ile genel müdür tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde yönetim kurulumuz 17 toplantı yapmıştır. Toplantılar üyelerin çoğunluğunun katılımıyla gerçekleşmiştir. Çağrılar telefon ve/veya e-posta yoluyla yapılmaktadır. Yönetim kurulu üyelerini bilgilendirme ve iletişimi sağlama Yapı Grubu Başkanlığının sekreteryası tarafından yapılmaktadır.

Dönem içinde yapılan yönetim kurulu toplantılarında kararlar, muhalefet şerhi olmaksızın alınmıştır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümün 2.17.4'üncü maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu üyeleri toplantılara fiilen katılmışlardır.

Yönetim kurulu üyelerinin ağırlık oy hakkı ve veto hakkı yoktur.

#### 4.7. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı:

Eczacıbaşı Topluluğu'nun genel prensipleri doğrultusunda yönetim kurulu üyeleri şirket ile işlem yapmamaktadır.

#### 4.8. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı:

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya açıklanır.

Kuruluşumuzda Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla "Denetimden Sorumlu Komite" ve "Kurumsal Yönetim Komitesi" oluşturulmuştur. Komiteler, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörüldüğü üzere düzenli bir şekilde yürütmektedir. Denetimden Sorumlu Komitede görev alan 2 üye bağımsız üye niteliğine haizdir. Kurumsal Yönetim Komitesinde görev alan 2 üyeden 1 tanesi bağımsız üye niteliğine haizdir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri :IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve uygulanmasına ilişkin tebliğinde açıklanan Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması, ve Ücret Komitelerinde görevlerini yerine getirecektir.

##### **Denetim Komitesi**

Yüksel Güner	Komite Başkanı
Hasan Tunç Erkanlı	Komite Üyesi

##### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Hasan Tunç Erkanlı	Komite Başkanı
Mustafa Sacit Basmacı	Komite Üyesi

#### **4.9. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar:**

Yönetim kurulu üyelerine genel kurul kararları doğrultusunda herhangi bir ücret ödenmemektedir. Yönetim kurulu üyelerinin hiç biri şirket ile ilgili herhangi bir mali işlem yapmamıştır. Performansa dayalı bir ödül sistemi yoktur. Şirket 2012/09 döneminde hiçbir Yönetim Kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.

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