

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

**01 OCAK - 30 EYLÜL 2018
HESAP DÖNEMİNE AİT**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

01 OCAK - 30 EYLÜL 2018 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Genel Bilgiler

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi : 1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018

Ticaret Unvanı: İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası : İstanbul Ticaret Sicili, Sicil No: 156854

Merkezi İletişim Bilgileri :

Şirketin Web Adresi : www.intema.com.tr

Adres : Büyükdere Cad. Ali Kaya Sok. No:5 Levent- İstanbul- Türkiye

Telefon : 0 212 350 80 00

Faks : 0 212 284 49 88

Şirketin İstanbul, Ankara, İzmir, Samsun, Adana ve Çeşme/İzmir'de Satış Mağazaları; Ankara, İzmir, Samsun, Adana ve Antalya'da Bölge Temsilcilikleri bulunmaktadır. Bununla birlikte Türkiye'nin 72 ilinde halen faaliyette bulunan satış ağı mevcuttur.

Şirket'in Ortaklık Yapısı :

Kayıtlı Sermaye : **49.000.000 TL**

Çıkarılmış Sermaye : **4.860.000 TL**

Pay Sahibi	30.09.2018	
	Pay Oranları	Pay Tutarı (TL)
Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş.	46,21%	2.245.584
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	39,69%	1.928.983
Diğer (Halka açık)	14,10%	685.433
Toplam	100,00%	4.860.000

Şirket'in çıkarılmış sermayesi, tamamı ödenmiş 4.860.000 (Dörtmilyonsekizyüztmüştbin) Türk Lirası olup, beheri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde 486.000.000 adet hamiline yazılı paydan oluşmaktadır.

Dönem İçerisindeki Ortaklık Değişiklikleri:

2017 yılı sonunda % 48,93 oranla 2.377.771 TL paya sahip olan Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş., 30.09.2018 tarihi itibarıyla pay oranını %46,21'e, pay tutarını 2.245.584 TL'ye indirmiştir.

Şirket payları BİST'de işlem görmekte olup, 2017 yıl sonu kapanış fiyatı 24,34 TL, 28 Eylül 2018 tarihinde kapanış fiyatı 27,00 TL olarak gerçekleşmiştir.

İmtiyazlı Paylara ve Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar :

Şirketimizde imtiyazlı pay ve imtiyazlı oy hakkı bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

Şirket'in Yönetim Kurulu 8 kişiden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlangıç Tarihi	Görev Süresi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Başkan	12.04.2018	2 Yıl	-
Atalay Muharrem Gümrah	Başkan Yrd.	12.04.2018	2 Yıl	-
Mustafa Sacit Basmacı	Üye	12.04.2018	2 Yıl	-
Ali Murat Aköz	Üye	12.04.2018	2 Yıl	-
Elif Neşe Çelik	Üye	12.04.2018	2 Yıl	-
Nejat Emre Eczacıbaşı	Üye	12.04.2018	2 Yıl	-
Zühal Atanan	Üye	12.04.2018	2 Yıl	Bağımsız Üye
Hasan Toker Alban	Üye	12.04.2018	2 Yıl	Bağımsız Üye

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler ve bu komitelerde görev yapan yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler, faaliyet raporunun Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu bölümünde verilmektedir.

ŞİRKETİN ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE ORGANİZASYONU

Adı Soyadı

Ali Murat Aköz

Cem Akkaş

Ülfet Baykent Uysal

Görevi

Yapı Ürünleri Grup Başkanı-Genel Müdür Vekili

Marka Direktörü

İnsan Kaynakları Direktörü

Şirket'in organizasyon yapısında Genel Müdürlüğe bağlı olarak; Mağazalar, Lojistik, Satış Operasyon ve Geliştirme, Satış Proje ve Perakende Pazarlama Müdürlükleri yer almaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla çalışan sayısı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018

31 Aralık 2017

Çalışan personel sayısı

351

350

Toplu iş sözleşmesine tabi personel bulunmamaktadır. Çalışanların ücret ve hakları ilgili mevzuata ve Eczacıbaşı Topluluğu iç düzenlemelerine göre düzenlenmektedir. Bu çerçevede çalışanlara görevlerinin niteliğine göre özel sağlık ve hayat sigortası, giyinme, taşınma ve yemek yardımı, evlenme, doğum-ölüm, çocuk yardımı gibi menfaatlerin yanında kişisel ve mesleki gelişime uygun eğitim ve kariyer yönetim programları imkanları tanınmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Rekabet Yasağı Kapsamında Yaptığı Faaliyetlere İlişkin Bilgiler:

Yönetim Kurulu Üyeleri, rekabet yasağına aykırı herhangi bir faaliyette bulunmamıştır.

2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

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

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere 01.01-30.09.2018 dönemi içerisinde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı, kıdem ve izin karşılık tutarları gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 3.734.358 TL'dir.

3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin 01.01-30.09.2018 dönemi içerisinde herhangi bir araştırma geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Şirketin Faaliyet Konusu, Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri

Yapı Sektöründeki Gelişmeler:

Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan istatistiklere göre;

Türkiye genelinde konut satışları 2018 Ağustos ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %12,5 oranında azalırken, yabancılara yapılan konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %129,6 artmıştır.

Mevsim etkilerinden arındırılmış İnşaat Sektörü Güven Endeksi bir önceki ayda 68,8 iken, Eylül ayında %16,7 oranında azalarak 57,3 değerine düşmüştür.

Bina inşaatı Maliyet Endeksi (BİME), Temmuz 2018 döneminde bir önceki yılın aynı ayına göre %31,16, Malzeme Endeksi %37,47 ve İşçilik Endeksi %16,56 artış göstermiştir.

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. (İntema)'nin fiili faaliyet konusu Eczacıbaşı Topluluğu Yapı Grubu'nun ürünlerinin Türkiye çapında pazarlanması ve satışının yanı sıra banyo yenileme pazarına yönelik ürün ve hizmet bütününe proje ve tasarımından başlayan yönlendirici ve bilgilendirici tanıtım, teşhir, danışmanlık, satış ve satış sonrası hizmetlerini gerçekleştirmektedir.

İntema'nın pazarlama ve satışını yaptığı ürün grupları, seramik sağlık gereçleri, küvet, duş tekneleri, banyo ve mutfak mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları ve armatür ürünlerinden oluşmaktadır.

İntema yurt içinde Vitra, Norm, Selena, Artema, Punto, Villeroy&Boch, İntema Mutfak ve VitraFix, markalarının pazarlama ve satışını yapmaktadır.

Şirketimizin paylarının tamamına sahip olduğu, bağlı ortaklığı İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş., ev ve mutfak ürünleri pazarlama ve satış faaliyetlerinde bulunmaktadır. İntema Yaşam, Türkiye genelinde 30 satış noktasında; satış öncesi yönlendirme, danışmanlık, projelendirme ve mimari hizmetinin yanı sıra; satış sonrası montaj ve servis hizmetleri de vermektedir.

Şirketin Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

Nişantaşı Şişli/İstanbul'da bulunan İntema perakende satış mağazasına yönelik ilave kat yatırımı başlamıştır.

Caddebostan-Kadıköy/İstanbul'da bulunan İntema mağazasının yine aynı bölgede bulunan Cavitpaşa Köşkü'ne taşınması ile ilgili olarak yapılan yatırım tamamlanmış olup, mağazamız yeni adresinde faaliyetine başlamıştır.

Bağlı ortaklığımız İntema Yaşam'ın Kanyon Alışveriş Merkezi Levent/İstanbul mağaza yatırımı tamamlanmış olup, mağaza faaliyete devam etmektedir.

Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü:

Eczacıbaşı Topluluğu'nda iç denetim faaliyetleri, ana şirket Eczacıbaşı Holding A.Ş. bünyesinde yapılandırılmıştır. Eczacıbaşı Holding A.Ş. bünyesindeki Denetleme Kurulu tarafından konsolidasyona giren kuruluşların faaliyetleri gerek duyulan süreçler ve/veya konular kapsamında denetlenmektedir. Denetleme Kurulu, Eczacıbaşı Topluluğu'nun halka açık şirketlerinde oluşturulan denetim komiteleri ile koordinasyon içinde çalışmaktadır. Ayrıca; konsolidasyona dahil olan şirketlerce konsolidasyon için hazırlanan üçer aylık ve yıllık finansal tabloların SPK mevzuatı ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluğu bağımsız denetim şirketine inceletilmekte ve denetlenmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite; muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi, iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliği ile bağımsız denetim süreçlerinin gözetiminden sorumludur. Komite dönem içerisinde muhasebe ve iç kontrol sistemleri, bağımsız denetim ve finansal raporlama süreçlerini izlemiş ve olumsuz bir bulguya rastlamamış, usulüne uygun hareket edildiğine kanaat getirmiştir. Denetimden sorumlu komite rapor dönemi içerisinde 4 kez toplanmıştır

Denetimden sorumlu komite tarafından yürütülen görevlerin yanında, konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın ve iştiraklerin yasal kayıtları üçer aylık dönemlerde Yeminli Mali Müşavirlik Şirketi tarafından Türk Ticaret Kanunu, Tekdüzen Hesap Planı ve vergi konuları açısından kontrol edilmektedir.

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Şirketimizin %5,66 oranında pay sahibi olduğu Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki (EYAP) 1 (bir) TL nominal değerli toplamda 6.390.396,4 TL (altımilyonüçyüzdoksanbinüçyüzdoksanaltıtürklirasıkkırkkuruş) adet tamamı ödenmiş nominal bedelli payların tamamı Eczacıbaşı Holding A.Ş.'ye devir yoluyla 29.06.2018 tarihinde satılmıştır. Pay satış değeri KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin (KPMG) 08.06.2018 tarihli değerlendirme raporu dikkate alınarak, 72.475.000 TL olarak belirlenmiş olup, pay satış bedeli 29 Haziran 2018 tarihinde tahsil edilmiştir.

ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.'de % 0,25 değeri oranında ve nominal değeri 2.875 TL olan menkul değerimiz bulunmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihli finansal tablolardaki değeri 8.083 TL'dir.

Şirketimiz 01.03.2016 tarihinde belli bir alanda uzmanlaşma ve sinerji yaratma amacıyla, paylarının tamamına (%100'üne) sahip olduğu ve esas olarak her türlü ev ve mutfak ürünü, mobilya ve mutfak malzemelerini üretmek/ürettirmek, alıp satmak, dağıtmak ve pazarlamak faaliyetlerinde bulunmak üzere, 8 Milyon TL nakdi sermayeli "İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş." unvanlı bir anonim şirket kurmuştur.

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Şirket kendi paylarını iktisap etmemiştir.

Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

Şirket'te faaliyet dönemi içerisinde özel ve kamu denetimi yapılmamıştır.

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

Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organları Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle adli veya idari ceza alınmamıştır.

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

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (Türkiye İMSAD)'nin hazırladığı Eylül 2018 Sektör Raporu'na göre; inşaat sektörü 2018 yılı ikinci çeyrek döneminde yüzde 0,8 büyümüştür. İnşaat sektöründe çeyrek dönemlerde üst üste süren hızlı büyüme yerini önemli bir yavaşlamaya bırakmıştır. İnşaat sektörü 2018 ilk yarısında ise yüzde 3,7 büyümüştür. İnşaat sektöründe ikinci çeyrekte yavaşlama kamu inşaat yatırımlarının devam etmesine rağmen yaşanmıştır. Bu itibarla özel sektör inşaatlarında küçülme olduğu öngörülmektedir. Yılın ikinci çeyreğinde özel sektör inşaat faaliyetleri mali dalgalanmalardan ve alınan seçim kararının yarattığı belirsizliklerden önemli ölçüde etkilenmiştir. İkinci çeyrekte satışlara yönelik yapılan kampanyalar ve benzerleri de özel sektör inşaat faaliyetlerindeki küçülmeyi engellememiştir.

Yılın ikinci çeyreğinde inşaat sektörü ile Türkiye ekonomisinin büyümesi arasındaki paralellik önemli ölçüde kaybolmuştur. Uzun süredir inşaaata dayalı ekonomik büyüme yaklaşımı içinde inşaat sektöründe sağlanan yüksek büyümeler ekonomik büyümeyi de desteklemekteydi. Ancak 2018 yılı ikinci çeyrek döneminde ekonomi göreceli olarak hızlı büyümüş olmasına karşın inşaat ve gayrimenkul sektörlerinde büyüme neredeyse durmuştur.

Türkiye ekonomisi 2018 yılı ikinci çeyreğinde yüzde 5,4 büyümüştür. İnşaat sektörü ise 2018 yılı ikinci çeyrek döneminde sadece yüzde 0,8 büyümüştür. İnşaat sektöründe çeyrek dönemlerde üst üste süren hızlı büyüme yerini çok ciddi yavaşlamaya bırakmıştır. Gayrimenkul sektörü de 2018 yılı ikinci çeyrek döneminde yüzde 0,2 büyüebilmiştir.

Alınan yeni iş siparişleri Eylül ayında, 2010 yılından bu yana en düşük seviyesine inmiştir. İnşaat sektöründe ve piyasalarında yaşanan talep ve finansman sorunları yeni inşaat siparişlerinde hızlı küçülmeye yol açmaktadır. Bu nedenle izleyen aylarda inşaat malzemesi talebi de düşecektir.

Geçmiş dönem genel kurulunda alınan tüm kararlara uyulmuştur.

Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de dahil olmak üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler:

30.09.2018 tarihi itibarıyla çeşitli vakıf ve kurumlara yapılan bağışların tutarı toplam 8.412 TL'dir.

şirket Topluluğuna Bağlı Bir şirketse; Hakim şirketle, Hakim şirkete Bağlı Bir şirketle, Hakim şirketin Yönlendirmesi ile Onun ya da Ona Bağlı Bir şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler Ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim şirketin ya da Ona Bağlı Bir şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Bütün Diğer Önlemler:

Yönetim Kurulu'muzun 28.02.2018 tarih 7 sayılı kararı ile; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu Maddesi uyarınca, 2017 yılı faaliyet dönemi içinde, şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağının bağlı şirketleri ile ilişkileri hakkında düzenlenmiş olan 27.02.2018 tarihli raporu tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre değerlendirilmiş, bu kapsamda şirketimizin geçmiş faaliyet yılında hakim ortağı Eczacıbaşı Holding A.ř. ve hakim ortağın bağlı şirketleri ile ticari ilişkileri ayrıntılı olarak irdelenmiş, geçmiş faaliyet yılında hakim ortakla veya bunlara bağlı şirketlerle, hakim ortağın yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir işlem veya geçmiş faaliyet yılında hakim 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.

şirketler Topluluğuna Bağlı Bir şirketse; (i) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendiliğince Bilinen Hal ve şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin şirketi Zarara Uğratıp, Uğratmadığı, şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği:

şirketin 01.01-30.09.2018 dönemi içerisinde bu kriterlere uygun herhangi bir zararı ve/veya denkleştirmesi söz konusu olmamıştır.

Kıdem Tazminatları :

şirket'in kıdem tazminatı yükümlölüğü 30.09.2018 tarihi itibarıyla 3.419.096 TL tutarındadır.

Finansal Bilgiler

Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirilmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında şirketin Durumu:

İntema'nın pazarlama ve satışını yaptığı ürün grupları; seramik sağlık gereçleri, küvet, duş tekneleri, banyo ve mutfak mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları ve

armatür ürünlerinden oluşmaktadır. Yapı sektöründe faaliyet gösterilmesi nedeniyle, bu sektörde yaşanan gelişmeler Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkilemektedir.

Konsolide net satış tutarı 642.420.139 TL ile geçen sene aynı dönemin %1,71 üzerinde gerçekleşmiştir.

Kanallara göre ürün satışları incelendiğinde; Üreticiden Toptan Kanal'a satış geçen yılın aynı döneminin üzerindedir. İntema cirosunun % 90,12'si Üreticiden Toptan Kanal satışlarıdır.

İntema cirosunun % 9,88'i ise Perakende Kanal satışlarıdır. 2018 yılı ilk dokuz aylık dönemde yapı sektöründe büyük çaplı proje sayısının azalmaya devam etmesi, rekabetin ve maliyet baskısının artması nedeniyle, proje kanalında talep artışının beklenen düzeyde gerçekleşmemesi sonucu, Perakende Kanal satışları geçen yılın aynı döneminin altında kalmıştır.

Finansal Rasyolar :

<u>Karlılık - Rasyolar</u>	<u>2018/09</u>		<u>2017/09</u>	
Net Satışlar	642.420.139	TL	631.623.183	TL
Net Dönem Karı	(20.277.420)	TL	(9.226.464)	TL
Cari Oran	0,9331		0,8262	
Likidite Oranı	0,8886		0,7842	
Borçlar/Aktif toplamı	0,9994		0,9984	
Özsermaye/Aktif Toplamı	0,0006		0,0016	
Özsermaye/Borçlar Toplamı	0,0006		0,0016	
Faaliyet Karlılığı	(0,0238)		(0,0159)	
Özsermaye Karlılığı	(71,3933)		(14,4990)	

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler:

Grup, görece karlılık oranı daha yüksek olan perakende kanalına yatırım yapmış olup bu yatırımların geri dönüşünün ilerleyen yıllarda alınması öngörülmektedir.

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

Şirketin ödenmiş sermayesi ve yasal yedekler toplamı 4.975.994 TL, toplam özkaynak tutarı ise 284.024 TL'dir.

Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin, Alınması Düşünülen Önlemler:

Yapı sektöründe yaşanan gelişmelerin etkisiyle perakende kanalında yaşanan küçülme ve mağaza satışlarında toplu iş ağırlığının artmasının karlılığı düşürmesini engellemek amacıyla perakende kanalında satışların arttırılmasına yönelik çalışmalara devam edilmesi öngörülmektedir. Ayrıca, finansal sorun yaşayan müşterilere riski arttıracak satışlar yapılmayarak Teminat/Satış dengesini korumaya önem verilecektir.

Kar Payı Dağıtım Politikası'na İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımını Yapılmayacaksa Gereğesiyle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanacağına İlişkin Öneri:

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 dağıtılabilir 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. Kar Payının ortaklara avans şeklinde dağıtılmasında mümkündür.

Ara dönem olması sebebiyle kar dağıtımı yoktur.

Üretim Birimlerinin Nitelikleri, Kapasite Kullanım Oranları ve Bunlardaki Gelişmeler:

Üretim faaliyetimiz bulunmamaktadır.

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:

Kanal bazında satışlar, toptan kanalda geçen yıl aynı dönemin %5,82 üstünde; perakende kanalda geçen yıl aynı döneminin %16,90 altında gerçekleşmiştir.

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (Türkiye İMSAD)'nin hazırladığı Eylül 2018 Sektör Raporu'na göre; inşaat sektörü 2018 yılı ikinci çeyrek döneminde yüzde 0,8 büyümüştür. İnşaat sektöründe çeyrek dönemlerde üst üste süren hızlı büyüme yerini önemli bir yavaşlamaya bırakmıştır. İnşaat sektörü 2018 ilk yarısında ise yüzde 3,7 büyümüştür. İnşaat sektöründe ikinci çeyrekte yavaşlama kamu inşaat yatırımlarının devam etmesine rağmen yaşanmıştır. Bu itibarla özel sektör inşaatlarında küçülme olduğu öngörülmektedir. Yılın ikinci çeyreğinde özel sektör inşaat faaliyetleri mali dalgalanmalardan ve alınan seçim kararının yarattığı belirsizliklerden önemli ölçüde etkilenmiştir. İkinci çeyrekte satışlara yönelik yapılan kampanyalar ve benzerleri de özel sektör inşaat faaliyetlerindeki küçülmeyi engellememiştir.

Yılın ikinci çeyreğinde inşaat sektörü ile Türkiye ekonomisinin büyümesi arasındaki paralellik önemli ölçüde kaybolmuştur. Uzun süredir inşaata dayalı ekonomik büyüme yaklaşımı içinde inşaat sektöründe sağlanan yüksek büyümeler ekonomik büyümeyi de desteklemekteydi. Ancak 2018 yılı ikinci çeyrek döneminde ekonomi göreceli olarak hızlı büyümüş olmasına karşın inşaat ve gayrimenkul sektörlerinde büyüme neredeyse durmuştur.

Türkiye ekonomisi 2018 yılı ikinci çeyreğinde yüzde 5,4 büyümüştür. İnşaat sektörü ise 2018 yılı ikinci çeyrek döneminde sadece yüzde 0,8 büyümüştür. İnşaat sektöründe çeyrek dönemlerde üst üste süren hızlı büyüme yerini çok ciddi yavaşlamaya bırakmıştır. Gayrimenkul sektörü de 2018 yılı ikinci çeyrek döneminde yüzde 0,2 büyüebilmiştir.

Alınan yeni iş siparişleri, Eylül ayında 2010 yılından bu yana en düşük seviyesine inmiştir. İnşaat sektöründe ve piyasalarında yaşanan talep ve finansman sorunları yeni inşaat siparişlerinde hızlı küçülmeye yol açmaktadır. Bu nedenle izleyen aylarda inşaat malzemesi talebi de düşecektir.

Şirketimiz ve bağlı ortaklığımız İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. yapı sektöründe faaliyet göstermekte olup, bu sektörde yaşanan gelişmeler faaliyetlerimizi etkilemektedir. Bu kapsamda 2018 yılı dokuz aylık dönem net satış tutarı lar geçen sene aynı döneme göre %3,04 brüt kar tutarı %9,24 oranında artmış, faaliyet zararımız 20.277.420 TL olarak gerçekleşmiştir.

5. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler:

Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetim politikası bulunmaktadır.

Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetim Komitesinin Çalışanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler:

Riskin Erken Saptanması Komitesi; gerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerine, gerekse 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesine uyum sağlamak amacıyla; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve çalışma esasları, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Ana Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipleri çerçevesinde belirlenmiştir. Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci Maddesi'nde Komite'nin her iki ayda bir vereceği raporla, Şirket'in varlığı ve devamını etkileyebilecek risklere yönelik olarak içinde bulunulan dönemi değerlendirmesi, varsa tehlikelere işaret etmesi ve çözüm yollarını göstermesi öngörülmüştür. Riskin Erken Saptanması Komitesi, 2018 yılı rapor dönemi içerisinde 4 kez toplanmıştır.

Satışlar, Verimlilik, Yeni Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler:

Konut ve inşaat sektöründe ortaya çıkabilecek riskler Şirketimizi de etkilemektedir. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler sürekli olarak değerlendirilmekte olup riskleri asgari seviyeye indirmek için çalışmalar yürütülmektedir.

Diğer Hususlar

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:

Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra ortakların, alacaklıların veya diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan herhangi bir olay meydana gelmemiştir.

Yönetim Organının Uygun Gördüğü İlave Bilgiler:

Yoktur.

Bir Sermaye Şirketinin Sermayesinin, Doğrudan veya Dolaylı Olarak, Yüzde Beşini, Onunu, Yirmisini, Yirmibeşini, Otuzüçünü, Ellisini, Altmışyedisini veya Yüzde Yüzünü Temsil Eden Miktarda Paylarına Sahip Olunduğu veya Payları Bu Yüzdelerin Altına Düştüğü Takdirde Bu Durum ve Gerekçesi:

Şirketimizin %5,66 oranında pay sahibi olduğu Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki (EYAP) 1 (bir) TL nominal değerli toplamda 6.390.396,4 TL (altımilyonüçyüzdoksanbinüçyüzdoksanaltıtürklirasıkıkkuruş) adet tamamı ödenmiş nominal bedelli payların tamamı Şirketimizin net işletme sermayesi ihtiyacının ve bağlı ortaklığımızın olası sermaye ihtiyacının karşılanmasında kullanılması amacıyla Eczacıbaşı Holding A.Ş.'ye devir yoluyla 29.06.2018 tarihinde satılmıştır. Pay satış değeri KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'nin (KPMG) 08.06.2018 tarihli değerlendirme raporu dikkate alınarak, 72.475.000 TL olarak belirlenmiş olup, pay satış bedeli 29 Haziran 2018 tarihinde tahsil edilmiştir.

Finansal Tabloların Hazırlanması Süreciyle İlgili Olarak Topluluğun İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerine İlişkin Açıklamalar:

Kontroller, grubun finansal tablolara ilişkin önemli hata riskini azaltmak için Denetimden Sorumlu Komite üyeleri tarafından yürütülmektedir. Denetimden Sorumlu Komite, finansal raporlama sisteminin güvenilirliği, operasyonel riskleri bertaraf etmek amacıyla faaliyetlerin etkinliği ve hukuka uygunluğu gibi hususlarda gerekli kontrolleri sağlayan bir iç kontrol sistemini devam ettirmek sureti ile görevlerini yerine getirmektedirler.

Yönetim Organı Üyelerinden Birinin Talep Etmesi Halinde, Kanununun 199. Maddesinin 4. Fıkrasında Öngörülen Raporun Sonuç Kısmı:

Bu kapsamda bir talep bulunmamaktadır.

YÖNETİM KURULU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ'NE UYUM BEYANI

1 Ocak - 30 Eylül 2018 faaliyet dönemini kapsayan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun 3 Ocak 2014 tarih, 28871 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği"ne ("Tebliğ") uygun olarak hazırlanmıştır.

Kurumsal yönetim ilkelerine uyum sağlanması ana yönetim prensiplerinden birisi olarak benimsenerek, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılmaktadır.

Yürürlükte bulunan Tebliğ kapsamında uyulması zorunlu olan ilkelere tam olarak uyulurken, zorunlu olmayan ilkelerin de büyük çoğunluğuna uyum sağlanmıştır. Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne de tam uyum amaçlanmakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; kuruluşumuzun etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçirilmesi planlanmaktadır. Henüz uygulanamayan ilkelerden kaynaklanan çıkar çatışması yoktur. Kuruluşumuz bünyesinde kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde yürütülen çalışmalar ile henüz uyum sağlanamayan ilkeler raporun ilgili bölümlerinde ilkeler bazında açıklanmıştır.

Bu kapsamda;

Şirketimizin mevcut yönetim kurulu yapısı değerlendirildiğinde, Sermaye Piyasası mevzuatı gereği üç farklı komitenin oluşturulması zorunluluğu kapsamında Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bazıları birkaç komitede birden görev almak durumunda kalmıştır.

4.3.9 numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu'nda kadın üye oranı için henüz bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş olup, bu konuya ilişkin değerlendirme çalışmaları devam etmektedir. Konuya ilişkin detaylı bilgi raporun 5.1 numaralı bölümünde yer almaktadır. 4.6.5 numaralı ilkeye ilişkin olarak, finansal tablo dipnotlarımızda üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler genel uygulamalara paralel şekilde toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1.Yatırımcı İlişkileri Bölümü:

SPK mevzuatında yapılan değişikliklere paralel olarak bu birimin adı "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" olarak güncellenmiş olup, 26 Nisan 2018 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Şirket'in Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Kurumsal Yönetim Komitesi'ne üye olarak atanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde yer alan kişilerin bilgileri:

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi:

Adı Soyadı : Şükrü Işık
Ünvanı : Vergi ve Denetim Yöneticisi

Lisans Adı : SPF İleri Düzey Lisansı
Lisans No : 205869
Lisans Adı : Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı
Lisans No : 700773
Telefon : 0 212 350 80 00
Faks : 0 212 284 49 88
e-posta adresi : sukru.isik@eczacibasi.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Görevlisi:

Adı Soyadı : İsmail Demircan
Ünvanı : Ufrs Raporlama Uzmanı

Yatırımcı ilişkileri bölümünün başlıca görevleri aşağıda yer almaktadır:

- a) Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- b) Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- c) Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- ç) 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, 2017 yılında yürüttüğü faaliyetlere ilişkin hazırladığı raporu 15 Ocak 2018 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunmuş olup; Komite tarafından incelenen rapor 18 Ocak 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmiştir.

01.01-30.09.2018 dönemi içinde yatırımcı ilişkilerine 3 adet başvuru olmuş, ayrıca Genel Kurul'da dağıtım haricinde 2017 yılı basılı faaliyet raporu talebi olmamıştır.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahipliği haklarının kullanımı ile ilgili taleplerin yerine getirilmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuatına, 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. 2018 yılında pay sahipliği haklarının kullanımına ilişkin olarak şirketimize intikal eden herhangi bir yazılı ve/veya sözlü şikayet veya bu konuda bilgimiz dahilinde şirketimiz hakkında açılan herhangi bir idari ve/veya kanuni takip bulunmamaktadır.

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

Yıl içinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne intikal eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, gerek telefon gerekse yazılı olarak cevaplandırılmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak elektronik ortamda pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek bu nitelikteki bilgi ve gelişmeler, özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulmakta olup, Şirket'in internet sitesinde de ayrıca yayınlanmaktadır.

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

2.3. Genel Kurul Toplantıları:

Genel Kurul Toplantılarımız; Türk Ticaret Kanunu, Genel Kurul İç Yönergemiz, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak, pay sahiplerinin yeterli bilgileneşine ve geniş katılımına imkan verecek şekilde gerçekleştirilmektedir.

2017 Hesap dönemine ait olağan genel kurul toplantısı 12/04/2018 tarihinde, saat 13:15'de Eski Büyükdere Cad. No.3, 4 Levent 34330 İstanbul adresindeki Mövenpick Hotel İstanbul'da yapılmıştır. Bu toplantı %87,26 nisap ile gerçekleşmiştir.

Genel Kurul Toplantısı'nda ortaklarımız tarafından yöneltilen soru bulunmamaktadır.

Genel Kurul toplantılarına davet; Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda 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, elektronik haberleşme dahil her türlü iletişim vasıtası ile Şirket'in internet sitesinde ve - Türkiye çapında yayım yapan bir günlük gazetede en geç Genel Kurul Toplantısı'ndan 3 hafta önce yayınlanmaktadır. Genel Kurul'a katılımı kolaylaştırmak amacıyla toplantılar şehir merkezinde, kamuya açık olarak yapılmaktadır. Toplantılar, menfaat sahiplerimiz ve medya tarafından izlenebilmektedir.

Genel kurul toplantı tutanaklarına KAP'tan, EGKS'den, e-şirket portalından ve www.eczacibasi.com.tr adresindeki holding internet sitesi içinde yer alan Şirketimizin yatırımcı ilişkileri bölümünden ulaşılabilir.

2018 yılında SPK düzenlemelerine göre yönetim kurulunda karar alınabilmesi için bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun olumlu oyunun arandığı ancak söz konusu üyelerin olumsuz oy vermeleri nedeniyle kararın genel kurula bırakıldığı herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

2017 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiş olup, 2018 yılı içerisinde yapılabilecek bağışların üst sınırı 200.000 TL olarak belirlenmiş olup, bağış politikasında herhangi bir değişiklik söz konusu olmamıştır.

2018 yılı içerisinde, Şirketimizin yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve 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 söz konusu olmamıştır.

2.4. 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, her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Karşılıklı iştirak ilişkisi yoktur. Bugüne kadar azınlık payına sahip olduğunu belirten hak sahibi olmamıştır. Ana Sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır. Birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

2.5. Kar Payı Hakkı:

Şirketimizin kar dağıtım politikası aşağıdaki şekildedir;

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.

Bu temettü politikası halen uygulanmakta olup, yönetim kurulumuz bu konuda bir değişiklik yapmamıştır. Kar dağıtım politikamız hakkında faaliyet raporlarında ve internet sitemizde bilgi verilmektedir.

Ara dönem olması sebebiyle kar dağıtımı yoktur.

2.6. Payların Devri:

Ana sözleşmede pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirket, pay sahipleri ile olan ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, hissedarlarla sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü şekilde kurumsal internet sitesi olan www.eczacibasi.com.tr, 2007 yılından beri aktif olarak kullanımdadır. Sitenin yatırımcı ilişkileri bölümünde, Şirketimizle ilgili bilgiler, iştiraklerimiz, yatırımcı ilişkileri toplumun bilgisine açılmıştır. İnternet sitemizin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Yatırımcı İlişkileri bölümünde, Türkçe olarak, en az son 5 yıllık bilgilere yer verilmektedir. Burada yer alan bilgiler; sürekli olarak güncellenmekte, ilgili mevzuat hükümleri gereğince

yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve tutarlı olmakta, çelişkili veya eksik bilgi içermemektedir.

İnternet sitesi'ndeki içeriğin hazırlanması, değişen bilgilerin güncellenmesi ve ilave bilgilerin eklenmesi, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün sorumluluğundadır. Sitenin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalar sürekli devam etmektedir.

3.2. Faaliyet Raporu:

Faaliyet raporu, kamuoyunun Şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak detayda ve TTK ile SPK mevzuatında öngörülen bilgileri içerecek şekilde hazırlanmaktadır.

BÖLÜM IV - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi; Genel Kurul, tedarikçi ve müşteri toplantıları ile yapılmaktadır. Çalışanlar ise stratejik planlama, yayılım toplantıları (bu toplantılarda, hedef paylaşımları, ücret, sosyal hak, harcırah, vb. değişiklikler duyurulmakta, memnuniyet anketleri yapılmaktadır.) ile bilgilendirilmektedir.

Eczacıbaşı Topluluğu'nda çalışanların erişimi olan bir portal mevcut olup, kendilerini ilgilendirecek her türlü bilgi ve belgeye, önemli duyurulara, yönetim değişiklikleri ve basın açıklamalarına bu portal kanalı ile ulaşmaları sağlanmıştır. Ayrıca, Eczacıbaşı Holding A.Ş. bünyesindeki Kurumsal İletişim Birimi, çalışanlarla iletişimin artırılması amacıyla "Yaşam" isimli periyodik bir kurum içi dergi yayınlamaktadır.

Şirket kurumsal yönetim yapısı, çalışanlar ve temsilciler dahil tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını, sözlü-yazılı ve diğer iletişim araçlarıyla yönetime iletmesine olanak tanımaktadır.

Menfaat sahipleri, mevzuata aykırı ve etik olmadığını değerlendirdikleri hususları www.eczacibasi.com.tr adresinde yer alan iletişim formundan iletebilirler. Bu şikayetlerin Eczacıbaşı Topluluğu denetim kurulu incelemesinden sonra Denetimden Sorumlu Komite'ye iletilmesi mümkündür.

Denetimden Sorumlu Komite'nin görevleri arasında şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi bulunmaktadır.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Başta Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller (anketler, görüşmeler vb) Şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilmektedir. Diğer taraftan, çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler, yöneticiler tarafından değerlendirilerek bunlara yönelik politika ve uygulamalar gerçekleştirilmektedir. Bu kapsamda; menfaat sahiplerinden pay sahiplerinin Genel Kurul'da, çalışanların çeşitli toplantılar, Kurumsal Portal ve elektronik posta ile yapılan bilgilendirmelerle yönetime katılımı sağlanmaktadır. Ayrıca; her sene Eczacıbaşı Topluluğu genelinde uygulanan Çalışan Bağlılığı anketleri ile çalışanların uygulamalarla ilgili değerlendirmeleri alınmakta, bağlılık ve memnuniyetleri ölçülmektedir. Anket neticeleri, şirket faaliyetleri de göz önünde

bulundurularak, iyileştirme hedefleri Genel Müdürlerin performans kartlarına eklenmektedir.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası:

Eczacıbaşı değerleri temelinde, insanı, rekabet üstünlüğü sağlayan en önemli unsur olarak tüm faaliyetlerinin odağına yerleştiren insan kaynakları politikamız, aşağıdaki esaslara dayanır:

- Şirket Stratejik Planı ve Hedefleri doğrultusunda, organizasyonel olarak esnek ve değişim gerekliliklerine açık bir yapılanma sağlamak,
- İnsan kaynaklarının, Şirket Hedefleri doğrultusunda etkin ve verimli kullanılmasını sağlamak,
- İnsan kaynakları süreç ve sistemlerini düzenli olarak gözden geçirerek iyileştirmek,
- Öğrenme faaliyetlerinin özendirilmesi ve çalışanların bilgi, beceri ve davranışlarının geliştirilmesi yoluyla birey, takım ve şirket düzeyinde performansı artırmak,
- Şirketimizin gereksinimleri ve performans değerlendirme çalışmaları sonuçlarıyla uyumlu olarak, çalışanlara kişisel gelişim ve kariyer geliştirme fırsatları yaratmak,
- Çalışanların memnuniyet algılamalarının ve ilgili diğer performans göstergelerinin ölçülmesi paralelinde gerekli iyileştirmeleri yaparak, memnuniyet düzeyini sürekli geliştirmek,
- Şirketimize, işin gerektirdiği yetkinliklere sahip, yaratıcı ve yenilikçi, katılımcı, değişimlere açık, girişimci, iletişimi güçlü, şeffaf, enerjik, kendini ve işini geliştirmeyi hedefleyen, yetkin insan yetiştiren, değerlerimizi benimseyip yaşatacak kişileri kazandırmak,
- Eşit durumda olan erkek ve kadından, kadın adayın tercih edilmesini sağlamak.

Şirketimiz Eczacıbaşı Topluluğu şirketi olması sebebiyle Eczacıbaşı Holding A.Ş. bünyesindeki İnsan Kaynakları Grup Başkanlığı tarafından belirlenen ve topluluktaki tüm kuruluşlar için oluşturulmuş ortak politika, temel ilke ve esaslar uygulanmaktadır. Bu temel ilke ve esaslar, Kurumsal Portal üzerinden Eczacıbaşı Topluluğu çalışanları ile paylaşılmaktadır.

Bugüne kadar çalışanlardan ayrımcılıkla ilgili herhangi bir şikayet alınmamıştır.

Şirketimizde sendikalı personel bulunmamaktadır.

4.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

Şirket, mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında sürdürülebilir müşteri memnuniyetini sağlayabilmek için satış sonrası hizmetler ve müşteri hizmetleri bölümü sorumludur. Müşteri memnuniyeti kapsamında çalışmalar yürütülür.

Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulur ve standardın korunmasına özen gösterilir. Bu amaçla ürünlerdeki kaliteye ilişkin garanti uygulaması vardır. Müşteri ve tedarikçiler ile ilgili ticari sır kapsamındaki bilgilerin gizliliğine özen gösterilir.

4.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirket'in faaliyetleri, Eczacıbaşı Topluluğu tarafından oluşturulmuş bulunan aşağıdaki etik kurallar çerçevesinde yürütülmektedir. Bu kurallar, SPK'nın yayınladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum kapsamında Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'muzda ve Şirket'in internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

Şirketimiz; "en iyi insan kaynakları uygulamaları ile desteklenen mükemmel insan kaynağına sahip olmak" temel amacını gerçekleştirebilmek amacıyla;

- Topluluğa bağlı kuruluşların stratejik planları ve hedefleri doğrultusunda organizasyon yapılarını dinamik tutmalarını ve değişimlere hazır olmalarını sağlamak,

- İnsan kaynaklarının en etkin ve verimli şekilde kullanılması ve yönetim 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, yeniliklere ve değişimlere açık, girişimcilik yeteneğine sahip, enerjik, kendini ve işini geliştirmeyi hedefleyen, eleman yetiştiren, Topluluk değerlerini benimseyip yaşatacak kişileri kazandırmak politikalarını benimsemiştir.

Bu amaç ve politikaların gerçekleştirilmesinde, insan kaynaklarıyla ilgili olarak yürütülen bu çalışmalar ve geliştirilen sistemlerde; kalite, müşteri tatmini, verimlilik, katılımcı yönetim, takım çalışması, esneklik ve açık iletişim üzerine yoğunlaşmıştır.

Çalışanlar, görevlerini yerine getirirken aşağıda belirtilen Topluluk İş Ahlakı İlkeleri'ne uymak, verilen sorumluluklarının önemini kavramak ve yerine getirmekle yükümlüdür.

Her çalışan;

1. Görevini dikkat ve titizlikle yerine getirmek, işleriyle ilgili yasal kuralları ve yapılan değişiklikleri izlemek, anlamak, görevini yerine getirmek için gerekli bilgileri elde etmekten sorumludur. Bu konularda güçlüğüle karşılaşılması durumunda ilgili kuruluş yetkililerine danışılması gerekir.
2. İşin gereklerine ve gösterdiği niteliklere uygun olarak kendisinden beklenen verimlilik ve performansla çalışmasını sürdürür.
3. Göreviyle ilgili karar verirken kuruluşun yararlarını ön planda tutmak ve kuruluşu zarara sokacak her türlü eylem ve işlemlerden kaçınmak zorundadır.
4. Göreviyle ilgili olarak öğrendiği, ancak açıklanmasında sakınca görülen, gizli kalması gereken bilgileri saklamakla yükümlüdür.
5. Yasalara uymak ve kuruluşu zor duruma sokacak, saygınlığını zedeleyecek her türlü faaliyetten kaçınmak durumundadır.
6. Kendi kadrolarına eleman almada veya işleriyle ilgili dolaylı/dolaysız üçüncü kişi veya kuruluşlarla çalışmalarında, saygınlığı olan ve Topluluk İş Ahlakı İlkeleri'ni benimseyip uygulayacak kişi veya kuruluşları seçmeye özen göstermelidir.
7. Görevi nedeniyle özel ve tüzel kişilerden yarar sağlamaya çalışamaz ve hiç kimseye veya kuruluşa yasal olmayan bir ödeme veya yardımı teklif edemez ve sunamaz.
8. Gerek devletle gerekse müşterilerle ilişkilerinde daima Topluluk İş Ahlakı İlkeleri'ni ön planda tutmak ve kuruluşunu bu platformlarda temsil ederken karşı tarafı etkilemeyi hedef alan ancak kuruluşunun imajını zedeleyici girişimlerden uzak durmak zorundadır.
9. Müşteri ve iş sahipleri ile ilişkilerinde dürüst, güvenilir ve onurlu olmak koşulu ile kaliteyi, hızı, kolaylığı, nezaketi ve saygıyı ön planda tutarak müşteri memnuniyetini sağlamak, her kişi ve kuruluşa eşit davranmakla görevlidir.
10. Şirket işyeri çalışma düzenine ve çalışma saatlerine uymak, çalışma sürelerinin başlama ve bitiş zamanları ile ara dinlenmelerine uygun hareket etmek ve bu yönden bir aksama olmaksızın iş görme borcunu yerine getirmekle yükümlüdür.
11. Topluluğun çalışma düzenine ve saatlerine uymakla, çalışma saatlerinin tamamını Topluluk için kullanmakla sorumludur. Başka hiçbir yerden gelir temin edecek çalışmada bulunamaz, başka kuruluşlarda yönetim veya danışmanlık görevleri alamaz. Dernek, vakıf gibi gönüllü kuruluşların ve odaların yönetim organlarında CEO'nun onayı ile görev alabilir. CEO tarafından onaylanan üyeliklere ait üyelik giriş

aidatı ve yıllık aidatlara ilişkin ödemeler çalışanın kuruluğu tarafından yapılır. Hiçbir şekilde siyasi partilerin yönetim organlarında görev alamaz.

12. CEO tarafından yetki verilmedikçe, şirketleriyle ilgili olarak basın ve yayın kuruluşlarına demeç ve bilgi veremez.
13. Şirketle ilgili her türlü para, resmi belge, araç ve gereçleri korumak, güvenliğini sağlamak ve özel gereksinimleri için kullanmamakla yükümlüdür.
14. İş Hukuku Mevzuatı, iş sözleşmesi ve iş sözleşmesinin eki niteliğindeki bu yönetmelik ile belirlenen çalışma şartlarına, işin yürütümüne ve işyerindeki davranışlarına ilişkin olarak işveren veya işveren vekillerince verilen yazılı ve sözlü talimatlara, iş disiplinine, iş sağlığı ve güvenliği kurallarına uymakla yükümlüdür.

Topluluk İş Ahlakı İlkeleri'ne aykırı hareket edenlerin olabildiğince belgelendirilerek veya objektif olarak değerlendirilerek en kısa zamanda şirketin en üst yetkilisine bildirilmesi ve bununla ilgili önlemlerin alınmasında gerekli özen gösterilir.

Bu kapsamda, çalışanlar ailevi, medeni ve adres durumundaki her türlü değişiklikler ile sözleşmeler ve yönetmelikler ile düzenlenen haklar ve yükümlülükler yönünden esas alınan kişisel, ailevi veya yakınları ile ilgili bilgileri ve bunların dayanakları olan belgeleri zamanında bildirmek ve vermekten sorumludur. Kişisel bilgilerdeki değişiklikleri bildirme sorumluluğu tamamıyla çalışana aittir. Tebligat adresi kişinin en son bildirdiği adres olup, bu adrese yapılan tebligatlar kendisine yapılmış sayılır.

Çalışanlar, ayrıca;

- Bu görevlerini yerine getirirken kendilerine veya ailelerine ilişkin çıkarların etkisinde kalmaksızın, kuruluşun öz çıkarlarını her şeyden üstün tutarak karar almak zorundadır.
- Bu çerçevede çalışanların kuruluş dışındaki ilişki ve faaliyetlerinin Topluluğun bir bireyi olarak taşıdığı sorumluluklarla çatışmaması ve yasalara aykırı olmaması gerekir.
- Çalışanlar, Topluluğun kaynaklarını kötüye kullanmamak ve Topluluğun saygınlığını zedelememekle yükümlüdür.
- Çalışanlar, Topluluk açısından, Topluluk dışındaki ilişki ve faaliyetlerinin yararlarını, zararlarını ve bu faaliyetlerin neden olabileceği olası çıkar çatışmalarını göz önünde bulundurmamak zorundadır.

Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz tarafından, Eczacıbaşı Topluluğu'nun prensipleri kapsamında sosyal, kültürel ve bazı sportif faaliyetler desteklenmektedir. Çevreye verilen zararlardan dolayı kuruluşumuz aleyhine açılan herhangi bir dava yoktur. Şirketimizce çevre kirliliği en önemli sosyal sorumluluğumuz olarak benimsenmiş olup, çevre politikamız yayınlanarak tüm çalışanlarımıza duyurulmuştur.

BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu:

Ana Sözleşme'mize göre Şirketimizin işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde Genel Kurul kararıyla seçilecek en az 5 en fazla 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları, Ana Sözleşme'de açıkça belirlenmiştir. Yetkiler, şirketimizin imza sirkülerinde daha detaylı olarak yer almaktadır. Kuruluşumuzda Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir.

Yönetim Kurulu üyeleri, verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına, komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkan sağlayacak şekilde belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu, 8 üyeden oluşmaktadır.

2019 Yılına ilişkin 2020 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görevde olan yönetim kurulu üyelerimiz;

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlangıç Tarihi	Görev Süresi	Son Durum İtibariyle Şirket Dışında Aldığı Görevler	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Yer Aldığı Komiteler Ve Görevi
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Başkan	12.04.2018	2 Yıl	Eczacıbaşı Holding A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı / Eczacıbaşı Topluluğu Başkanlar (İcra) Kurulu Başkanı/ Eczacıbaşı Topluluğu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	
Atalay Muharrem Gümrah	Başkan Yardımcısı	12.04.2018	2 Yıl	Eczacıbaşı Topluluğu CEO/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	
Mustafa Sacit Basmacı	Üye	12.04.2018	2 Yıl	Eczacıbaşı Holding A.Ş. - Mali İşler Grup Başkanı ve Genel Müdürü / Eczacıbaşı Topluluğu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Ali Murat Aköz	Üye	12.04.2018	2 Yıl	Yapı Ürünleri Grubu Başkanı/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	
Elif Neşe Çelik	Üye	12.04.2018	2 Yıl	Eczacıbaşı Sağlık Grubu Başkanı/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi
Nejat Emre Eczacıbaşı	Üye	12.04.2018	2 Yıl	İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Paz.Sa. ve Tic. A.Ş. Genel Müdürü/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	
Zühal Atanan	Üye	12.04.2018	2 Yıl	Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı
Hasan Toker Alban	Üye	12.04.2018	2 Yıl	Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye	Denetim Komitesi Başkanı

Yönetim Kurulu üyelerimize 12 Nisan 2018 tarihli Genel Kurul kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396 ıncı maddeleri doğrultusunda işlem yapma hakkı tanınmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri; Eczacıbaşı Topluluğu'na bağlı şirketlerde görev alabilirler, prensip olarak Topluluk dışında görev alamazlar.

Yönetim Kurulumuz nezdinde bilgi birikimi, tecrübe ve görüş açısı bakımından çeşitliliğin sağlanmasının Şirket'in faaliyetlerine ve Yönetim Kurulu'nun etkin çalışmasına olumlu katkı sağlayacağı düşünülmektedir. Yönetim Kurulu'nda farklı görüşlerin temsil edilmesinin sağlanmasının da bir aracı olan kadın yönetim kurulu üyeleri için bir hedef oran belirlenmesi yönünde ise değerlendirme çalışmalarımız devam etmektedir. Halihazırda Yönetim Kurulu'muzda Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun, kadın üye olarak Elif Neşe Çelik ve Zühal Atanan bulunmaktadır.

5.2. 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. Yönetim kurulu görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Dönem içinde Yönetim Kurulumuz 31 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 sekretaryası tarafından yapılmaktadır.

Dönem içinde yapılan yönetim kurulu toplantılarında kararlar, muhalefet şerhi olmaksızın alınmıştır.

Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı bulunur. Yönetim Kurulu üyelerinin ağırlık oy hakkı ve veto hakkı yoktur. Yönetim Kurulu toplantılarında alınan kararlar mevcudun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan Yönetim Kurulu üyesi olmamıştır. 2018 yılında gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantılarında muhalefet veya farklı görüş beyan edilmediğinden bu yönde kamuya da açıklama yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular açıkça ve her yönü ile tartışılmaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en iyi gayreti göstermektedir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerimiz için "yönetici sorumluluk sigortası" bulunmaktadır.

5.3. 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", "Kurumsal Yönetim Komitesi" ve "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmuştur. Komiteler faaliyetlerini belirlenen çalışma esasları çerçevesinde yürütmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmektedir. Genel müdür komitelerde görev alamaz. Şirketimizin yönetim kurulu yapısı değerlendirildiğinde Sermaye Piyasası mevzuatı gereği üç farklı komitenin oluşturulması zorunluluğu kapsamında Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bazıları birkaç komitede birden görev almak durumunda kalmıştır. Ancak; bu durum herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamaktadır.

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

davet edebilmekte ve görüşlerini alabilmektedir. Komiteler, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç gördükleri konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanmakta olup, danışmanlık hizmetlerinin bedeli Şirket tarafından karşılanmaktadır.

2020 yılında yapılacak 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görevde olan Yönetim Kurulu üyelerimizin yer aldığı komiteler ve Şirket dışında yürüttüğü görevler aşağıda gösterilmiştir:

Adı Soyadı	Son Durum İtibariyle Şirket Dışında Aldığı Görevler	Yer Aldığı Komiteler Ve Görevi
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Eczacıbaşı Holding A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı / Eczacıbaşı Topluluğu Başkanlar (İcra) Kurulu Başkanı/ Eczacıbaşı Topluluğu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Üyeliği	Yoktur
Atalay Muharrem Gümrah	Eczacıbaşı Topluluğu CEO/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Yoktur
Mustafa Sacit Basmacı	Eczacıbaşı Holding A.Ş. - Mali İşler Grup Başkanı ve Genel Müdürü / Eczacıbaşı Topluluğu şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Ali Murat Aköz	Yapı Ürünleri Grubu Başkanı/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Yoktur
Elif Neşe Çelik	Eczacıbaşı Sağlık Grubu Başkanı/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi
Nejat Emre Eczacıbaşı	İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Paz.Sa. ve Tic. A.Ş. Genel Müdürü/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Yoktur
Zühal Atanan	Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı
Hasan Toker Alban	Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği	Denetim Komitesi Başkanı

2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun bir şekilde, Yönetim Kurulu üyeleri arasından, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip 2 bağımsız üye seçilmiştir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı Tebliğ'de belirlenen "bağımsızlık kriterleri"ni tam olarak taşımaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu üye adayları bağımsızlık beyanlarını ve özgeçmiş bilgilerini Genel Kurul öncesinde Kurumsal Yönetim Komitesi'ne sunmuş olup, Yönetim Kurulu tarafından tamamı bağımsız üye olarak belirlenmiştir.

Denetim Komitesi

Denetimden Sorumlu Komite, Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminde Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak, yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde tespit ettiği hususları

değerlendirerek Yönetim Kurulu'na raporlamakla görevlidir. Denetimden sorumlu komite rapor dönemi içerisinde 4 kez toplanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komitede görev alan 2 üye bağımsız üye niteliğine haizdir.

Denetim Komitesi

Hasan Toker Alban	Komite Başkanı
Zühal Atanan	Komite Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Sermaye Piyasası mevzuatına ve bu düzenlemede yer alan esaslara uygun olarak Şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmakla görevlidir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmadığından, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bu komitelerin görevlerini de yerine getirmesine karar verilmiştir. Kurumsal Yönetim Komitesi, rapor dönemi içerisinde 3 kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesinde görev alan 2 yönetim kurulu üyesinden 1 tanesi bağımsız üye niteliğine haizdir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Zühal Atanan	Komite Başkanı
Mustafa Sacit Basmacı	Komite Üyesi
Şükrü Işık	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi; gerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerine, gerekse 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesine uyum sağlamak amacıyla; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve çalışma esasları, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Ana Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipleri çerçevesinde belirlenmiştir. Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci Maddesi'nde Komite'nin her iki ayda bir vereceği raporla, Şirket'in varlığı ve devamını etkileyebilecek risklere yönelik olarak içinde bulunulan dönemi değerlendirmesi, varsa tehlikelere işaret etmesi ve çözüm yollarını göstermesi öngörülmüştür. Riskin Erken Saptanması Komitesi, rapor dönemi içerisinde 4 kez toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, bir tanesi bağımsız üye olmak üzere toplam iki yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Zühal Atanan	Komite Başkanı
Elif Neşe Çelik	Komite Üyesi

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.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması:

Kuruluş'ta risk yönetimi bütünsel bir bakış açısı ile ele alınmaktadır. Şirket'in kısa ve uzun vadeli hedeflerine ulaşmasına yönelik risk oluşturduğu düşünülen stratejik, operasyonel, finansal ve diğer bütün unsurlar Yönetim Kurulu seviyesinden başlayarak organizasyonun her seviyesinde değerlendirilmektedir.

Riskin yönetilmesi, iş süreçlerinin yönetilmesinden farklı düşünülmemeyeceğinden risk yönetimiyle ilgili uygulamalar mümkün olduğunca Şirket içinde gerçekleştirilmekte, dış kaynaklara ve danışmanlara bırakılmamaktadır. Dolayısıyla, süreç sahiplerinin önemli görevlerinden biri de ilgili risklerin yönetilmesidir.

Yönetim Kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere Şirket'in menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim, bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili Yönetim Kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmaktadır.

Kuruluşumuzun maruz kaldığı başlıca riskler; finansal riskler (döviz, faiz, likidite ve kredi) ve finansal olmayan riskler (stratejik ve operasyonel) olarak iki ana başlıkta takip edilmekte ve Yönetim Kurulu periyodik olarak bu riskler hakkında bilgilendirilmektedir.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri:

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

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

5.6. Mali Haklar:

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş, 12 Nisan 2018' de yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur. Bu amaçla hazırlanan ücretlendirme politikası, şirketin internet sitesinde de bulunmaktadır. Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere yapılan ödeme tutarı toplu olarak faaliyet raporunda açıklanmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin hiç biri şirket ile ilgili herhangi bir mali işlem yapmamıştır. Şirket faaliyet dönemi içersinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.