

**ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG
ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ**

**01 Ocak – 31 Mart
2023**

FAALİYET RAPORU

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

1.1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

Bu rapor, 1 Ocak – 31 Mart 2023 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
Şube İletişim Bilgileri : Yoktur.
İnternet Sitesi : www.eyh.eczacibasi.com.tr , www.eczacibasi.com.tr

1.3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

- Çıkarılmış Sermayesi** : 105.000.000-TL
Kayıtlı Sermayesi : 500.000.000-TL
Ortaklık Yapısı : Şirketin 31.03.2023 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir:

Pay Sahibi	31Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Eczacıbaşı Holding A.Ő.	85.653.274	81,57	85.653.274	81,57
Diğer	19.346.726	18,43	19.346.726	18,43
Toplam	105.000.000	100	105.000.000	100

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

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő. payları, Borsa İstanbul A.Ő. ("BİST")'de ECZYT kodu ile işlem görmektedir.

Sermaye ve Ortaklık Yapısında Dönem İçindeki Değişiklikler

01 Ocak 2023 – 31 Mart 2023 dönemi içinde sermaye ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

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

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

Şirketimizin 11 Nisan 2023 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında bir yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıç Tarihi	Bağımsızlık Durumu
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	11.04.2023	-
Rahmi Faruk Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	11.04.2023	-
Atalay M.Gümrah	Üye	11.04.2023	-
Simhan Savaşçın Başaran	Üye	11.04.2023	-
Nesimi Erten	Üye	11.04.2023	Bağımsız Üye
Mehmet Nizamettin Çeteci	Üye	11.04.2023	Bağımsız Üye

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

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

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde; Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitelerini oluşturmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görev ve sorumlulukları, Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla komite üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Denetimden Sorumlu Komite

Ahmet Turgut Tokgöz (*)	Başkan
Mehmet Nizamettin Çeteci	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Mehmet Nizamettin Çeteci	Başkan
Simhan Savaşçın Başaran	Üye
Zeynep Serttepe	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ahmet Turgut Tokgöz (*)	Başkan
Atalay Muharrem Gümrah	Üye

(*) 11 Nisan 2023 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilen Nesimi Erten, Denetim Komitesi Başkanlığı ve Riskin Erken Komitesi başkanlığı görevlerine atanmıştır.

Yönetim Kurulu'nun Komitelerin Etkinliğine İlişkin Değerlendirmesi

Yönetim Kurulu'na 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.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Personel Sayısı

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

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

2022 yılı faaliyetlerinin görüőüldüğü 18 Nisan 2022 tarihinde gerçekleşen genel kurul toplantısında belirlenen şekilde, 1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemi içerisinde yönetim kurulu üyelerine toplam olarak 180.000 TL huzur hakkı (ücret) ödemesi yapılmıőtır.

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

Ödenen herhangi bir tutar bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Rekabet Yasağı Kapsamında Yaptığı Faaliyetlere İlişkin Bilgiler

Yönetim Kurulu üyeleri 1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemi içerisinde rekabet yasağına aykırı herhangi bir faaliyette bulunmamıőtır.

2. FAALİYETLER, FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER VE FİNANSAL DURUM

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő., 29 Aralık 1973 tarihinde İstanbul’da kurulmuőtur.

Şirketin ana faaliyet konusu; kar elde etme yeteneğı veya potansiyeli bulunan, uygun bulduğı alanlarda kurulmuő veya kurulacak olan sermaye őirketlerinin sermayelerine iŐtirak etmek veya bu őirketlerin çıkarmıő olduğı veya çıkaracağı paylar ile diğer menkul kıymetlere yatırım yapmaktır.

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı’nın 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 4 iŐtiraki bulunmaktadır.

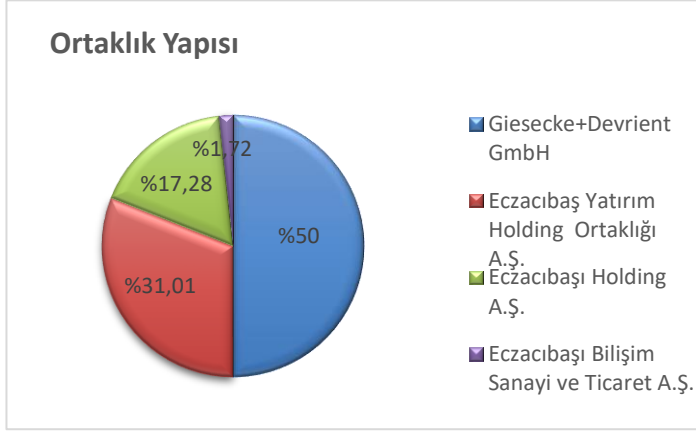
2.1.İŐtiraklere İlişkin Bilgiler:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Şirketin Sermayedeki Payı (%)
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ő.	Seramik sağlık gereçleri, armatür, küvet, duő tekneleri, banyo mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları, mutfak mobilyaları ve aksesuarları’nın Türkiye çapında satıőı ve satış sonrası hizmetleri	46,21
E-Kart Elektronik Kart Sistemleri San. ve Tic. A.Ő.	Akıllı kart çözümleri geliőtirmek ve üretmek	31,01
EİS Eczacıbaşı İlaç. Sınai ve Finansal Yatırımlar San. ve Tic. A.Ő.	İŐtirak ve gayrimenkul yatırımlarında bulunmak	30,62
Eczacıbaşı Holding A.Ő.*	İŐtirakte bulunmak	11,54

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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



	<u>31.03.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Ödenmiş Sermayesi	3.110.000 TL	3.110.000 TL
Toplam Varlıklar	428.703.125 TL	422.169.457 TL
Özkaynaklar	22.277.995 TL	(831.861) TL
Hasılat	212.711.413 TL	542.082.528 TL
Net Kar	23.340.211 TL	45.878.960 TL

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

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

E-Kart Elektronik Kart Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ő (“E-Kart”), müŐterilerine, 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 kurulmuŐtur.

E-Kart’ın %50 hissesi; 2001 yılında, kendi alanında dünyanın ikinci büyük kuruluŐu olan Giesecke+Devrient GmbH’ya satılmıŐtır. Giesecke+Devrient ile EczacıbaŐ Topluluğu’nun ortak bir vizyon ile oluŐturduĐu E-Kart, günümüz iş yaşam Őekli 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 müŐterilerine sunduğu hızlı, kaliteli ve güvenli hizmet anlayıŐı ile birçok bankanın günlük kart personalizasyon operasyonunu da bünyesinde barındırmaktadır.

Visa/Mastercard, 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 katmıŐtır. Olağanüstü durumlarda ürün ve hizmetlerinin devamını sağlamak amaçlı ISO 22301 İŞ Sürekliliği Yönetim Sistemi sertifikası ile Türkiye’de

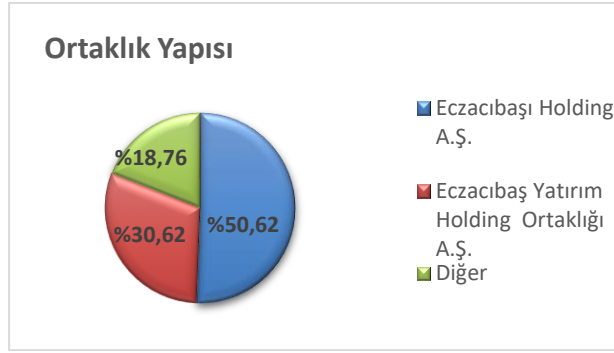
ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

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

2022 yılının ikinci yarısından itibaren bankacılık kartları ağırlıklı olmak üzere satıŐlarda başlayan ivme, hasılatı ve dönem sonuçlarını olumlu yönde etkilemiŐtir. Çip tedariki açısından ise 2020 yılı sonlarına doğru başlayan global darboğaz bazı sektörlerde aŐılmıŐ olmasına rağmen akıllı kart endüstrisini etkilemeye devam etmektedir. Pazarda 2023 yılı için müŐterilerin toplam alım taleplerini arttırdıkları ve emniyet stoku olarak kullanma eğiliminde oldukları gözlemlenmektedir. Ancak devam eden çip krizi üreticilerin tüm talebe cevap vermesine mani olmaktadır. E-Kart, 2023 yılına yönelik müşteri taleplerine kapasite ve temin şartlarını ön planda tutarak büyük oranda yanıt verebilmiŐ ve satış şartlarını müŐterilerine sunmuŐtur. 2023 ve -bazı müŐteriler için- 2024 yıllarını kapsayan anlaşmalar yapılmaya devam etmektedir. 2023 yılı Haziran ayı itibarıyla çip girişlerinin hızlanmasına paralel olarak sevkiyatların artışa geçeceği öngörülmektedir.

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



	31.03.2023	31.12.2022
Ödenmiş Sermayesi	685.260.000 TL	685.260.000 TL
Toplam Varlıklar	23.682.378.000 TL	23.231.857.000 TL
Özkaynaklar	18.905.671.000 TL	18.753.668.000 TL
Hasılat	1.362.953.000 TL	1.830.613.000 TL
Net Kar	192.447.000 TL	4.178.076.000 TL

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ő. (“Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar”), 24 Ekim 1951 tarihinde kurulmuŐtur. Fiilen üretim faaliyeti bulunmayıp, mevcut bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iŐtirakleri ile bir tür holding yapısındadır. Bu yapı içinde, direkt olarak gayrimenkul geliştirme faaliyetlerinde bulunmakta, iŐtirakleri vasıtasıyla referans ve eŐdeĐer ilaç pazarı, nükleer tıp sektörü, gayrimenkul sektörü ve seramik kaplama pazarı alanlarında faaliyet göstermektedir. 2022 yılında sağlık alanında stratejik bir adım atarak, ABD’li öncü ilaç şirketi Amgen’in sahip olduğu Gensenta İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ő.’nin %99,96 hissesini 135 milyon ABD dolarına satın almıŐtır.

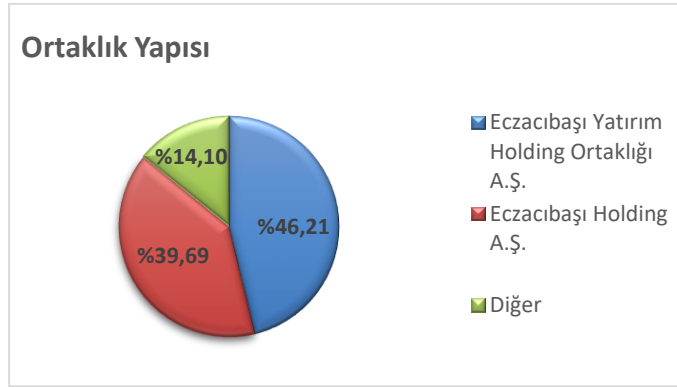
Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar, İstanbul ili, ŐiŐli ilçesi, Büyükdere Caddesi Mevkii’nde İŞ Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ő. ile %50-%50 ortak olarak inşa edilmiŐ olan ve Türkiye’de ilk açık alıŐveriŐ merkezi (“AVM”) projesi olarak hayata geçen Kanyon AVM’nin yarısı ile 26 katlı ofis bloğunun tamamına sahiptir. Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar’ın 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Kanyon ofis ve alıŐveriŐ merkezinden elde ettiği toplam kira geliri 62.597 Bin TL’dir (31 Mart 2022: 36.741 Bin TL).

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 17 kiŐidir (31 Aralık 2022:14) ve 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.

EİS Eczacıbaşı İlaç, Sınai ve Finansal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ő. payları, BİST'te ECILC koduyla işlem görmektedir

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



	31.03.2023	31.12.2022
Ödenmiş Sermayesi	19.440.000 TL	19.440.000 TL
Toplam Varlıklar	1.984.726.839 TL	814.370.280 TL
Özkaynaklar	237.992.451 TL	179.803.976 TL
Hasılat	243.783.310 TL	556.957.825 TL
Net Kar	58.188.475 TL	130.579.151 TL

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

İntema'nın pazarlama ve satışını yaptığı ürün grupları seramik sağlık gereçleri, armatür, küvet, duŐ tekneleri, gömme rezervuarlar, banyo mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları, mutfak mobilyaları, tezgahları ve aksesuarları, mutfak cihazları ve küçük ev aletleri ürünlerinden oluşmaktadır.

İntema, Eczacıbaşı Yapı Ürünleri bünyesindeki banyo ürünlerinin toptan ve perakende kanalda; karo ve yapı kimyasalları ürünlerinin perakende kanalda yurtiçi pazarlama ve satışını yapmaktadır. İntema Mutfak ürünleri, perakende ve toptan kanalda satılmaktadır.

İntema mağazaları ile sağlanan satış noktası yapılanması yetkili satıcı kanalına yayılarak, kurum ve marka imajının doğru temsili, vitrin ve hizmet kalitesinde standartlaşma sağlamaktadır. İntema mağazaları bir projenin çizim aşamasından monte edilmesine kadar tüm aşamaları yerine getirerek "anahtar teslim" projelere imza atmaktadır. İntema organizasyonu altında faaliyetlerini yürüten ve sektöründeki ilk düzenli servis teşkilatı olan Vitra-Artema-İntema yetkili servisleri bugün Türkiye çapında 89 noktada yapı grubu ürünlerine yönelik satış sonrası hizmet desteği sağlamaktadır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan Şubat ve Mart 2023 dönemine ilişkin istatistiklere göre;

- Türkiye genelinde konut satışları Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %21,4 oranında azalarak 105 bin 476 adet olarak gerçekleşmiştir. Konut satışları Ocak-Mart döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %11,5 azalışla 283 bin 215 adet olarak gerçekleşmiştir.
- Türkiye genelinde ilk el konut satış sayısı, Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %14,2 oranında azalarak 32 bin 899 olurken, toplam konut satışları içinde ilk el konut satışının payı %31,2 seviyesinde olmuştur. İlk el konut satışları Ocak-Mart döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %11,2 azalışla 83 bin 907 adet olarak gerçekleşmiştir.
- İnşaat maliyet endeksi, 2023 yılı Şubat ayında bir önceki aya göre %2,08 bir önceki yılın aynı ayına göre %72,37 oranında artmıştır. Bir önceki aya göre malzeme endeksi %3,43 artarken, işçilik endeksi %1,20 oranında azalmıştır. Ayrıca bir önceki yılın aynı ayına göre malzeme endeksi %62,52, işçilik endeksi ise %103,99 oranında artmıştır.

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği'nin (Türkiye İMSAD) hazırladığı Mart 2023 Sektör Raporu'na göre 2023 yılının ilk ayında ise inşaat malzemeleri sanayi üretimi geçen yılın ocak ayına göre yüzde 12,2 artmıştır.

İnşaat malzemeleri sanayisindeki 22 alt sektörün 18'inde üretim artışı yaşanırken, 4'ünde ise üretim gerilemiştir.

İntema'nın 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 194 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 189).Çalışanlar toplu iş sözleşmesine dahil değildir.

İntema payları BİST'te INTEM koduyla işlem görmektedir.

Eczacıbaşı Holding A.Ő.

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

2.2.Finansal Durum

2022 yılına hali hazırda küresel tedarik zincirlerinde yaşanan sorunlara paralel olarak artan enflasyon baskılarıyla başlayan küresel ekonomi, 2022 yılının Şubat ayında başlayan Ukrayna-Rusya Savaşı'nın ardından arz yönlü ek kısıtlarla karşılaşmıştır. Rusya'nın başta enerji olmak üzere birçok önemli emtia'nın üretiminde ilk sıralarda olması, emtia fiyatlarının hızlı artmasına yol açmıştır. Rusya ile Batı ülkelerinin karşılıklı olarak ortaya koydukları yaptırımlar ise sadece Rusya ekonomisini değil özellikle savaş öncesi dönemde Rusya doğal gazına önemli derecede bağımlı Avrupa ülkeleri olmak üzere diğer dünya ekonomilerini de olumsuz etkilerken, enflasyon da küresel çapta tarihi yüksek düzeylere yükselmiştir. İvmelenen enflasyona karşı başta ABD Merkez Bankası The Fedederal Reserve ("Fed") olmak üzere birçok merkez bankasının gerçekleştirdikleri parasal sıkılaştırma adımları ise bir yandan enflasyonun kontrol altına alınması için gerekli iken, diğer yandan halihazırda zayıflama eğilimindeki talebi daha da baskılayarak küresel resesyon endişelerinin artmasına neden olmuştur. Her ne kadar yılın son çeyreğinde, özellikle doğal gaz fiyatlarındaki kısmi gerileme, küresel ekonomik beklentilerin bir miktar toparlanmasına katkıda bulduysa da, gerek ekonomik aktivite gerekse enflasyon açısından riskler devam etmektedir.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yurt içinde ise küresel arz şoklarının etkisine ek olarak, 2021 yılının son aylarında döviz kurlarında yaşanan artışlar da enflasyonda ivmelenmeye katkıda bulunmuştur. Yıllık bazda Ekim ayında %85,5 ile en yüksek düzeyini gören enflasyon, bu tarihten itibaren özellikle baz etkilerinin verdiği destekle gerileme eğilimine girmiş ve 2022 yılını %64,3 düzeyinde kapatmıştır. Yılın ilk yarısında güçlü seyreden dış talebin yılın ikinci yarısında özellikle Avrupa kaynaklı olarak zayıflaması ve başta enerji olmak üzere üretim maliyetlerinde gözlenen yükselişler ise ekonomik aktivitenin bir miktar yavaşlamasına neden olmuştur. Buna karşın, özellikle yılın ilk yarısındaki güçlü seyrin desteğiyle, yıl genelinde %5,6 düzeyinde yüksek bir ekonomik büyüme sağlanmıştır.2023 yılında dış talebin nasıl şekilleneceği, ekonomik aktivitenin yönünde etkili olmaya devam edecektir.

Ekonomik aktivitedeki gerilemenin ve enflasyon oranlarındaki yükselişin Şirket'in faaliyetleri üzerindeki etkileri düzenli olarak değerlendirilerek, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar alınarak, operasyonel giderlerin olumsuz etkilerini en düşük seviyede tutmak için önlemler alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir.

Bu gelişmeler ışığında; Şirket'in taşıdığı yüksek miktardaki net nakit pozisyonu, gerek küresel gerekse de ülkemiz ekonomisinde yaşanan ekonomik belirsizlikler ve enflasyondan kaynaklanan risklerin olumsuz etkilerine karşı direnç sağlamış ve Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő., 01.01.2023-31.03.2023 dönemindeki faaliyetlerini kârla sonuçlandırarak, 77.420.175 TL tutarında net dönem kârı elde etmiştir.

Şirket'in güçlü mali yapısı geçmiş dönemlerde olduğu gibi bu dönem de devam etmiştir.

Faaliyetlerimiz, ihtiyatlılık prensibine bağlı kalarak, mevcut politika ve stratejilerimize uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

2.3. Finansal Göstergeler

Özet Kar Zarar Tablosu	01.01.2023-1.03.2023 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	01.01.2022 -31.03.2022 Dönemine İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Satış Gelirleri	-	-	-
Brüt Kar	-	-	-
Esas Faaliyet Karı	(24.677.249)	35.142.383	(170,22)
Amortisman Gideri ve İtfa Payları	(23.212)	(4.407)	426,70
Amortisman Öncesi Faaliyet Karı	(24.654.037)	35.146.790	(170,15)
Net Dönem Karı	77.420.175	96.910.355	(20,11)

Özet Finansal Durum Tablosu	31.03.2023 İlişkin Tutar (TL)	31.12.2022 İlişkin Tutar (TL)	Değişim (%)
Toplam Varlıklar	9.179.715.261	9.117.661.116	0,68
Toplam Yükümlülük	140.623.254	140.570.909	0,04
Toplam Özkaynaklar	9.039.092.007	8.977.090.207	0,69
Toplam Dönen Varlıklar	388.258.974	413.607.557	(6,13)
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.647.207	1.634.245	0,79
Yatırım Harcamaları	-	-	-

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Likidite Oranları	31.03.2023	31.12.2022
Cari Oran	235,71	253,09
Likidite Oranı	235,71	253,09

Mali Yapıya İlişkin Oranlar	31.03.2023	31.12.2022
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	64,28	63,86

Karlılık Oranları	31.03.2023	31.12.2022
Net Dönem Karı/ Toplam Özkaynaklar	0,009	0,166
Net Dönem Karı/ Toplam Varlıklar	0,008	0,163

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

Şirketin 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 9.039.092.007 TL olan özkaynaklar tutarı, sermaye ve yedek akçeler toplamının üzerindedir.

2.5. Şirketin Finansal Yapısını İyileŐtirmek İçin Alınması Düşünölen Önlemler

Şirket finansal yapısında herhangi bir problem bulunmamaktadır.

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 GÖRÜŐÜ

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim

İç Kontrol, süreç ve işlemlerin ilgili mevzuat ve kurallar çerçevesinde, yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak yürütölmesi, hata, hile ve usulsüzlüklerin tespiti ve önlenmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlük ve güvenilirliğinin sağlanması, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilmesinin teminini sağlayan sistemdir. İç kontrol sistemi faaliyetlerin etkililiği ve verimliliği, raporlamanın güvenilirliği ile ilgili mevzuata uygunluk amaçlarına ulaşma konusunda makul güvence sağlamak üzere tasarlanmıştır.

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

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Denetimden Sorumlu Komite; muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi, iç kontrol sisteminin işleyiŐi 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 getirmiŐtir.

Denetimden Sorumlu Komite tarafından yürütölen görevlerin yanında, yasal kayıtlar üçer aylık dönemlerde Yeminli Mali MüŐavirlik 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 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygunluğu bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmektedir. Denetimden sorumlu komite, 2023 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 2 kez toplanmıştır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

6.1. Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Eczacıbaşı Yatırım Holding Ortaklığı A.Ő.'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.Ő. 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 çeŐitli finansal risklerin yönetiminde, piyasadaki dalgalanma ve muhtemel olumsuz sonuçların Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Döviz riski

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

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

Faiz riski

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

Piyasa beklentilerine ve önceden belirlenen risk limitlerine bağlı olarak kredilerin kısa veya uzun vadeli, sabit veya 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 dönüŐtüröllebilir varlık bulundurmak, yeterli kredi imkanları ve kaynak çeşitlendirme yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıŐtır.

Likidite riski, kredi kullanımı ve geri ödemeler ile nakit akış projeksiyonları izlenmek ve finansal sağlamlık göstergelerine bakılmak suretiyle yönetilmektedir. Şirket'in finansal yapısı; cari oran, likidite oranı, toplam borç/toplam aktif, net finansal borç /özvarlık, kurumun faiz ödeme kabiliyeti gibi göstergelerle incelenerek; çok zayıftan çok güçlüye kadar değerlendirmeye tabi tutulur ve değerlendirme sonucunda işletme sermayesi yönetimine yönelik gerekli aksiyonlar alınır.

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak 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.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Finansal Olmayan Riskler

Finansal risklerin kontrol altına alınmasının yanı sıra, takip edilen finansal olmayan önemli riskler; stratejik, operasyonel, uyum ve sürdürülebilirlik riskleridir.

Stratejik riskler

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

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

Operasyonel riskler

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

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

Şirket, paydaşlarına mümkün olan en yüksek değerini sağlayabilmek için tüm iş süreçlerinin ve kurumsal operasyonlarının sürekliliğinin sağlanması 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 değerisimlerin, 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.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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, paydaŐ ekonomisine katkı ve sürdürülebilir ekonomik büyüme gibi sürdürülebilirlik risklerinin yönetimi çalışmalarını etkin bir şekilde sürdürülmektedir. Aynı zamanda; iş emniyeti ve güvenilirlik, ürün ve hizmet sorumluluğu, inovasyon, iş etiği, yasal uyum, rüşvet ve yolsuzlukla mücadele gibi önemli riskler, stratejik, operasyonel ve uyum risklerine dair etkileri yanında, ekonomik, sosyal ve çevresel boyutlarından ötürü sürdürülebilirlik risk yönetimi çalışmaları kapsamında ele alınmaktadır.

6.2. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin Erken Saptanması Komitesinde iki üye görev almakta olup, 01 Ocak 2023 – 31 Mart 2023 hesap döneminde Ahmet Turgut Toksöz ve Atalay Muharrem Gümrah komitede görev yapmışlardır. 2023 Ocak – Mart dönemine ilişkin 1 adet rapor düzenlenmiştir.

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

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

7. DİĞER HUSUSLAR VE AÇIKLAMALAR

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

Bulunmamaktadır.

7.2. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Faaliyet dönemine ilişkin 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

Őirketimiz aleyhine açılan ve mali durumu etkileyebilecek dava bulunmamaktadır.

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

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulama nedeniyle adli veya idari ceza alınmamıştır.

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

Şirket geçmiş dönemlerde belirlediğı 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 Kurula İlişkin Bilgiler

01 Ocak 2023 – 31 Mart 2023 tarihleri arasında olağanüstü genel kurul toplantısı yapmamıştır.

7.7. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğı Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

Deprem felaketi nedeniyle 17.02.2023 tarihinde T.C. İçişleri Bakanlığı Afet ve Acil Durum Yönetimi Başkanlığı (AFAD)'na 40 milyon TL (kırkmilyonTL) nakdi bağışta bulunmuştur.

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.Ő.'ye aittir. Şirket Eczacıbaşı Topluluğı'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 topluluğı bünyesindeki hâkim ve bağlı şirketleri ile yürütölen 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 2023 tarih 7 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 2023 tarihli raporu tarafımızca bilinen hâl ve şartlara göre değerlendirilmiş, bu kapsamda Şirketimizin geçmiş faaliyet yılında hâkim ortağı Eczacıbaşı Holding A.Ő. 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 Őirketimizi 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

Yoktur.

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

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

7.12. İliŐkili Taraf Açıklamaları

Şirketin 01 Ocak 2023– 31 Mart 2023 hesap döneminde iliŐkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler, finansal tablo “Not 3 – İliŐkili Taraf Açıklamaları” dipnotunda detaylı olarak sunulmaktadır.

7.13. Yıl içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri

Şirket Ana Sözleşmesi'nin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19 Ocak 2023 tarih ve ve E-29833736-110.04.04-32059 sayılı ve T.C. Ticaret Bakanlığı'nın 30 Ocak 2023 tarihli E-50035491-431.02-00082360640 sayılı yazısı ile onaylanan Ana Sözleşme'nin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 7. Maddesi tadil metni 11 Nisan 2023 tarihli 2022 yılı olağan genel kurul toplantısında onaylanmış,19 Nisan 2023 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek, 19 Nisan 2023 tarih ve 10815 sayılı TTSG'nde ilan edilmiştir.

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 olmamıştır.

7.15 Diğer

Dönem içerisinde şirket faaliyetlerini önemli derece etkileyecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

8. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

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

Kar Dağıtımı:

Yönetim Kurulumuz; 10 Mart 2023 tarihli toplantısında; Şirketimizin 01.01.2022-31.12.2022 hesap dönemine ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II - 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınarak hazırlanan ve bağımsız denetimden geçen finansal tablolarına göre net dağıtılabilir dönem karının 1.486.894.074 TL, Vergi Usul Kanunu ("VUK") hükümleri uyarınca hazırlanan yasal finansal tablolarına göre ise 221.005.411 TL olduğunu tespit etmiştir.

2022 yılı karının dağıtımı konusunda; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemelerine, Ana Sözleşmemizin 37.maddesi'ne ve Kar Dağıtım Politikamızda belirtilen esaslara uygun olarak, aşağıda belirlenen şekilde kar dağıtımı yapılması uygun bulunarak kar dağıtım önerisinin 2022 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerimizin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede;

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun 519.maddesi uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki genel kanuni yedek akçenin, yasal kayıtlardaki mevcut genel kanuni yedek akçe tutarı, çıkarılmış sermayenin %20'lik sınırına ulaŐtığı için, 2022 yılı için genel kanuni yedek akçe ayrılmaması,
- 2) 01.01.2022- 31.12.2022 hesap dönemine ilişkin 1.486.894.074 TL tutarındaki net dağıtılabilir dönem karından Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %190'na tekabül eden 199.500.000 TL tutarında nakit kar payı dağıtılması,

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ő.
1 OCAK – 31 MART 2023 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 3) 1 TL nominal değerli bir paya nakit olarak brüt %190, tam mükellef gerçek kiŐi ortaklarımız ile dar mükellef gerçek ve tüzel kiŐi ortaklarımıza vergi kanunlarında yer alan stopaj oranları düşüldükten sonra bulunan net oranda kar payı ödenmesi,
- 4) VUK hükümleri uyarınca hazırlanan yasal kayıtlara göre oluşan 247.713.711 TL tutarındaki vergi öncesi dönem karından yasal yükümlülükler ile dağıtılması öngörülen kar payı düşüldükten sonra kalan 21.505.411 TL'nin "olağanüstü yedekler" hesabına aktarılması,
- 5) Kar payı dağıtımına 27 Nisan 2023 tarihinde başlanması,

hususlarını içeren kar dağıtım önerisi, 11 Nisan 2023 tarihinde yapılan 2022 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda görüşülerek kabul edilmiştir. Kar dağıtımını 2 Mayıs 2023 tarihinde tamamlanmıştır.

Son beş yıla ait kâr dağıtım bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Yıl	Kâr Dağıtım	Tutarı (TL)	Oranı (%)		Őekli (%)	
	Başlangıç Tarihi		Brüt	Net	Nakit	Hisse
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	-
2021	26.05.2022	160.020.000	152,40	137,16	152,4	-
2022	27.04.2023	199.500.000	190	171	190	-

10. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI ve ETİK KURALLAR

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

**SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN II-14.1 SAYILI
SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR
TEBLİĞİ'NİN 9. MADDESİ GEREĞİNCE HAZIRLANAN SORUMLULUK BEYANI**

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ : 02.05.2023
KARAR SAYISI : 2023/17

Şirketimizce hazırlanan 1 Ocak 2023 – 31 Mart 2023 dönemine ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS")'na uygun, KGK ve SPK tarafından belirlenen formatlara uyumlu olarak hazırlanan; bir önceki dönem ile karşılaştırmalı Finansal Durum Tablosu, Kar veya Zarar Tablosu, Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynaklar Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve bunlara ait açıklamaları içeren Dipnotlar ile Faaliyet Raporu'nun ("Finansal Raporlar"), SPK düzenlemeleri doğrultusunda;

a) Tarafımızca incelendiği,

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

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

bilgilerinize sunar, yapılan açıklamadan dolayı sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

Nesimi Erten
Denetimden Sorumlu
Komite Başkanı

Mehmet Nizamettin Çeteci
Denetimden Sorumlu
Komite Üyesi

Seyfettin Sarıçam
Genel Müdür

ECZACIBAŞI YATIRIM HOLDİNG ORTAKLIĞI A.Ş.