

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

**01 OCAK - 31 ARALIK 2017  
HESAP DÖNEMİNE AİT**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1. Görüş

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

### 2. Görüşün Dayanağı

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

### 3. Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 6 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.



#### 4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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



## 5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

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

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



İstanbul, 6 Mart 2018

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

## 01 OCAK - 31 ARALIK 2017 YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

### 1. Genel Bilgiler

**Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi** : 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017

**Ticaret Ünvanı**: 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](http://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, Kayseri, Adana ve Çeşme/İzmir'de Satış Mağazaları; Ankara, İzmir, Samsun, Adana ve Antalya'da Bölge Temsilcilikleri bulunmaktadır. Bununla birlikte Türkiye'nin 45 ilinde halen faaliyette bulunan Yetkili Bayi Satış ağı mevcuttur.

**Şirket'in Ortaklık Yapısı** :

**Kayıtlı Sermaye** : **10.000.000 TL**

**Çıkarılmış Sermaye** : **4.860.000 TL**

Pay Sahibi	31.12.2017	
	Pay Oranları	Pay Tutarı ( TL )
Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş.	48,93%	2.377.771
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	39,69%	1.928.983
Halka Açık	11,38%	553.246
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.860.000</b>

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

### Mali Yıl İçerisindeki Ortaklık Değişiklikleri :

2016 yılı sonunda % 49,09 oranla 2.385.707 TL paya sahip olan Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş., 31.12.2017 tarihi itibarıyla pay oranını %48,93'e, pay tutarını 2.377.771 TL'ye indirmiştir. 2016 yılı sonunda % 38,09 oranla 1.851.392 TL paya sahip olan Eczacıbaşı Holding A.Ş. 31.12.2017 tarihi itibarıyla pay oranını %39,69'a, pay tutarını 1.928.983 TL'ye çıkarmıştır.

Hisse senetleri BIST'de işlem gören Şirket'in ortak sayısı kesin olarak bilinmemektedir. Şirket'in 2016 yıl sonu kapanış fiyatı 20,78 TL olup 29 Aralık 2017 tarihinde kapanış fiyatı 24,34 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	13.04.2017	1 Yıl	-
Osman Erdal Karamercan	Başkan Yrd.	13.04.2017	1 Yıl	-
Mustafa Sacit Basmacı	Üye	13.04.2017	1 Yıl	-
Atalay Muharrem Gümrah	Üye	13.04.2017	1 Yıl	-
Ali Murat Aköz	Üye	13.04.2017	1 Yıl	-
Elif Neşe Çelik	Üye	13.04.2017	1 Yıl	-
Hasan Tunç Erkanlı	Üye	13.04.2017	1 Yıl	Bağımsız Üye
Yüksel Güner	Üye	13.04.2017	1 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  
Eser Ersoy  
Cem Akkaş

### Görevi

Yapı Ürünleri Grup Bşk.  
Genel Müdür (\*)  
Marka Direktörü

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

(\*) Genel müdür, 26.02.2018 tarihi itibarıyla görevinden istifa etmiş olup, yeni bir atama yapılmaya kadar genel müdürlük görevi Ali Murat Aköz tarafından vekaleten yürütülecektir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla çalışan sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Çalışan personel sayısı	350	366

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, ilgili mali yıl içerisinde 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 01.01-31.12.2017 dönemi içerisinde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı, kıdem ve izin karşılık tutarları gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 5.665.698 TL'dir.

## **3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**

Şirketimizin 01.01-31.12.2017 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:**

2017 yılında yapı ruhsatı verilen yapıların yüzölçümü %31,8 artarken, yapı kullanma izin belgesi verilen yapıların yüzölçümü %6,6 oranında artış göstermiştir. Konut satışları 2017 yılında bir önceki yıla göre %5,1, yabancılara yapılan konut satışları ise bir önceki yıla göre %22,2 oranında artmıştır.

Mevsim etkilerinden arındırılmış inşaat sektörü güven endeksi 2017 yılının Ağustos ayından itibaren düşen bir seyir izlemiş ve yılı 81,6 değerinde tamamlamıştır. İnşaat sektörü güven endeksindeki bu azalış; "alınan kayıtlı siparişlerin mevcut düzeyini" mevsim normalinin üzerinde değerlendiren girişim yöneticisi sayısının azalmasından kaynaklanmıştır. Gelecek üç aylık dönemde "toplam çalışan sayısında" artış bekleyen girişim yöneticisi sayısı ise artmaktadır.

Bina inşaatı maliyet endeksi (BİME), Ekim-Aralık aylarını kapsayan 2017 yılı dördüncü çeyreğinde, toplamda bir önceki çeyreğe göre %6,5, bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %22,8 ve dört çeyrek ortalamalarına göre %19,7 artış göstermiştir.

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu Eczacıbaşı Topluluğu Yapı Grubu'nun ürünlerinin Türkiye çapında pazarlaması ve satışının yanı sıra banyo yenileme pazarına yönelik ürün ve hizmet bütününe proje ve tasarımıyla 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.

### **Şirketin Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:**

Nişantaşı Şişli/İstanbul'da bulunan İntema perakende satış mağazasına yönelik yenileme ve modernizasyon yatırımı devam etmektedir.

Caddebostan Kadıköy/İstanbul'da bulunan İntema mağazasının yine aynı bölgede bulunan Cavitpaşa Köşkü'ne taşınması ile ilgili olarak yapılan yatırımı devam etmektedir.

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

### **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 incelenmekte 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 yıl içerisinde 5 kez toplanmıştır

Denetimden sorumlu komite tarafından yürütülen görevlerin yanında, konsolidasyona dahil edilen bağılı ortaklıkların, iş ortaklıklarının 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:**

Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye % 5,66 oran ve 6.390.396 TL tutarında nominal değeri olan iştirakimizin 31.12.2017 tarihli mali tabloda yeralan değeri 64.701.781 TL tutarındadır. EŞİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.'de % 0,25 değeri oranında ve nominal değeri 2.875 TL olan menkul değerimiz bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolardaki değeri 8.083 TL'dir.

Şirket'imiz 01.03.2016 tarihinde belli bir alanda uzmanlaşma ve sinerji yaratma amacıyla, paylarının %100'üne sahip olacağı 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. Kuruluşumuzun faaliyet alanı içinde yeralan mutfak iş kolumuz, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri uyarınca bir bağımsız değerlendirme kuruluşuna yaptırılan değerlendirme raporunda belirlenen bedel esas alınarak "İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş." şirketine satış yoluyla devredilmiştir.



**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 Organı 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:**

2017 yılında yapı sektöründe büyük çaplı proje sayısının azalması, rekabetin ve maliyet baskısının artması nedeniyle proje kanalında beklenen talep artışı gerçekleşmemiştir. 2017 yılı oniki aylık dönem net satışlar geçen sene aynı döneme göre %4,77 artarken, brüt kar % 1,78 oranında artmıştır.

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:**

31.12.2017 tarihi itibarıyla çeşitli vakıf ve kurumlara yapılan bağışların tutarı toplam 66.090 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 08.03.2017 tarih 4 sayılı kararı ile; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu Maddesi uyarınca, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağının bağlı şirketleri ile ilişkileri hakkında düzenlenmiş olan 07.03.2017 tarihli raporu tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre değerlendirilmiş, bu kapsamda şirketimizin geçmiş faaliyet yılında hakim ortağı Eczacıbaşı Holding A.Ş. 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 Uğrattığı, Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği:**

Şirketin 01.01-31.12.2017 dönemi içerisinde bu kriterlere uygun herhangi bir zararı ve/veya denkleştirmesi söz konusu olmamıştır.

**Kıdem Tazminatları :**

Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü 31.12.2017 tarihi itibarıyla 2.767.963 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 824.609.667 TL ile geçen sene aynı dönemin %4,77 üzerinde gerçekleşmiştir.

Kanallara göre ürün satışları incelendiğinde; Üreticiden Toptan Kanal'a satış geçen yıl aynı dönemin üzerindedir. İntema cirosunun % 88,08'i Üreticiden Toptan Kanal satışlarıdır.

İntema cirosunun % 11,92'si ise Perakende Kanal satışlarıdır. 2017 yılında yapı sektöründe büyük çaplı proje sayısının azalması, 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 :**

<b>Karlılık - Rasyolar</b>	<b>2017/12</b>	<b>2016/12</b>
Net Satışlar	824.609.667 TL	787.089.074 TL
Net Dönem Zararı	(24.965.450) TL	(16.951.578) TL
Cari Oran	0,7758	0,8530
Likidite Oranı	0,7298	0,8106
Borçlar/Aktif toplamı	0,9761	0,9717
Özsermaye/Aktif Toplamı	0,0239	0,0283
Özsermaye/Borçlar Toplamı	0,0245	0,0291
Faaliyet Karlılığı	(0,0303)	(0,0244)
Özsermaye Karlılığı	(2,5060)	(1,7187)

**İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler:**

Grup, görece karlılık oranı daha yüksek olan perakende kanalına yatırım yapmakta 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 9.962.158 TL'dir. Şirket'in özkaynağı, ödenmiş sermayesi ve yasal yedekler toplamının 2 katıdır.

### **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 artırılmasına 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 Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesiyle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanacağına İlişkin Öneri:**

Kar Dağıtım Politikası olup kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında aşağıdaki anlayış çerçevesinde bir kar dağıtım politikası uygulanması benimsenmiştir.

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.

2017 yılı faaliyetleri sonucu net dönem zararı olduğundan dağıtılabilecek kar bulunmamaktadır.

### **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 %6,98 üstünde; perakende kanalda geçen yıl aynı döneminin %6,42 altında gerçekleşmiştir.

İmsad (Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği) Ocak 2018 Aylık Sektör raporuna göre; 2016 yılına kadar yeni konut fiyat artışları ile konut inşaat maliyetleri arasında sağlıklı bir denge sürdürülmüştü. Ancak 2016 yılı başından itibaren bu dengenin bozulmakta olduğu görülmektedir. 2016 yılında yaşanan gelişmeler ile birlikte konut satışları için başlatılan kampanyalar konut satış fiyatlarını baskılamıştır. 2017 yılında ise bu kez yüksek enflasyon ile artan inşaat maliyetleri dengeyi olumsuz etkilemiştir. 2017 yılında tüketici enflasyonu yüzde 11,9 ve üretici enflasyonu ise yüzde 15,5 artmıştır. Buna bağlı olarak bina inşaat maliyetlerindeki artış da 2017 yılında yüzde 19,7 olarak gerçekleşmiştir. Buna karşın yeni konut satış fiyatları 2017 yılında sadece yüzde 4,0 yükselmiştir. Böylece 2016 yılında konut satış fiyatları ile konut inşaat maliyetleri arasında ortaya çıkan dengesizlik 2017 yılında da devam etmiştir.

Yukarıda da belirtildiği üzere inşaat sektöründe yaşanan kar baskısı inşaat malzemeleri sektöründe yer alan oyunculara da yansımaktadır.

İmsad (Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği) Aralık 2017 Aylık Sektör raporuna göre; 2018 yılında ekonomide ve inşaat sektöründe büyümenin normalleşeceği ve kendi dinamikleri ile süreceği öngörülmektedir. Türkiye ekonomisinde, inşaat sektöründe ve inşaat malzemeleri iç pazarında %4-5 büyüme beklentisi mevcuttur.

## **5. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi**

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

Şirketin öngörülen risklere karşın 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, 2017 yılı içerisinde 6 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.

İmsad (Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği) Aralık 2017 Aylık Sektör raporuna göre; 2018 yılında ekonomide ve inşaat sektöründe büyümenin normalleşeceği ve kendi dinamikleri ile süreceği öngörülmektedir. Türkiye ekonomisinde, inşaat sektöründe ve inşaat malzemeleri iç pazarında %4-5 büyüme beklentisi mevcuttur.

### **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:**

Yoktur.

#### **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 - 31 Aralık 2017 faaliyet dönemini kapsayan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun 3 Ocak 2014 tarih, 28871 sayılı Resmi 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 ilkelere kaynaklanan çıkar çatışması yoktur. Kuruluşumuz bünyesinde kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde yürütülen çalışmalar ile henüz uyum sağlanamayan ilkeler raporun ilgili bölümlerinde ilkelere 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, 09 Mayıs 2017 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.

01.01-31.12.2017 dönemi içinde yatırımcı ilişkilerine 8 adet başvuru olmuş, ayrıca dağıtım haricinde 6 adet 2016 yılı basılı faaliyet raporu isteği karşılanmıştır

## **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. 2017 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 yansıtabilecek şekilde zamanında ve özenli bir şekilde verilmektedir.

Yıl içinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne intikal eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, 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 bilgilendirilmesine ve geniş katılımına imkan verecek şekilde gerçekleştirilmektedir.

2016 Hesap dönemine ait olağan genel kurul toplantısı 13 Nisan 2017 Perşembe Günü Saat 13:30' da Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:177-183 34394 Şişli / İstanbul adresinde Wyndham Grand İstanbul Levent Otel'inde yapılmıştır. Bu toplantı %83,99 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](http://www.eczacibasi.com.tr) adresindeki holding internet sitesi içinde yer alan Şirketimizin yatırımcı ilişkileri bölümünden ulaşılabilmektedir.

2017 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.

2016 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmiş olup, 2017 yılı içerisinde yapılabilecek bağışların üst sınırı 200.000 TL olarak belirlenmiş olup, bağış politikasında herhangi bir değişiklik söz konusu olmamıştır.

2017 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 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.

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

Şirket 2017 yılı faaliyetleri sonucunda dönem zararı elde ettiğinden dağıtılacak kar bulunmamaktadır.

#### **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](http://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](http://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 katılımları 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 güçlükle karşılaşılmaması 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 kuruluşu 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.

2017 Yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görevde olan yönetim kurulu üyelerimiz;

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlangıç Tarihi	Görev Süresi	Son Durum İtibarıyla Şirket Dışında Aldığı Görevler	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Yer Aldığı Komiteler Ve Görevi
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Başkan	13.04.2017	1 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	
Osman Erdal Karamercan	Başkan Yardımcısı	13.04.2017	1 Yıl	Eczacıbaşı Topluluğu Başkanlar Kurulu Üyesi/Eczacıbaşı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	
Mustafa Sacit Basmacı	Üye	13.04.2017	1 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
Atalay Muharrem Gümrah	Üye	13.04.2017	1 Yıl	Eczacıbaşı Topluluğu CEO/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	

Ali Murat Aköz	Üye	13.04.2017	1 Yıl	Yapı Ürünleri Grubu Başkanı/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	
Elif Neşe Çelik	Üye	13.04.2017	1 Yıl	Eczacıbaşı Sağlık Grubu Başkanı/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Bağımsız Üye Değil	Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi
Hasan Tunç Erkanlı	Üye	13.04.2017	1 Yıl	Yoktur	Bağımsız Üye	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı
Yüksel Güner	Üye	13.04.2017	1 Yıl	Yoktur	Bağımsız Üye	Denetim Komitesi Başkanı

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanlarına aşağıda yer verilmiştir:

## BAĞIMSIZLIK BEYANI

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

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

beyan ederim.

Yüksel Güner



## BAĞIMSIZLIK BEYANI

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

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

beyan ederim.

Hasan Tunç Erkanlı

Yönetim Kurulu üyelerimize 13 Nisan 2017 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 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 sekreteryası 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 mevcutun oybirliği ile alınmış, alınan kararlara muhalif kalan Yönetim Kurulu üyesi olmamıştır. 2017 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.

2018 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
Osman Erdal Karamercan	Eczacıbaşı Topluluğu Başkanlar Kurulu Üyesi/Eczacıbaşı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	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
Atalay Muharrem Gümrak	Eczacıbaşı Topluluğu CEO/Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği	Yoktur
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
Hasan Tunç Erkanlı	Yoktur	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı
Yüksel Güner	Yoktur	Denetim Komitesi Başkanı

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmiş bilgileri faaliyet raporunun giriş bölümünde yer almaktadır.

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, 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 5 adet toplantı yapmıştır.

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

### **Denetim Komitesi**

Yüksel Güner	Komite Başkanı
Hasan Tunç Erkanlı	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, 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 6 adet toplantı yapmıştır.

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

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Hasan Tunç Erkanlı	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, 2017 yılı içerisinde 6 kez toplanmıştır.

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

#### **Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Hasan Tunç Erkanlı      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, 13 Nisan 2017' 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 içerisinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.