

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

**01 OCAK – 31 MART 2015  
HESAP DÖNEMİNE AİT**

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## Hazırlanma Esasları :

Yıllık faaliyet raporu, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri:XI, No:29 ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından yayınlanan 28 Ağustos 2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “ Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” gereği hazırlanmıştır.

### 1. Genel Bilgiler

#### 1.a. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi :

Bu rapor, İntema kuruluşunun 1 Ocak 2012 – 31 Mart 2015 çalışma dönemini kapsamaktadır.

#### 1.b. Ticaret Ünvanı :

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

#### Merkezi İletişim Bilgileri :

**Ticaret Sicil Numarası** : İstanbul Ticaret Sicili, Sicil No : 156854  
**Adres** : Büyükdere Cad. Ali Kaya Sok. No:5 Levent - İstanbul  
**Telefon** : 0 212 317 94 33  
**Faks** : 0 212 284 49 88  
**Şirketin Web Adresi** : [www.intema.com.tr](http://www.intema.com.tr)

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

#### 1.c. Şirketin Yönetim Organizasyonu :

**Kayıtlı Sermaye** : 10.000.000 TL  
**Çıkarılmış Sermaye** : 4.860.000 TL

Pay Sahibi	Pay Oranları	Pay Tutarı ( TL )
Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş.	47,84%	2.324.830,00
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	27,43%	1.333.121,40
Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	0,97%	46.980,00
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	0,97%	46.980,00
Eczacıbaşı Bilişim San.ve Tic. A.Ş.	0,64%	31.320,00
Girişim Paz.Tük.Ürün.San.Ve Tic. A.Ş.	0,60%	29.362,50
Halka Açık	21,55%	1.047.406,10
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.860.000,00</b>

## **Mali Yıl İçerisindeki Ortaklık Değişiklikleri :**

2014 Yılı sonunda % 47,43 oranla 2.305.162 TL olan Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş. 19.668 TL'lik pay alımıyla 31.03.2015 sonu itibariyle pay oranını %47,84'e, pay tutarında 2.324.830 TL'ye çıkarmıştır.

Hisse senetleri İMKB'de işlem gören Kuruluş'un ortak sayısı kesin olarak bilinmemektedir. Kuruluş'un 2. seans en yüksek hisse seneti değeri, 2014 yıl sonu itibariyle 17,30 TL olup 31 Mart 2015 en yüksek değeri 13,90 TL olarak gerçekleşmiştir.

### **1.d. İmtiyazlı Paylara ve Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar :**

Şirketimizde imtiyazlı pay ve imtiyazlı oy hakkı bulunmamaktadır.

### **1.e. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı Hakkında Bilgiler :**

Şirket'in Yönetim Kurulu 8 kişiden oluşmaktadır.

#### **YÖNETİM KURULU**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Görev Süresi</b>
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Başkan	07.04.2014 – 1 Yıl
Osman Erdal Karamercan	Başkan Yrd. / CEO	07.04.2014 – 1 Yıl
Mustafa Sacit Basmacı	Üye	07.04.2014 – 1 Yıl
Elif Neşe Çelik	Üye	07.04.2014 – 1 Yıl
Atalay Muharrem Gümrah	Murahas Üye	07.04.2014 – 1 Yıl
Zeki Şafak Ozan	Üye	07.04.2014 – 1 Yıl
Hasan Tunç Erkanlı	Bağımsız Üye	07.04.2014 – 1 Yıl
Yüksel Güner	Bağımsız Üye	07.04.2014 – 1 Yıl

#### **ŞİRKETİN ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Eser Ersoy	Genel Müdür
Ali Murat Aköz	Finans Direktörü
Arzu Uludağ Elazığ	Pazarlama Direktörü
Tolga İzzet Günel	Tedarik Zinciri Direktörü
Alper Emniyetli	Mağazalar Müdürü
Yılmaz Öztürk	İnsan Kaynakları Direktörü
Ergin Uluşahin	Lojistik Müdürü
Murat Akalın	Pazarlama Satis Müdürü - V&B Sofra Ürünleri

2014 Yılı ortalama personel sayısı 377 kişi olup 2015 yılı ilk üç aylık dönem ortalaması 360 kişi olarak gerçekleşmiştir.

Toplu iş sözleşmesine tabi personel bulunmamaktadır.

### **1.f. 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**

### **2.a. 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 01-03/2015 dönemi içerisinde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı, kıdem ve izin karşılık tutarları gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 2.720.337 TL'dir.

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

Şirketimizin 01-03/2015 dönemi içerisinde herhangi bir araştırma geliştirme çalışması olmamıştır.

## **4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**

### **4.a. Şirketin Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:**

Olağan yatırım faaliyetleri devam etmektedir.

### **4.b. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü:**

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

### **4.c. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:**

Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye % 5,48 oranında ve nominal değeri ile 6.187.500 TL tutarında olan iştirakimizin, 31.03.2015 günü borsa kapanış seansı en yüksek fiyatına göre değeri 28.524.375 TL'dir.

ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.'de % 0,25 oranında ve nominal değeri 2.875 TL olan iştirakimiz bulunmaktadır. Bu iştirakimizin 31 Mart 2015 tarihli finansal tablolarındaki değeri 8.083 TL'dir.

### **4.d. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:**

Şirket kendi paylarını iktisap etmemiştir.

### **4.e. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:**

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

### **4.f. 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.

### **4.g. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:**

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulama veya adli/idari ceza alınmamıştır.

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

2015 yılı satışları geçen sene aynı dönemin üzerinde gerçekleşmiştir.

Önceki dönemlerde verilmiş olan genel kurul kararlarına uyulmuştur.

**4.h. 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:**

01-03/2015 Mali dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

**4.i. Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler:**

Şirket, 01-03/2015 dönemi içinde çeşitli vakıf ve kurumlara 2.640 TL bağış yapmıştır.

**4.i. 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:**

Faaliyet dönemi içerisinde böyle bir durum gerçekleşmemiştir.

**4.j. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (ı) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendiliğince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp, Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği:**

Şirketin 01-03/2015 dönemi içerisinde bu kriterlere uygun herhangi bir zararı ve/veya denkleştirilmesi söz konusu olmamıştır.

**4.k. Kıdem Tazminatları :**

Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü 31.03.2015 tarihi itibarıyla 1.589.988 TL tutarındadır.

**5. Finansal Durum**

**5.a. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirilmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu:**

İntema genelinde 192.274 bin TL satış ile geçen sene aynı dönemin üzerinde gerçekleşme sağlanmış ancak hedeflenenin altında kalmıştır.

Ürün satışları incelendiğinde; Üreticiden Toptan Kanal geçen yıl aynı dönemin üzerindedir. İntema cirosunun % 83,96'sı Üreticiden Toptan Kanal satışlarıdır.

Ürün satışları incelendiğinde; Perakende Kanal geçen yıl aynı dönemin üzerindedir. İntema cirosunun % 16,04'ü Perakende Kanal satışlarıdır.

**5.b. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırılmalı Olarak Şirketin Mali Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Karlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler:**

## Finansal Rasyolar :

<b>Karlılık - Rasyolar</b>	<b>2015/03</b>	<b>2014/03</b>
Net Satışlar	192.273.599	165.685.561
Net Dönem Karı	1.419.824	921.786
Cari Oran	0,9301	0,9242
Likidite Oranı	0,8759	0,8724
Borçlar/Aktif toplamı	0,9107	0,9135
Özsermaye/Aktif Toplamı	0,0893	0,0865
Özsermaye/Borçlar Toplamı	0,0981	0,0947
Faaliyet Karlılığı	0,0061	0,0060
Özsermaye Karlılığı	0,0572	0,0441

### İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler:

2015 stratejik hedeflerine uygun bir dönem geçirilmesi öngörülmektedir.

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

Kuruluşun ödenmiş sermayesi 4.860.000 TL, Toplam Özkaynak tutarı ise 24.810.017 TL'dir. Kuruluşun özkaynağı kuruluş sermayesi'nin 5,10 katıdır.

#### 5.d. Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin, Alınması Düşünülen Önlemler:

Satıştan alacaklar ve satıcılara borçlar geçen yılın üzerindedir. Finansal sorun yaşayan müşterilere riski arttıracak satışlar yapılmayarak Teminat/ Satış dengesine dikkat edilmektedir.

#### 5.e. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekeçisiyle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanacağına İlişkin Öneri:

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

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

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

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

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

Ara dönem olması ve dağıtılacak kar çıkmadığından kar dağıtımını yoktur.

**5.f. İşletmenin Faaliyet Gösterilen Sektör ve Sektör İçindeki Yeri:**

2011 Yılı Aralık ayında yapılan en son Pazar araştırma sonuçlarına göre Yapı Ürünleri Grubu SSG, Armatür ve Kuvvet ürün gruplarında pazar lideri, Karo ürün grubunda ise pazarda ikinciliğini sürdürmektedir.

**5.g. Üretim Birimlerinin Nitelikleri, Kapasite Kullanım Oranları ve Bunlardaki Gelişmeler:**

Üretim faaliyetimiz bulunmamaktadır.

**5.h. 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 satışlara tutarsal olarak bakıldığında toptan kanalda geçen yıl aynı dönemin %17,16 üzerinde; perakende kanalda geçen yıl aynı dönemin %13,48 üzerinde; diğer ürünler kanalında ise geçen yıl aynı dönemin %100,00 altında satış gerçekleşmiştir.

**6. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi**

**6.a. Varsa Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler:**

Şirketin öngörülen risklere karşın uygulayacağı risk yönetim politikası bulunmaktadır.

**6.b. Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetim Komitesinin Çalışanlarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler:**

Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin görevini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri :IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve uygulanmasına ilişkin tebliğinde açıklanan Riskin Erken Saptanması görevinide yerine getirecektir. Kurumsal Yönetim Komitesi bu görevi getirmek üzere rapor dönemi içerisinde 1 defa toplanmış raporunu yönetim kuruluna sunmuştur.

**6.c. Satışlar, Verimlilik, Yeni 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. Diğer Hususlar**

**7.a. 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.

**7.b. Yönetim Organının Uygun Gördüğü İlave Bilgiler:**

Yoktur.

**7.c. 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.

**7.d. Topluluğa Dair İşletmelerin Ana Şirket Sermayesindeki Payları Hakkında Bilgiler:**

Topluluğa dair işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları aşağıdaki gibidir:

<b>Pay Sahibi</b>	<b>Pay Oranları</b>	<b>Pay Tutarı ( TL )</b>
Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş.	47,84%	2.324.830,00
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	27,43%	1.333.121,40
Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş.	0,97%	46.980,00
Ekom Eczacıbaşı Dış Ticaret A.Ş.	0,97%	46.980,00
Eczacıbaşı Bilişim San.ve Tic. A.Ş.	0,64%	31.320,00
Girişim Paz.Tük.Ürün.San.Ve Tic. A.Ş.	0,60%	29.362,50
<b>Toplam</b>	<b>78,45%</b>	<b>3.812.593,90</b>

**7.e. 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 üyelerinin görevi 2014 genel kurulu'na kadar devam edecektir. 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.

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

Böyle bir talepte bulunulmamıştır.

**YÖNETİM KURULU**

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

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

01.01.2015 – 31.03.2015 faaliyet dönemi içinde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensipler uygulanmış olup detaylı açıklamalarımız ilgili bölümlerde yer almaktadır.

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

## **BÖLÜM I. PAY SAHİPLERİ**

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

Finans Direktörlüğü bünyesinde pay sahipleri ile ilişkiler birimi kurulmuş olup yıl içinde pay sahibi ile ilişkiler birimi, İMKB, SPK MKK Takasbank ve Pay Sahibi Ortaklar ile olan yazılı ve sözlü iletişimi bu bölüm sağlamaktadır. 01-03/2015 dönemi içinde 2 adet başvuru olmuş, ayrıca dağıtım haricinde 4 adet 2014 yılı faaliyet raporu isteği karşılanmıştır.

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Sorumlusu İletişim Bilgileri :

Adı Soyadı : Ayşenur Adalı  
Ünvanı : Finansal Operasyonlar Müdürü  
Telefon : 0 212 317 94 33  
Faks : 0 212 284 49 88  
e-posta adresi : aysenur.adali@eczacibasi.com.tr

Adı Soyadı : Şükrü Işık  
Ünvanı : Finans Yöneticisi  
Lisans Adı : SPF İleri Düzey Lisansı  
Lisans No : 205869  
Lisans Adı : Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı  
Lisans No : 700773  
Telefon : 0 212 317 94 33  
Faks : 0 212 284 49 88  
e-posta adresi : sukru.isik@eczacibasi.com.tr

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

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

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

Pay sahiplerinin şirketten bilgi talepleri genelde aracı kurumlar ile gerçekleşmektedir. Aracı kurumların talepleri randevu alma usulü ile kabul edilmekte ve karşılıklı görüşülmektedir. Bireysel talepler ise mümkün olduğunca yazılı olarak alınmakta ve cevaplanmaktadır. 01-03/2015 dönemi içerisinde 2 adet yazılı ve sözlü talepte bulunulmuş ve cevaplandırılmıştır. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler İMKB yoluyla yapılan açıklamalar ile duyurulmaktadır. Dönem içinde elektronik ortam bu amaçla kullanılmamıştır. Ana sözleşmede özel denetçi atanması hakkında bir düzenleme yoktur. Bu konuda dönem içinde herhangi bir talep olmamıştır.

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

2013 Hesap dönemine ait olağan genel kurul toplantısı 07 Nisan 2014 Pazartesi Günü Saat 09:00 da Taşkışla Cad. No:1 Taksim / İstanbul adresinde Grand Hyatt İstanbul Otel'de yapılmıştır. Bu toplantı %77,02 nisap ile gerçekleşmiştir. Katılımcılar, kurucu ortak olup, medyadan katılım olmamıştır. Davet Kamuyu Aydınlatma Platformu, [www.eczacibasi.com.tr](http://www.eczacibasi.com.tr) sitesi, Elektronik Genel Kurul Kayıt Sistemi, Ticaret Sicil Gazetesi ve basın yoluyla yapılmıştır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yönetim Kurulumuzun genel kurulumuzun onayına sunduğu kar dağıtım teklifleri, kuruluşumuzun mevcut karlılık durumu, pay sahiplerimizin olası beklentileri ile

Kuruluşumuzun öngörülen büyüme stratejileri arasındaki hassas dengeler dikkate alınmak suretiyle hazırlanmaktadır.

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

Ara dönem olması ve dağıtılacak kar çıkmadığından kar dağıtımı yoktur.

#### **1.6. Payların Devri:**

Ana sözleşmede pay devrini kısıtlayan hüküm bulunmamaktadır.

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

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

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

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

### **2.2. Özel Durum Açıklaması:**

01-03/2015 dönemi içinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 35 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Hisse senetlerimiz yurtdışı borsalarda kote değildir. Özel durum açıklamaları ile ilgili olarak SPK tarafından herhangi bir uyarı alınmamıştır. Özel durum açıklamaları İMKB'ye KAP bildirimini olarak elektronik ortamda iletilir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ferit Bülent Eczacıbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı
Osman Erdal Karamercan	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı-Ceo
Mustafa Sacit Basmacı	Yönetim Kurulu Üyesi
Atalay Muharrem Gümrah	Yönetim Kurulu Üyesi - Murahhas Üye
Elif Neşe Çelik	Yönetim Kurulu Üyesi
Zeki Şafak Ozan	Yönetim Kurulu Üyesi
Hasan Tunç Erkanlı	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye
Yüksel Güner	Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye
Eser Ersoy	Genel Müdür
Tayfun İçten	Baş Denetçi
Bülent Avcı	Baş Denetçi
Ali Murat Aköz	Finans Direktörü
Ayşenur Adalı	Finansal Operasyonlar Müdürü
Dilek Alkan Turan	UFRS Raporlama Sorumlu Uzmanı
Cansu Erdoğan	UFRS Raporlama Uzman Yardımcısı
Burç Seven	Sorumlu Ortak Başdenetçi
Yaman Peyvent Polat	Sorumlu Ortak Başdenetçi
Ali Bekçe	Sorumlu Ortak Başdenetçi
Hüseyin Gürer	Sorumlu Ortak Başdenetçi
Hakan Özaçar	Kıdemli denetçi
Hande Süzer	Kıdemli denetçi
Osman Tuğrul Özsüt	Yeminli Mali Müşavir
Devrim Çubukçu	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Kurumsal İletişim Grup Başkanı
Emine İlkay Akalın	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Kurumsal İletişim Direktörü
Cem Tanrıkkılıcı	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Basın Danışmanı
Rosi Avigidor Razon	Hazine Müdürü
Utku Kurtaş	Stratejik Planlama Direktörü

## **BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

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

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

### 3.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

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

### 3.3. İnsan Kaynakları Politikası:

Eczacıbaşı Topluluğu olarak insan kaynakları politikamız; Topluluğa bağlı kuruluşların stratejik plan ve hedefleri doğrultusunda organizasyon yapılarını dinamik tutmalarını ve değişimlere hazır olmalarını sağlamak, İnsan kaynaklarının en etkin ve verimli şekilde kullanılması ve gücünün topluluk hedefleri doğrultusunda yönlendirilmesi için sürekli kaliteyi iyileştirici süreç ve sistemlerle bireysel ve takım performansını geliştirmek; çalışanlarımıza profesyonel bir iş ortamı ve kariyer geliştirme fırsatları yaratmak,

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

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

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

### 3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

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

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

## BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

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

Yönetim Kurulu, 1 tanesi icracı olmak üzere 8 üyeden oluşmaktadır.  
2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görevde olan yönetim kurulu üyelerimiz:

Ferit Bülent Eczacıbaşı  
Osman Erdal Karamercan  
Mustafa Sacit Basmacı  
Elif Neşe Çelik  
Atalay Muharrem Gümrah  
Zeki Şafak Ozan  
Hasan Tunç Erkanlı  
Yüksel Güner

Başkan  
Başkan Yrd. / CEO  
Üye  
Üye  
Murahhas Üye  
Üye  
Bağımsız Üye  
Bağımsız Üye

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

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

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

Yönetim Kurulunca belirlenen 2015 vizyonumuz “Yapılarda yaşam kalitesini yükselten ürünlerin satışı yanında banyo ve mutfak mimarisinde uzman, lider perakende hizmet markasıdır” 2015 stratejik hedeflerimiz ise büyümek, verimlilik, karlılık pazar payını korumak ve arttırmaktır. Yönetim Kurulu aylık toplantılarda bu hedefleri gözden geçirir.

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

Bu konuda yönetim kurulu üyelerinden ikisinin oluşturduğu Denetim Komitesi'nden, Holding bünyesindeki Mali İşler Koordinatörlüğü'nden ve tam tasdik sözleşmesi imzalanan YMM firmasından destek alınmaktadır. Ayrıca Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülen Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından risk yönetim raporları yönetim kuruluna sunulmaktadır.

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

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

#### **4.6. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:**

Yönetim kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütür. Yönetim kurulu toplantılarının gündemi, yönetim kurulu başkanının kendisine verdiği görev ile genel müdür tarafından belirlenmektedir. Dönem içinde yönetim kurulumuz 10 toplantı yapmıştır. Toplantılar üyelerin çoğunluğunun katılımıyla gerçekleşmiştir. Çağrılar telefon ve/veya e-posta yoluyla yapılmaktadır. Yönetim kurulu üyelerini bilgilendirme ve iletişimi sağlama Yapı Grubu Başkanlığının sekretaryası tarafından yapılmaktadır.

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

Yönetim kurulu üyelerinin ağırlık oy hakkı ve veto hakkı yoktur.

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

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

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

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

Kuruluşumuzda Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla “Denetimden Sorumlu Komite” ve “Kurumsal Yönetim Komitesi” oluşturulmuştur. Komiteler, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörüldüğü üzere düzenli bir şekilde yürütmektedir. Denetimden

Sorumlu Komitede görev alan 2 üye bağımsız üye niteliğine haizdir. Kurumsal Yönetim Komitesinde görev alan 2 üyeden 1 tanesi bağımsız üye niteliğine haizdir.

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

**Denetim Komitesi**

Yüksel Güner                      Komite Başkanı  
Hasan Tunç Erkanlı              Komite Üyesi

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

Hasan Tunç Erkanlı              Komite Başkanı  
Mustafa Sacit Basmacı          Komite Üyesi

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

Yönetim kurulu üyelerine genel kurul kararları doğrultusunda herhangi bir ücret ödenmemektedir. Yönetim kurulu üyelerinin hiç biri şirket ile ilgili herhangi bir mali işlem yapmamıştır. Performansa dayalı bir ödül sistemi yoktur. Şirket 01-03/2015 dönemi içerisinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesi veya yöneticisine kefalet veya borç vermemiş, kredi kullandırmamıştır.

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