

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2013

HESAP DÖNEMİNE AİT

FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

I. Kurumsal Bilgiler

- a) Holding Faaliyet Konusu
- b) Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- c) Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler

II. Finansal ve Operasyonel Bilgiler

- a) Finansal Göstergeler
- b) Dönem içi Faaliyetlere İlişkin Değerlendirmeler
- c) Dönem içi Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

III. Diğer Bilgiler

- a) İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler
- b) Personele Sağlanan Hak ve Menfaatler
- c) Yıl içinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler
- d) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
- e) Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

I. KURUMSAL BİLGİLER

a) Holding Faaliyet Konusu

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. ("Sabancı Holding") 1967 yılında kurulmuş olup, ana faaliyet konusu ağırlıklı olarak finans, üretim ve ticaret gibi endüstri kollarında faaliyet gösteren şirketlerin idare ve koordinasyonunu sağlamaktır. Sabancı Holding Türkiye'de tescil edilmiştir ve Sabancı ailesi tarafından yönetilmektedir. Sabancı Holding merkezi Sabancı Center, 4. Levent, İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

b) İşletmenin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 204.040.393.100 (31 Aralık 2012: 204.040.393.100) hisseden oluşmaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	30 Eylül 2013	Pay (%)	31 Aralık 2012
Sabancı ailesi	43,65	890.628	43,65	890.628
Halka açık	40,11	818.531	40,11	818.531
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,07	287.100	14,07	287.100
Sabancı Üniversitesi	1,51	30.769	1,51	30.769
H.Ö. Sabancı Vakfı	0,66	13.376	0,66	13.376
Sermaye	100,00	2.040.404	100,00	2.040.404
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		-		(52.227)
Hisse senetleri ihraç primi		21.670		21.670

c) Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler

Sabancı Holding Yönetim Kurulu Üyeleri, icracı ve icracı olmayan ve bağımsız üye ayrımı ile şöyledir:

- Güler SABANCI-Başkan ve Murahhas Üye (İcracı)
- Erol SABANCI-Başkan Vekili (İcracı olmayan)
- Sevil Sabancı SABANCI-Üye (İcracı olmayan)
- Serra SABANCI-Üye (İcracı olmayan)
- Mevlüt Aydemir-Üye/Kamu Kuruluşları ile İlişkilerden Sorumlu Görevli Üye (İcracı)
- Işın Çelebi- Üye (Bağımsız-İcracı Olmayan)
- Zafer İncecik-Üye (Bağımsız-İcracı Olmayan)
- Zafer Kurtul-Üye/Görevli Üye (CEO-İcracı)
- Zekeriya Yıldırım-Üye (Bağımsız-İcracı Olmayan)

Üst Yönetimde Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı

Grup Başkanları (*alfabetik sıra ile*)

- Ata Köseoğlu, Strateji ve İş Geliştirme
- Faruk Bilen, Finans
- Haluk Dinçer, Perakende ve Sigorta
- Hayri Çulhacı, Banka
- Mehmet Göçmen, Çimento
- Mehmet Pekarun, Sanayi
- Selahattin Hakman, Enerji
- Neriman Ülsever, İnsan Kaynakları

Üst Yönetim (*alfabetik sıra ile*)

- Ahmet Güzeltuna, Çalışma İlişkileri Baş Müşaviri
- Ateş Eremekdar, Sabancı Center Yönetimi Direktörü
- Barbaros İnci, Baş Ekonomist
- Barış Oran, Planlama, Raporlama ve Finansman Bölüm Başkanı
- Burcu Tokmak, CEO Ofis Direktör
- Bülent Bozdoğan, Denetim Bölüm Başkanı
- Elif Şen Kanburoğlu, Baş Hukuk Müşaviri
- Eren Mantaş, Finansal Planlama, Analiz ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
- Fezal Okur, Strateji ve İş Geliştirme Direktörü
- Gamze Hacaloğlu Harman, Perakende ve Sigorta Grup Başkanlığı, Direktör
- Gökhan Eyigün, Strateji ve İş Geliştirme Direktörü
- Güngör Kaymak, Kurumsal Bilgi Teknolojileri Yöneticisi
- Kadri Özgüneş, Çimento Grup Başkanlığı, Direktör
- Kürşat Özkan, Enerji Grup Başkanlığı, Bölüm Başkanı
- Levent Demirağ, Mali İşler ve Hukuk Bölüm Başkanı
- Nedim Bozfakıoğlu, Genel Sekreter
- Murat Yavuz, Sanayi Grup Başkanlığı, Direktör
- Olcay Gürdal, Güvenlik Koordinatörü
- Reha Demiröz, Muhasebe Direktörü
- Suat Özyaprak, Kurumsal İletişim Direktörü
- Şerafettin Karakış, Mali İşler Direktörü
- Tülin Şağul, Planlama, Raporlama ve Finansman Direktörü

II. FİNANSAL ve OPERASYONEL BİLGİLER

a) Finansal Göstergeler

Şirketin konsolide finansal göstergeleri aşağıdaki gibidir.

(Bin TL)

	30.Eyl.13	30.Eyl.12
Toplam Gelirler	17.686.020	15.362.494
Brüt Kar	7.078.481	5.339.275
FAVÖK	4.364.946	3.362.153
Faaliyet Karı	4.019.722	3.096.615
Vergi Öncesi Kar	3.924.722	2.991.825
Vergiler	-770.125	-553.845
Net Dönem Karı	3.244.398	2.428.443
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.674.459	1.229.996
Ana Ortaklık Payları	1.569.939	1.198.447
Faaliyet Karlılığı	22,73%	20,16%
Net Dönem Karlılığı	18,34%	15,81%
	30.Eyl.13	31.Ara.12
Toplam Varlıklar	202.544.871	171.830.008
Toplam Özkaynaklar	31.765.700	30.513.044
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	16.930.689	16.251.076

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.13	31.Ara.12
Toplam borçlar(*)	170.419.811	140.662.652
Nakit ve nakit benzerleri	7.556.368	6.330.553
Net borç	177.976.179	146.993.205
Özkaynak	31.765.700	30.513.044
Yatırılan sermaye	209.741.880	177.506.248
Net borç/yatırılan sermaye oranı	85%	83%

(*) Toplam borçlar, vergi yükümlülüklerinin ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

a) Dönem içi Faaliyetlere İlişkin Değerlendirmeler

2013 yılının ilk dokuz ayında Sabancı Holding'in konsolide gelirleri, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %15 artışla 17 milyar 686 milyon TL olarak gerçekleşti. Aynı dönemde Sabancı Holding, 4 milyar 20 milyon TL faaliyet karı ve 1 milyar 570 milyon TL konsolide net kar elde etti. Sabancı Holding banka dışı net karı bir önceki yılın aynı dönemine %20 artışla 475 milyon TL olarak gerçekleşti.

Sabancı Holding'in toplam varlıkları 30 Eylül 2013 itibari ile 202 milyar 545 milyon TL'ye, toplam konsolide sermayesi 16 milyar 931 milyon TL'ye yükseldi.

Enerjisa, Ayedaş Elektrik Dağıtım Bölgesi'ni 31 Temmuz 2013'de, Toroslar Elektrik Dağıtım Bölgesi'ni ise 30 Eylül 2013'de devralarak, Başkent Bölgesi ile birlikte toplam yaklaşık 20 milyon kişiye elektrik ulaştırmaktadır. Şirket, Başkent Elektrik Dağıtım Bölgesi'nde elde ettiği birikimi ile Ayedaş ve Toroslar bölgelerini en kısa sürede Başkent Bölgesi'nin standartlarına ulaştırmayı hedeflemektedir. Üretim portföyünü genişletmeye devam eden Enerjisa'nın kurulu gücü bu yıl içerisinde devreye alınan 638 MW'lık yenilenebilir enerji santralleriyle birlikte 2.328 MW'a yükselirken, Şirket 7.500 MW'a ulaşma hedefinde ilerliyor.

Brisa kapasitesini %30 artıracak ikinci üretim tesisini 300 milyon dolar yatırım yaparak, Aksaray ili Organize Sanayi Bölgesi'nde kuracaktır.

Sabancı Holding güçlü sermaye yapısı ve karlılık içinde büyüme hedefiyle yatırımlarını sürdürmektedir.

b) Dönem içi gerçekleşen önemli gelişmeler

Sabancı Holding, 2013 yılında başta E.ON'un Enerjisa'ya ortaklık sürecinin tamamlanması, Enerjisa'nın özelleştirme ihalelerinde Ayedaş ve Toroslar dağıtım bölgeleri için en iyi teklifi vermesi ve Ayedaş ve Toroslar dağıtım bölgesinin devralınması, Diasa ve Olmuksa hisselerinin satılması ve Carrefoursa'da çoğunluk hisse ve yönetimin devralınması olmak üzere stratejik öneme sahip birçok portföy değişikliği gerçekleştirdi.

Enerjisa 25 Temmuz 2012 tarihinde Tufanbeyli Termik Santrali'nin finansmanı için çeşitli bankalarla 750 Milyon Avro'luk 11,5 yıl vadeli kredi sözleşmesi yapmıştır. Finansman paketinin 608 Milyon Avro'luk ve 11,5 yıl vadeli büyük kısmı Korea Trade Insurance Corporation (K-Sure) tarafından sigortalanmıştır. Kreditörler arasında Societe Generale, UniCredit Bank Austria Ag, HSBC Bank plc, Raiffeisen Bank International AG, The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., BNP Paribas ve Fortis Bank SA/NV, Akbank T.A.Ş., Deutsche Bank AG, Natixis ile Erste Group Bank AG yer almaktadır. Enerjisa, 30 Eylül 2013 itibariyle 750 Milyon Avro'luk kredinin 544 Milyon Avro'luk kısmını kullanılmıştır.

III. DİĞER BİLGİLER

a) İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler:

Sabancı Holding Bankacılık, Enerji, Çimento, Perakende, Sanayi ve Sigortacılık faaliyetlerinde yatırımlarına devam etmekte olup, özellikle Enerji, Perakende ve Çimento iş kollarında büyümeye odaklı yeni yatırımlarını sürdürecektir. planlamalarını yapmaktadır.

b) Personele Sağlanan Hak Ve Menfaatler:

Sabancı Holding bünyesinde çalışan personele 12 aylık maaş ve 4 aylık ikramiye ödenmektedir.

c) Yıl İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler:

1 Ocak – 30 Eylül 2013 hesap döneminde 5.850 Bin TL tutarında bağış yapılmıştır.

d) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:

Sabancı Holding 1 Ocak – 30 Eylül 2013 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiştir.

e) Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Akbank yurtdışına toplamda 3 milyar ABD Doları veya muadili yabancı para veya Türk Lirası tutarına kadar, farklı vadelerde bir veya birden fazla tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracı ihraç edilmesi için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruda bulunmuştur.

Grup'un 1.Ekim – 14 Ekim 2013 tarihleri arasında Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. paylarında gerçekleştirmiş olduğu zorunlu çağrı işlemi sonucunda, Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. 'deki ortaklık oranımız %50,79'dan % 50,93'e yükselmiştir.

Brisa Yönetim Kurulu 04 Ekim 2013 tarihli kararına istinaden, ileride doğacak artan lastik talebini karşılamaya yönelik binek ve hafif ticari araç lastiği üretmek üzere, Aksaray İli Organize Sanayi Bölgesi içinde yer alacak ikinci fabrika yatırımının onaylanmasına, 2018 yılbaşı itibariyle üretime geçmesi planlanan ve tamamlandığında yıllık yaklaşık 4.2 milyon adet kapasiteye sahip olacak söz konusu yatırım kapsamında, yaklaşık 300 milyon ABD doları tutarında bir yatırım teşvik belgesi düzenlenmesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne müracaat edilmesine, diğer tüm yasal işlemlerin yapılmasına karar vermiş ve bu konuda Şirket İcra Kurulu'nu yetkili kılmıştır.

Aksigorta'nın 4 Mart 2013 tarihinde yapmış olduğu uzlaşma başvurusu doğrultusunda, bu konu hakkında 10 Ekim 2013 tarihinde Şirket ile Maliye Bakanlığı Merkezi Uzlaşma Komisyonu arasında yapılan toplantıda uzlaşma temin edilememiş olup, Aksigorta, Vergi Mahkemesi nezdinde 24 Ekim 2013 tarihi itibariyle dava açmıştır.

11 Kasım 2013

Zafer KURTUL
Yönetim Kurulu Üyesi, CEO

Barış ORAN
Planlama, Raporlama ve Finansman Bölüm Başkanı