

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2016

HESAP YILINA 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) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar
- e) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
- f) 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 2015: 204.040.393.100) hisseden oluşmaktadır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	31 Mart 2016 (Bin TL)	Pay (%)	31 Aralık 2015 (Bin TL)
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	14,07	287.100	14,07	287.100
Serra Sabancı	7,21	147.160	7,21	147.160
Suzan Sabancı Dinçer	6,94	141.567	6,94	141.567
Çiğdem Sabancı Bilen	6,94	141.567	6,94	141.567
Diğer	64,84	1.323.010	64,84	1.323.010
Sermaye	100,00	2.040.404	100,00	2.040.404

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
- Erol SABANCI-Başkan Vekili
- Sevil Sabancı SABANCI-Üye
- Serra SABANCI-Üye
- Suzan SABANCI DİNÇER-Üye
- Işın ÇELEBİ- Üye
- Can Parker-Üye -Bağımsız-İcracı Olmayan
- Zafer Kurtul-Üye/Görevli Üye (CEO)
- Zekeriya Yıldırım-Üye

Yönetim kurulu üyeleri 29 Mart 2016 tarihinde göreve başlamış olup, 2017 yılında gerçekleştirilecek genel kurul toplantısına kadar 1 yıl süreyle seçilmişlerdir.

Üst Yönetimde Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı

Grup Başkanları (*alfabetik sıra ile*)

- Ata Köseoğlu, Strateji ve İş Geliştirme Grup Başkanı
- Barış Oran, Finans Grup Başkanı
- Haluk Dinçer, Perakende ve Sigorta Grup Başkanı
- Hayri Çulhacı, Bankacılık Grup Başkanı
- Mehmet Göçmen, Enerji Grup Başkanı
- Mehmet Hacıkamiloğlu, Sanayi Grup Başkanı
- Neriman Ülsever, İnsan Kaynakları Grup Başkanı

Üst Yönetim (*alfabetik sıra ile*)

- Ahmet Güzeltuna, Çalışma İlişkileri Baş Müşaviri
- Burcu Tokmak, CEO Ofis Direktör
- Bülent Bozdoğan, Denetim Bölüm Başkanı
- Eren Mantaş, Finansal Planlama, Analiz ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
- Faruk Bilen, CEO Danışmanı
- Faruk Gönener, Sabancı Center Yönetimi Direktörü
- Fezal Okur, Strateji ve İş Geliştirme Direktörü
- Filiz Karagül Tüzün, Kurumsal İletişim Direktörü
- Gökhan Eyigün, Strateji ve İş Geliştirme Direktörü
- Güven Oktay, Uyum Direktörü
- İlker Yıldırım, Muhasebe Direktörü
- Kadri Özgüneş, Sanayi Grup Başkanlığı, Direktör
- Levent Demirağ, Mali İşler, Muhasebe, Hukuk ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanı
- Mevlüt Aydemir, Yönetim Kurulu Danışmanı
- Nedim Bozfakıoğlu, Genel Sekreter
- Olcay Gürdal, Güvenlik Koordinatörü
- Ruba Unkan, Hukuk Direktörü
- Şerafettin Karakış, Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
- Tülin Şağul, Planlama, Raporlama ve Finansman Direktörü
- Tefik Murat Eren, Sanayi Grup Başkanlığı, Direktör

II. FİNANSAL ve OPERASYONEL BİLGİLER

a) Finansal Göstergeler

Şirketin konsolide finansal göstergeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Toplam Gelirler	8.260.290	6.699.078
Brüt Kar	3.010.187	2.541.485
Faaliyet Karı	1.608.618	1.345.259
Vergi Öncesi Kar	1.561.621	1.461.847
Vergiler	-273.873	-241.525
Net Dönem Karı	1.284.322	1.233.284
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	643.808	584.806
Ana Ortaklık Payları	640.514	648.478
Faaliyet Karlılığı	19,47%	20,08%
Net Dönem Karlılığı	15,55%	18,41%
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Toplam Varlıklar	272.517.767	265.520.067
Toplam Özkaynaklar	40.631.503	39.971.438
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	21.176.288	20.942.594

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar(*)	230.965.118	224.504.454
Nakit ve nakit benzerleri	7.754.650	10.705.724
Net borç	223.210.468	213.798.730
Özkaynak	40.631.503	39.971.438
Yatırılan sermaye	263.841.971	253.770.168
Net borç/yatırılan sermaye oranı	85%	84%

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

b) Dönem İçi Faaliyetlere İlişkin Değerlendirmeler

2016 yılı itibariyle Sabancı Holding'in konsolide gelirleri, geçtiğimiz yıla göre %23 artışla 8 milyar 260 milyon TL olarak gerçekleşti. Aynı dönemde Sabancı Holding, 1 milyar 609 milyon TL faaliyet karı ve 641 milyon TL konsolide net kar elde etti.

Sabancı Holding'in toplam varlıkları 31 Mart 2016 itibari ile 272 milyar 518 milyon TL'ye, toplam konsolide ana ortaklığa ait özkaynakları 21 milyar 176 milyon TL'ye yükseldi.

Sabancı Holding'in konsolide satışları, 2016'nın ilk üç ayında önceki yılın aynı dönemine göre %23 artarak 8 milyar 260 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Sabancı Holding'in konsolide net karı 2016 yılının ilk üç ayında 641 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Türkiye'nin özel sektör tarafından hayata geçirilen en büyük linyit santrali olan ve en yenilikçi ve çevre dostu teknolojiyle inşaa edilen 450 MW kurulu güce sahip Tufanbeyli Santrali'nin işletmeye geçmesiyle kurulu gücümüz yaklaşık 2900 MW'a, yenilenebilir ve yerli kaynakların kurulu gücümüz içindeki payı ise %67'ye ulaştı. Tufanbeyli Santrali yaklaşık 1,5 milyon hanenin elektrik tüketimini karşılayabilecek potansiyelde.

Sanayi şirketlerimiz ilk üç ayda başarılı performans gösterdi. Özellikle Kordsa Global, rekor kar seviyesine ulaştı ve %27 ciro büyümesine ek olarak FAVÖK'ünü %72 artırdı.

c) Dönem İçi Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

Grup'un bağlı ortaklıklarından Carrefoursa'nın 113.839.303 TL görünen Şirket sermayesi 700.000.000,00 TL'ye çıkartılıp, %515 oranında 586.160.697 TL olarak arttırılan sermaye tutarının 504.863.697 TL'lik kısmının Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları; 81.297.659 TL'lik kısmının Hisse Senedi İhraç Primleri Enflasyon Düzeltmesi Hesaplarından karşılanması işlemine onay alınmak üzere 1 Şubat 2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuştur.

11 Ocak 2016 tarihi itibariyle Grup'un bağlı ortaklıklarından Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş., 2012 yılından bu yana çok kategorili e-ticaret şirketi olarak hizmet veren Kliksa İç ve Dış Ticaret A.Ş., Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olarak kalmaya devam edip, kliksa.com ismiyle, TeknoSA çatısı altında outlet kanalı olarak faaliyetlerini sürdürecektir.

EXSA Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. (Exsa) 22 Aralık 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı neticesinde Borsa İstanbul'da Sabancı Holding halka açık paylarından hisse alımları gerçekleştirmeye başlamıştır. Bu işlemlerle Exsa'nın, Sabancı Holding sermayesindeki payı 31 Mart 2016 tarihi itibariyle % 1,17'ye ulaşmıştır.

III. DİĞER BİLGİLER

a) İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler:

Sabancı Holding Bankacılık, Enerji, Perakende, Sanayi ve Sigortacılık faaliyetlerinde yatırımlarına devam etmekte olup, bütün bu iş kollarında büyümeye odaklı yeni yatırımlarını sürdürecektir.

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:

Sabancı Holding 1 Ocak – 31 Mart 2016 hesap döneminde 8 Bin TL tutarında bağış yapmıştır.

d) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

Sabancı Holding, genel müdür, genel sekreter, grup başkanları, bölüm başkanları, grup direktörleri olarak belirlemiştir. Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar ücretler, ikramiyeler, sosyal güvenlik, sağlık sigortası, izin, takdir ikramiyesi ve teşvik primini içermektedir. Diğer uzun vadeli faydalar bireysel emeklilik sistemi ödemelerini içermektedir. İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar emeklilik ve transfer sebebiyle işten çıkarılan üst düzey yöneticilere ödenen kıdem tazminatı ve izin ödemelerini içermektedir.

Grup'un 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona yıllarda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	9.068	9.176
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	206	-
Diğer uzun vadeli faydalar	70	70
Toplam	9.345	9.247

e) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum:

Sabancı Holding 1 Ocak – 31 Mart 2016 hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 1 Ocak - 31 Mart 2016 döneminde 1 kere toplanmış olup, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanma, iyileştirme konuları görüşülmüştür.

Sabancı Holding Olağan Genel Kurulu 29 Mart 2016 tarihinde yapılmıştır. Genel Kurul toplantısına ilişkin olarak kurumsal yönetim ilkelerine istinaden yapılması istenilen tüm bilgi belge düzeni, açıklamalar zamanında ve uygun olarak yapılmıştır.

Genel Kurul'da 2015 yılı faaliyet sonuçları ve kar dağıtım teklifi kabul edilmiş, kar dağıtımına 1 Nisan 2016 tarihinden itibaren başlanılmıştır. Genel Kurul toplantı sonucu 5 Nisan 2016 tarihinde tescil edilerek hukuken geçerli hale gelmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, uyum ve sair her türlü riskin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla faaliyet göstermektedir.

Denetim komitesi; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

İç Kontrol Mekanizması, Şirket'in kurulduğu günden beri mevcuttur. İç Kontrol Mekanizması, Denetim Komitesi'nin ihdası ile beraber etkin bir şekilde Yönetim Kurulu tarafından kendilerine verilen görevleri, mevcut Denetim Komitesi İç Tüzüğü çerçevesinde yerine getirmektedir.

f) Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Sabancı Holding Yönetim Kurulu'nun 25 Nisan 2016 tarihli toplantısında, Sabancı Holding'in Grup'un bağlı ortaklıklarından Carrefoursa A.Ş. sermayesinde "çağrı" nedeniyle sahip olduğu %0,14 oranındaki 946.986 TL nominal değerli payın bir yıl içinde Borsa İstanbul'da satılmasına karar verilmiştir. Bu kadara istinaden 26-27-29 Nisan ve 2 - 6 Mayıs 2016 tarihleri arasında Carrefoursa A.Ş. payları ile ilgili olarak 6,70 -7,88 TL fiyat aralığından 722.663 TL nominal değerli payların satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Carrefoursa A.Ş. sermayesindeki Grup'un payı % 50,64 olmuştur.

6 Mayıs 2016

Zafer KURTUL
Yönetim Kurulu Üyesi, CEO

Barış ORAN
Finans Grup Başkanı