

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 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.

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

Hissedarlar:	Pay (%)	30 Eylül 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 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
- Zafer Kurtul-Üye/Görevli Üye (CEO)
- Işın ÇELEBİ- Üye (Bağımsız)
- Nafiz Can Paker-Üye (Bağımsız)
- Zekeriya Yıldırım-Üye (Bağımsız)

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, 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
- Bülent Bozdoğan, Denetim Bölüm Başkanı
- Burcu Tokmak, Strateji ve İş Geliştirme Direktörü
- Eren Mantaş, Finansal Planlama, Analiz ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
- 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
- Levent Demirağ, Mali İşler, Muhasebe, Hukuk ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanı
- Nedim Bozfakıoğlu, Genel Sekreter
- Olcay Gürdal, Güvenlik Koordinatörü
- Özlen Sanıbelli, CEO Ofis Direktör
- Ruba Unkan, Hukuk Direktörü
- Şerafettin Karakış, Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
- Tefik Murat Eren, Sanayi Grup Başkanlığı, Direktör
- Tülin Şağul, Planlama, Raporlama ve Finansman Direktörü

II. FİNANSAL ve OPERASYONEL BİLGİLER

a) Finansal Göstergeler

Şirketin konsolide finansal göstergeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Toplam Gelirler	25.550.553	21.908.648
Brüt Kar	9.372.359	7.974.484
Faaliyet Karı	5.142.860	3.872.124
Vergi Öncesi Kar	4.948.460	3.828.687
Vergiler	-915.986	-689.195
Net Dönem Karı	4.021.454	3.256.791
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	2.131.555	1.570.973
Ana Ortaklık Payları	1.889.899	1.685.818
Faaliyet Karlılığı	20,13%	17,67%
Net Dönem Karlılığı	15,74%	14,87%
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam Varlıklar	290.566.871	265.520.067
Toplam Özkaynaklar	43.520.380	39.971.438
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	22.529.108	20.942.594

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar(*)	246.075.724	224.504.454
Nakit ve nakit benzerleri	12.301.667	10.705.724
Net borç	233.774.057	213.798.730
Özkaynak	43.520.380	39.971.438
Yatırılan sermaye(**)	277.294.437	253.770.168
Net borç/yatırılan sermaye oranı	84%	84%

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

(**) Yatırılan sermaye, özkaynak ve net borç toplamından oluşmaktadır.

b) Dönem İçi Faaliyetlere İlişkin Değerlendirmeler

2016 yılı itibariyle Sabancı Holding'in konsolide gelirleri, geçtiğimiz yıla göre %17 artışla 25 milyar 551 milyon TL olarak gerçekleşti. Aynı dönemde Sabancı Holding, 5 milyar 143 milyon TL faaliyet karı ve 1 milyar 890 milyon TL konsolide net kar elde etti.

Sabancı Holding'in toplam varlıkları 30 Eylül 2016 itibariyle 291 milyar TL'ye, toplam konsolide ana ortaklığa ait özkaynakları 22 milyar 529 milyon TL'ye yükseldi.

Enerjisa üretim, dağıtım ve satış faaliyetlerinden oluşan üç ana iş kolunda da başarılı operasyonlarını sürdürdü. Elektrik dağıtım ve satış alanlarında yatırımlarımız ve verimli operasyonlarımız ile hizmet kalitemizi önemli oranda iyileştirmeye devam ettik. Üretimde arz fazlası ve düşük elektrik fiyatları ile kendini gösteren zorlu pazar koşullarında, yenilenebilir enerjinin önemli payı sayesinde portföyümüzün verimliliğini ve performansını arttırdık.

Sanayi Grubumuz önceki dönemlerde olduğu gibi 2016'nın ilk dokuz aylık döneminde de oldukça başarılı işlere imza attı. Özellikle Kordsa Global şirketimiz geçen yılın aynı dönemine göre FAVÖK'ünü (Faiz, Vergi ve Amortisman Öncesi Kâr) %25 artırarak 215 Milyon TL'ye yükseltti.

c) Dönem İçi Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

Grup'un bağlı ortaklıklarından Akçansa'nın 25 Temmuz 2016 tarihli ve 1083 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden Şirket yasal kayıtlarında yer alan, SPK kayıtlarında geçmiş yıllarda değer düşüklüğüne uğratılan Hobim Bilgi İşlem Hizmetleri A.Ş.'nin sermayesinde %24,12 oranında sahip olduğu 96.483 TL nominal bedelli hissenin 26.000.000 TL bedelle Çukurova Holding A.Ş.'ye satılmasına karar verilmiştir. Hisse devir sözleşmesi 26 Temmuz 2016 tarihinde imzalanmıştır.

Grup'un iş ortaklıklarından Aksigorta, 2013 yılından beri süregelen vergi davalarına ilişkin, "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Hakkında 6736 sayılı Kanun" hükümlerinden yararlanmaya ve bu hususta gerekli tüm iş ve işlemleri yapmaya karar vermiştir. Şirket'in bu kararı 21 Ekim 2016 tarihli özel durum açıklaması ile duyurulmuştur.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Exsa, 2012 yılından beri süregelen vergi daavısına ilişkin olarak "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Hakkında 6736 sayılı Kanun" hükümlerinden yararlanmaya ve bu hususta gerekli tüm iş ve işlemleri yapmaya karar vermiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Yünsa'nın 2015 yılından beri süregelen vergi davalarına ilişkin olarak "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Hakkında 6736 sayılı Kanun" hükümlerinden yararlanılması hususu Şirket Yönetim Kurulunca değerlendirilmiş ve Yönetim Kurulu, Şirket menfaatlerini gözönüne alarak 6736 sayılı Kanundan yararlanılmasına ve bu hususta gerekli tüm iş ve işlemlerin yapılmasına karar vermiştir. Buna istinaden 30 Eylül 2016 itibariyle finansal tablolarda 3.956.670 Tam TL karşılık ayrılmıştır. Söz konusu ceza Kasım 2016 sonuna kadar ödenecektir.

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 karara istinaden 26-27-29 Nisan, 2,3,4 ve 10 Mayıs 2016 tarihlerinde Carrefoursa A.Ş. payları ile ilgili olarak 6,85 - 7,88 TL fiyat aralığından 946.986 TL nominal değerli payların satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Carrefoursa A.Ş. sermayesindeki Grup'un payı % 50,61 olmuştur.

c) Dönem İçi Gerçekleşen Önemli Gelişmeler (devamı)

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 alınmış ve ilgili sermaye artışı gerçekleştirilmiştir.

11 Ocak 2016 tarihi itibarıyla 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 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla % 1,17'ye ulaşmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Akbank'ın sermayesinde paya sahip olduğu Visa Europe Ltd.'nin Visa Inc'e devri tamamlanmış olup, bu kapsamda banka aktifinde 10 Euro nominal değeri ile kayıtlı bulunan Visa Europe Ltd. hissesi için Banka'ya hisse değişimi nedeniyle 39.281.001,05 Euro nakit ödeme yapılmış ve 14.264 adet C tipi Visa Inc hissesi verilmiştir. Yapılan nakit ödeme dolayısıyla yaklaşık 39,3 milyon Euro karşılığı vergi öncesi kar oluşmakta olup, devralınan hisselerin Banka'nın mali tablolarına etkisine ilişkin çalışmaları sonucunda işlemden elde edilen toplam etki 30 Eylül 2016 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır.

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 – 30 Eylül 2016 hesap döneminde 52 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.

d) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (devamı):

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona yıllarda üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	18.234	17.236
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	677	883
Diğer uzun vadeli faydalar	205	204
Toplam	19.116	18.323

e) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum:

Sabancı Holding 1 Ocak – 30 Eylül 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 – 30 Eylül 2016 döneminde 4 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 dağıtımı 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

Bulunmamaktadır.

3 Kasım 2016

Zafer KURTUL
Yönetim Kurulu Üyesi, CEO

Barış ORAN
Finans Grup Başkanı