

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2018

HESAP DÖNEMİNE AİT

FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

I. Kurumsal Bilgiler

- a) Holding Faaliyet Konusu
- b) İşletmenin 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. Sabancı Holding ticaret sicil numarası 127350 ve internet sitesi adresi www.sabanci.com.tr'dir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 63.126'dır (31 Aralık 2017: 63.152).

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 2017: 204.040.393.100) hisseden oluşmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar:	Pay (%)	31 Mart 2018 (Bin TL)	Pay (%)	31 Aralık 2017 (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
Geri Alınmış Paylar(*)		(190.470)		(190.470)

(*) Grup'un bağlı ortaklıklarından EXSA Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa") 22 Aralık 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Borsa İstanbul'da Sabancı Holding halka açık paylarından hisse alımları gerçekleştirmeye başlamıştır. Bu işlemlerle, Exsa'nın Sabancı Holding sermayesindeki payı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla %1,17'dir. Bu paylar, konsolide özkaynaklarda geri alınmış paylar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. kâr dağıtım politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve esas sözleşme hükümleri dikkate alınarak hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının %5'inden az olmamak üzere dağıtılabilir dönem karının %20'sine kadar nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde kâr payı dağıtılması esasına dayanır. Bu politikanın uygulaması, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'in orta ve uzun vadeli stratejileri ile ulusal ve küresel ekonomik şartlar doğrultusunda Genel Kurul tarafından belirlenir.

Kâr payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul'un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nde kâr payı avansı dağıtım uygulaması bulunmamaktadır.

Genel Kurul, net kârın bir kısmını veya tamamını olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin olarak Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerine bilgi verilir.

a) 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
- Mehmet Göçmen-Üye/Görevli Üye (CEO-İcracı)
- Ahmet Erdem- Üye (Bağımsız)
- Nafiz Can Parker-Üye (Bağımsız)
- Mehmet Mete Başol-Üye (Bağımsız)

Yönetim kurulu üyeleri 30 Mart 2018 tarihinde göreve başlamış olup, 2019 yılında gerçekleşecek Genel Kurul toplantısına kadar 1 yıl süreyle seçilmişlerdir.

Üst Yönetimde Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı

Grup Başkanları (alfabetik sıra ile)

- Ata Köseoğlu, Perakende Grup Başkanı
- Barış Oran, Finans Grup Başkanı
- Cenk Alper, Sanayi Grup Başkanı
- Hakan Timur, İnsan Kaynakları Grup Başkanı
- Haluk Dinçer, Sigorta Grup Başkanı
- Hayri Çulhacı, Bankacılık Grup Başkanı
- Tamer Saka, Çimento Grup Başkanı

Üst Yönetim (alfabetik sıra ile)

- Ahmet Güzeltuna, Çalışma İlişkileri Baş Müşaviri
- Berrin Yılmaz, İnsan Kaynakları Direktörü
- Faruk Bilen, CEO Danışmanı
- Fezal Okur, Strateji ve İş Geliştirme Direktörü
- Filiz Karagül Tüzün, Kurumsal İletişim Direktörü
- Fuat Öksüz, Denetim Başkanı
- Gökhan Eyigün, Strateji ve İş Geliştirme Direktörü
- Güven Oktay, Risk, Dökümantasyon ve Raporlama Direktörü
- İlker Yıldırım, Muhasebe Direktörü
- Levent Demirağ, Mali İşler, Muhasebe, Hukuk ve Yatırımcı İlişkileri Bölüm Başkanı
- Mevlüt Aydemir, CEO Danışmanı
- Nedim Bozfakıoğlu, Genel Sekreter
- Olcay Gürdal, Güvenlik Koordinatörü
- Ömer Faruk Gönener, Sabancı Center Yönetimi Direktörü
- Ruba Unkan, Hukuk Direktörü
- Şerafettin Karakiş, Mali İşler ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
- Şermin Mutlu, Finans Direktörü
- Taner Aytan, Denetim ve Uyum Direktörü
- Vecih Yılmaz, Finans Direktörü

II. FİNANSAL ve OPERASYONEL BİLGİLER

a) Finansal Göstergeler

Şirketin konsolide finansal göstergeleri aşağıdaki gibidir. Rakamlar Bin TL cinsinden gösterilmiştir.

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Toplam Gelirler	11.321.815	9.100.027
Brüt Kar	4.291.554	3.633.764
Faaliyet Karı	2.569.368	2.034.491
Vergi Öncesi Kar	2.605.843	1.970.456
Vergiler	-514.769	-397.746
Net Dönem Karı	2.091.099	1.572.710
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.024.711	903.308
Ana Ortaklık Payları	1.066.388	669.402
Faaliyet Karlılığı	22,69%	22,36%
Net Dönem Karlılığı	18,47%	17,28%
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Toplam Varlıklar	363.726.427	354.134.751
Toplam Özkaynaklar	52.532.880	51.997.939
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27.048.810	26.591.788

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle net borç/yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Toplam borçlar(*)	309.755.679	300.454.366
Nakit ve nakit benzerleri	14.256.682	14.519.064
Net borç	295.498.997	285.935.302
Özkaynak	52.532.880	51.997.939
Yatırılan sermaye(**)	348.031.877	337.933.241
Net borç/yatırılan sermaye oranı	85%	85%

(*) 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.

Sabancı Holding kombine yatırım harcamaları 1.836.176 (31 Mart 2017: 1.807.414), konsolide yatırım harcamaları 583.412 (31 Mart 2017: 512.768)'dir.

Sabancı Holding Grup şirketleri faaliyet gösterdikleri sektörlerin gerektirdiği teknolojik gelişmeleri takip etmek amacıyla araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunmaktadır. 31 Mart 2018 itibariyle Sabancı Holding araştırma geliştirme giderleri 2.429 (31 Mart 2017: 1.508)'dur.

Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla konsolide edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	İşlem gördükleri borsa	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Çalışan sayıları
Akbank T.A.Ş. ("Akbank")	BİST	Bankacılık	Bankacılık	17.848
Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret				
Merkezi A.Ş. ("Carrefoursa")	BİST	Ticaret	Perakende	11.887
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Teknosa")	BİST	Ticaret	Perakende	2.573
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çimsa")	BİST	Çimento	Çimento	2.594
Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi ("Kordsa")	BİST	Lastik takviye	Sanayi	3.950
Temsa Global Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Temsa")	-	Otomotiv	Sanayi	1.735
Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yünsa")	BİST	Tekstil	Sanayi	1.155
Exsa Export Sanayi Mamulleri Satış ve Araştırma A.Ş. ("Exsa")	-	Ticaret	Diğer	9
Ankara Enternasyonal Otelcilik A.Ş. ("AEO")	-	Turizm	Diğer	2
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. ("Tursa")	-	Turizm	Diğer	4
Bimsa Uluslararası İş, Bilgi ve Yönetim		Bilgi işlem		
Sistemleri A.Ş. ("Bimsa")	-	sistemi ticareti	Diğer	158

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan	Etkin ortaklık payı	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan	Etkin ortaklık payı
Bağlı ortaklıklar	(%)	(%)	(%)	(%)
AEO	76,85	76,85	76,85	76,85
Akbank	40,75	40,75	40,75	40,75
Bimsa	100,00	100,00	100,00	100,00
Çimsa	58,41	53,00	58,41	53,00
Exsa	61,68	46,23	61,68	46,23
Kordsa	71,11	71,11	71,11	71,11
Teknosa	60,28	60,28	60,28	60,28
Temsa	48,71	48,71	48,71	48,71
Tursa	100,00	100,00	100,00	100,00
Yünsa	57,88	57,88	57,88	57,88
Carrefoursa	50,61	50,61	50,61	50,61

İş Ortaklıkları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan İş Ortaklıklarının faaliyet konuları ve faaliyette bulundukları endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

İş Ortaklıkları	İşlem gördükleri borsa	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Ortak girişimci	Çalışan sayıları
Aksigorta A.Ş. ("Aksigorta")	BİST	Sigorta	Sigortacılık	Ageas	655
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ("Avivasa")	BİST	Bireysel Emeklilik ve Sigorta	Sigortacılık	Aviva	1.625
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Brisa")	BİST	Lastik	Sanayi	Bridgestone	2.305
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Akçansa")	BİST	Çimento	Çimento	Heidelberg	2.567
Enerjisa Enerji A.Ş. ("Enerjisa Enerji") (*)	BİST	Enerji	Enerji	E.ON SE	9.630
Enerjisa Üretim Santralleri A.Ş. ("Enerjisa Üretim") (*)	-	Enerji	Enerji	E.ON SE	623
Temsa İş Makinaları	-	Otomotiv	Sanayi	Marubeni	241

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli İş Ortaklıklarında sahip olunan paylar ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

İş Ortaklıkları	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Holding ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Akçansa	39,72	39,72	39,72	39,72
Aksigorta	36,00	36,00	36,00	36,00
Avivasa	40,00	40,00	40,00	40,00
Brisa	43,63	43,63	43,63	43,63
Enerjisa Enerji	40,00	40,00	50,00	50,00
Enerjisa Üretim	50,00	50,00	50,00	50,00
Temsa Mısır	73,75	73,75	73,75	73,75
Temsa İş Makinaları	51,00	24,84	51,00	24,84

İştirakler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiş olan İştiraklerin faaliyet konuları ve faaliyette bulundukları endüstriyel bölümler aşağıdaki gibidir:

İştirakler	İşlem gördükleri borsa	Faaliyet konusu	Endüstriyel bölüm	Ortak girişimci	Çalışan sayıları
Philsa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün San. ve Tic. A.Ş. (Philsa)	-	Tütün ürünleri üretim	Sanayi	Philip Morris	3.084
Philip Morris Sabancı Pazarlama Satış A.Ş. ("Philip Morrissa")	-	Tütün ürünleri pazarlama ve satış	Sanayi	Philip Morris	

Çalışan sayıları Philsa ve Philip Morrissa toplam rakamlarıdır.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla İştirakler'de sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

İştirakler	Holding ve bağlı ortaklıkları tarafından sahip olunan etkin ortaklık payı (%)
Philsa Philip Morris Sabancı Sigara ve Tütün San. ve Tic. A.Ş. ("Philsa")	25,00
Philip Morris Sabancı Pazarlama Satış A.Ş. ("Philip Morrissa")	24,75

İştiraklerin sermayelerinde Sabancı Ailesi tarafından sahip olunan pay bulunmamaktadır.

b) Dönem içi Faaliyetlere İlişkin Değerlendirmeler

31 Mart 2018 itibariyle Sabancı Holding'in konsolide gelirleri, geçtiğimiz yıla göre %24 artışla 11 milyar 322 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde Sabancı Holding, 2 milyar 569 milyon TL faaliyet karı ve 1 Milyar 66 milyon TL konsolide net kar elde etmiştir.

Sabancı Holding'in toplam varlıkları 31 Mart 2018 itibariyle 364 milyar TL'ye, toplam konsolide ana ortaklığa ait özkaynakları 27 milyar 49 milyon TL'ye yükselmiştir.

Akbank'ın 31 Mart 2018 itibariyle reel sektöre yönelik sağladığı krediler gelişim göstermiş, 225 milyar TL'si nakdi olmak üzere toplamda 278 milyar TL'ye ulaşmıştır. Akbank'ta 31 Mart 2018 itibariyle mobil bankacılık aktif müşteri sayısı ise 4,0 milyona ulaşmıştır.

2018 yılı Şubat ayında tamamlanan, Sabancı Holding ve E.ON'un eşit ortak hisse satışı yoluyla gerçekleşen Enerjisa Enerji'nin halka arzı, Türkiye'nin TL bazında en büyük özel sektör halka arzı olarak tarihe geçmiştir. Hisselerinin %20'si halka açılan Enerjisa Enerji, talep toplama sürecinde yüksek yatırımcı ilgisi görerek toplamda 4,8 kat talep ile karşılaşmış ve 8 Şubat 2018 tarihi itibariyle Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Büyüyen, gelişen ve derinleşen Türkiye elektrik piyasasının öncü şirketi olan ve Türkiye'de her 4 kişiden 1'inin elektriğe erişimini sağlayan Enerji grubu, verimlilik ve operasyonel mükemmellik odaklı faaliyetleri ile değer yaratmayı sürdürmektedir. Bu yıl üretim, dağıtım ve satış iş kollarının tamamında, Enerji grubu, satışlarını %48, faaliyet karını (EBITDA) %56 arttırmıştır.

Lastik, kompozit ve inşaat güçlendirme pazarının teknoloji lideri olan Kordsa, bir önceki yılın aynı dönemine göre faaliyet kârını %16 artırdı. Bugün Türkiye'nin ilk üç AR-GE merkezi arasında seçilen Kordsa AR-GE merkezinde geleceğin daha hafif lastikleri ve araçları için çalışılmaktadır. Kordsa'nın %100 iştiraki konumunda olan ve Amerika'da mukim Kordsa Inc., ticari havacılık sektörüne ileri kompozit malzemeler sağlayan "Fabric Development, Inc." ve "Textile Products, Inc." unvanlı tamamı Piyush A.Shah ve Abantika P.Shah'a ait iki ayrı şahıs şirketinin Türkiye ve Amerika'daki yasal tüm onayların alınması ve şartların sağlanması kaydı ile yaklaşık 100.000.000 (yüzmilyon) Amerikan Doları karşılığında satın alınmasına ve kapanış işlemlerinin onayların tamamlanması sonrası gerçekleştirilmesine karar vermiştir. Söz konusu nihai satın alma bedeli, Amerika'da rekabet hukuku ve yabancı yatırımlar komitesi tarafından verilecek onaylara ilişkin kapanış koşullarının gerçekleşmesini takiben kesinleşecektir.

Çimsa Eskişehir Fabrikasında 55 milyon ABD Doları tutarında yatırım ile I. Üretim Hattı'nın hem gri hem beyaz klinker üretecek şekilde modifikasyonunu gerçekleştirmiş ve üretime başlamıştır.

Avivasa, 31 Mart 2018 itibariyle bir önceki yılın aynı dönemine göre fon büyüklüğünde %25 büyüme yakalanmıştır. 31 Mart 2018 tarihli verilere göre 15,9 milyar TL fon büyüklüğü ve %19,4 pazar payı ile Avivasa, BES fon büyüklüğünde sektör liderliğini sürdürmektedir.

Hayat-dışı sigorta sektörünün önde gelen oyuncularından Aksigorta ise, 31 Mart 2018 itibariyle sektörün %17 büyümesine karşılık olarak prim üretimini %51 artırarak dikkat çekici bir performans sergilemiştir.

c) Dönem İçi Gerçekleşen Önemli Gelişmeler

22 Şubat 2018 tarihinde Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilen toplantıda Kar Dağıtım Politikasının, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve esas sözleşme hükümleri dikkate alınarak hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının %5'inden az olmamak üzere dağıtılabilir dönem karının %20'sine kadar nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde değiştirilmesine, 2018 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Enerjisa Enerji halka arzı 8 Şubat 2018 tarihinde, Türkiye'de özel sektör tarafından gerçekleştirilen TL bazında en büyük halka arz olarak tamamlanmıştır. Halka arz sonrası Grup'un Şirket üzerindeki payı %40'a düşmüştür.

Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından Grup'un iş ortaklıklarından Aksigorta nezdinde yapılan 2009, 2010, 2011 ve 2012 yıllarına ait sovtaj işlemlerinde sigorta muamelelerine ilişkin vergi incelemesi neticesinde düzenlenen vergi aslı ve cezalarına karşı Büyük Mükellefler Vergi Dairesi ile 15 Şubat 2018 tarihinde uzlaşma görüşmesi yapılmıştır. İlgili dönem vergi cezalarına ilişkin Büyük Mükellefler Vergi Dairesi ile uzlaşma konusunda anlaşma sağlanamamıştır. Vergi aslı ve cezalarına ilişkin olarak bu aşamada herhangi bir ödeme yapılmayacak olup Aksigorta'nın yasal hakları dairesinde hukuki işlemlere başlanacaktır.

Banka'nın takipteki kredi alacakları portföyünün 774 milyon TL (tam TL tutardır) anapara bakiyesi tutarındaki kısmı, toplam 36 milyon TL (tam TL tutardır) bedel karşılığında Güven Varlık Yönetimi A.Ş., Efes Varlık Yönetim A.Ş., ve Hayat Varlık Yönetimi A.Ş.'nden oluşan 3 firmaya satılmıştır.

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. Sabancı Holding 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:

Sabancı Holding 1 Ocak – 31 Mart 2018 hesap döneminde 2 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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	10.008	8.580
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	1.199	1.620
Diğer uzun vadeli faydalar	63	65
Toplam	11.270	10.265

d) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum:

Sabancı Holding 1 Ocak – 31 Mart 2018 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 2018 döneminde 1 kere toplanmış olup, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanma, iyileştirme konuları görüşülmüştür.

Sabancı Holding Olağan Genel Kurulu 30 Mart 2018 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 2017 yılı faaliyet sonuçları ve kar dağıtım teklifi kabul edilmiş, kar dağıtımına 5 Nisan 2018 tarihinden itibaren başlanılmıştır. Genel Kurul toplantı sonucu 5 Nisan 2018 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.

e) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum (devamı):

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

6 Nisan 2018 tarihinde, Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %5.11 sermayesine tekabül eden 6.908.992 lot pay, 1 lot 12,78 TL fiyattan Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır. Satınalma ile Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki payı %49,42'den %54,53'e çıkmıştır.

7 Mayıs 2018

Mehmet Göçmen
Yönetim Kurulu Üyesi, CEO

Barış ORAN
Finans Grup Başkanı