

**SELÇUK ECZA DEPOSU  
TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 Ocak- 31 Aralık 2014**

**FAALİYET RAPORU**





**ARKAN & ERGİN**  
Audit, Tax, SAS  
Turkey

## **YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu' na

### **Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor**

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

### **Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No' lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

### **Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz , Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 03 Mart 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermektedir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **Görüş**

Görüşümüze göre Yönetim Kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402' inci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Member of JPA International

**ARKAN & ERGİN**  
Uluslararası Bağımsız  
Denetim ve SMMM A.Ş.

Eray YANBOL, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 03 Mart 2015

**Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM AŞ**  
Member of JPA International  
Yıldız Posta Cad. Dedeman İş Hanı No 48, Kat 5, 34349 Esentepe, İstanbul  
T +90 212 370 0700 F +90 212 370 0849 www.jpatri.com



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

## İÇİNDEKİLER

<b>KÜRESEL EKONOMİ.....</b>	<b>1</b>
<b>TÜRKİYE EKONOMİSİ .....</b>	<b>2</b>
<b>İLAÇ SEKTÖRÜNE GLOBAL BAKIŞ .....</b>	<b>3</b>
<b>TÜRKİYEDE İLAÇ VE İLAÇ DAĞITIM SEKTÖRÜ .....</b>	<b>4</b>
GENEL BİLGİLER .....	4
2014 YILI BÜYÜME.....	5
YENİ DÜZENLEMELER.....	5
<b>GENEL BİLGİLER .....</b>	<b>5</b>
ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYE DAĞILIMI.....	5
İMTİYAZLI PAYLAR .....	6
DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER .....	6
DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE DÖNEM İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER ..	7
ÜST YÖNETİM, ORGANİZASYON ŞEMASI VE PERSONEL SAYISI .....	11
YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FİNANSAL HAKLAR .....	12
BAĞLI ORTAKLIKLAR .....	12
<b>FAALİYET BİLGİLERİ .....</b>	<b>12</b>
ARAŞTIRMA , GELİŞTİRME FAALİYETLERİ.....	12
FAALİYETLER .....	12
YATIRIMLAR .....	13
YARARLANILAN TEŞVİKLER .....	14
YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR .....	14
ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN FİNANSAL DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ	
ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI .....	14
ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER .....	15
İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETİ HAKKINDA BİLGİLER .....	15
HESAP DÖNEMİ İÇİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİM VE KAMU DENETİMLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER.....	15
MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM KURULU	
ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARI VE ADLI YAPTIRIMLAR.....	15
ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE TOPLU İŞ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER .....	15
BAĞLI ŞİRKET RAPORU .....	16
<b>FİNANSAL DURUM.....</b>	<b>16</b>
KARLILIK .....	16
FİNANSAL YAPI.....	16
KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE DAĞITILMAYAN KARIN KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER .....	17
<b>RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ..</b>	<b>18</b>
<b>DİĞER HUSUSLAR .....</b>	<b>18</b>
<b>BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA GERÇEKLEŞEN OLAYLAR</b>	<b>20</b>



**SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**  
**YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<b>KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU .....</b>	<b>21</b>
BÖLÜM I -KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI.....	21
BÖLÜM II-PAY SAHİPLERİ.....	22
BÖLÜM III-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK.....	26
BÖLÜM IV-MENFAAT SAHİPLERİ .....	27
BÖLÜM V-YÖNETİM KURULU.....	29



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### KÜRESEL EKONOMİ

2014 yılı, küresel ekonomi açısından, 2008 finansal krizinden çıkışa ilişkin ülkelerarası ayrışmanın ön plana çıktığı, özellikle yılın ikinci yarısında belli başlı ekonomilerde talep eksiklikleri ve düşen petrol fiyatlarının global ekonomide yeni dinamikleri gündeme getirdiği ve jeopolitik risklerin önemli ölçüde belirleyici olduğu bir yıl olmuştur.

2014 sonu itibariyle bakıldığında, özellikle gelişmiş ülke ekonomilerinin performanslarının birbirinden tamamen farklı bir seyir izlediği gözlemlenmektedir. Amerika Birleşik Devletleri ekonomisinde yaşanan olumlu gidişe karşılık, özellikle Euro bölgesi ve Japon ekonomilerinin beklenenden düşük bir performans sergilediği görülmektedir.

Amerika Birleşik Devletleri ekonomisi, 2014 yılının birinci çeyreğinden sonra, yüksek bir büyüme performansı sergilemiş, işsizlik düşmüş ve enflasyona ilişkin endişeler azalmıştır. Söz konusu iyileşme ile birlikte ABD Merkez Bankası, bir yılı aşkın süredir devam ettirilmekte olduğu aylık 85 milyar USD tutarındaki varlık alım programını, Ocak 2014'ten itibaren her ay 10 milyar USD azaltarak, Ekim ayında sona erdirilmiştir. Amerikan Ekonomisi 2014 yılını %2,4'lük bir büyüme ile tamamlarken, IMF'nin 2015 ve 2016 yıllarına ilişkin büyüme tahminleri sırasıyla %3,6 ve %3,3'tür.

Euro bölgesinde ise ekonomik aktivite, 2014 yılında umulduğu ölçüde canlılık sergilememiştir. Almanya ve İspanya'nın istikrarlı büyümelerine karşın, bölgenin geri kalanında büyüme zayıf kalmıştır. Dolar karşısında değer yitiren Euro'nun ihracat imkanlarını artırması, petrol fiyatlarındaki düşüş ve Avrupa Merkez Bankası tarafından uygulanacağı açıklanan likidite programlarının iç talebi canlandırması beklenmekle birlikte, Euro bölgesi için IMF'nin 2015 ve 2016 yılı büyüme tahminleri %1,2 ve %1,4 ile sınırlı kalmaktadır.

Japon ekonomisi ise teknik anlamıyla tam bir durgunluğa girmiş durumdadır. İç talebi canlandırmaya yönelik politikalar beklenen sonucu 2014 yılı içinde üretememiş olmakla birlikte, önümüzdeki dönemde değer kaybeden Yen ve Japon Merkez Bankası politikaları sayesinde bir toparlanma beklenmektedir.

2014 yılı içinde gelişmekte olan ekonomilerden Çin, 2013 yılındaki büyüme performansının bir miktar gerisinde kalmış, ancak Hindistan oldukça iyi bir performans sergilemiştir. Rusya bir yandan Ukrayna'da yaşanan siyasi gelişmeler, diğer yandan petrol fiyatlarındaki düşüş nedeniyle, 2014 yılını olumsuz sonuçlarla tamamlamıştır. Gelişmekte olan ülkeler için 2015 ve 2016 yıllarına ilişkin IMF büyüme beklentisi sırasıyla %4,3 ve %4,7 civarında seyretmektedir.

2014 yılı sonu itibariyle dünya ekonomik aktivitesi açısından pozitif beklenti dayanağı, petrol fiyatlarındaki düşüşün sürdürülebilmesi iken, petrol ihraççısı gelişmekte olan ülkeler açısından bu durumun yaratması muhtemel volatilité, pozitif beklentileri sınırlamaktadır. Diğer yandan Euro bölgesinde ve Japonya'daki stagflasyon ve düşük enflasyon endişeleri henüz tamamen ortadan kalkmamıştır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### TÜRKİYE EKONOMİSİ

---

2014 yılı, tüm diğer gelişmekte olan ülke ekonomilerinde olduğu gibi, Ülkemiz ekonomisinde de, ABD Merkez Bankası'nın parasal genişlemeyi kademeli olarak yavaşlatarak sonlandırması ile birlikte, bir süredir devam eden yabancı sermaye akımlarının azaldığı bir yıl olmuştur. 2014 yılının başı itibariyle daralmaya başlayan global likidite ve diğer bazı belirsizlikler nedeniyle Türk Lirasında yaşanan değer kayıpları, Merkez Bankası'nın Ocak ayında gerçekleştirdiği faiz artırımını ile kontrol altına alınmış, para politikasında sıkı bir duruş sergileyerek döviz kurunun kırılğanlığını azaltmak yönünde adımlar atılmıştır.

Diğer yandan, yılın ilk yarısında, özellikle ilk çeyrekte, ekonomik büyüme ikinci yarıya kıyasla kuvvetli bir performans sergilemiş, enflasyon artışı endişeleri nedeniyle uygulanan sıkı para politikalarının da etkisiyle yılın ikinci yarısı büyüme açısından sınırlı kalmıştır. Ülkemiz ekonomisinin en önemli sorunlarından biri olarak değerlendirilen cari açık konusunda ise 2014 yılının ikinci yarısından itibaren ciddi bir iyileşme sağlanmıştır. Özellikle iç talepteki daralma sonucu ithalattaki azalma ve petrol fiyatlarında yaşanan düşüş bu iyileşmenin sağlanmasında etkili olmuştur. Başta en önemli ticari partnerimiz olan Almanya olmak üzere Avrupa'ya yapılan ihracatımızda düzelmeye yaşanmış, ihracatımız için alternatif pazar niteliği taşıyan Irak ve Rusya'ya ihracatımızda, özellikle jeopolitik risklerdeki artış ile birlikte bir miktar gerileme olmuştur.

Enflasyon oranlarının hedeflerin üzerinde seyretmesi, 2014 yılı içinde başta Merkez Bankası olmak üzere, ekonomi yönetimin en öncelikli konularından biri olmuştur. Başta beklenenin üzerinde seyreden gıda fiyatları enflasyonu ve kur artışlarının, yıl sonu itibariyle %8,17 olarak açıklanan tüketici fiyat enflasyonunda etkili olduğu görülmektedir. Enflasyon verileri aynı zamanda, Merkez Bankası'nın faiz indirimine gidebilmesinin ve böylece yeni bir büyüme dinamiği yaratılmasının önündeki en önemli engel olarak değerlendirilmektedir.

2014 yılı için, gerek büyümenin yavaşlaması, gerekse enflasyonun istenilen çerçevede kontrol altına alınamaması nedeniyle olumlu bir seyirden bahsetmek güç olmakla birlikte, özellikle gıda fiyatlarında yaşanması muhtemel normalleşme ve petrol fiyatlarındaki düşüş çerçevesinde 2015 yılında büyüme ve enflasyon açısından daha iyi bir performansın ortaya çıkması muhtemeldir. 2015 yılı sonu enflasyon beklentileri %5,5-%6 aralığında seyrederken, büyüme oranınının %3 civarında olması beklenmektedir.



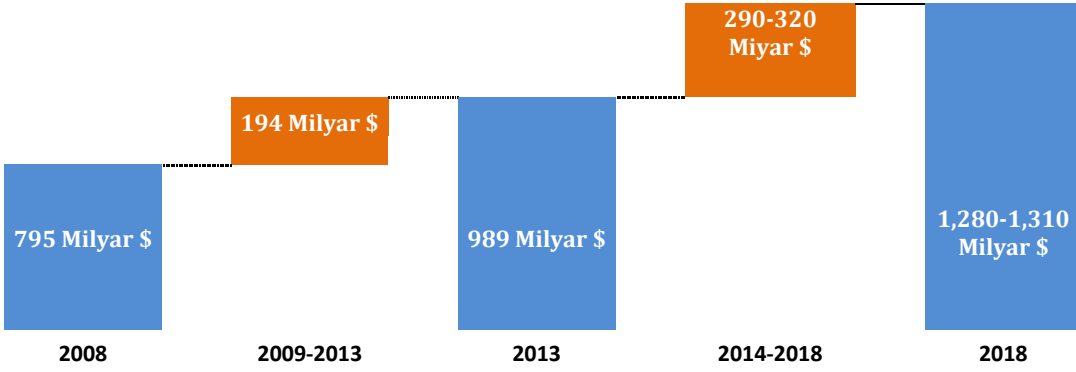
## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### İLAÇ SEKTÖRÜNE GLOBAL BAKIŞ

Global ekonominin nispeten toparlanması pek çok diğer sektörü olduğu gibi ilaç sektörünü de olumlu etkilemektedir. Bir yandan patent süreleri sona yaklaşan orjinal ilaçların jenerik rekabeti ile karşı karşıya kalması ve üreticiler tarafından verilen primlerin ve iskontoların artışı, üretici fiyatları bazında global ilaç sektörünün daralmasına yönelik etki yaparken, diğer taraftan demografik değişiklikler, sağlık hizmetlerine erişimde artış ve özellikle ilaç harcamalarındaki artışlar gibi unsurlar sayesinde 2013-2018 dönemindeki global büyüme oranının 2008-2012 dönemine göre daha yüksek olacağı tahmin edilmektedir.<sup>1</sup>

#### 2008-2018 Döneminde Global Harcama ve Büyüme<sup>2</sup>



Global ilaç sektörü üzerine araştırmalar yapan IMS Enstitüsünün beklentilerine göre:

- 2018 yılı sonuna kadar global ilaç pazarı dolar bazında %30 civarında büyüyecektir.
- Amerika Birleşik Devletleri ilaç pazarı, gelişmiş ülkelerdeki büyümenin temel lokomotifi olacak, buna karşın Avrupa ve Japonya'da büyüme sınırlı kalacaktır.
- Toplam global büyümenin %50'lik kısmı Pharmeringing<sup>3</sup> ülkelerinden kaynaklanacaktır.
- Pharmeringing ülkelerindeki büyümenin %70'i BRIC (Brezilya, Rusya, Hindistan ve Çin) ülkelerinden kaynaklanacaktır.
- Büyümenin temel dinamikleri;
  - Önümüzdeki beş yıl içinde dünya nüfusunda %30'luk bir paya ulaşması beklenen 65 yaş üstü nüfus,
  - Gelişmekte olan ülkelerdeki nüfus artışı,
  - Gelişmekte olan ülkelerde sağlık hizmetlerine erişimin artması yönündeki reformlar,

<sup>1</sup> IMS Institute; November 2014, Global Outlook For Medicines Through 2018

<sup>2</sup> Kaynak:IMS Market Prognosis, September 2014

<sup>3</sup> IMS tarafından Pharmeringing olarak tanımlanan ülkeler; Türkiye, Çin, Brezilya, Rusya, Hindistan, Venezuela, Polonya, Arjantin, Meksika, Vietnam, G. Afrika, Tayland, Endonezya, Romanya, Mısır, Pakistan, Nijerya, Suudi Arabistan, Cezayir, Kolombiya ve Ukrayna.





## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

- Özel ilaç olarak tanımlanan ve üretimi yüksek teknolojiye dayalı, özel saklama koşullarına tabi ve uygulaması özel uzmanlık gerektiren ilaçların global pazardaki oranlarının artması, olacaktır.
- Gelişmiş ülkelerin ilaç pazarlarındaki büyüme, 2014 yılından sonra sona eren patent miktarında azalma, fiyat artışları ve inovatif ilaçların piyasaya sürülmesi ile desteklenecektir.
- Pharmerging ülkelerindeki büyüme ise kişi başı sağlık harcamalarının artışı kaynaklı olacaktır. ABD'den sonra dünyanın en büyük ilaç pazarı konumundaki Çin'in önümüzdeki 5 yıl içinde, hali hazırda ABD'nin %9'u seviyesindeki kişi başına sağlık harcamalarını %80 oranında artırması beklenmektedir.
- İlaç üreticileri tarafından yapılan fatura dışı prim ödemeleri ve iskontolar nedeniyle büyüme reel bazda %25 daha düşük olacaktır.

## TÜRKİYEDE İLAÇ VE İLAÇ DAĞITIM SEKTÖRÜ

### Genel Bilgiler

300'ü aşkın yerli ve uluslararası üretici, yine 300'e yakın dağıtıcı ve yaklaşık 24.000 eczanenin faaliyet göstermekte olduğu Türkiye ilaç pazarı, üreticiler açısından bakıldığında oldukça yüksek rekabetin bulunduğu bir pazardır. Dağıtıcılar açısından bakıldığında ise önemli ölçüde 15-20 dağıtıcı arasında paylaşılan piyasanın yaklaşık %70'lik bölümü en büyük iki şirket tarafından kontrol edilmektedir. İlaçların ülkemizde tüketiciye ulaşmasında üç ana kanal mevcuttur:

- Serbest eczane piyasası
- SGK piyasası
- Hastane piyasası

Serbest eczane piyasası, eczaneden tüketicilere yapılan satışları ifade etmekte, SGK ve hastane piyasası ise, sosyal güvenlik kurumunun ve hastanelerin gerçekleştirdiği ilaç alımlarını kapsamaktadır. SGK ve hastaneler tarafından yapılan alımlar, doğrudan ilaç üreticilerinden veya ihale yöntemiyle ilaç dağıtıcılarından gerçekleştirilmekle beraber, serbest eczaneler, ilaç tedariklerini doğrudan ilaç dağıtıcılarından gerçekleştirmek zorundadır. İlaç harcamaları, kamu tarafından finanse edilen sağlık ve sosyal güvenlik sistemlerinin en önde gelen tüketim kalemlerinden biridir. Türkiye'deki sosyal güvenlik sistemi içerisinde Sosyal Güvenlik Kurumu (SGK), çatısı altında yatan ve kronik hastalıklarda ilaç bedellerinin %100'ünü, emeklilerde %90'ını, çalışanlarda ve yeşil kartlılarda %80'ini ödemektedir. SGK'nın yanı sıra, devlet, Sağlık ve Savunma Bakanlıkları, üniversiteler ve diğer kamu kuruluşları ile kamu fonları aracılığıyla ilaç alımı gerçekleştirmektedir. Büyük ölçekli kamu harcamaları yanında, bireysel sigorta sistemleri ve hastaların doğrudan yaptığı ilaç alımları da küçük ölçekli talep kaynaklarıdır.





## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### 2014 yılı Büyüme

Türkiye serbest eczane piyasası 2014 yılını kutu ve değer bazında büyüme ile tamamlamıştır.<sup>4</sup>Aşağıda son 4 yıla ilişkin Pazar verileri yer almaktadır.

YIL_TL	Pazar (TL)	Pazar Büyüme (%)
2014	23.676.198.830	7,27%
2013	22.070.733.342	6,22%
2012	20.777.430.502	-4,87%
2011	21.840.824.701	

YIL_KUTU	Pazar (Kutu)	Pazar Büyüme (%)
2014	1.824.639.714	2,41%
2013	1.781.628.570	0,60%
2012	1.770.960.498	2,78%
2011	1.723.014.978	

#### Yeni Düzenlemeler

2014 yılı içinde Sağlık Uygulama Tebliği'nde yapılan çeşitli düzenlemeler ile geri ödeme kapsamındaki ilaç listelerinde yapılan rutin değişikliklerin yanısıra, 25 Temmuz 2014 tarih ve 29071 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Sağlık Uygulama Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile bazı eşdeğer gruplarda bant uygulaması kaldırılmıştır. Söz konusu düzenleme ile 15 adet eşdeğer grupta 1 Ekim 2014 tarihi itibarıyla "Taban Fiyat Uygulaması"na geçilmiş ve gruptaki en ucuz ürün fiyatı kadar ödeme yapılmasına başlanmıştır.

#### GENEL BİLGİLER

<b>Raporun Dönemi:</b>	<b>01.01.2014 – 31.12.2014</b>
<b>Ortaklığın Unvanı:</b>	<b>Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş</b>
<b>Ticaret Sicil No:</b>	<b>Kadıköy Ticaret Sicil Müdürlüğü 894</b>
<b>İletişim Bilgileri:</b>	<b>Kuş Bakışı Cad. No:37 Nakkaştepe/Üsküdar-İstanbul</b>
<b>İnternet Adresi:</b>	<a href="http://www.selcukecza.com.tr">www.selcukecza.com.tr</a>

#### Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

<b>Kayıtlı Sermaye Tavanı:</b>	750.000.000-TL(Kayıtlı Sermaye Tavanı 2017 yılına kadar geçerlidir)
<b>Çıkarılmış Sermayesi:</b>	621.000.000-TL

<sup>4</sup> Kaynak:IMS ; IMS tarafından sağlanan pazar büyüklüğü rakamlarının tüketici fiyatlarıyla hesaplanıyor olması ve söz konusu rakamlara bu fiyatlarla bedelsiz olarak verilmiş ürünlerin de dahil ediliyor olması nedeniyle, pazar payı rakamlarından türetilebilecek verilerin şirket cirosu ile karşılaştırılması yanıltıcı olacaktır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

31.12.2014 itibariyle Şirketimizin 62.100.000 adet A grubu nama, 558.900.000 adet B grubu hamiline payı mevcuttur. A grubu paylar Selçuk Ecza Holding A.Ş.'ne aittir.

Şirketimizin 31.12.2014 tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır:

Ortağın Adı, Soyadı/Unvanı	Sermaye (TL)	%
<b>Selçuk Ecza Holding A.Ş.<sup>5</sup></b>	480.177.808,92	%77,32
Nazmiye Gürgen	11.040.000,00	%1,78
M. Sonay Gürgen	5.520.000,00	%0,89
Ahmet Keleşoğlu	44,16	%0,00
Nezahat Keleşoğlu	44,16	%0,00
Kadriye Fügen Ural	2,76	%0,00
<i>Halka Açık Kısım</i>	124.262.100,00	%20,01
<b>Toplam</b>	<b>621.000.000,00</b>	<b>%100,00</b>

Şirketimizin çoğunluk paylarını kontrol eden Selçuk Ecza Holding A.Ş.'nin %51'ine Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı; %39,2'sine Ahmet Keleşoğlu ve %9,8'ine ise Nezahat Keleşoğlu sahiptir. Dolayısıyla, Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.'de Ahmet Keleşoğlu dolaylı olarak sermayenin %30,3'ü ; Nezahat Keleşoğlu ise dolaylı olarak %7,6'sı oranında pay sahibidirler.

#### İmtiyazlı Paylar

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında nama yazılı A Grubu paylara sahip ortakların 1 hisse karşılığı 10, diğer ortakların 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu , A Grubu hisseye sahip ortaklar tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 6 ve aday gösterme komitesi tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 3 kişiden oluşmaktadır. Nama yazılı hisse senetlerinin kanuni mirasçılar ve kurucular dışındaki gerçek ve tüzel kişilere devri ilgili mevzuat ve mevcut ana sözleşmemizin ilgili hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun onayına bağlanmıştır.

#### Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Esas sözleşmede dönem içinde herhangi bir değişikliği yapılmamıştır.

<sup>5</sup>Halka açık olan kısmın %5'i hakim ortak Selçuk Ecza Holding A.Ş. tarafından 2009 yılında Borsa İstanbul'dan satın alınmış olup; Holding'in sermayedeki toplam pay oranı %82,32 olmuştur.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Dönem İçindeki Değişiklikler

Şirketimizin, 31 Mayıs 2012 tarihinde gerçekleştirilen, 2011 yılı faaliyetlerine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısında, Kurumsal Yönetim İlkeleri ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak; 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerimiz aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Adı Soyadı	Unvan	Görev Süresi
Ahmet Keleşoğlu <sup>6</sup>	Yönetim Kurulu Başkanı	31/05/2012; 3 yıl
M. Sonay Gürgen	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	31/05/2012; 3 yıl
Nazım Karpuzcu	Yönetim Kurulu Üyesi	31/05/2012; 3 yıl
Mehmet Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	31/05/2012; 3 yıl
İ. Haluk Öğütçü	Yönetim Kurulu Üyesi	31/05/2012; 3 yıl
Ali Akcan	Yönetim Kurulu Üyesi	31/05/2012; 3 yıl
Üzeyir Baysal	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	31/05/2012; 3 yıl
Reşit Keskin	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	31/05/2012; 3 yıl
Tülay Yazar Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	31/05/2012; 3 yıl

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, TTK'nın ilgili maddeleri ile ana sözleşmemizin 10. ve 11. maddeleri çerçevesinde tanımlanan yetkilere sahiptirler. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Mustafa Sonay Gürgen aynı zamanda Genel Müdür olarak görev yapmaktadır. Dönem içinde yönetim kurulu üyelerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri için dönem içerisinde şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı uygulanmamıştır. Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı olan Ahmet Keleşoğlu aynı zamanda şirketin tedarikçilerinden İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.'de 30 yılı aşkın bir süredir Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Ahmet Keleşoğlu, söz konusu firmada Selçuk Ecza Holding A.Ş. üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu hisselerin bir bölümünü satmış olmakla birlikte, Yönetim Kurulu başkanlığı görevini Selçuk Ecza açısından herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet vermeyecek ve Selçuk Ecza'nın tedarikçileri arasında haksız rekabet koşulları yaratmayacak şekilde sürdürmeye devam etmiştir.

Yönetim kurulu içinde oluşturulmuş komiteler ve üyeleri aşağıda verilmiştir. Komiteler Yönetim Kurulunca belirlenmiş olan ve KAP'ta ve web sitemizde duyurulmuş olan çalışma esasları çerçevesinde faaliyetlerine devam etmektedir.

<sup>6</sup> Yönetim Kurulu Başkanımız Sayın Ahmet Keleşoğlu 14.01.2015 tarihinde vefat etmiş olup, kendisinden boşalan görevlere ilişkin Yönetim Kurulumuzca yapılan atamalar Faaliyet Raporumuzun "Diğer Hususlar Bölümü"nde yer almaktadır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

<i>Denetimden Sorumlu Komite</i>	<i>Kurumsal Yönetim Komitesi:</i>	<i>Aday Gösterme Komitesi:</i>	<i>Riskin Erken Saptanması Komitesi</i>	<i>Ücret Komitesi</i>
Üzeyir Baysal (Başkan - Bağımsız)	Tülay Yazar Öztürk (Başkan-Bağımsız)	Reşit Keskin(Başkan-Bağımsız)	Üzeyir Baysal (Başkan-Bağımsız)	Reşit Keskin (Başkan-Bağımsız)
Tülay Yazar Öztürk (Üye-Bağımsız)	Nazım Karpuzcu (Üye-İcracı olmayan)	Mehmet Yılmaz (Üye-İcracı)	İbrahim Haluk Ögütçü (Üye-İcracı)	Ali Akcan (Üye-İcracı)
	Aslı Günel (Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi)	Üzeyir Baysal (Üye-Bağımsız)	Reşit Keskin (Üye-Bağımsız)	Tülay Yazar Öztürk (Üye-Bağımsız)

Yönetim Kurulumuz 2014 yılı içinde 43 kez toplanmış olup, kararlar katılanların oybirliği ile alınmıştır. Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, TTK'nın ilgili maddeleri ile esas sözleşmemizin 10. ve 11. maddeleri çerçevesinde tanımlanan yetkilere sahiptirler. Yönetim Kurulu Üyelerimizin kısa özgeçmişleri ve Şirket dışında adıkları görevler aşağıda belirtilmiştir: <sup>7</sup>

#### **Ahmet KELEŞOĞLU** -Yönetim Kurulu Başkanı

1924 yılında Karaman ili, Ermenek ilçesinde doğan Ahmet Keleşoğlu, Selçuk Ecza Deposu A.Ş.'nin kurucusudur. Askerlik hizmeti sonrası ticaret hayatına memleketi Ermenek'te başlayan Keleşoğlu, 1958 yılında Konya'da yakın akrabaları ile birlikte Selçuk Ecza Deposu'nu bir kollektif şirket olarak kurmuştur. 1970'lerden itibaren tüm yurttaki hizmet veren servis ağı ile Selçuk Ecza Deposu'nda halen Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Keleşoğlu'nun bu görevinin yanında icracı olarak Selçuk Ecza Deposu A.Ş.'de herhangi bir görevi bulunmamaktadır. Keleşoğlu, 1987 yılında kurulan ve halihazırda Selçuk Ecza Deposu'nun %99,99 oranında iştiraki olan As Ecza Deposu'nun ve Selçuk Ecza Grup Şirketlerinden olan Selçuk Ecza Holding A.Ş.'nin, Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'nin ve Mamsel İlaç, San. ve Tic. A.Ş.'nin, Tez Trans Lojistik A.Ş.'nin yanı sıra ilaç endüstrisinde yer alan İ.E. Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini yürütmektedir. Ayrıca 2008 yılında kurulan Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'nda da Mütevelli Heyeti ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

#### **Mustafa Sonay GÜRGEN**-Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

1956 yılında Konya'da doğan M. Sonay Gürgen, lise öğrenimini Konya Maarif Koleji'nde tamamladıktan sonra lisans derecesini İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi, İktisat Bölümü'nden almıştır. Çalışma hayatına 1977 yılında Selçuk Ecza Deposu A.Ş. İstanbul Şubesinde başlayan Gürgen, 1977-1982 yılları arasında sipariş hazırlama, muhasebe, satış ve satın alma departmanlarında çalışmıştır. 1982-1995 yılları arasında ise Selçuk Ecza Deposu A.Ş. İstanbul Şubesi Müdürü olarak görev yapan Gürgen, 1995 yılından itibaren de halihazırda yürütmekte olduğu Selçuk Ecza Deposu Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerini üstlenmiştir. Gürgen, Selçuk Ecza Deposu A.Ş.'de üstlendiği

<sup>7</sup>Yönetim Kurulu Başkanımız Sayın Ahmet Keleşoğlu 14.01.2015 tarihinde vefatı sonrası YK üyelerimizin grup içi görevlerinde meydana gelen değişiklikler Faaliyet Raporumuzun "Diğer Hususlar Bölümü"nde yer almaktadır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

bu görevlerinin yanı sıra As Ecza Deposu A.Ş.'nin ve Selçuk Ecza Grup Şirketlerinden olan Selçuk Ecza Holding A.Ş.'nin, Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'nin, Mamsel İlaç San. ve Tic. A.Ş.'nin, Tez Trans Lojistik A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı görevlerini yürütmektedir. Ayrıca Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'nda da Mütevelli Heyeti ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

#### **Nazım KARPUZCU** -Yönetim Kurulu Üyesi

1924 yılında Karaman ili Ermenek ilçesinde doğan Nazım Karpuzcu, askerlik hizmeti sonrası memleketinde ticaret hayatına başlamıştır. 1958 yılında kurulan Selçuk Ecza Deposu Kollektif şirketinin kurucu ortakları arasında da yer alan Nazım Karpuzcu, daha sonraki meslek yaşantısını Selçuk Ecza Deposu'nda üst düzey yönetici ve halihazırda olduğu gibi yönetim kurulu üyesi olarak sürdürmüştür. Nazım Karpuzcu Selçuk Ecza Deposu A.Ş.'de üstlendiği bu görevin yanı sıra As Ecza Deposu A.Ş.'de, Selçuk Ecza Grup Şirketlerinden olan Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'de ve Mamsel İlaç San. ve Tic. A.Ş. ve Tez Trans Lojistik A.Ş.'de, 30.12.2013 tarihine kadar yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. Nazım Karpuzcu, Selçuk Ecza Deposu A.Ş.'de icracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

#### **Mehmet YILMAZ** -Yönetim Kurulu Üyesi

1956 yılında Konya'da doğan Mehmet Yılmaz, lise öğrenimini Konya Karatay Lisesi'nde tamamladıktan sonra Konya Eğitim Enstitüsü'nden 1981 yılında mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1972 yılında Selçuk Ecza Deposu A.Ş.'de başlayan Yılmaz, 1972-1998 yılları arasında sırasıyla Sipariş Hazırlama Bölümü, Sipariş Alma Bölümü, Şube Müdürlüğü ve Bölge Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür. Yılmaz, 2002 yılından beri de Selçuk Ecza Deposu A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Selçuk Ecza Deposu A.Ş.'de yürüttüğü bu görevlerine ek olarak Yılmaz, aynı zamanda Selçuk Ecza Grup Şirketlerinden olan Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, As Ecza Deposu Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesidir.

#### **İbrahim Haluk ÖĞÜTÇÜ**-Yönetim Kurulu Üyesi

1952 yılında Konya'da doğan İbrahim Haluk Öğütçü, lise öğrenimini Konya Ticaret Lisesi'nde tamamladıktan sonra Ankara İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi İktisat Bölümü'nden lisans derecesini almıştır. Çalışma hayatına Selçuk Ecza Deposu A.Ş.'de 1972 yılında muhasebe memuru olarak başlayan Öğütçü, sırasıyla 1977 yılında Adana Muhasebe Müdürlüğü'ne, 1979 yılında Şube Müdürlüğü'ne, 1998 yılında ise Bölge Koordinatörlüğü'ne yükselmiştir. 2003 yılından beri ise halihazırda yürütmekte olduğu Selçuk Ecza Deposu A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevine getirilmiştir. Aynı zamanda Selçuk Ecza Grup Şirketlerinden olan Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi, Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'nda Mütevelli Heyeti ve Yönetim Kurulu üyesidir.

#### **Ali AKCAN**-Yönetim Kurulu Üyesi

1948 yılında Gaziantep ili İslahiye ilçesinde doğan Ali Akcan, lise öğrenimini Antakya Lisesi'nde tamamladıktan sonra İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İşletme ve Maliye Bölümlerinden lisans derecesini almıştır. Çalışma hayatına 1969 yılında Ümraniye Çelik Boru Sanayii A.Ş.'de başlayan Akcan 1975 yılına kadar burada çalıştıktan sonra 1975-1987 yılları arasında Alarko Holding A.Ş. Mali İşler ekibinde ve 1987-1996 yılları arasında Diler Holding A.Ş.'de yine Mali İşler ekibinde yönetici olarak



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

görev yapmıştır. 1996 yılından beri Selçuk Ecza Deposu A.Ş.'de önce Muhasebe Müdürü daha sonra ise Mali İşler Koordinatörü olarak görev yapan Akcan, halihazırda bu görevinin yanı sıra Şirket'te yönetim kurulu üyeliği görevini de üstlenmektedir. Akcan, yürütmekte olduğu bu görevlerinin yanı sıra Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'nda Müttevelli Heyeti ve Yönetim Kurulu üyesidir.

#### **Üzeyir BAYSAL** -Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

1961 yılında Karaman ili Ermenek ilçesinde doğan Üzeyir Baysal, lise öğrenimini Konya Ereğli İvriz Öğretmen Okulu'nda tamamladıktan sonra Ankara üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye bölümlerinden lisans derecesini almıştır. Çalışma hayatına 1985 yılında Bankalar Yeminli Murakıplar Kurulu'nda Bankalar Yeminli Murakıp Yardımcısı olarak başlamıştır. 1988 yılında Bankalar Yeminli Murakıbbı olan Baysal, 1996 yılına kadar bu görevi üstlendikten sonra 1996 yılında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nda Bankalar Yeminli Başmurakıbbı mertebesine yükselmiştir. Baysal son olarak yürütmüş olduğu Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Denetim II Daire Başkanlığı bünyesinde Kıdemli Bankalar Yeminli Başmurakıbbı görevinden 30.03.2012 tarihi itibarıyla kendi isteği ile emekli olmuştur. Üzeyir Baysal, Selçuk Ecza Deposu Tic. ve San. A.Ş.'de ve Selçuk Ecza Holding Grup şirketlerinde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamıştır. Ayrıca, Selçuk Ecza Deposu Tic. ve San. A.Ş. ve Selçuk Ecza Holding Grubu şirketlerinde son 5 yıl içerisinde icracı yönetim kurulu üyeliği görevinde bulunmamıştır.

#### **Reşit KESKİN** -Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

1956 yılında Karaman ili Ermenek ilçesinde doğan Reşit Keskin, lise öğrenimini Avusturya Lisesi'nde tamamladıktan sonra Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden lisans derecesini almıştır. Çalışma hayatına aile şirketi olan Keskin Color'da 1978 yılında başlayan Keskin, zorunlu askerlik hizmeti sonrasında 1984 yılında Keskin Color Kartpostalcılık Sanayi ve Pazarlama A.Ş.'de Genel Müdür ünvanı ile iş hayatına devam etmiştir. Aynı zamanda Keskin Color A.Ş.'nin hissedarı da olan Keskin, 1993 yılından beri yine aynı şirkette yönetim kurulu başkanı olarak görev yapmaktadır. Keskin, Kesin Color A.Ş.'de üstlendiği görevlerinin yanı sıra Tüm Kırtasiye İthalatçıları, İmalatçıları ve Toptancıları Derneği'nde de Yönetim Kurulu Üyesidir. Reşit Keskin, Selçuk Ecza Deposu Tic. ve San. A.Ş.'de ve Selçuk Ecza Holding Grup şirketlerinde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamıştır. Ayrıca, Selçuk Ecza Deposu Tic. ve San. A.Ş. ve Selçuk Ecza Holding Grubu şirketlerinde son 5 yıl içerisinde icracı yönetim kurulu üyeliği görevinde bulunmamıştır.

#### **Tülay Yazar ÖZTÜRK** -Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

1961 yılında Eskişehir ili Sivrihisar ilçesinde doğan Tülay Yazar Öztürk, lise öğrenimini Balıkesir Muharrem Hasbi Koray Lisesi'nde tamamladıktan sonra Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden lisans derecesini, Marmara Üniversitesi İngilizce Muhasebe Finans Bölümü'nden yüksek lisans derecesini ve Kadir Has Üniversitesi Bankacılık ve Finans Doktora Programı'ndan doktora derecesini almıştır. İş hayatına Koç Holding Grup Şirketleri'nden Ram Dış Ticaret A.Ş.'de Dış Ticaret Uzmanı olarak başlayan Öztürk, 1985-1986 yılları arasında Doğu Holding Grup Şirketleri'nden İmeks Dış Ticaret A.Ş.'de Dış Ticaret Pazar Araştırma Uzmanı olarak görev yapmıştır. 1993 yılında tekrar akademik hayata dönen Öztürk 1993-1998 yılları arasında Marmara Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İngilizce Muhasebe Finansman Bölümü'nde Araştırma Görevlisi olarak görev yapmıştır. 1998 yılından beri Yedi Tepe Üniversitesi'nde öğretim üyesi olarak çalışan Öztürk, aynı üniversitede 2003-2006 yılları arasında Ticari Bilimler Fakültesi Uluslararası Ticaret ve İşletmecilik Bölümü Başkan Yardımcılığı ve 2000-2006





## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

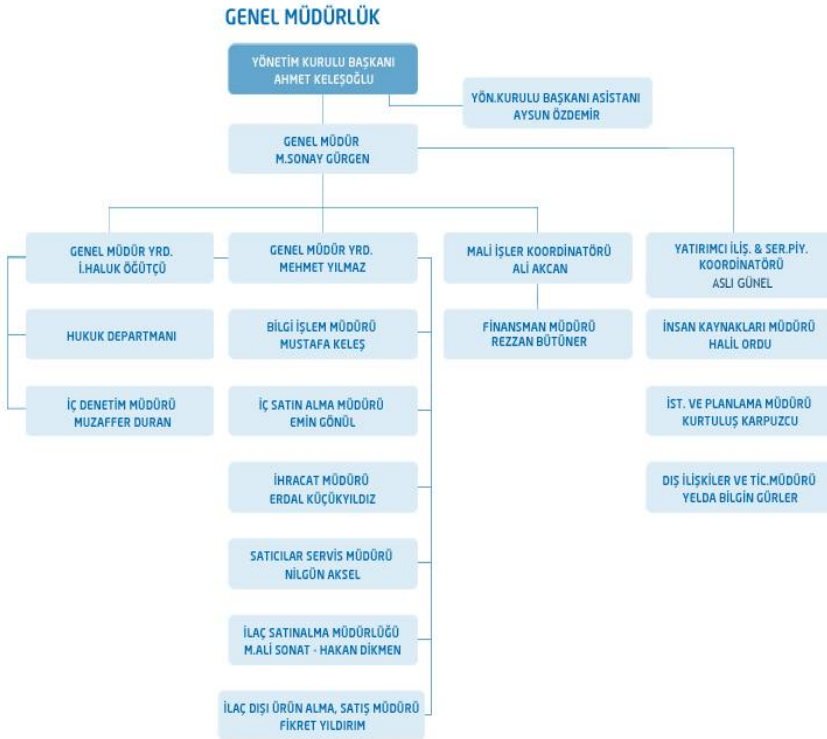
yılları arasında Bölüm Başkanlığı görevlerini üstlenmiştir. Öztürk, Boğaziçi Üniversitesi Mezunlar Derneği, Uluslararası İş ve Meslek Sahibi Kadınlar Derneği (BPW) ve Büyük Klüp üyesidir. Tülay Yazar Öztürk, Selçuk Ecza Deposu Tic. ve San. A.Ş.'de ve Selçuk Ecza Holding Grup şirketlerinde son on yıl içerisinde toplam 6 yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamıştır. Ayrıca, Selçuk Ecza Deposu Tic. ve San. A.Ş. ve Selçuk Ecza Holding Grubu şirketlerinde son 5 yıl içerisinde icracı yönetim kurulu üyeliği görevinde bulunmamıştır.

#### Üst Yönetim, Organizasyon Şeması ve Personel Sayısı

Şirket üst yönetimine ilişkin bilgiler aşağıda yer almakta olup, dönem içinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

<b>Mustafa Sonay Gürgen</b>	Genel Müdür
<b>Mehmet Yılmaz</b>	Genel Müdür Yardımcısı
<b>İbrahim Haluk Öğütçü</b>	Genel Müdür Yardımcısı
<b>Ali Akcan</b>	Mali İşler Koordinatörü

Şirket organizasyon şeması aşağıda yer almakta olup, dönem içinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.



Şirketimizin 2013 yıl sonu itibariyle 5187 olan personel sayısı 31.12.2014 itibariyle 5582 kişidir.





## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### Yönetim Organi Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Finansal Haklar

01.01.-31.12.2014 hesap döneminde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar 2.863.185 TL olup bununun 1.989.085 TL'lik kısmı ikramiyeden oluşmaktadır (01.01.-31.12.2013: 5.113.050 TL)

#### Bağlı Ortaklıklar

Selçuk Ecza, bağlı ortaklığı olan ve ödenmiş sermayesi 70.000.000-TL olan As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.'de (As Ecza) %99,99 oranında paya sahiptir.As Ecza, ana ortaklık olan Selçuk Ecza nezdinde konsolide edilmektedir. Grup 2010 yılı içerisinde 50.000 TL nominal sermaye ile kurulmuş olan Selçuk Ecza Deposu Dış Tic.A.Ş.'ne %99,99 oranında pay ile iştirak etmiş olmakla birlikte, adı geçen şirket 26.08.2014 tarihi itibarıyla tasfiye olmuştur. Konsolide mali tablolar, konsolidasyon kapsamındaki ana ortaklık ve bağlı ortaklıklara (Grup) ait mali tablolarda yer alan varlık, borç, özsermaye, gelir ve giderlerin bir bütün olarak birleştirilmesi ve konsolidasyon ilke ve esasları çerçevesinde gerekli düzeltmeler yapılarak konsolide mali tabloların hazırlanmasını içeren tam konsolidasyon yöntemine göre hazırlanmaktadır.

## FAALİYET BİLGİLERİ

#### Araştırma , Geliştirme Faaliyetleri

Şirketimizin ana faaliyet konusu ecza depoculuğu, ilaç dağıtımını olup faaliyetlerine dahil olan bir üretim süreci ve bu çerçevede herhangi bir araştırma ve geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

#### Faaliyetler

Ekte yer alan bağımsız incelemeden geçmiş 12 aylık finansal tablolarımızda görüldüğü üzere, hisse senetlerinin %99,9'una sahip olduğumuz As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. ile birlikte 12 aylık konsolide net satışlarımız, bir önceki yılın aynı dönemine göre %21,92 artarak 6,386 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

YIL	Satışlar (Milyon TL)	Net Kar (Milyon TL)
2011	5074	138
2012	4902	143
2013	5238	152
2014	6386	165

Grubumuzun 31.12.2014 tarihi itibarıyla toplam 99 deposu mevcuttur. 26 adedi ana depo, 73 adedi ise bölge deposu niteliğinde olan bu depolardan 26 adet ana depo şirketin mülkiyetinde olup; bölge depoları yarıdan fazlası kiralıktır. Grubun 31.12.2014 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 5582 kişi olup araç sayısı 2081'dir.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

YIL	Araç Sayısı	Personel Sayısı
2011	2242	5322
2012	2061	5049
2013	2030	5187
2014	2081	5582

2014 yılı faaliyetlerimiz neticesinde grubumuzun çalıştığı eczane sayısı 19 bin civarında olup, İlaç İstatistik ve Danışmanlık Şirketi IMS'in açıkladığı rakamlara göre yılın dördüncü çeyreğinde TL bazında pazar payımız % 39,00 olarak gerçekleşirken; kutu bazında pazar payımız ise %39,26 olarak gerçekleşmiştir. 12 aylık kümülatif verilerle hesaplanan pazar payımız, TL bazında %38,96 ; kutu bazında ise %39,20'e karşılık gelmektedir. Aşağıda son 4 yıla ilişkin pazar payı verileri bulunmaktadır.

YIL	Pazar Payı (TL)	Pazar Payı (Kutu)
2014	38,96%	39,20%
2013	35,12%	35,50%
2012	34,41%	35,06%
2011	35,69%	36,43%

#### Yatırımlar

2014 yılı içinde maddi duran varlık hareketlerimiz aşağıda yer almaktadır.

Maliyet:	31.12.2013	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2014
Arsa	44.950.216	36.432.757	5.220.061	(155.032)	86.448.002
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	181.250	--	--	--	181.250
Binalar	118.023.847	636.335	14.823.124	(119.737)	133.363.569
Motorlu taşıtlar	45.588.322	13.055.629	--	(5.084.299)	53.559.652
Demirbaşlar	48.151.299	6.987.500	--	(16.239)	55.122.560
Özel Maliyetler	4.699.042	490.216	--	(99.269)	5.089.989
Yapılmakta olan yatırımlar	20.289.892	46.103.455	(20.043.185)	--	46.350.162
	<b>281.883.868</b>	<b>103.705.892</b>	--	<b>(5.474.576)</b>	<b>380.115.184</b>



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

31.12.2014 itibariyle yapılmakta olan yatırımlar aşağıda yer almakta olup, yatırımlar %64 (31.12.2013: %73) oranında tamamlanmıştır.

Açıklama	31.12.2013 Bakiyesi	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2014 Bakiyesi	Tamamlama yüzdesi
Pendik 2. Bina İnşaatı	7.111.994	388.850	--	(7.500.844)	--	100%
Tadilat-Yenileme	318	176.958	--	(177.276)	--	100%
Antalya Yeni Şube İnşaatı	--	14.288.986	--	--	14.288.986	70%
Adana Şube Antakya Projesi	5.620.130	6.550.197	--	(12.170.327)	--	100%
İzmir Şube İnşaatı	7.186.174	6.389.514	--	--	13.575.688	100%
Esenyurt İnşaatı	--	11.499.442	--	--	11.499.442	15%
Konya Şube Afyon Projesi	5.165	2.786.938	--	--	2.792.103	30%
Aydın Şube Tadilatı	56.955	2.561.873	--	--	2.618.828	95%
Diğer	309.156	1.460.697	--	(194.738)	1.575.115	
<b>Toplam</b>	<b>20.289.892</b>	<b>46.103.455</b>	<b>-</b>	<b>(20.043.185)</b>	<b>46.350.162</b>	

#### Yararlanılan Teşvikler

5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki Kanununda Yer Alan Vergisel Teşviklerden 537.706 TL tutarında teşvik geliri elde edilmiştir (31.12.2013: 372.691 TL). 5084 sayılı Kanunla getirilen teşvikler gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi işveren paylarında teşvik ile enerji desteğini içermektedir.

#### Yapılan Bağış ve Yardımlar

2014 Yılında gerçekleştirilen toplam bağış ve yardım tutarı 1.292.437.- TL dir. Bu tutarın 800.000.-TL si As Ecza Deposu A.Ş tarafından Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu vakfına bağışlanırken; bakiyesi ise Selçuk Ecza Deposu A.Ş tarafından Ahmet Keleşoğlu Anadolu Lisesi, İstanbul Eczacılık Fakültesi vb. eğitim kurumlarına yapılan bağış ve yardımlardan oluşmaktadır.

#### Şirket Aleyhine Açılan Ve Şirketin Finansal Durumunu Ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar Ve Olası Sonuçları

31.12.2014 itibariyle Grup aleyhine ve lehine açılmış olan ve devam etmekte olan dava ve icra takiplerinin detayı aşağıdaki gibidir:



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

<b>31.12.2014</b>	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>Selçuk Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>As Ecza</u>	<u>Toplam</u>	<u>Toplam</u>
Grup tarafından açılan davalar	44	2.254.632	10	133.220	54	2.387.852
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	703	70.839.246	251	18.375.591	954	89.214.837
<b>Toplam</b>	<b>747</b>	<b>73.093.878</b>	<b>261</b>	<b>18.508.811</b>	<b>1.008</b>	<b>91.602.689</b>
Grup aleyhine açılan davalar	85	2.563.520	42	561.853	127	3.125.373
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	11	621.319	2	140.500	13	761.819
<b>Toplam</b>	<b>96</b>	<b>3.184.839</b>	<b>44</b>	<b>702.353</b>	<b>140</b>	<b>3.887.192</b>

Grup aleyhine başlatılan onüç adet icra takibinden dokuz tanesi, Grup'a karşı açılmış olan davaların aleyhe sonuçlanması üzerine, Grup aleyhine başlatılan İlamlı İcra takipleridir. Grup bu İlamlı İcra takiplerine dayanak olan mahkeme kararlarına karşı tehir-i icra talepli olarak temyiz yoluna başvurmuştur ve yargılama devam etmektedir. Bu icra takipleri tehiri icra kararı ile durdurulmuştur. Diğer dört adet aleyhe icra takibi ise ilamsız icra takibi olup, grup bu icra takiplerine itiraz ettiğinden, icra takipleri ilgili İcra Müdürlüğü tarafından durdurulmuştur. Bu icra takiplerinden 2 tanesi için Grup'a karşı itirazın iptali davası açılmıştır, yargılama devam etmektedir.

#### Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

#### İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyeti Hakkında Bilgiler

Şirket nezdinde mevcut iç denetim birimi tarafından müşteriler ile ilgili olarak aylık risk analizleri yapılmaktadır. Vadesi geldiği halde ödeme yapmayan veya eksik ödeme yapan eczaneler takip edilmekte, bu şekilde alacaklar üzerinde oluşabilecek riskler izlenmektedir. İç denetim birimi ayrıca mali ve ticari iç denetim faaliyeti de yürütmektedir. Bu çerçevede şubelerimiz yerinde denetime tabi tutulmaktadır.

Oluşturulmuş olan bu iç denetim sistemi, etkin ve güvenilir bir sistem olup Şirketimizin faaliyetlerinin kesintisiz bir şekilde yürütülmesinin temininde önemli bir fonksiyon üstlenmiştir.

#### Hesap Dönemi İçinde Yapılan Özel Denetim ve Kamu Denetimlerine İlişkin Bilgiler

Yoktur.

#### Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari Ve Adli Yaptırımlar

Yoktur.

#### Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Toplu İş Sözleşmelerine İlişkin Bilgiler

Şirketimiz ve çalışanları arasında toplu iş sözleşmesi düzenlenmemektedir.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### Bağlı Şirket Raporu

Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Şirketler Topluluğu ile ilgili Bağlılık Raporu'nda Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile hakim şirketin yönlendirmesi veya sadece onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına olacak neticeler elde edilmesi kastıyla gerçekleştirdiği herhangi bir işlemin mevcut olmadığı, hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem olmadığı, 2014 yılı içinde hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı anda mevcut piyasa koşullarında faaliyetin rekabetçi olarak sürdürülmesini sağlamak üzere tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde emsallerine uygun bir karşı edim sağlandığı, ayrıca Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları lehine şirketi zarara uğratabilecek şekilde alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

#### FİNANSAL DURUM

##### Karlılık

Grubun vergi sonrası net karı 165,39 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar marjı %2,59'tur. 31.12.2014 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlar 35 milyon TL, nakit ve nakit benzerleri ise 253 milyon TL, olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2014 itibarıyla Grubun aktif büyüklüğü 3.388 milyon TL, özsermayesi 1.563 milyon TL'dir.

(Milyon TL)	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2013
<b>Net Satışlar</b>	<b>6.386,43</b>	<b>5.238,02</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>451,68</b>	<b>416,18</b>
<i>Brüt Kar Marjı (%)</i>	<i>7,07%</i>	<i>7,95%</i>
<i>Faaliyet Kar Marjı (%)</i>	<i>2,89%</i>	<i>3,31%</i>
<b>Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)</b>	<b>159,30</b>	<b>152,67</b>
<i>FVÖK Marjı (%)</i>	<i>2,49%</i>	<i>2,91%</i>
<b>Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)</b>	<b>173,64</b>	<b>164,92</b>
<i>FVAÖK Marjı (%)</i>	<i>2,72%</i>	<i>3,15%</i>
<b>Net Kar</b>	<b>165,39</b>	<b>152,33</b>
<i>Net Karlılık Oranı</i>	<i>2,59%</i>	<i>2,91%</i>

##### Finansal Yapı

(Milyon TL)	31.12.2014	31.12.2013
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>3.388,3</b>	<b>3.239,3</b>
<b>Özsermaye</b>	<b>1.563,3</b>	<b>1.439,6</b>
<b>Kısa Vadeli Finansal Yüküm</b>	<b>35,0</b>	<b>332,1</b>



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### Kar dağıtım Politikası ve Dağıtılmayan Karın Kullanımına İlişkin Bilgiler

Kar dağıtım politikamız 2013 mali yılı Genel Kurulunun bilgisine sunulmuş, faaliyet raporlarımızda yer almış ve internet sitemizde yayınlanmıştır. Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımını yapılmasını prensip edinmiş olmakla birlikte, dünya ekonomik konjonktüründeki dalgalanmalar, şirketimiz tarafından yakından takip edilmekte ve ileride çıkabilecek olumsuzluklara karşı ortaklarımızı korumaya yönelik önlemler düşünülmektedir. Bunun yanında ilaç sektöründe yaşanan çeşitli sorunlar ve çıkarılması olası düzenlemeler Şirketimizi "Tedbirli bir tacir" olarak gerekli önlemleri almaya yönlendirmektedir. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kâr dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli Şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

İlke olarak,

- Şirketimizin kar dağıtımına konu sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanmış yıllık konsolide gelir tablosunda yer alan cirosunun, bir önceki yıla göre en az aynı yılın GSYH büyüme oranında artmış olması,
- GSYH'nın negatif büyüme gösterdiği yıllar için, Şirketimizin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanmış yıllık konsolide gelir tablosunda yer alan cirosunun bir önceki yıla göre düşmemiş olması,
- Şirketimizin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanmış yıllık konsolide gelir tablosuna göre hesaplanan net kar marjımızın %2,5'den yüksek olması,

halinde, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabılır dönem kârının asgari %15'inin nakit olarak dağıtılması benimsenmiş olmakla birlikte, belirtilen koşullardan bağımsız olarak, Şirketimizin yatırım planları, nakit yönetimi, finansman ihtiyaçları, işletme sermayesi ihtiyacı, piyasa koşulları vb nedenlerle karın dağıtılmaması veya daha düşük bir oranda dağıtılması Yönetim Kurulumuz tarafından Genel Kurul'a önerilebilecektir. Karın nakit dağıtılması esas alınmakla birlikte, gelişen piyasa koşullarına ve şirketimizin nakit durumuna göre bedelsiz hisse şeklinde dağıtımını öngörülebilir olup, dağıtım oranına ilişkin yukarıda belirtilen kıstaslar esastır.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç üç ay içinde yapılması amaçlanmakta, nihai kâr dağıtım tarihine Genel Kurul tarafından karar verilmektedir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Kâr payı avansı ise dağıtılmayacaktır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Finansman ihtiyacımızın en önemli belirleyicisi, ticari borçlarımız ile ticari alacak ve stoklarımızın farkından oluşan 'net işletme sermayesi'dir. İşletme sermayesi ihtiyacı, şirketimizin özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacaklarımızın dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz etmektedir. Şubelerimiz, iç denetim birimimiz tarafından sistematik bir şekilde risk odaklı denetime tabi tutulmakta ve müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir. 2014 yılında Şirket iç denetim birimince yürütülen risk odaklı denetimler ve Riskin Erken Saptanması Komitemizce Şirket faaliyetlerine ilişkin yapılan inceleme ve değerlendirmeler gözönünde bulundurularak, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek nitelikte risklere rastlanmamış olup, bu çerçevede Yönetim Kurulumuzca risk yönetimi amacıyla alınacak ilave bir önlem bulunmadığına ve mevcut risk yönetim sisteminin işlerliğini koruması nedeniyle sistemde herhangi bir revizyona yer olmadığına karar verilmiştir.

#### DİĞER HUSUSLAR

Dönem içinde Yönetim organı üyelerinden birinin talep etmesi halinde hazırlanan Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesinin dördüncü fıkrasında öngörülen şekilde bir rapor istenmemiştir. Şirketin mali durumu güçlü olup, sermayesinin karşılıksız kalması veya borca batık olması söz konusu değildir.

31.12.2014 itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

<b>a) İlişkili taraflardan alacaklar:</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Drogsan İlaçları San. Ve Tic. A.Ş.	167.225	1.628
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	192.060	75.198
Aksel Ecza Deposu	218.476	377
Selçuk Ecza Holding A.Ş.	--	1.861.207
Tez Trans Lojistik A.Ş.	85.253	--
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	15.290	17.582
<b>Toplam</b>	<b>678.304</b>	<b>1.955.992</b>
<b>b) İlişkili taraflara borçlar:</b>		
Selçuk Ecza Holding A.Ş.	3.796.358	1.166
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	5.901.056	3.702.697
Drogsan İlaçları Sanayi ve Tic. A.Ş.	8.160.176	4.204.590
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	1.300.964	989.804
Tez Trans Lojistik A.Ş.	197.676	--
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	29.585.716	29.900.886
<b>Toplam</b>	<b>48.941.946</b>	<b>38.799.143</b>





## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

İlişkili kuruluşlar olan Mamsel ve Drogan San. Tic. A.Ş. ile olan borç ve alacak bakiyeleri ilaç ve bebek gelişim ürünleri alım satımından kaynaklanan bakiyelerdir. Selçuk İnşaat tutarı Grup tarafından yaptırılan depo inşaatlarına ilişkin olarak Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'nin yüklenmiş olduğu inşaat ve taahhüt işleri ile alakalı olarak Grup'a kesilen fatura ve hakediş bedellerinden oluşmaktadır. Selçuk Ecza Holding A.Ş.'den olan alacak ve borç tutarları cari hesap alacaklarından oluşmaktadır. Aksel ecza deposu ile olan bakiyelerde ilaç satımından kaynaklanmaktadır. İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş. ile olan borç ve alacak bakiyeleri ilaç alımından ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

31.12.2014 tarihinde sona eren hesap döneminde ilişkili taraflara yapılan alımlar ile ilişkili taraflardan satışlar aşağıdaki gibidir:

<b>c) Mal ve hizmet alımları:</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>	<b>01.01.-31.12.2013</b>
Drogan İlaçları San. ve Tic. A.Ş.	24.744.638	15.805.369
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	11.635.413	9.168.442
Selçuk Ecza Holding A.Ş.(**)	3.300.500	1.062.000
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. (*)	50.025.517	18.793.903
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	94.449.434	79.859.255
Tez Trans Lojistik A.Ş.	1.478.286	--
Aksel Ecza Deposu	435	28.517
	<b>185.634.223</b>	<b>124.717.486</b>

(\*) Bu tutar Grup tarafından yaptırılan depo inşaatlarına ilişkin olarak Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'nin yüklenmiş olduğu inşaat ve taahhüt işleri ile alakalı olarak gruba kesilen fatura ve hakediş bedellerinden oluşmaktadır.(\*\*) Kira ödemelerinden oluşmaktadır.

<b>d) Mal ve hizmet satışları:</b>	<b>01.01.-31.12.2014</b>	<b>01.01.-31.12.2013</b>
Drogan İlaçları San. ve Tic. A.Ş.	1.032.319	204.790
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	2.272.350	1.747.300
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	1.118.792	68.582
İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayi Türk A.Ş.	878.513	1.596.656
Tez Trans Lojistik A.Ş.	958.181	--
Aksel Ecza Deposu	1.834.980	255.374
	<b>8.095.135</b>	<b>3.872.702</b>

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara verilen kefaletler bulunmamaktadır.

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alınan kefaletler Grup'un kullanmış olduğu kredilere istinaden Selçuk Ecza Holding A.Ş. tarafından verilen kefaletlerden oluşmaktadır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### Bilanço Tarihinden Sonra Gerçekleşen Olaylar

2014 mali yılının 31.12.2014 tarihinde sona ermesini müteakip, Şirketimiz kurucusu ve Yönetim Kurulu Başkanımız Sayın Ahmet KELEŞOĞLU, 14.01.2015 tarihinde vefat etmiştir. Şirket faaliyetlerimizin aynen devamı çerçevesinde, Yönetim Kurulu Başkanımız ve Kurucumuz Sayın Ahmet Keleşoğlu'nun vefatı nedeniyle boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği'ne ilk genel kurulda onaylanmak üzere Sayın Mustafa Keleş'in, aynı sebeple boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Sayın Mustafa Sonay Gürgen'in, Mustafa Sonay Gürgen'den boşalan Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği'ne Sayın Mehmet Yılmaz'ın atanmasına karar verilmiştir.

Diğer taraftan Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin grup içinde aldıkları görevlere ilişkin bilanço sonrası meydana gelen değişiklikler sonrası son duruma ilişkin bilgi aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Grup içindeki diğer görevleri
<b>Mustafa Sonay GÜRGEN</b>	Selçuk Ecza Holding Yönetim Kurulu Başkanı;Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vk.;As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ;Tez Trans Lojistik Yönetim Kurulu Başkan Vk.;Aksel Ecza Deposu A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı; Mamsel İlaç Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vk; Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı Mütevelli Heyeti ve Yönetim Kurulu Başkanı
<b>Mehmet YILMAZ</b>	Aksel Ecza Deposu A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vk.; As Ecza Deposu A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vk.
<b>İbrahim Haluk ÖĞÜTÇÜ</b>	As Ecza Deposu A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi;Aksel Ecza Deposu A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi;Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
<b>Ali AKCAN</b>	Selçuk Ecza Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vk.; Ahmet Nezahat Keleşoğlu Vakfı Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Mustafa KELEŞ</b>	Selçuk Ecza Holding A.Ş. Bilgi İşlem Birimi Yöneticisi;



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

---

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.  
2014 YILI KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

#### BÖLÜM I -KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

---

Köklü ve uzun yılların birikimi ile oluşturulmuş olan Şirketimiz yönetim politikası, halka açık şirketler için önemli bir düzenleme olan kurumsal yönetim ilkelerinin getirdiği yönetim anlayışı ile daha da güçlenmiş ve mevzuatın öngördüğü zorunlu ilkelere uyum sağlanmıştır. Kurumsal yönetimin önemine ve katkısına inanan Şirketimiz yönetimi zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumu amaçlamakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup, Şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır. Diğer taraftan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum çerçevesinde değerlendirildiğinde aşağıda sıralanan hususların belirtilmesi uygun görülmüştür:

- Şirketimiz ana sözleşmesine göre oy hakkında, nama yazılı A Grubu paylar lehine imtiyaz söz konusudur.
- Ana sözleşmede birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir. Şirket Yönetim Kurulu, A Grubu hisseye sahip ortaklar tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 6 ve aday gösterme komitesi tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 3 bağımsız üyeden oluşmaktadır. Azınlık pay sahiplerinin Yönetim Kurulu'na temsilci göndermelerine olanak tanınmamaktadır.
- A Grubu nama yazılı hisse senetlerinin kanuni mirasçılar ve kurucular dışındaki gerçek ve tüzel kişilere devri ilgili mevzuat ve mevcut ana sözleşme hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun onayına bağlanmıştır. Ancak halka açık olan hamiline yazılı payların devrine ilişkin herhangi bir sınırlama yoktur.

#### *Şirketimizin Henüz Uyum Sağlamadığı Zorunlu Olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri*

---

Şirketimizin KYT madde 6 uyarınca 4.3.4 numaralı ilkeye uyum zorunluluğu bulunmamakla birlikte 9 kişilik yönetim kurulunda 3 bağımsız üye bulunmaktadır. Henüz uyum sağlanamayan zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin KYT madde 8 uyarınca Şirketimizce yapılması gereken açıklamalar ilke bazında aşağıda sunulmaktadır:

**1.4.2.** Şirketimiz esas sözleşmesi çerçevesinde A grubu pay sahibi ortakların 10 oy hakkı bulunmaktadır. Bu çerçevede Şirketimiz ilgili Tebliğ'in 1.4.2 sayılı ilkesine uyum sağlayamamaktadır. Şirketimizin imtiyazlı paylara sahip ortağı Selçuk Ecza Deposu Holding A.Ş. olup (Holding), Holding'in en büyük ortağı ise Ahmet Nezahat Keleşoğlu Vakfı'dır. Söz konusu Vakfın malvarlığına ilişkin işlemler, Vakıflar mevzuatına ve Vakıf Resmi Senedinde öngörülen kurallara tabidir.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

**1.7.1.** A Grubu nama yazılı hisse senetlerinin kanuni mirasçılar ve kurucular dışındaki gerçek ve tüzel kişilere devri ilgili mevzuat ve mevcut ana sözleşme hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun onayına bağlanmıştır. Ancak halka açık olan hamiline yazılı payların devrine ilişkin herhangi bir sınırlama yoktur. A grubu nama yazılı paylara sahip ortağı Selçuk Ecza Deposu Holding A.Ş. olup (Holding), Holding'in en büyük ortağı ise Ahmet Nezahat Keleşoğlu Vakfı'dır. Söz konusu Vakfın malvarlığına ilişkin işlemler Vakıflar mevzuatına ve Vakıf Resmi Senesinde öngörülen kurallara tabidir.

**2.1.1.** Şirketimiz tarafından uygulanan etik kurallar yazılı olmayıp, kurum kültürü içinde uygulanagelmektedir.

**2.1.3.** Şirketimizin özel durum açıklamaları ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri eş anlı olarak İngilizce açıklanmamaktadır. Şirketimizin yabancı ortakları genellikle yabancı kurumsal yatırımcılar olup, sözkonusu hizmeti farklı kanallardan almaları mümkündür.

**2.1.4.** Şirketimizin web sitesinin İngilizce versiyonu da bulunmakla birlikte, özellikle hukuki metinler Türkçe olarak yer almaktadır.

**2.2.2.a.** Şirketimiz faaliyet raporunda, bağımsız adayların bağımsızlık beyanları her yıl yer almamaktadır. Bağımsızlık beyanları aday olma sürecinde tamamlanmaktadır.

**3.1.** Şirket çalışanlarına özel yönelik bir tazminat politikası bulunmayıp, çalışanlar yasal hakları çerçevesinde tazmin edilmektedir. Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili Şirketimiz tarafından özel olarak belirlenmiş politikalar bulunmayıp, işlemler yasal prosedürler çerçevesinde yürütülmektedir.

**4.2.8.** Yönetim kurulu üyelerinin sorumluluğuna yönelik sigorta ana ortaklık tarafından yaptırılmıştır.

**4.3.9.** Şirket yönetim kuruluda kadın üye oranı için belirlenmiş bir asgari sınır ve hedef bulunmamaktadır. Konuya ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

**4.4.1.** Şirketimiz yönetim kurulu toplantıları fiziksel katılımı gerçekleştirilmekte olup, henüz elektronik yönetim kurulu altyapısı oluşturulmamıştır.

**4.4.7.** Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri kariyerlerine duyulan güven ve yetkinlikleriyle, gizlilik prensipleri içerisinde Şirket'e önemli katkılar sunmakta olup, yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışındaki görevlerine yönelik olarak sınırlandırma getirilmemiş ve genel kurulda üye adaylarının grup içinde ve grup dışında aldıkları görevler ve gerekçeleri ilgili gündem maddesinde ayrıca belirtilmemiştir. Özellikle bağımsız üyelerin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamaktadır.

**4.5.5.** Yönetim kurulumuz nezdinde 5 ayrı komite oluşturulmuş olduğundan ve yönetim kurulu üyes sayımız 9 olduğundan Yönetim kurulu üyelerimizin birden çok komitede yer almaları sözkonusu olmaktadır.

**4.6.5.** Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan tüm diğer menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

## BÖLÜM II-PAY SAHİPLERİ

### *Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi*

Şirketimizin pay sahipleri ile ilişkileri "Yatırımcı İlişkileri ve Sermaye Piyasaları Koordinatörü" ünvanıyla Aslı Günel tarafından yönetilmektedir. Aslı Günel, Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı'na ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansına sahiptir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 3.1.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'inci maddesi uyarınca, Şirketimiz nezdinde tam zamanlı olarak görev yapmakta olan



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Yatırımcı İlişkileri Birimi yöneticisi Aslı Günel ile aynı birimde görevli Şirketimiz nezdinde tam zamanlı olarak görev yapmakta olan Nazan Aksu Yüce'ye ilişkin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Aslı Günel: +90 216 554 0581 e-posta adresi: [investorrelations@selcukecza.com.tr](mailto:investorrelations@selcukecza.com.tr)

Nazan Aksu Yüce: +90 216 554 0582 e-posta adresi: [investorrelations@selcukecza.com.tr](mailto:investorrelations@selcukecza.com.tr)

Konuya ilişkin duyuru 24.12.2014 tarihinde KAP'ta yapılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü doğrudan Şirketimiz Genel Müdürü Sn. M. Sonay Gürgen'e bağlı olarak faaliyet göstermektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak yılda en az bir kez Yönetim Kurulu'na rapor sunmaktadır. 2014 yılı Faaliyetlerine İlişkin Rapor 07.01.2015 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Mevcut durum itibarıyla Şirketimizin halka açıklık oranı %20, fiili dolaşım oranı ise %15 civarındadır. Halka açık kısma sahip ortaklarımızın önemli bir bölümünü yabancı kurumsal yatırımcılar oluşturmaktadır. Bu çerçevede gerek doğrudan kurumsal yatırımcılardan gerekse, analistlerden gelen her türlü toplantı, soru vb taleplerin karşılanmasına özen gösterilmektedir. Bunun yanı sıra Şirketimiz, yerli ve yabancı aracı kuruluşlar tarafından düzenlenen ve yurt dışında yerleşik kurumsal yatırımcılar ve fon yöneticileri ile birebir görüşmelerin gerçekleştirildiği yatırımcı forumlarına ve toplantılarına iştirak etmeye gayret göstermektedir. Diğer taraftan Şirketimizin bireysel yatırımcılardan telefon, e-mail vb yollarla gelen her türlü sorunun mevcut mevzuat sınırları içinde cevaplanması sağlanmaktadır.

#### *Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı*

Bireysel ve kurumsal yatırımcılar ile analistlerden gelen sorular, ilgili mevzuat çerçevesinde kalmak şartıyla, en kısa süre içinde yanıtlanmaya çalışılmıştır. Gerek şirket merkezinde, gerekse yatırım bankaları ile aracı kuruluşların yurtiçi ve yurt dışında düzenledikleri yatırımcı konferansları ve forumlarında, çok sayıda kurumsal yatırımcı, fon yöneticisi ve analist ile yüz yüze görüşme gerçekleştirilmiştir. Ana sözleşmemizde özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir. Diğer taraftan dönem içinde şirketimize herhangi bir özel denetçi tayini talebi de olmamıştır.

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi, tüm çalışmalarında elektronik haberleşme olanaklarını ve Şirketin kurumsal web sitesini kullanmaya özen göstermektedir. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgi ve belgeler web sitemiz vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına zamanında ve eşit bir şekilde sunulmaktadır.

#### *Genel Kurul Bilgileri*

2014 yılı içinde 2013 mali yılına ilişkin olağan Genel Kurul olmak üzere bir toplantı yapılmış olup, 16.04.2014 tarihinde yapılan Genel Kurul hem fiziki hem de elektronik Genel Kurul olarak gerçekleştirilmiştir. Söz konusu Genel Kurula çağrı, ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümleri ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde kurumsal web sitemiz vasıtasıyla çerçevesinde gerçekleştirilmiş ve Genel Kurulda toplantı için gerekli nisap sağlanmıştır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Ortaklar tarafından sorulan sorular Genel Kurul sırasında yönetim tarafından cevaplanmış ve Genel Kurul sonuçlarına ilişkin tüm belgeler ilgili mevzuat uyarınca kamuya açıklanmış ve ayrıca kurumsal web sitemize konulmuştur. Toplantıya ilave gündem önerisi yapılmamış olup, fiziki Genel Kurul ile birlikte elektronik Genel Kurul düzenlenmesi suretiyle ortakların Genel Kurula katılımları kolaylaştırılmıştır. Ayrıca dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi sunulmuştur.

2014 mali yılına ilişkin 2015 yılı içinde yapılacak Genel Kurul çağrısı yine ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümleri ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde kurumsal web sitemiz vasıtasıyla da yapılacaktır. Nama yazılı pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılımını teminen pay defterine kayıtları hususunda herhangi bir süre öngörülmemiştir. Şirketimizin 62.100.000 adet nama yazılı A Grubu paylarının tamamı ana ortaklığımız olan Selçuk Ecza Holding A.Ş.'ye aittir. 2014 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak 2015 yılında yapılacak olan Genel Kurul toplantısı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanacak ve ilgili mevzuat gereğince toplantı tarihinden 3 hafta önce kamuoyuna duyurulacaktır.

Yıllık faaliyet raporu, finansal tablo ve bağımsız denetim raporu, yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dokümanı, yönetim kurulu üye seçimine ilişkin tüm bilgiler Genel Kurul toplantısına davet için yapılan ilan tarihinden itibaren pay sahiplerinin incelemesine açık tutulacaktır. Ana sözleşmede Olağan Genel Kurul toplantısının hesap dönemini izleyen ilk üç ay içerisinde yapılması ve ilgili Genel Kurul ilanının, toplantıdan en az 3 hafta önceden yayınlanmış olması öngörülmektedir. Diğer taraftan konsolidasyona tabi olan finansal tablolarımızın, Olağan Genel Kurul'un ana sözleşmede öngörülen zaman diliminde yapılabilmesine imkan verecek bir sürede açıklanabilmesi mümkün olamamaktadır. SPK ve İMKB düzenlemeleri ile 2014 yılı finansal tablolarımızın 11.03.2015 tarihine kadar açıklanabilmesine izin verilmiş olup, 2014 yılı faaliyetlerimizin görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantımızın, ana sözleşmede belirtilen süreyi aşması sözkonusu olabilecektir. Mevcut düzenlemeler çerçevesinde bu gecikmenin, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne aykırılık teşkil etmediği kanaatindeyiz.

Genel Kurul toplantısı öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekaletname örnekleri ilan edilmekte ve kurumsal web sitesi aracılığıyla pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

#### *Oy Hakları ve Azınlık Hakları*

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında nama yazılı A Grubu paylara sahip ortakların 1 hisse karşılığı 10, diğer ortakların 1 hisse karşılığı 1 oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu, A Grubu hisseye sahip ortaklar tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 6 ve aday gösterme komitesi tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 3 kişiden oluşmaktadır. Nama yazılı hisse senetlerinin kanuni mirasçılar ve kurucular dışındaki gerçek ve tüzel kişilere devri ilgili mevzuat ve mevcut ana sözleşmemizin ilgili hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun onayına bağlanmıştır.

Şirketimiz sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Azınlık hakları mevzuat çerçevesinde sermayemizin en az 1/20'sini temsil eden pay sahiplerine tanınmaktadır. Şirket Yönetim Kurulu yukarıda izah edildiği üzere, A Grubu hisseye sahip ortaklar tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 6 ve



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

aday gösterme komitesi tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 3 bağımsız üyeden oluşmaktadır. Şirket birikimli oy kullanma yöntemine de yer vermemektedir. Ayrıca Şirketimizin yurt dışında kote olan hisse senedi bulunmamaktadır.

#### *Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı*

İlgili mevzuat çerçevesinde kardan pay alma konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur. Kar dağıtım politikamız 2013 mali yılına ilişkin Genel Kurul tarafından onaylanmış, faaliyet raporlarımızda yer almış ve internet sitemizde yayınlanmıştır.

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtım yapılmasını prensip edinmiş olmakla birlikte, dünya ekonomik konjonktüründeki dalgalanmalar, şirketimiz tarafından yakından takip edilmekte ve ileride çıkabilecek olumsuzluklara karşı ortaklarımızı korumaya yönelik önlemler düşünülmektedir. Bunun yanında ilaç sektöründe yaşanan çeşitli sorunlar ve çıkarılması olası düzenlemeler Şirketimizi "Tedbirli bir tacir" olarak gerekli önlemleri almaya yönlendirmektedir. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kâr dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli Şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır. İlke olarak,

- Şirketimizin kar dağıtımına konu sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanmış yıllık konsolide gelir tablosunda yer alan cirosunun, bir önceki yıla göre en az aynı yılın GSYH büyüme oranında artmış olması,
- GSYH'nın negatif büyüme gösterdiği yıllar için, Şirketimizin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanmış yıllık konsolide gelir tablosunda yer alan cirosunun bir önceki yıla göre düşmemiş olması,
- Şirketimizin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanmış yıllık konsolide gelir tablosuna göre hesaplanan net kar marjımızın %2,5'den yüksek olması,

halinde, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir dönem kârının asgari %15'inin nakit olarak dağıtılması benimsenmiş olmakla birlikte, belirtilen koşullardan bağımsız olarak, Şirketimizin yatırım planları, nakit yönetimi, finansman ihtiyaçları, işletme sermayesi ihtiyacı, piyasa koşulları vb nedenlerle karın dağıtılmaması veya daha düşük bir oranda dağıtılması Yönetim Kurulumuz tarafından Genel Kurul'a önerilebilecektir. Karın nakit dağıtılması esas alınmakla birlikte, gelişen piyasa koşullarına ve şirketimizin nakit durumuna göre bedelsiz hisse şeklinde dağıtımı öngörülebilecek olup, dağıtım oranına ilişkin yukarıda belirtilen kıstaslar esastır.





## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç üç ay içinde yapılması amaçlanmakta, nihai kâr dağıtım tarihine Genel Kurul tarafından karar verilmektedir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Düzenlemelerine uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Kâr payı avansı ise dağıtılmayacaktır.

#### *Payların Devri*

A Grubu nama yazılı hisse senetlerinin kanuni mirasçılar ve kurucular dışındaki gerçek ve tüzel kişilere devri ilgili mevzuat ve mevcut ana sözleşme hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun onayına bağlanmıştır. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 493. Maddesi'nde yazılı red sebeplerinden herhangi birini gerekçe göstererek devire onay vermeyebilir. Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan B Grubu hamiline yazılı hisse senetlerinin devrinde ise herhangi bir kısıtlama yoktur.

### BÖLÜM III-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

#### *Şirket Bilgilendirme Politikası*

Şirketimiz bilgilendirme politikası 2012 yılında yapılan toplantıda Genel Kurulun bilgisine sunulmuş olup, ayrıca internet sitemizde yayınlanmaktadır. Şirketimiz bilgilendirme politikası çerçevesinde pay sahiplerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesinde eşitlik, doğruluk, tutarlılık ve zamanlama prensipleri çerçevesinde davranılmasını benimsemektedir. Bu politika dahilinde ele alınan duyuru ve açıklamalarımızın, şirketimizin hak ve menfaatlerini de gözeterek şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve düşük finansal yetle kolay erişilebilir bir şekilde yapılması esastır. Bu çerçevede ilgili mevzuat gereğince belirlenen tüm konularda ve şirketimizin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Ancak kamuya açıklanan bilgiler, rekabet gücünü engelleyerek şirketimizin ve pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin zararına neden olabilecek sonuçlar doğuracak bilgileri ve ticari sır kapsamındaki bilgileri içermez. Kamuyu bilgilendirme, özel durum açıklamalarının yanı sıra gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile de yapılır. Bunun yanı sıra pay sahipleri ve diğer menfaat sahiplerinden gelen her türlü bilgi ve görüşme talepleri Şirketimizin bilgilendirme politikası çerçevesinde değerlendirilerek, daha önce kamuya açıklanmış olan içerik kapsamında, gerçekleştirilir. Şirketimizin faaliyet sonuçları, performansı ve dönem içerisindeki diğer gelişmeler konusunda, yatırımcılar ile aracı kuruluşların araştırma uzmanlarına yönelik bilgilendirme toplantıları düzenlenir. Bunun yanı sıra pay sahiplerini ve yatırımcıları bilgilendirmeye yönelik olarak yurtiçi ve yurtdışında gerçekleştirilen forumlara, konferanslara ve benzer nitelikteki toplantılara katılım sağlanır. Bilgilendirme politikasının takibinden, gözden geçirilmesinden ve geliştirilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Temel ilke olarak Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. adına yukarıda ifade edilen yöntem ve araçları kullanarak yapılacak açıklama ve bilgiler imza sirküleri uyarınca imzalanan form, beyan ve raporlar dışında sadece Şirket Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Genel Müdürü tarafından yapılır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Ayrıca Yatırımcı İlişkileri ve Sermaye Piyasası Birimi Selçuk Ecza Deposu A.Ş.'nin yurtdışında mevcut ve potansiyel yatırımcı kişi, kuruluş ve aracı kurumlar nezdinde tanıtımının yapılması, bu kurumlarda çalışan analistler ve araştırma uzmanlarının, daha önce prosedüre uygun olarak kamuya açıklanmış konularla ilgili bilgi taleplerinin karşılanması, yatırımcı ilişkileri kapsamında kendilerine iletilen sorulara yanıt verilmesi konularında Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. adına hareket edebilir.

Özel durum açıklamaları Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili mevzuat ve Borsa İstanbul düzenlemeleri çerçevesinde yapılmaktadır. 2014 yılı içerisinde Şirket tarafından kamuoyuna mevzuat uyarınca yapılması gerekli özel durum açıklaması yapılmış sözkonusu açıklamalara ilişkin olarak ek açıklama istenmemiştir.

#### *Şirket Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği*

Şirketimizin Kurumsal internet sitesinin adresi [www.selcukecza.com.tr](http://www.selcukecza.com.tr) dir. Kurumsal web sitemiz 2012 yılında hem tasarım hem de içerik olarak yenilenmiş, uluslararası standartlara uygun hale getirilmiş ve devam eden süreçte içeriğinin güncellenmesi sağlanmıştır. Web sitemiz içeriğinde yer alan Yatırımcı ilişkileri bölümünün de yenilenmesi sonucunda gerek ilgili mevzuat hükümlerince öngörülen gerekse uluslararası standartlara uyum amacıyla yatırımcıları ilgilendiren çeşitli bilgi ve belgelere yer verilmektedir. Ayrıca hisse senedi performansı ile ilgili konulan uygulamalar aracılığıyla yatırımcıların gerçek zamanlı olarak piyasa verilerine erişimi sağlanmıştır. Web sitemizde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 2.2'de sayılan bilgilerden Şirketimiz işleyişi çerçevesinde mevcut olanların tamamı yer almaktadır. Web sitemizin İngilizce sürümü de eş zamanlı olarak uygulamaya alınmıştır.

#### *Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması*

Şirketimizin çoğunluk paylarını kontrol eden Selçuk Ecza Holding A.Ş.'nin %51'ine Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı; %39,2'sine Ahmet Keleşoğlu ve %9,8'ine ise Nezahat Keleşoğlu sahiptir. Bu çerçevede Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. sermayesinde Ahmet Keleşoğlu dolaylı olarak %30,3'ü; Nezahat Keleşoğlu ise dolaylı olarak %7,6'sı oranında pay sahibidirler.

#### *Faaliyet Raporu*

Şirketimiz faaliyet raporu ortaklarımızın kamuoyunun ve tüm diğer menfaat sahiplerinin Şirketimiz faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye erişmesini sağlayacak şekilde sermaye piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu tarafından gerekli görülen detayda hazırlanmaktadır.

### BÖLÜM IV-MENFAAT SAHİPLERİ

#### *Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi*

Şirketimiz, çalışanları ve diğer menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda tam olarak ve zamanında bilgilendirilmesine özen göstermektedir. Çalışanlar, şirketle ilgili gelişme ve bilgileri bağlı oldukları şube yöneticilerinden almaktadırlar. Diğer taraftan şirket yönetimi, şube müdürleri, muhasebe müdürleri, satınalma ve satış müdürleri ile bölge müdürlerini ihtiyaç oldukça arizi veya periyodik olarak eğitime tabi tutmaktadırlar. Eğitim ağırlıklı olarak yapılan bu toplantılar, üst yönetim tarafından şirket personeline kendilerini ilgilendiren hususlarda ilgili yöneticiler kanalıyla doğrudan bilgi verilmesine de olanak sağlamaktadır. Yapılmakta olan işin gereği olarak müşteriler, bölge müdürleri ve satış personeli ile



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

tedarikçi firmalar da satın alma müdürleri ile sürekli bir iletişim içerisinde bulduklarından, kendilerini ilgilendiren gelişmeler hakkında en hızlı şekilde bilgi sahibi olmaktadırlar.

#### *Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı*

Şirketimiz, müşterileri ve tedarikçilerinden aldığı geri beslemeyi ve önerileri üst yönetim kademesinde her zaman dikkat ve titizlikle değerlendirmeyi prensip edinmiştir. Selçuk Ecza Deposu, ilaç sektöründeki dağıtım zincirinde önemli bir pozisyona sahip olduğu için, karar ve politikalarında müşterisi olan eczanelerin ve tedarikçisi olan ilaç firmalarının görüşlerini her zaman dikkate almak mecburiyetinde olmuştur. Ayrıca devletin geri ödeme sistemine bağımlı küçük birer ekonomik işletme olan eczanelerin karşılaştıkları sorunlarının yönetim kademesinde dikkate alınmasının önemini de bilincindedir.

Müşterilerin sorunlarına çözüm üretmek, memnuniyetlerini sağlamak ve muhafaza etmek şirketin başlıca politikaları içerisinde yer almaktadır. Şirket, müşterisi olan eczanelerle içinde bulunulan sektörün özellik ve dinamikleri nedeniyle çok yakın bir ilişki ve iletişim içerisinde olmak zorundadır. Şirketin odaklanmak zorunda olduğu ve başarısının temelinde yatan hususların başında etkin ve hızlı servis verilmesi konusundaki müşteri memnuniyeti yatmaktadır. Şirket müşterileri ile olan ilişkilerini bölge müdürleri, şube müdürleri ve diğer satış personeli aracılığıyla yürütmektedir. Tedarikçilerle de sektörün kendine has özellikleri nedeniyle kesintisiz bir iletişim içinde bulunulması gerekmektedir ve bu ilişki ağını satın alma sorumluları sürdürmektedir.

#### *İnsan Kaynakları Politikası*

Şirketin yazılı olmayan ancak kurumsal kültürün bir parçası haline gelmiş olan bir insan kaynakları politikası vardır. Şirketin köklü bir kurum olmasının temelinde de bu politikanın neticesi olarak çalışanlarının sahip olduğu yüksek aidiyet duygusu yatmaktadır. Şirkette uzun yıllar çalışan personelin sayısı yüksektir. Çalışanlar sorun ve önerileri olması durumunda bunu öncelikle bağlı oldukları şube yöneticilerine aktarmakta, şube yöneticileri de gerekli gördükleri durumlarda konuyu üst yönetime iletmektedir. Çalışanlardan ayrımcılık konusunda gelen bir şikayet olmamıştır.

#### *Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk*

Şirketimiz yasalara ve ahlaki kurallara uygun davranan, kurumsal sosyal sorumluluğun önemini bilincinde olan, çevreye ve doğaya değer veren bir değerler bütünü çerçevesinde hizmet verme anlayışını benimsemiştir ve çalışanları nezdinde de bu anlayışın benimsenmesini desteklemektedir. Yazılı olarak bir etik kurallar seti henüz oluşturulmamıştır.

Şirketimiz sosyal sorumluluk kapsamında eğitim alanı başta olmak üzere bağış ve yardımlarını 2014 yılında da sürdürmüştür. 2014 Yılında gerçekleştirilen toplam bağış ve yardım tutarı 1.292.437.- TL dir. Bu tutarın 800.000.-TL si As Ecza Deposu A.Ş tarafından Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu vakfına bağışlanırken; bakiyesi ise Selçuk Ecza Deposu A.Ş tarafından Ahmet Keleşoğlu Anadolu Lisesi, İstanbul Eczacılık Fakültesi vb. eğitim kurumlarına yapılan bağış ve yardımlardan oluşmaktadır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### BÖLÜM V-YÖNETİM KURULU

##### *Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler*

Şirketimizin 31.5.2012 tarihli Genel Kurul toplantısında 3 yıl için belirlenen yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.<sup>8</sup>

##### Adı / Soyadı Görevi

Ahmet Keleşoğlu -Yönetim Kurulu Başkanı

M. Sonay Gürgen -Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Nazım Karpuzcu -Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet Yılmaz -Yönetim Kurulu Üyesi

İ. Haluk Ögütçü -Yönetim Kurulu Üyesi

Ali Akcan- Yönetim Kurulu Üyesi

Üzeyir Baysal -Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Reşit Keskin -Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Tülay Yazar Öztürk- Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olan Mustafa Sonay Gürgen aynı zamanda Şirket'in Genel Müdürlük görevini de yürütmektedir. Diğer Yönetim Kurulu üyelerinden Mehmet Yılmaz ve İbrahim Haluk Ögütçü Genel Müdür Yardımcısı, Ali Akcan ise Finansal İşler Koordinatörü olarak görev yapmaktadır. Şirket Yönetim kurulu üyelerinin, ilgili mevzuat sınırları içerisinde kalmak suretiyle, icrada görev almalarının başlıca nedeni sektörü iyi bilen ve şirketi yakından tanıyan çok deneyimli yöneticiler olmalarıdır. Söz konusu yöneticilerin tümü şirket bünyesinde otuz yılı aşkın süredir görev yapmaktadır. Mevcut haliyle Şirket yönetim kurulu'nda dokuz üye bulunmaktadır. İlgili mevzuat hükümleri uyarınca üç üye bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. İlgili dönem içinde bağımsızlığı ortadan kaldıran herhangi bir husus oluşmamıştır. Yönetim Kurulu'nun yarıdan fazlası icrada görev almayan üyelerden oluşmaktadır. Genel Kurul toplantılarında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddeleri gereğince yönetim kurulu üyelerine izin verilmektedir. İleride ortaya çıkabilecek iştirak, ortaklık ve benzeri oluşumların yönetiminde şirketin en iyi şekilde temsil edilebilmesini teminen böyle bir sınırlama getirilmesi düşünülmemektedir. Diğer yandan Yönetim Kurulu üyelerinin bu tür harici görevler nedeniyle şirketin yönetimine göstermeleri gereken ilgi ve özeni ihmal etmeleri durumunda böyle bir sınırlama getirilmesi söz konusu olabilecektir.

Mevcut haliyle ana sözleşmede yönetim kurulu üyelerinin seçilme kriterlerini düzenleyen bir madde olmamakla birlikte, yönetim kurulu üyelerinin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan kriterlere uygun olarak, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan kişilerden seçilmesine özen gösterilmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri için dönem içerisinde şirketle işlem yapma ve rekabet yasağı uygulanmamıştır. Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı olan Ahmet Keleşoğlu aynı zamanda şirketin

<sup>8</sup> Yönetim Kurulu Başkanımız Sayın Ahmet Keleşoğlu 14.01.2015 tarihinde vefat etmiş olup, kendisinden boşalan görevlere ilişkin Yönetim Kurulumuzca yapılan atamalar Faaliyet Raporumuzun "Diğer Hususlar Bölümü"nde yer almaktadır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

tedarikçilerinden İbrahim Etem Ulagay İlaç Sanayii Türk A.Ş.'de 30 yılı aşkın bir süredir Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Ahmet Keleşoğlu, söz konusu firmada Selçuk Ecza Holding A.Ş. üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu hisselerin bir bölümünü satmış olmakla birlikte, Yönetim Kurulu başkanlığı görevini Selçuk Ecza açısından herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet vermeyecek ve Selçuk Ecza'nın tedarikçileri arasında haksız rekabet koşulları yaratmayacak şekilde sürdürmeye devam etmiştir. Ayrıca yönetim kurulu üyelerimizden bazıları, Şirketimizin hakim ortağı konumundaki Selçuk Ecza Holding A.Ş. bünyesindeki bazı grup şirketlerinde yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimizin grup içi ve dışı aldıkları görevler aşağıda verilmiştir.<sup>9</sup>

Adı Soyadı	Grup içi	Grup Dışı
<b>Ahmet Keleşoğlu</b>	Selçuk Ecza Holding A.Ş. YK Başkanı	İ.Etem Ulagay İlaç Sanayii Türk A.Ş. YK Başkanı
	Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. YK Başkanı	
	Mamsel İlaç, San. ve Tic. A.Ş. YK Başkanı	
	As Ecza Deposu A.Ş. YK Başkanı	
	Tez Trans Lojistik A.Ş. YK Başkanı	
<b>M. Sonay Gürgen</b>	As Ecza Deposu A.Ş. YK Başkan Yardımcısı	--
	Selçuk Ecza Holding A.Ş. YK Başkan Yardımcısı	
	Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. YK Başkan Yardımcısı	
	Mamsel İlaç San. ve Tic. A.Ş. YK Başkan Yardımcısı	
	Tez Trans Lojistik A.Ş. YK Başkan Yardımcısı	
	Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş. YK Başkanı	
<b>Mehmet Yılmaz</b>	Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş. YK Başkan Yardımcısı	--
	As Ecza Deposu A.Ş. YK Üyesi	
<b>İ. Haluk Ögütçü</b>	Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş. YK Üyesi	--

#### *Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları*

Ana sözleşmede yönetim kurulunun en az ayda bir kez olmak üzere şirket işleri ve işlemleri lüzum gösterdikçe toplanması hükme bağlanmıştır. Yine esas sözleşmemize göre yönetim kurulu 6 üye ile toplanır ve kararlarını katılanların çoğunluğu ile alır. Yönetim kurulunun toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından genel müdür ve icrada görevli diğer yönetim kurulu üyeleri ile görüşülerek belirlenir. Yönetim Kurulu üyelerinin toplantı zamanı ve gündemi konusunda bilgilendirilmeleri ve iletişimin sağlanmasını teminen sekreteryaya görevini finansal işler koordinatörü yürütmektedir.

<sup>9</sup> Yönetim Kurulu Başkanımız Sayın Ahmet Keleşoğlu 14.01.2015 tarihinde vefatı sonrası YK üyelerimizin grup içi görevlerinde meydana gelen değişiklikler Faaliyet Raporumuzun "Diğer Hususlar Bölümü"nde yer almaktadır.



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

2014 yılında yönetim kurulu toplantı-karar sayısı 43 olup, tüm kararlar mevcudun oybirliği ile alınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

Ana sözleşmeye göre yönetim kurulu ilk toplantıda kendi içinde bir başkan ve bir başkan vekili seçer. Ayrıca yönetim kurulu yetkilerinin tamamını veya bir kısmını kendi içinden seçeceği murahhas üyeye ve genel müdüre devredebileceği gibi pay sahibi olmayan müdürlere de devredebilir. Yönetim Kurulu temsil ve ilzama yetkili kişileri ve bunların ne şekilde imza edebileceklerini tespit ederek tescil ve ilan eder. İlgili dönemde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemi yoktur.

Yönetim Kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin olarak ana ortaklık olan Holding bünyesinde sigorta yapılmıştır.

#### *Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı*

---

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla: Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi kurulmuştur. Yönetim kurulu üyelerinin sayısının kısıtlı olması nedeniyle, ilgili mevzuat uyarınca tercih edilmemekle birlikte, bazı üyeler birden fazla komitede görev almaktadır. Tüm komitelere bağımsız yönetim kurulu üyeleri başkanlık etmektedir.

Şirket ana sözleşmesinin 31.05.2012 tarihinde tadil edilen 10/6. maddesine göre;

#### *Denetimden Sorumlu Komite:*

---

Üzeyir Baysal (Başkan - Bağımsız)  
Tülay Yazar Öztürk (Üye-Bağımsız)

#### *Kurumsal Yönetim Komitesi:*

---

Tülay Yazar Öztürk (Başkan-Bağımsız)  
Nazım Karpuzcu (Üye-İcracı olmayan)  
Aslı Günel(Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi)

#### *Aday Gösterme Komitesi:*

---

Reşit Keskin(Başkan-Bağımsız)  
Mehmet Yılmaz (Üye-İcracı)  
Üzeyir Baysal (Üye-Bağımsız)

#### *Riskin Erken Saptanması Komitesi:*

---

Üzeyir Baysal (Başkan-Bağımsız)  
İbrahim Haluk Öğütçü (Üye-İcracı)  
Reşit Keskin (Üye-Bağımsız)



## SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

### YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

#### *Ücret Komitesi:*

---

Reşit Keskin (Başkan-Bağımsız)  
Ali Akcan (Üye-İcracı)  
Tülay Yazar Öztürk (Üye-Bağımsız)

olarak oluşturulmuştur.

#### *Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması*

---

Yönetim kurulu risk yönetimine ilişkin faaliyetlerini denetimden sorumlu komite ve riskin erken saptanması komitesi üzerinden yürütür. Denetimden sorumlu komite ve riskin erken saptanması komiteleri, iç denetim müdürlüğü, bağımsız denetim kuruluşu, yeminli finansal müşavir ile hukuk müşavirinden alacağı bilgi ve önerilerden faydalanır. İç denetim müdürlüğü, hukuk ve iç denetimden sorumlu genel müdür yardımcısına bağlı olarak görev yapmaktadır. Oluşturulmuş olan bu iç denetim sistemi, etkin ve, güvenilir bir sistem olup Şirketimizin faaliyetlerinin ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesinin temininde önemli bir fonksiyon üstlenmiştir. 2014 yılında Şirket iç denetim birimince yürütülen risk odaklı denetimler ve Riskin Erken Saptanması Komitemizce Şirket faaliyetlerine ilişkin yapılan inceleme ve değerlendirmeler gözönünde bulundurularak, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek nitelikte risklere rastlanmamış olup, bu çerçevede Yönetim Kurulumuzca risk yönetimi amacıyla alınacak ilave bir önlem bulunmadığına ve mevcut risk yönetim sisteminin işlerliğini koruması nedeniyle sistemde herhangi bir revizyona yer olmadığına karar verilmiştir.

#### *Şirketin Stratejik Hedefleri*

---

Şirketimizin misyonu sektördeki öncü konumunu sürdürerek, müşterilerimizin her ihtiyacını, en fazla ürün çeşidi, en yüksek hizmet kalitesi ve en son teknoloji imkanları ile karşılayabilmektir. Vizyonumuz tüm müşterilerimize uluslararası standartlarda hizmet vermek ve hizmet kalitesini çağın yeniliklerine göre geliştirmektir. Misyonumuzu yerine getirmek için stratejik hedeflerimiz yönetim kurulunca düzenli olarak izlenip değerlendirilmektedir.

#### *Mali Haklar*

---

01.01.-31.12.2014 hesap döneminde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar 2.863.185 TL olup bunun 1.989.085 TL'lik kısmı ikramiyeden oluşmaktadır (01.01.-31.12.2013: 5.113.050 TL). Şirket, yönetim kurulu üyeleri lehine Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın amir hükümleri gereğince herhangi bir şekilde teminat, rehin, ipotek ve kredi veremez.