

2018 YILI KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
2018 YILI KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

1.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 sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkelerin önemli bir kısmı 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

Henüz uyum sağlanamayan, zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin KYT madde 8 uyarınca Şirketimizce yapılması gereken açıklamalar ilke bazında aşağıda sunulmaktadır:

1.3.11 Şirketimiz esas sözleşmesinde genel kurula menfaat sahiplerinin katılmasına ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Genel kurul davetlerinde menfaat sahiplerine veya medyaya yönelik özel bir davet ibaresi bulunmamakla birlikte, bu kişilerden gelen katılım talepleri geri çevrilmemektedir. Ayrıca şirketimiz genel kurulları elektronik genel kurul uygulamaları çerçevesinde EGKS'den canlı olarak yayınlanmaktadır. Söz konusu uygulamaların menfaat sahiplerinin genel kurula katılımına ilişkin kurumsal yönetim açısından yeterli olduğu değerlendirilmektedir.

1.4.2. Şirketimiz esas sözleşmesi çerçevesinde, A grubu pay sahibi ortakların 10 oy hakkı bulunmaktadır. Ayrıca yönetim kurulunun 6 üyesi bu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilmektedir. Bu çerçevede Şirketimiz ilgili Tebliğ'in 1.4.2 sayılı ilkesine uyum sağlamamaktadır. 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. Dolaylı olarak adı geçen vakfa ait olan imtiyazların şu aşamada kaldırılmasına yönelik bir değerlendirme bulunmamaktadır.

1.5.2. Şirketimiz esas sözleşmesinde azlık haklarının sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınması şeklinde genişletilmesi söz konusu değildir. Yirmidebirlik mevcut azlık hakkı uygulamasının, yatırımcı haklarının korunması açısından yeterli olduğu düşünülmekte olup, genişletilmesine ilişkin herhangi bir çalışma bulunmamaktadır.

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 Senedinde öngörülen kurallara tabidir. Şu aşamada söz konusu devir kısıtlamasının kaldırılmasına yönelik bir değerlendirme bulunmamaktadır.

2.1.1. ve 3.5.1 Şirketimiz tarafından uygulanan etik kurallar yazılı olmayıp, kurum kültürü içinde uygulanmaktadır. Önümüzdeki dönemde söz konusu kuralların yazılı hale getirilmesi değerlendirilebilecektir. Diğer taraftan yatırımcılardan gelen sorulara ilişkin cevaplar sunumlarda yer almakta olup, sıkça sorulan sorular başlığı altında ayrıca yer verilmemektedir.

2.1.3. Şirketimizin özel durum açıklamaları ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri eşanlı biçimde İngilizce olarak açıklanmamaktadır. Diğer taraftan finansal tablolarımızın İngilizce versiyonları gecikmeli olarak web sitemizde yer almaktadır. Mevcut durumda Şirketimizin yabancı ortakları, genellikle yabancı kurumsal yatırımcılar olup, söz konusu hizmeti farklı kanallardan almaları mümkündür. Şirketimizin halka açıklık oranının artması veya yabancı yatırımcı taleplerinin bu açıdan yoğunlaşması halinde, bildirimlerin İngilizce olarak yapılması değerlendirilebilecektir.

2.1.4. Şirketimizin web sitesinin İngilizce versiyonu bulunmakla birlikte, özellikle hukuki metinler içerikte Türkçe olarak yer almaktadır. Şirketimizin halka açıklık oranının artması veya yabancı yatırımcı taleplerinin bu açıdan yoğunlaşması halinde, bildirimlerin İngilizce olarak yapılması değerlendirilebilecektir.

2.2.2.b. Şirketimiz nezdinde ilgili mevzuat uyarınca kurulması zorunlu tüm komiteler kurulmuş, çalışma esasları belirlenmiş ve kamuya duyurulmuş ayrıca web sitemize konulmuştur. Bu çerçevede söz konusu hususlara yıllık faaliyet raporlarında yer verilmemektedir.

2.2.2.c. Faaliyet raporlarımızda yönetim kurulunun yıl içindeki toplantı sayısına ilişkin bilgi verilmekte, üye bazında katılım durumu ayrıca yer almamaktadır. Yönetim kurulu karar yeter sayısı 6 üye olup, üyelerimiz toplantıya katılım için azami gayreti göstermekte, toplantılara katılım oranı yüksek seyretmektedir. Bu çerçevede kişi bazlı açıklama yapmaya ihtiyaç bulunmadığı değerlendirilmektedir.

3.1. Şirket çalışanlarına yönelik bir tazminat politikası bulunmayıp, çalışanlar yasal hakları çerçevesinde tazmin edilmektedir. Şirketimiz emek yoğun bir sektörde faaliyet göstermekte olup, çalışan sayımız bu çerçevede şekillenmektedir. Çalışanlarımızın şirket sadakati oldukça yüksek olup, haklarının korunması konusunda azami hassasiyet gösterilmektedir. Diğer taraftan şirketimiz ilaç sektörü gibi, şirketimizin, tedarikçilerimizin ve müşterilerimizin oldukça sıkı bir yasal çerçeve ile düzenledikleri bir alanda faaliyet göstermekte olup, genel hükümler yanında söz konusu düzenlemeler de menfaat sahipleri ile şirketimiz ilişkileri açısından önem arz etmektedir. Ayrıca şirketimiz yazılı olmamakla birlikte menfaat sahipleri ile rekabeti önleyici politikaları uzun yıllardır uygulayagelmiş, bu manada tüm tarafların güvenini kazanmış bir şirkettir. Bu açıdan kurum kültürü ile vücut bulan uygulamalara ilişkin ilave yazılı kurallara ihtiyaç duyulmadığı değerlendirilmektedir.

3.2. Şirketimizin ana ortağı Selçuk Ecza Deposu Holding A.Ş. olup (Holding), Holding'in en büyük ortağı ise Ahmet Nezahat Keleşoğlu Vakfı'dır. Vakıf senedi gereği, grup çalışanları Vakıf yönetiminde yer almakta olup, doğrudan olmamakla birlikte Şirket yönetimine bu şekilde katılımları sağlanmaktadır. Ayrıca Vakıf yönetiminde

akademik alandan katılımcılar da yer almaktadır. Ancak Şirketimiz yönetimine diğer menfaat sahiplerinin katılımına ilişkin özel bir düzenleme veya esas sözleşme hükmü bulunmamaktadır. Mevcut durumun tarafların haklarının korunması ve şeffaflık açısından yeterli olduğu değerlendirilmektedir.

4.2.5. Şirketimiz kurucusu Ahmet Keleşoğlu'nun vefatından önce, kendisi yönetim kurulu başkanı olarak görev yaparken, genel müdürlük görevi M. Sonay Gürgen tarafından yürütülmekte idi. Ahmet Keleşoğlu'nun vefatı ile M.Sonay Gürgen aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanlığı görevine atanmış olup, Şirket faaliyetlerinin herhangi bir kesintiye uğramaması ve yönetimin devamlılığı açısından bu tip bir uygulama tercih edilmiştir.

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

4.3.9. Şirket yönetim kurulunda kadın üye oranı için belirlenmiş bir asgari sınır ve hedef bulunmamaktadır. Yönetim kurulu adayları tecrübe, bilgi ve birikim, liyakat ve bağımsız üyeler için bağımsızlık kriterleri çerçevesinde belirlenmekte olup, kadın üyelerin sayısının artırılmasının olumlu olacağı değerlendirilmektedir. Diğer taraftan bu konuda özel bir çalışmamız bulunmayıp, kriterlere uygun kadın adayların mevcudiyeti halinde sözkonusu sayıya ulaşılabilecektir.

4.4.1. Şirketimiz yönetim kurulu toplantıları fiziksel katılımı gerçekleştirilmekte olup, henüz elektronik yönetim kurulu altyapısı oluşturulmamıştır. Mevcut yönetim kurulu üyelerimizin ikamet durumları gözönünde bulundurularak, fiziki katılımın güç olduğu bir durumla karşı karşıya kalınmadığı değerlendirilmektedir.

4.4.5. Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına ilişkin özel bir iç düzenleme bulunmayıp, uygulama ile ortamış prosedürler uygulanmaktadır. Mevcut durumda şirket yönetim kurullarının toplanmasına ilişkin herhangi bir aksama ya da sıkıntı oluşmadığından bu aşamada yazılı bir prosedüre ihtiyaç duyulmadığı değerlendirilmektedir.

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 üye 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 I-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 Lisansı'na 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 Yatırımcı İlişkileri Birimi yöneticisi Aslı Günel ile 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

Nazan Aksu Yüce: +90 216 554 0582 e-posta adresi: 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. 2018 yılı faaliyetlerine ilişkin rapor 24.12.2018 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, elektronik posta 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 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 Toplantıları

2018 yılı içinde 2017 mali yılına ilişkin olağan Genel Kurul olmak üzere bir toplantı yapılmış olup, 27.03.2018 tarihinde yapılan Genel Kurul hem fiziki hem de elektronik Genel Kurul olarak gerçekleştirilmiştir. Sözkonusu 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. 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.

2018 mali yılına ilişkin 2019 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. 2018 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak 2019 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, ve diğer 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 öngörülmüş olup 2018 yılı faaliyetlerimizin görüşüleceği Olağan Genel Kurul toplantımızın, ana sözleşmede belirtilen süreyi aşmaması için azami gayret gösterilecektir.

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 Azlık 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 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 Payı Hakkı

Şirketimiz esas sözleşmesine göre kardan pay alma konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur. Kar dağıtım politikamız 16.04.2015 tarihinde yapılmış olan 2014 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 dağıtımını 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 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. Benzer şekilde yukarıda belirtilen koşulların gerçekleşmemesi halinde de Yönetim Kurulumuzun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından kar dağıtımı öngörülebilecektir. 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.

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 devre onay vermeyebilir. Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan B Grubu hamiline yazılı hisse senetlerinin devrinde ise herhangi bir kısıtlama yoktur.

BÖLÜM II-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin bilgilendirme politikası, internet sitemizde yer almaktadır. Bilgilendirme politikasının uygulanmasından Yönetim Kurulumuz sorumludur.

Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin Kurumsal internet sitesinin adresi www.selcukecza.com.tr dir. Kurumsal web sitemiz uluslararası standartlara uygun olup, içeriğinin güncel tutulması sağlanmaktadır. Web sitemiz içeriğinde yer alan Yatırımcı ilişkileri bölümünde 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. Kurumsal yönetim ilkeleri ile öngörülmüş olup internet sitemizde yer almayan bilgilere ve bu konudaki açıklamalarımıza Kurumsal Yönetim uyum beyanı bölümünde yer verilmiştir. İnternet sitemizde yer almayan Web sitemizin İngilizce sürümü de eş zamanlı olarak uygulamaya alınmıştır.

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. Yıllık Kurumsal Yönetim Uyum raporumuza, faaliyet raporumuzun bir parçası olarak yer verilmektedir. Kurumsal yönetim ilkeleri ile öngörülmüş olup faaliyet raporumuzda yer almayan bilgilere ve bu konudaki açıklamalarımıza Kurumsal Yönetim uyum beyanı bölümünde yer verilmiştir.

BÖLÜM III-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 tedarikçi firmalar da satınalma müdürleri ile sürekli bir iletişim içerisinde bulduklarından, kendilerini ilgilendiren gelişmeler hakkında en hızlı şekilde bilgi sahibi olmaktadır.

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 öneminin 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 müşterilerini 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 satınalma 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 oluşturulmamıştır.

Şirketimiz sosyal sorumluluk kapsamında eğitim alanı başta olmak üzere bağış ve yardımlarını 2018 yılında da sürdürmüştür. 2018 Yılında grup tarafından gerçekleştirilen toplam bağış ve yardım tutarı 1.644.355 TL dir. (31.12.2017: 1.031.896 TL). Sözkonusu bağışlar ağırlıklı olarak okullar ile çeşitli vakıf, dernek ve birliklere yapılmıştır.

BÖLÜM IV-YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimizin 27.03.2018 tarihli Genel Kurul toplantısında 3 yıl için belirlenen yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Adı / Soyadı	Görevi
M. Sonay Gürgen	-Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Yılmaz	-Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Nazım Karpuzcu	-Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Keleş	-Yönetim Kurulu Üyesi
İ. Haluk Öğütçü	-Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Akcan	- Yönetim Kurulu Üyesi
S.Feride Çeliktemur	-Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
M.Emin Öztaş	-Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Nuri Güzveli	- Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Yönetim Kurulu üyelerimizden Sayın Nazım KARPUZCU dönem içinde vefat etmiş olup, Yönetim Kurulumuz'un 08.08.2018 tarihli toplantısında yerine, yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmak ve kalan süreyi tamamlamak üzere, Sayın H. Kurtuluş KARPUZCU'nun seçilmesine ve kendisinin Sayın Nazım KARPUZCU'nun görev yaptığı yönetim kurulu komitelerinde görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı 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 kurulunda 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 yarısından fazlası icrada görev almayan üyelerden oluşmaktadır. Genel Kurul toplantılarında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı 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 düşünülmektedir. 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 Mustafa Sonay Gürgen aynı zamanda şirketin tedarikçilerinden İbrahim Ethem Ulagay İlaç Sanayii Türk A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Kendisi, 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 başkanı olarak görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerimizin grup içi ve dışı aldıkları görevler aşağıda verilmiştir.

Adı Soyadı	Grup içi	Grup Dışı
M. Sonay Gürgen	Selçuk Ecza Holding A.Ş. YK Başkanı	İ.Ethem 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	
Mehmet Yılmaz	Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş. YK Başkanı	
	As Ecza Deposu A.Ş. YK Başkan Vekili	
	Tez Trans Lojistik A.Ş. YK Başkan Vekili	
İ. Haluk Ögütçü	Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş. YK Başkan Vekili	
	As Ecza Deposu A.Ş. YK Üyesi	
	Mamsel İlaç, San. ve Tic. A.Ş. YK Başkan Vekili	

Ali Akcan	Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş. YK Üyesi	
	Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. YK Üyesi	
	Selçuk Ecza Holding A.Ş. YK Başkan Vekili	
Mustafa Keleş	Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. YK Üyesi	
	Selçuk Ecza Holding Bilgi İşlem Yöneticisi	
H.Kurtuluş Karpuzcu	Selçuk Ecza Holding İstatistik Bölümü Yöneticisi	

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 koordinatörlüğü yürütmektedir.

2018 yılında yönetim kurulu toplantı-karar sayısı 78 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.

Denetimden sorumlu komite

Nuri GÜZVELİ (Başkan-Bağımsız)
Selma Feride ÇELİKTEMUR (Üye-Bağımsız)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Selma Feride ÇELİKTEMUR (Başkan-Bağımsız)
Hulusu Kurtuluş KARPUCU (Üye-İcracı olmayan)
Aslı GÜNEL(Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi)

Aday Gösterme Komitesi

Nuri GÜZVELİ (Başkan-Bağımsız)

Mehmet YILMAZ (Üye-İcracı)

Mehmet Emin ÖZTAŞ (Üye-Bağımsız)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Mehmet Emin ÖZTAŞ (Başkan-Bağımsız)

İbrahim Haluk ÖĞÜTÇÜ (Üye-İcracı)

Nuri GÜZVELİ (Üye-Bağımsız)

Ücret Komitesi

Mehmet Emin ÖZTAŞ (Başkan-Bağımsız)

Ali AKCAN (Üye-İcracı)

Selma Feride ÇELİKTEMUR (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 mali 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. 2018 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.-31.12.2018 hesap döneminde Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan faydalar 7.774.905 TL olup bunun 5.650.100 TL'lik kısmı primden oluşmaktadır (01.01.-31.12.2017: 5.943.727 TL).

Sözkonusu bilgiler faaliyet raporumuzda yer aldığından, genel kurulda ayrıca bilgilendirme yapılmamaktadır.

Şirket, yönetim kurulu üyeleri lehine Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın amir hükümleri gereğince herhangi bir şekilde teminat, rehin, ipotek ve kredi veremez.