

SELÇUK ECZA DEPOSU
TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak - 31 Aralık 2025

FAALİYET RAPORU



GENEL BİLGİLER.....	1
ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYE DAĞILIMI	1
İMTİYAZLI PAYLAR	1
DÖNEM İÇİNDE GÖREV YAPAN YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE DÖNEM İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	2
ÜST YÖNETİM, ORGANİZASYON ŞEMASI VE PERSONEL SAYISI	6
ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI, YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	7
<i>ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI.....</i>	<i>7</i>
<i>YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR</i>	<i>8</i>
BAĞLI ORTAKLIKLAR	8
FAALİYET BİLGİLERİ	8
ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	8
FAALİYETLER	8
YATIRIMLAR	9
YARARLANILAN TEŞVİKLER	9
YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR.....	10
ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN FİNANSAL DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI.....	10
ŞİRKET'İN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	10
İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETİ HAKKINDA BİLGİLER.....	10
HESAP DÖNEMİ İÇİNDE YAPILAN ÖNEMLİ NİTELİKTE ÖZEL DENETİM VE KAMU DENETİMLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER	10
MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM KURULU ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VE ADLİ YAPTIRIMLAR	10
ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE TOPLU İŞ SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER.....	10
BAĞLI ŞİRKET RAPORU.....	11
FİNANSAL DURUM	11
KARLILIK.....	11
FİNANSAL YAPI.....	11
BORÇLANMA ARAÇLARI İŞLEMLERİ	12
<i>BORÇLANMA ARACI İTFALARI.....</i>	<i>12</i>
<i>BORÇLANMA ARACI KUPON ÖDEMELERİ</i>	<i>12</i>
<i>BORÇLANMA ARACI İHRAÇ TAVANI.....</i>	<i>12</i>
KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE DAĞITILMAYAN KARIN KULLANIMINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	13
<i>KAR DAĞITIM POLİTİKASI.....</i>	<i>13</i>
<i>DÖNEM İÇİNDE YAPILAN KAR DAĞITIMI</i>	<i>13</i>
RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ.....	14
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK STRATEJİSİNİN RİSK YÖNETİMİ VE İŞ MODELİNE ENTEGRASYONU	14
VERGİ RİSKLERİNİN YÖNETİMİ VE YÖNETİM KURULU GÖZETİMİ	14
MEVZUAT VE DÜZENLEYİCİ ORTAMDAKİ GELİŞMELER	15
KREDİ DERECELENDİRMESİ.....	15

DiĞER HUSUSLAR.....	16
İLişKİLi TARAF İşLEMLERİ.....	16
YÜKSEK ENFLASYON DÖNEMLERİNDE FİNANSAL TABLOLARIN DÜZELTİLMESİ.....	17
BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA GERÇEKLEşEN OLAYLAR.....	18
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK UYUM RAPORU	18
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM BEYANI	18
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK POLİTİKASI.....	22
KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ’NİN UYUM ÇERÇEVESİ KAPSAMINDA DEĞERLENDİRMESİ	23
KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU	24
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ’NE UYUM BEYANI.....	24
UYGULANMASI ZORUNLU OLMAYAN KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ HAKKINDA AÇIKLAMALAR.....	24
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ’NE UYUM HAKKINDA AÇIKLAMALAR	26
<i>BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ.....</i>	<i>26</i>
Yatırımcı İlişkileri Bölümü	26
Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması.....	27
Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	27
Genel Kurul Toplantıları.....	27
Oy Hakları ve Azlık Hakları.....	28
Kar Payı Hakkı.....	28
Payların Devri	29
<i>BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE şEFFAFLIK.....</i>	<i>29</i>
Bilgilendirme Politikası.....	29
Kurumsal İnternet Sitesi	29
Faaliyet Raporu	30
<i>BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ.....</i>	<i>30</i>
Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi	30
Menfaat Sahiplerinin şirket Yönetimine Katılımı	30
şirketin İnsan Kaynakları Politikası	30
Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	31
<i>BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU.....</i>	<i>31</i>
Yönetim Kurulu’nun Yapısı.....	31
Yönetim Kurulu’nun Faaliyet Esasları	33
Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	33
Denetimden Sorumlu Komite.....	34
Risk Yönetimi ve İÇ Kontrol Mekanizması	34
şirketin Stratejik Hedefleri	34
Mali Haklar.....	34

GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi:	01.01.2025 - 31.12.2025
Ortaklığın Unvanı:	Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.
Ticaret Sicil No:	İstanbul - 8942
İletişim Bilgileri:	Kuşbakışı Cad. No:37 34662 Nakkaştepe/Üsküdar-İstanbul
İnternet Adresi:	www.selcukecza.com.tr
Şubeler:	Kurumsal internet sitemizde güncel şube adresleri yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 750.000.000 TL (2022-2026 dönemi için geçerlidir.)

Çıkarılmış Sermayesi : 621.000.000 TL

31.12.2025 tarihi itibarıyla Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Selçuk Ecza Deposu)'nin 62.100.000 adet A Grubu nama, 558.900.000 adet B Grubu hamiline payı mevcuttur. A Grubu paylar Şirketimizin ana ortağı Selçuk Ecza Holding A.Ş. (Holding)'ye aittir.

Şirketimizin 31.12.2025 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Adı ve Soyadı / Unvanı	Sermaye (TL)	%
Selçuk Ecza Holding A.Ş.	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 ¹	44,16	%0,00
Nezahat Keleşoğlu ²	44,16	%0,00
Kadriye Fügen Ural	2,76	%0,00
<i>Halka Açık Kısım</i>	124.262.100,00	%20,01
Toplam	621.000.000,00	%100,00

Halka açık olan kısmın %5'i hakim ortak Holding tarafından 2009 yılında Borsa İstanbul'dan satın alınmış olup, bu işlemle Holding'in sermayedeki toplam pay oranı %82,32'ye yükselmiştir. 2018 yılı içindeki alım işlemleri ile birlikte Holding payı %82,42'ye çıkmıştır.

Şirketimizin çoğunluk paylarını kontrol eden Holding'in %51'ine Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı, %29,4'üne Nezahat Keleşoğlu'nun mirasçıları, bakiyesine ise kurucumuz Ahmet Keleşoğlu'nun mirasçıları sahiptir.

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 paya sahip ortaklar tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 6 kişi ve Aday Gösterme Komitesi tarafından bağımsız yönetim kurulu üyeliği için gösterilen adaylar arasından seçilecek 3 kişiden oluşmaktadır. Nama yazılı

¹ Ahmet Keleşoğlu'na ait payların varisleri arasında dağıtılmasına ilişkin hukuki süreç rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

² Nezahat Keleşoğlu'na ait payların varisleri arasında dağıtılmasına ilişkin hukuki süreç rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.

hisse senetlerinin kanuni mirasçılar ve kurucular dışındaki gerçek ve tüzel kişilere devri ilgili mevzuat ve Şirketimizin mevcut esas sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun onayına bağlanmıştır.

Dönem İçinde Görev Yapan Yönetim Kurulu Üyeleri ve Dönem İçindeki Değişiklikler

Şirketimizin yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Unvan	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Görev Süresi
M. Sonay Gürgen	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli	29.03.2024 – 29.03.2027
İ. Haluk Öğütçü	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcrada Görevli	29.03.2024 – 29.03.2027
Ali Akcan	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli	29.03.2024 – 29.03.2027
Mustafa Keleş	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil	29.03.2024 – 29.03.2027
Ali Tuna Gürgen ³	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli	27.03.2025 – 29.03.2027
H. Kurtuluş Karpuzcu	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil	29.03.2024 – 29.03.2027
Kudret Fikirli	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	İcrada Görevli Değil	29.03.2024 – 29.03.2027
Muzaffer Polat	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	İcrada Görevli Değil	29.03.2024 – 29.03.2027
Veysi Cengiz Balçık	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	İcrada Görevli Değil	29.03.2024 – 29.03.2027

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı olarak yerine getirilmesi amacıyla; Yönetim Kurulu nezdinde Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları Yönetim Kurulu'na belirlenerek Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda duyurulmuş ve ayrıca Şirketimizin kurumsal internet sitesine konulmuştur. Komiteler görev ve sorumlulukları çerçevesinde ve çalışma esaslarında belirtilen şekillerde yıl içinde toplantılarını gerçekleştirmektedirler. Yönetim kurulu üyelerinin sayısının kısıtlı olması nedeniyle, ilgili mevzuat uyarınca tercih edilmemekle birlikte, bazı üyeler birden fazla komitede görev almaktadır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir ve tüm komitelere bağımsız yönetim kurulu üyeleri başkanlık etmektedir. Komitelerde görev alan üyeler ve görev dağılımları aşağıda yer almaktadır:

Denetimden Sorumlu Komite

Kudret FİKİRLİ (Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Veysi Cengiz BALÇIK (Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Veysi Cengiz BALÇIK (Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Mustafa KELEŞ (Üye / İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi)

İlker Mahmut KALIN (Yatırımcı İlişkileri ve Sermaye Piyasası Koordinatörü)

Aday Gösterme Komitesi

Kudret FİKİRLİ (Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Ali Tuna GÜRGEN (Üye / İcracı Yönetim Kurulu Üyesi)

Muzaffer POLAT (Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

³ Şirketimizde Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini, ayrıca Şirketimizin bağlı ortaklığı As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini yürüten Mehmet Yılmaz'ın 19.03.2025 tarihi itibarıyla görevinden ayrılması nedeniyle boşalan yönetim kurulu üyeliğine mevcut yönetim kurulunun görev süresinin sonuna kadar görev yapmak üzere Ali Tuna Gürgen'in seçilmesi 27.03.2025 tarihinde yapılan Genel Kurul'da onaylanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Muzaffer POLAT (Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
İbrahim Haluk ÖĞÜTÇÜ (Üye / İcra Yönetim Kurulu Üyesi)
Kudret FIKİRLİ (Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Ücret Komitesi

Muzaffer POLAT (Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Ali AKCAN (Üye / İcra Yönetim Kurulu Üyesi)
Veysi Cengiz BALÇIK (Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 02.10.2021 tarihli ve 31262 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a)" ile getirilen ve uygulanması gönüllülük esasına dayalı "Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi"nde "Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (ÇSY)" çalışmalarının yürütülmesi, gerekli politikaların oluşturulması, ilgili politikaların uygulanması ve takibi için Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görevlendirilmesine karar vermiştir.

2025 yılında yönetim kurulu karar sayısı 46 olup, tüm kararlar mevcudun oybirliği ile alınmıştır. Yönetim kurulu başkan ve üyeleri, Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nın ilgili maddeleri ile Şirketimizin esas sözleşmesinin 10'uncu ve 11'inci maddeleri çerçevesinde tanımlanan yetkilere sahiptirler. Yönetim Kurulu Başkanı M. Sonay Gürgen aynı zamanda Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Yönetim kurulu üyeleri için dönem içerisinde Şirketimizle işlem yapma ve rekabet yasağı uygulanmamıştır. Yönetim Kurulu Başkanı M. Sonay Gürgen aynı zamanda Şirketimizin tedarikçilerinden Menarini Sağlık ve İlaç San. Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. M. Sonay Gürgen, Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini Şirketimiz açısından herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet vermeyecek ve Şirketimizin tedarikçileri arasında haksız rekabet koşulları yaratmayacak şekilde sürdürmeye devam etmektedir.

31.12.2025 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerinin kısa özgeçmişleri ile Şirket dışında grup içi ve grup dışı aldıkları görevler aşağıda belirtilmiştir.

M. Sonay GÜRGEN - Yönetim Kurulu Başkanı

1956 yılında Konya'da doğan M. Sonay Gürgen, lise öğrenimini Konya Maarif Koleji'nde tamamladıktan sonra İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İktisat Bölümü'nden lisans derecesini almıştır. Çalışma hayatına 1977 yılında Selçuk Ecza Deposu İstanbul Şubesi'nde başlayan Gürgen, 1977-1982 yılları arasında sipariş hazırlama, muhasebe, satış ve satın alma departmanlarında görev almıştır. 1982-1995 yılları arasında Selçuk Ecza Deposu İstanbul Şubesi Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Gürgen, 1995 yılından itibaren Selçuk Ecza Deposu'nda Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerini üstlenmiştir. Gürgen halihazırda Selçuk Ecza Deposu'nda Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Bunun yanı sıra Selçuk Ecza Holding A.Ş. ve ana ortaklık bünyesindeki grup şirketlerinden As Ecza Deposu Ticaret A.Ş., Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş., Mamsel İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Tez Trans Lojistik A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Ayrıca Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'nda Mütevelli Heyeti Üyesi ve Yönetim Kurulu Başkanı, Menarini Sağlık ve İlaç San. Tic. A.Ş.'de ise Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.

İ. Haluk ÖĞÜTÇÜ - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1952 yılında Konya'da doğan İ. 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'nda 1972 yılında muhasebe memuru olarak başlayan Öğütçü, sırasıyla 1977 yılında Adana Muhasebe Müdürlüğü'ne, 1979 yılında Şube Müdürlüğü'ne ve 1998 yılında Bölge Koordinatörlüğü görevine atanmıştır. 2003 yılında Selçuk Ecza Deposu Genel Müdür Yardımcılığı görevine getirilen ve bu görevi halihazırda sürdürmekte olan Öğütçü, 2005 yılında Yönetim Kurulu Üyeliği ve 2025 yılında Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevlerine getirilmiştir. Aynı zamanda Selçuk

Ecza Holding A.Ş. bünyesindeki grup şirketlerinden Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş. ve Mamsel İlaç San. ve Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesidir. Öğütçü ayrıca Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'nda Mütevelli Heyeti Üyesi ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısıdır.

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 bu şirkette görev yapmıştır. 1975-1987 yılları arasında Alarko Holding A.Ş.'de, 1987-1996 yılları arasında ise Diler Holding A.Ş.'de mali işler alanında yönetici olarak çalışmıştır. 1996 yılında Selçuk Ecza Deposu'na katılan Akcan, önce Muhasebe Müdürü, ardından Mali İşler Koordinatörü olarak görev almış olup, halihazırda bu görevlerinin yanı sıra Yönetim Kurulu Üyesi olarak da görev yapmaktadır. Akcan ayrıca Selçuk Ecza Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili, ana ortaklık bünyesindeki grup şirketlerinden Aksel Ecza Deposu Ticaret A.Ş. ve Tez Trans Lojistik A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi ve As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.'de Mali Koordinatör olarak görev yapmaktadır. Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'nda ise Mütevelli Heyeti Üyesi ve Yönetim Kurulu Genel Saymanıdır.

Mustafa KELEŞ - Yönetim Kurulu Üyesi

1953 yılında Karaman ili Ermenek ilçesinde doğan Mustafa Keleş, Marmara Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden lisans derecesini almıştır. Çalışma hayatına makine ve kimya sektörlerinde başlayan Keleş, 1988 yılında Selçuk Ecza Holding A.Ş. bünyesindeki grup şirketlerinden As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.'de bilgi işlem departmanının kuruluşunda görev almıştır. Bir süre sonra aynı şirkette Muhasebe Müdürü görevini de üstlenmiştir. 1999-2000 yılları arasında As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.'de Şube Müdürü olarak görev yapan Keleş, 2001 yılı başında Selçuk Ecza Deposu Genel Müdürlüğü'nde, Selçuk Ecza Holding A.Ş. bünyesindeki grup şirketlerinin bilgi işlem merkezini oluşturmak üzere Bilgi İşlem Müdürü olarak göreve getirilmiştir. Selçuk Ecza Deposu'nda halihazırda Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürüten Keleş, ayrıca Selçuk Ecza Holding A.Ş.'de Bilgi İşlem Müdürü ve Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Ali Tuna GÜRGEN – Yönetim Kurulu Üyesi

1986 yılında İstanbul ili Kadıköy ilçesinde doğan Ali Tuna Gürgen, lisans derecesini Yeditepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden almıştır. Çalışma hayatına 2010 yılında Mustafa Nevzat İlaç Sanayii A.Ş.'de İhracat Departmanı'nda başlayan Gürgen, 2012 yılına kadar bu şirkette görev yapmıştır. 2012-2016 yılları arasında Selçuk Ecza Deposu Altunizade Şubesi'nde sipariş hazırlama, muhasebe, satış ve satın alma departmanlarında görev almış, 2016-2024 yılları arasında ise Selçuk Ecza Deposu Altunizade Şubesi Müdürlüğü görevini yürütmüştür. 2024 yılında Selçuk Ecza Deposu'nda İş Geliştirme Direktörü olarak göreve başlayan Gürgen'in, 2025 yılında Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmasına karar verilmiş olup, söz konusu atama 01.01.2026 tarihi itibarıyla yürürlüğe girecektir. Gürgen ayrıca Selçuk Ecza Deposu'nda Yönetim Kurulu Üyesi, As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'nda Mütevelli Heyeti Üyesidir.

H. Kurtuluş KARPUZCU - Yönetim Kurulu Üyesi

1954 yılında Konya'da doğan H. Kurtuluş Karpuzcu, lise eğitimini Konya Maarif Koleji'nde tamamladıktan sonra Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi'nden lisans derecesini almıştır. Çalışma hayatına Nazım Ecza Deposu ve Nazım Pazarlama şirketlerinde yönetici olarak başlayan Karpuzcu, 1993 yılında Selçuk Ecza Deposu'nda ithal ilaçlar bölümünde göreve başlamıştır. Selçuk Ecza Deposu'nda halihazırda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Karpuzcu, Selçuk Ecza Holding A.Ş.'de İstatistik ve Planlama Müdürü olarak görev yapmaktadır. Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'nda ise Mütevelli Heyeti Üyesi ve Yönetim Kurulu Üyesidir.

Kudret FIKİRLİ - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1951 yılında Konya ili Çumra ilçesinde doğan Kudret Fikirli, lisans eğitimini Adana İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi'nde tamamlamıştır.

Mesleki kariyerine 1975 yılında Konya'da Mali Müşavir olarak başlayan Fikirli, 1986 yılından itibaren çalışmalarını İstanbul'da sürdürmüştür. 3568 sayılı Meslek Yasası'nın yürürlüğe girmesinin ardından 1989 yılında Yeminli Mali Müşavir unvanını almıştır.

1990-2002 yılları arasında Arthur Andersen bünyesindeki Erdikler Eratallar Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ortağı ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Fikirli, 2002-2011 yılları arasında ise daha sonra unvanı Destek Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti. olarak değiştirilen şirketin ortağı olarak mesleki faaliyetlerini sürdürmüştür.

2012 yılından itibaren Fikirli Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti.'nin sahibi olarak çalışmalarına devam eden Fikirli, ayrıca 2002 yılından bu yana Rasyonel Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin ortağı ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak bağımsız denetim hizmeti vermektedir. 2004 yılından itibaren denetçi olarak görev yapmaktadır.

Muzaffer POLAT - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ticari hayatına toptan gıda ve kömür sektörlerinde başlayan Polat, 1979 yılında Ermenek'te kömür ticareti ve maden işletmeciliği faaliyetlerine başlamış, şirket merkezini daha sonra Konya'ya taşımıştır. Devam eden yıllarda İzmir Kınık, Amasya Suluova, Balıkesir Kepsut ve Edirne Uzunköprü'de olmak üzere toplam dört adet kömür madeni işletmesi kurmuştur.

2014 yılında Türkiye Kömür Üreticileri Derneği'nin kuruluşunda aktif rol alan Polat, halihazırda dernek başkanlığı görevini yürütmektedir.

Polat, 1996 yılında çuval üretimi alanında faaliyet gösteren Dempo Gıda Ambalaj A.Ş.'yi, 1998 yılında mermer işleme alanında faaliyet gösteren Polmer Madencilik Turizm ve Nakliyecilik San. ve Tic. Ltd. Şti.'yi, 2015 yılında turizm sektöründe faaliyet gösteren Mi Ha Turizm Seyahat Organizasyon Enerji İnşaat San. ve Tic. A.Ş.'yi ve yine 2015 yılında gıda sektöründe faaliyet gösteren Pols Erm Tarım A.Ş.'yi kurmuştur. Kendi şirketler grubuna ait olan ve ortaklık veya yönetim kurullarında görev aldığı şirketlerde yaklaşık 4.500 kişi istihdam edilmektedir.

Ticari faaliyetlerinin yanı sıra 2016 yılında Kuzey Makedonya Fahri Konsolosluğu görevini üstlenen Polat, bu görevini halihazırda sürdürmektedir. Ayrıca Ermenek'te 21 derslik okul ile Yaşlı Bakım ve Rehabilitasyon Merkezi'nin yapımını finanse etmiş olup, söz konusu tesislerin işletmesini ilgili idarelere devretmiştir.

Veysi Cengiz BALÇIK - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

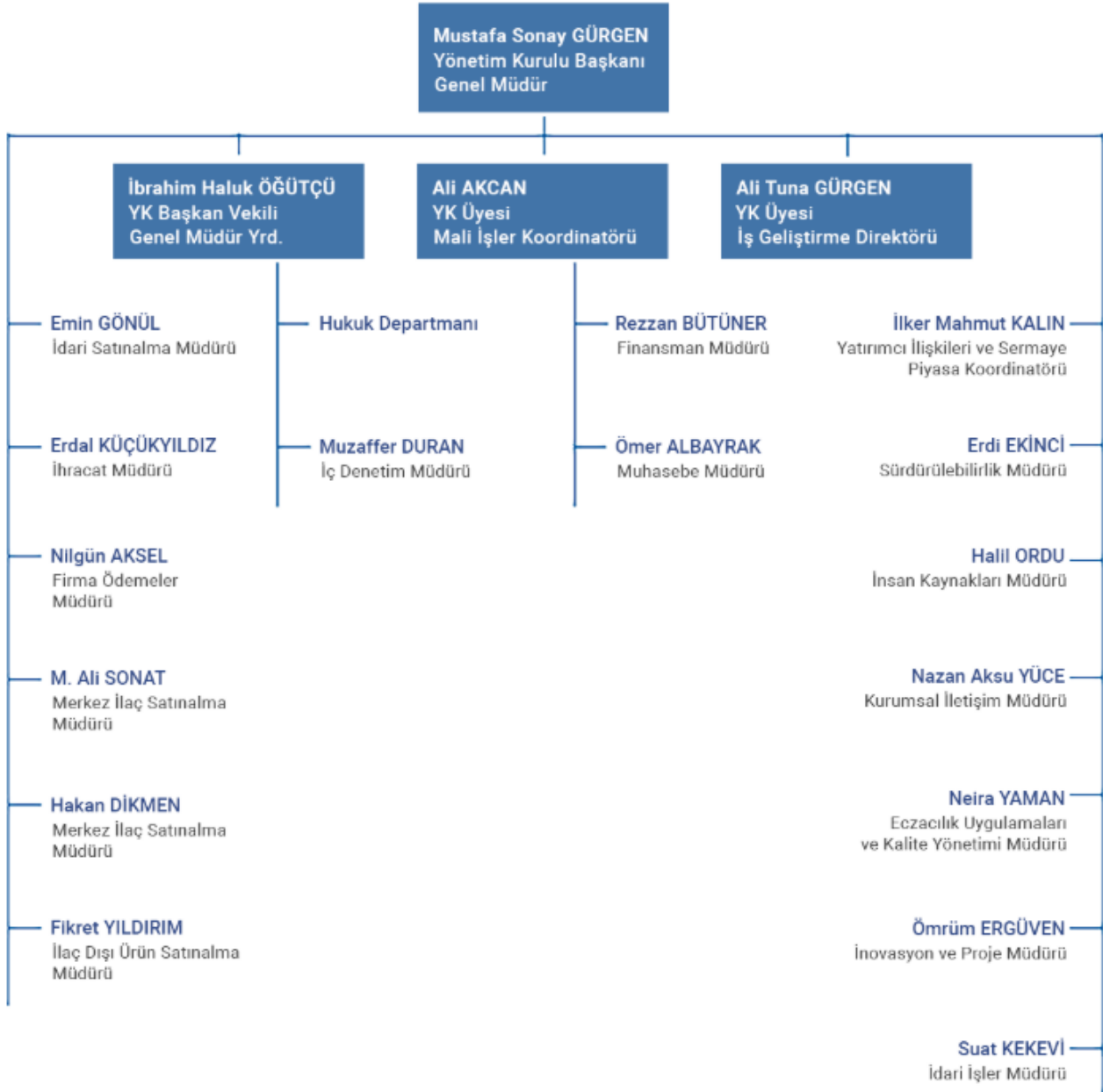
1963 yılında Diyarbakır'da doğan Veysi Cengiz Balçık, lisans eğitimini İstanbul Teknik Üniversitesi İnşaat Fakültesi'nde tamamlamıştır.

Kısa süre kamu sektöründe, ardından özel sektörde çalışan Balçık, 1981 yılından bu yana tıbbi cihaz sektöründe faaliyet gösteren Hilmi Balçık ile birlikte yürüttüğü çalışmalar neticesinde, sağlık sektöründe faaliyet göstermek üzere 1993 yılında Yüce Tıbbi Gereçler A.Ş.'yi kurmuştur.

Şirketin ilk sanayi tesisi 1998 yılında Şanlıurfa Organize Sanayi Bölgesi'nde 20.000 m² alanda, ikinci sanayi tesisi ise 2013 yılında Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi'nde 15.000 m² alanda faaliyete geçmiştir. Tesislerin faaliyetleri kapsamında Urfa'da sağlık ve ilk yardım malzemeleri (cerrahide kullanılan spanç kompres ve sterilizasyon ürünleri), Çerkezköy'de ise vücutta eriyen ve erimeyen cerrahi dikiş (sütür) ürünleri ile plastik tıbbi malzeme üretimi yapılmaktadır. Şirket, kamu ve özel sektörün yanı sıra T.C. Millî Savunma Bakanlığı'nın da onaylı tedarikçisi olup, birçok ülkeye ihracat gerçekleştirmektedir.

Balçık halihazırda Tüm Tıbbi Cihaz Üretici ve Tedarikçi Dernekleri Federasyonu (TÜMDEF) Yönetim Kurulu Üyesi, Marmara Sağlık İşadamları Derneği (MASSİAD) Denetim Kurulu Başkanı, İstanbul Ticaret Odası (İTO) Meclis Üyesi ve Tıbbi Cihaz İlaç Komite Başkanı ile Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği (TOBB) Sektör Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Şirketimizin organizasyon yapısı 31.12.2025 tarihi itibarıyla aşağıda yer almaktadır.



Şirketimizin 31.12.2025 tarihi itibarıyla üst yönetimine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Unvan
M. Sonay Gürgen	Genel Müdür
İ. Haluk Öğütçü	Genel Müdür Yardımcısı
Ali Akcan	Mali İşler Koordinatörü
Ali Tuna Gürgen	İş Geliştirme Direktörü

Şirketimizin ve bağlı ortaklığının 31.12.2024 tarihi itibarıyla 6.157 olan personel sayısı 31.12.2025 tarihi itibarıyla 5.971 kişidir.

Ücretlendirme Politikası, Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Ücretlendirme Politikası

30.03.2022 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanan ücretlendirme politikası aşağıda yer almaktadır:

"Bu politika dokümanı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilerimizin ücretlendirme sistem ve uygulamalarını tanımlamaktadır.

I. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLENDİRİLMESİ ESASLARI

Yönetim kurulu üyelerinin tamamı için geçerli olmak üzere her yıl olağan genel kurul toplantısında sabit brüt ücret belirlenir (huzur hakkı). Yönetim Kurulu üyelerine ücret dışında verilecek mali haklar konusunda Genel Kurul yetkilidir.

İcrada görevli olan Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, aşağıda detayları açıklanan Üst Düzey Yöneticiler için belirlenen politika kapsamında ayrıca ödeme yapılır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olmasına özen gösterilir. Bağımsız üyelerin ücretlendirilmesinde kar payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz.

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, atanma ve ayrılma tarihleri itibarıyla görevde bulundukları süre dikkate alınarak kıst esasına göre ödeme yapılır. Yönetim kurulu üyelerinin ulaşım, telefon, sigorta vb. giderleri şirket tarafından karşılanabilir.

II. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER ÜCRETLENDİRİLMESİ ESASLARI

Üst düzey yönetici ücretleri ise sabit ücret ve prim olmak üzere iki bileşenden oluşmaktadır.

Üst düzey yönetici sabit ücretleri; piyasadaki makroekonomik veriler, piyasada geçerli olan ücret politikaları, şirketin büyüklüğü, uzun vadeli hedefleri ve kişilerin pozisyonları da dikkate alınarak belirlenir.

Üst düzey yönetici primleri ise, şirket performansı ile beraber bireysel performans dikkate alınarak belirlenir.

Üst düzey yöneticilerin ulaşım, telefon, sigorta vb. giderleri şirket tarafından karşılanabilir.

I nolu bentte belirtilen huzur hakkı dışında, her ne ad altında olursa olsun Yönetim Kurulu Üyelerine yapılacak tüm ödeme, sağlanacak menfaat ve tüm mali faydalara ilişkin üst limit Genel Kurulca belirlenir ve izleyen Genel Kurul'da kişi bazında olmamak kaydıyla genel kurulun bilgisine sunulur."

Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

01.01.-31.12.2025 hesap döneminde yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar 261.525.685 TL olup, bunun 104.761.580 TL'lik kısmı primden oluşmaktadır (01.01.-31.12.2024: 147.695.022 TL).

Bağlı Ortaklıklar

Şirketimiz, bağlı ortaklığı olan ve ödenmiş sermayesi 70.000.000 TL olan As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. (As Ecza)'nin sermayesinde %99,99 oranında paya sahiptir. As Ecza mali tabloları, ana ortaklık olan Selçuk Ecza Deposu mali tablolarına konsolide edilmektedir. Konsolide mali tablolar, konsolidasyon kapsamındaki ana ortaklık ve bağlı ortaklığa (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 ve Geliştirme Faaliyetleri

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

Faaliyetler

2025 yılında faaliyetlerimiz kesintisiz şekilde sürdürülmüş olup operasyonel verimlilik ve hizmet kalitesinde yüksek standartlarımız korunmuştur. Bu kapsamda, hisse senetlerinin %99,99'una sahip olduğumuz As Ecza ile birlikte konsolide net satışlarımız 2024 ve 2025 yıllarında sırasıyla 168.353 milyon TL ve 172.011 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Konsolide finansal sonuçlara göre 2024 yılında 2.695 milyon TL net dönem karı, 2025 yılında ise 380 milyon TL net dönem zararı kaydedilmiştir.

Grubumuzun 31.12.2025 tarihi itibarıyla toplam 110 deposu mevcuttur. 27 adedi ana depo, 83 adedi ise bölge deposu niteliğindedir. Grubumuzun 31.12.2025 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 5.971 kişi olup araç sayısı 2.383'tür.

YIL	Araç Sayısı	Personel Sayısı	Depo Sayısı
2016	2.223	6.250	103
2017	2.417	6.537	105
2018	2.531	6.481	113
2019	2.418	6.340	112
2020	2.411	6.447	115
2021	2.515	6.574	119
2022	2.458	6.116	117
2023	2.367	6.025	110
2024	2.390	6.157	112
2025	2.383	5.971	110

2025 yılı faaliyetlerimiz neticesinde ilaç İstatistik ve Danışmanlık Şirketi IQVIA'nın açıkladığı rakamlara göre yılın dördüncü çeyreğinde TL bazında pazar payımız %38,15 olarak gerçekleşirken; kutu bazında

pazar payımız ise %38,49 olarak gerçekleşmiştir. Türkiye’de mevcut yaklaşık 30 bin eczanenin yaklaşık 27 bini ile çalışmakta olup, 12 aylık kümülatif verilerle hesaplanan pazar payımız, TL bazında %37,60, kutu bazında ise %37,84’e karşılık gelmektedir. Aşağıda son 10 yıla ilişkin pazar payı verileri bulunmaktadır.

YIL	Pazar Payı - TL (%)	Pazar Payı – Kutu (%)
2016	40,19	41,06
2017	41,64	41,97
2018	42,96	43,83
2019	41,99	42,68
2020	41,52	42,16
2021	40,07	41,03
2022	39,17	39,50
2023	37,64	38,28
2024	36,36	36,21
2025	37,60	37,84

Yatırımlar

2025 yılı içinde Şirketimizin maddi duran varlık hareketleri aşağıda yer almaktadır.

Cari Dönem Maliyet (TL)					
	31 Aralık 2024	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Arsa	2.083.785.678	76.441.278	--	(76.147)	2.160.150.809
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	4.081.858	--	--	--	4.081.858
Binalar	6.877.320.986	57.149.701	6.386.785	(3.126.248)	6.937.731.224
Motorlu taşıtlar	2.439.197.110	344.431.101	--	(220.000.128)	2.563.628.083
Demirbaşlar ve güneş panelleri	3.332.728.625	150.736.852	11.275.226	(46.033.107)	3.448.707.596
Özel maliyetler	384.995.281	6.658.306	8.387.750	(10.744.054)	389.297.283
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	9.453.010	86.778.529	(26.049.761)	--	70.181.778
	15.131.562.548	722.195.767	--	(279.979.684)	15.573.778.631

* 31 Aralık 2025 itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar Aksaray cep depo inşaatı, muhtelif depo tadilat ve yenilemeleri oluşmaktadır.

Yararlanılan Teşvikler

01.01.-31.12.2025 hesap dönemine ilişkin 191.680.992 TL (01.01.-31.12.2024: 247.609.207 TL) tutarındaki teşvik geliri 5084 Sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (5084 Sayılı Kanun)’da yer alan vergisel teşviklerden oluşmaktadır. 5084 Sayılı Kanun ile getirilen teşvikler gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi işveren paylarında teşvik ile enerji desteğini içermektedir. 5615 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 5084 sayılı Kanun’da yapılan değişiklikle yukarıda belirtilen teşvik ve tedbirlerden yararlanılabilmesi için çalıştırılması gereken asgari işçi sayısı 30’dan, 10’a indirilmiştir. 27 Ocak 2016 tarihinde 6661 Sayılı Askerlik Kanunu ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 17’inci maddesiyle 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu’na Geçici 68’inci madde eklenmiştir. Bu madde hükmüne göre Grup asgari ücret desteğinden yararlanmıştır. Grup ayrıca T.C. Milli Eğitim Bakanlığı’nın Ustalık Telafi Programı kapsamındaki teşvikten yararlanmıştır.

Yapılan Bağış ve Yardımlar

2025 yılında Grup tarafından gerçekleştirilen toplam bağış ve yardım tutarı 38.084.163 TL'dir. (01.01.-31.12.2024: 128.130.087 TL). Yapılan bağış ve yardımlar; üniversiteler ve eğitim kurumları başta olmak üzere çeşitli vakıf, dernek ve birliklere, kamu kurum ve kuruluşlarına, yerel yönetimlere ve özellikle kültürel mirasın korunmasına yönelik arkeolojik kazı çalışmalarına sağlanan desteklerden oluşmaktadır.

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

31.12.2025 itibarıyla Grup aleyhine açılan ve Şirketimizin finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamakla birlikte, Şirketimiz lehine ve aleyhine açılmış ve devam etmekte olan dava ve icra takiplerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)	Adet	Tutar (TL)
31 Aralık 2025	Selçuk Ecza	Selçuk Ecza	As Ecza	As Ecza	Toplam	Toplam
Grup tarafından açılan davalar	38	11.816.771	4	455.508	42	12.272.279
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	443	252.625.998	122	34.605.247	565	287.231.245
	481	264.442.769	126	35.060.755	607	299.503.524
Grup aleyhine açılan davalar	170	12.973.566	21	3.596.681	191	16.570.247
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri (*)	36	5.354.943	4	44.330	40	5.399.273
	206	18.328.509	25	3.641.011	231	21.969.520

(*) Grup aleyhine başlatılan 40 adet icra takibinden 21 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 (istinaf) yoluna başvurmuştur ve yargılama devam etmektedir. Bu icra takipleri tehiri icra kararı ile durdurulmuştur. Diğer 19 adet aleyhe icra takibi ise ilamsız icra takibi olup, grup bu icra takiplerine itiraz ettiğinden, icra takipleri ilgili İcra Müdürlüğü tarafından durdurulmuştur.

Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyeti Hakkında Bilgiler

Şirketimiz bünyesinde 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.

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

Hesap Dönemi İçinde Yapılan Önemli Nitelikte Özel Denetim ve Kamu Denetimlerine İlişkin Bilgiler

Hesap dönemi içinde önemli nitelikte özel veya kamu denetimi yapılmamıştır.

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.

Bağılı 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, 2025 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 zararı 379,80 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Net kar marjı %-0,22'dir.

(Milyon TL)	01.01.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2024
Net Satışlar	172.011,11	168.353,22
Brüt Kar	14.198,77	17.034,93
Brüt Kar Marjı (%)	8,28	10,12
Faaliyet Kar Marjı (%)	1,20	3,54
Faiz ve Vergi Öncesi Kar (FVÖK)	3.859,87	7.215,78
FVÖK Marjı (%)	2,24	4,29
Faiz Vergi ve Amortisman Öncesi Kar (FVAÖK)	4.751,08	8.032,08
FVAÖK Marjı (%)	2,76	4,77
Net Kar (Zarar)	-379,80	2.694,72
Net Karlılık Oranı (%)	-0,22	1,60

Finansal Yapı

31.12.2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yükümlülükler 670,41 milyon TL, nakit ve nakit benzerleri ise 2.955,56 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 31.12.2025 tarihi itibarıyla Grubun aktif büyüklüğü 80.926,96 milyon TL özsermayesi 29.972,59 milyon TL olup, Şirketimizin güçlü özkaynak yapısını koruduğu ve borç yapısının sağlıklı bir şekilde faaliyetlerin sürdürülmesine katkı sağladığı değerlendirilmektedir.

31.12.2024 dönemine kıyasla kısa vadeli finansal yükümlülüklerdeki azalış, dönem içinde gerçekleştirilen borçlanma aracı itfaları ve finansal borç azaltımı sonucunda gerçekleşmiştir.

(Milyon TL)	31.12.2025	31.12.2024
Aktif Toplamı	80.926,96	90.834,44
Özsermaye	29.972,59	30.753,25
Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler	670,41	10.432,89

Borçlanma Aracı İtfaları

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 03.08.2023 tarihli kararı ve SPK'nın 18.10.2023 tarih ve 61/1357 sayılı kararı ile onaylanan 5.000.000.000 TL'lik borçlanma aracı ihraç limiti kapsamında; 12.01.2024 vade başlangıç tarihli, 2 kupon ödemeli, 362 gün vadeli ve yıllık basit %47,75 faizli, 3,5 milyar TL nominal tutarda ihraç edilen finansman bonosunun itfa ödemesi 08.01.2025 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 11.11.2022 tarihli kararı ve SPK'nın 29.12.2022 tarih ve 77/1853 sayılı kararı ile onaylanan 2.500.000.000 TL'lik borçlanma aracı ihraç limiti kapsamında; 20.03.2023 vade başlangıç tarihli, 4 kupon ödemeli, 731 gün vadeli ve yıllık basit %35 faizli, 500 milyon TL nominal tutarda ihraç edilen özel sektör tahvilinin itfa ödemesi 20.03.2025 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 03.08.2023 tarihli kararı ve SPK'nın 18.10.2023 tarih ve 61/1357 sayılı kararı ile onaylanan 5.000.000.000 TL'lik borçlanma aracı ihraç limiti kapsamında; 11.10.2024 vade başlangıç tarihli, 2 kupon ödemeli, 364 gün vadeli ve TLREF + %1 değişken faizli, 1,5 milyar TL nominal tutarda ihraç edilen finansman bonosunun itfa ödemesi 10.10.2025 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Borçlanma Aracı Kupon Ödemeleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 03.08.2023 tarihli kararı ve SPK'nın 18.10.2023 tarih ve 61/1357 sayılı kararı ile onaylanan 5.000.000.000 TL'lik borçlanma aracı ihraç limiti kapsamında; 11.10.2024 vade başlangıç tarihli, 2 kupon ödemeli, 364 gün vadeli ve TLREF + %1 değişken faizli, 1,5 milyar TL nominal tutarda ihraç edilen finansman bonosunun;

- 397.387.500 TL tutarındaki 1. kupon ödemesi 09.04.2025 tarihinde,
- 390.807.000 TL tutarındaki 2. kupon ödemesi 10.10.2025 tarihinde

gerçekleştirilmiştir.

Borçlanma Aracı İhraç Tavanı

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 20.11.2025 tarihinde Şirketimiz esas sözleşmesinin 3 üncü maddesi (i) bendi çerçevesinde, SPK'dan 1 yıl süre için geçerli olmak üzere alınacak izin kapsamında, 12.000.000.000 TL (On İki Milyar Türk Lirası) tutarına kadar, Türk Lirası cinsinden, 3 (Üç) yıla kadar çeşitli vadelerde, yurt içinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ve/veya tahsisli olarak, bir veya birden çok seferde, piyasa koşullarına göre iskontolu ve/veya kuponlu, kuponlu olanların ise sabit ve/veya değişken faizli olmak üzere tahvil ve/veya finansman bonusu ihraç edilmesine, bu amaçla SPK'ya ihraç belgesinin onaylanması talebiyle başvuru yapılmasına, yukarıda belirtilen hususlar dahilinde kalmak kaydıyla, ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin koşulların belirlenmesi, SPK'nın onay tarihinden itibaren bir yıl içerisinde yapılacak ihraçlar ile ilgili olarak aracılık sözleşmesi imzalanması, borçlanma aracı ihraçlarının gerçekleştirilmesi, dağıtım esasları ve tahsisat oranlarının belirlenmesi de dahil olmak üzere gerekli bütün işlemlerin yerine getirilmesi ile SPK, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Borsalar ve bunlarla sınırlı olmamak üzere her türlü resmi kurum ve kuruluşa başvuru ve yapılacak olan her türlü iş ve işlemlerin ifası, ilgili merciler nezdinde gerekli başvuruların ve sair işlemlerin yapılması ve tamamlanması ve her türlü belgenin Şirketimiz adına tanzim ve imza edilmesi konularında, yönetime yetki verilmesine karar verilmiştir. SPK'ya yapılan başvurumuz Kurul'un 18.12.2025 tarih ve 65/2333 nolu kararı ile onaylanarak borçlanma aracı ihraç limitimiz 12 milyar TL olarak belirlenmiştir.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası 16.04.2015 tarihinde yapılmış olan 2014 mali yılına ilişkin genel kurul tarafından aşağıdaki şekilde onaylanmış, faaliyet raporlarımızda yer almış ve Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır:

“Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını yapılımasını 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 "Tedbirl bir tacir" olarak gerekli önlemleri almaya yönlendirmektedir. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kar dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli Şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, karlılık 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'nin 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 karının 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 dağıtım öngörülebilecek olup, dağıtım oranına ilişkin yukarıda belirtilen kıstaslar esastır.

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

Kar payı avansı ise dağıtılmayacaktır.”

Dönem İçinde Yapılan Kar Dağıtımı

2024 yılı hesap dönemine ilişkin Genel Kurul 27.03.2025 tarihinde yapılmış, Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen, 01/01-31/12/2024 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar esas alınarak, yasal kayıtlara göre 3.209.199.060,60 TL ve sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolara göre 2.058.724.847 TL net dönem karı olduğu; TTK'nın 519 uncu maddesi çerçevesinde Şirketimiz genel kanuni yedek akçelerinin tutarının sermayemizin beşte birini geçmiş olması nedeniyle genel kanuni yedek akçe ayırmaya gerek olmadığından hareketle, Sermaye Piyasası düzenlemelerine uygun olarak 2.058.724.847 TL net dağıtılabilir kar bulunduğu, bu tutara yıl içinde yapılmış olan 97.889.684 TL tutarındaki bağışların eklenmesi ile 2.156.614.531 TL bağışlar eklenmiş net

dağıtılabilir dönem karı olduğu görüldüğü, Şirketimizin 16.04.2015 tarihli Genel Kurul'da onaylanmış olan kar dağıtım politikasında çizilen çerçeveye ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak, Şirketimizin 2025 yılı faaliyetlerini yürütebilmesi bakımından artan işletme sermayesi ihtiyacı göz önünde bulundurularak, bu kardan toplam 248.400.000 TL'nin, 1 TL nominal değerdeki beher hisse senedine brüt %40,00 oranında 0,4000 TL, net %34,00 oranında 0,3400 TL olacak şekilde, birinci temettü olarak nakit dağıtılması, kalan tutardan diğer yasal yedekler ayrıldıktan sonra bakiyenin olağanüstü yedek akçe hesabına aktarılması karara bağlanmıştır. Nakit kar payı ödemesi 17.04.2025 tarihinde başlanmak suretiyle yapılmıştır.

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 borçlanma aracı ihraçları yoluyla 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.

2025 yılında Şirketimizin iç denetim birimince yürütülen risk odaklı denetimler ve Riskin Erken Saptanması Komitesi'nce Şirketimiz faaliyetlerine ilişkin yapılan inceleme ve değerlendirmeler göz önünde bulundurularak, Şirketimizin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek nitelikte risklere rastlanmamış olup, bu çerçevede Yönetim Kurulu'nca risk yönetimi amacıyla alınacak ilave bir önlem bulunmadığına ve mevcut risk yönetim sisteminin işlerliğini koruması nedeniyle sistemde herhangi bir revizyona yer olmadığına karar verilmiştir.

Sürdürülebilirlik Stratejisinin Risk Yönetimi ve İş Modeline Entegrasyonu

Faaliyetlerimizin değerlendirilmesinde, finansal performans göstergeleri ile birlikte çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim (ÇSY) unsurları bütüncül bir yaklaşımla ele alınmaktadır.

Bu kapsamda; operasyonel verimlilik, hizmet sürekliliği, maliyet yapısı ve karlılık gibi finansal göstergeler; çalışan sağlığı ve güvenliği, tedarik zinciri sürekliliği, hizmet kalitesi, uyum süreçleri ve itibar yönetimi gibi finansal olmayan faktörlerle birlikte değerlendirilmektedir.

Söz konusu yaklaşım doğrultusunda ÇSY unsurları, şirketimizin iş modeli, risk yönetimi ve finansal planlama süreçleriyle uyumlu şekilde ele alınmakta olup, entegrasyon süreci kademeli olarak geliştirilmektedir. Bu çerçevede faaliyet sonuçlarının finansal değerlendirilmesinde ve karar alma süreçlerinin desteklenmesinde dikkate alınmaktadır.

Bu entegre değerlendirme, şirketimizin uzun vadeli sürdürülebilir büyüme hedefleri ve değer yaratma stratejisi çerçevesinde risklerin yönetilmesine katkı sağlamaktadır. ÇSY performansına ilişkin detaylı açıklamalar, ilgili sürdürülebilirlik raporlarında kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

Bu çerçevede, şirket faaliyetleriyle doğrudan ilişkili başlıca risk alanları, risk yönetimi ve gözetim mekanizmaları kapsamında ayrıca ele alınmaktadır.

Vergi Risklerinin Yönetimi ve Yönetim Kurulu Gözetimi

Vergi riskleri, Şirketimizin genel risk yönetimi çerçevesi kapsamında ele alınmakta olup, vergiye ilişkin operasyonel sorumluluk Mali İşler Koordinatörü tarafından yürütülmektedir. Vergi uygulamaları ve vergi riskleri, Denetimden Sorumlu Komite'nin gözetim ve denetim sorumluluğu kapsamında düzenli olarak değerlendirilmektedir. Nihai gözetim Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilmektedir.

Şirketimiz, faaliyet gösterdiği ülkede (Türkiye) vergilerini adil bir şekilde ödemeyi ve ekonomik değerin yaratıldığı yerde vergilendirilmesi ilkesine uygun hareket etmeyi taahhüt eder. Vergi uygulamalarımızda yalnızca mevzuatın lafzına değil, aynı zamanda ruhuna da uygun hareket edilmesi esastır.

Şirketimiz yalnızca Türkiye’de faaliyet göstermekte olup, tüm vergi yükümlülükleri Türkiye’de doğmakta ve ödenmektedir. Bu nedenle, ülke bazında vergi kırılımı tek ülke (Türkiye) ile sınırlıdır.

Mevzuat ve Düzenleyici Ortamdaki Gelişmeler

16.08.2025 tarihli ve 32988 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 10210 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile, 06.02.2017 tarihli ve 2017/9901 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı kapsamında yürürlükte bulunan Beşeri Tıbbi Ürünlerin Fiyatlandırılmasına Dair Karar’ın 6’ncı maddesinin ikinci fıkrasında yer alan “perakende satış fiyatı belirlenirken uygulanan” ibaresinden sonra gelmek üzere “depocu ve” ibaresi eklenmiştir.

Ayrıca, 21.03.2025 tarihli ve 32848 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 9640 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile söz konusu fıkra da öngörülen Depocuya Satış Fiyatı (DSF) barem değerlerinin Avro değişim oranında artırılmasına ilişkin düzenleme, bu değişiklikle birlikte depocu ve eczacı yönünden birlikte uygulanır hâle getirilmiştir.

Söz konusu düzenleme, DSF barem değerlerinin depocu yönünden de Avro değişim oranına paralel olarak güncellenmesini açık biçimde ortaya koyarak, fiyat güncellemeleri dönemlerinde brüt karlılık marjı üzerindeki marj erozyonu riskinin azaltılmasına katkı sağlayabilecek olumlu bir gelişme olarak değerlendirilmektedir.

Kredi Derecelendirmesi

Kredi derecelendirme şirketi JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından, 17.10.2025 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirmede,

- İncelenen dönemlerde yüksek seviyedeki nakit tamponuyla desteklenen sağlam finansal risk profilinin 2025’in ilk yarısında azalan borçlanmalarla güçlendirilmesi,
- İncelenen yıllarda pozitif net işletme sermayesi pozisyonunun likidite yönetimini kolaylaştırması,
- Enflasyona göre düzeltilmiş sermaye ve kar tutma politikalarıyla desteklenen tatmin edici seviyedeki özkaynak düzeyi,
- Geniş müşteri tabanı ve düşük seviyedeki şüpheli alacakların varlık kalitesini desteklemesi,
- Son dönemlerdeki hafif düşüşe rağmen, operasyonel gücü ve sektördeki deneyimi sayesinde hâkim pazar payının korunması,
- 2024 yılında artan operasyonel giderlerin FAVÖK’ü baskılaması ve 2025’in ilk yarısında azalmaya devam eden karlılık,
- Devlet tarafından düzenlenen kar marjlarının sektördeki karlılığı sınırlaması,
- Ecza depoları arasındaki yoğun rekabet,
- Küresel çapta yumuşak inişe yönelik aksiyonlar önem kazanırken, küresel ticareti olumsuz etkileyebilecek kararların önemli bir belirsizlik yaratması

hususları kapsamında, Şirketimizin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu “AA (tr)” olarak teyit edilmiş olup, tüm notlarının aşağıdaki şekilde olduğu bildirilmiştir.

Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu : AA (tr) / (Durağan)

Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu : J1+ (tr) / (Durağan)

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu : BB (tr) / (Durağan)

Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu : BB (tr) / (Durağan)

DİĞER HUSUSLAR

İlişkili Taraf İşlemleri

Dönem içinde yönetim kurulu üyelerinden birinin talep etmesi halinde hazırlanan Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesinin 4'üncü fıkrasında öngörülen şekilde bir rapor istenmemiştir. 31.12.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	39.442	1.180.134
Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş.	9.474.296	22.377.583
Tez Trans Lojistik A.Ş.	269.868	282.006
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	118.750	726.552
Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş.	2.011.744	-
Menarini Sağlık ve İlaç San.Tic.A.Ş.	1.111	-
	11.915.211	24.566.275

b) İlişkili Taraflara Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	52.065.259	39.943.219
Selçuk Ecza Holding A.Ş.	-	1.089.507
Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş.	306.008.916	-
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	20.776.539	39.238.366
Tez Trans Lojistik A.Ş.	3.837.448	3.022.991
Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş.	2.534.080	2.687.696
Menarini Sağlık ve İlaç San. Tic. A.Ş.	713.740.397	553.170.741
Ortaklara borçlar	155	162
	1.098.962.794	639.152.682

İlişkili kuruluşlardan olan Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. ile olan alacak ve borç bakiye tutarları, Grup tarafından yaptırılan depo inşaatlarına ilişkin olarak söz konusu şirketin yüklenmiş olduğu inşaat ve taahhüt işleri kapsamında Grup'a kesilen fatura ve hakediş bedellerinden oluşmaktadır; Selçuk Ecza Holding A.Ş.'den olan alacak ve borç tutarları cari hesap alacaklarından oluşmakta olup, Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş. ile olan bakiyeler ilaç satımından kaynaklanmaktadır; Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş., Menarini Sağlık ve İlaç San. Tic. A.Ş. ve Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş. ile olan borç ve alacak bakiyeleri ise ilaç ve itriyat ürünleri alımından ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

c) Mal Ve Hizmet Alımları

31.12.2025 ve 31.12.2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla mal ve hizmet alımlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş.	1.343.887.217	-
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	183.096.728	216.368.355
Selçuk Ecza Holding A.Ş. (**)	54.792.770	37.804.286
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. (*)	280.718.868	213.498.579
Menarini Sağlık ve İlaç San. Tic. A.Ş.	2.942.170.589	3.239.618.962
Tez Trans Lojistik A.Ş.	42.445.189	38.327.559
Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş.	45.891.395	83.614.468
	4.893.002.756	3.829.232.209

(*) 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 Grup'a kesilen fatura ve hakediş bedellerinden oluşmaktadır.

(**) Kira ödemelerinden ve faiz giderlerinden oluşmaktadır. TFRS 16 Kiralamalar Standardına göre Kiralama İşlemlerinden Borçlar hesabında yer almaktadır.

d) Mal Ve Hizmet Satışları

31.12.2025 ve 31.12.2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla mal ve hizmet satışlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Drogsan İlaçları San. ve Tic. A.Ş.	139.023.291	-
Mamsel İlaç Sanayi ve Tic. A.Ş.	23.044.404	32.457.088
Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş.	1.134.965	207.687
Menarini Sağlık ve İlaç San. Tic. A.Ş.	2.347.661	10.715.579
Tez Trans Lojistik A.Ş.	7.857.378	8.952.516
Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş.	105.377.521	89.324.781
	278.785.220	141.657.651

31.12.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen kefaletler bulunmamaktadır.

31.12.2025 ve 31.12.2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan kefaletler Grup'un kullanmış olduğu kredilere istinaden Selçuk Ecza Holding A.Ş. tarafından verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından

başlamak üzere “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” (TMS 29) hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede; konsolidasyona tabi tutulan Şirketimizin ve Şirketimizin bağlı ortaklığı olan As Ecza Deposu Ticaret A.Ş.’nin finansal tablolarında TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA GERÇEKLEŞEN OLAYLAR

Şirketimizin 25.11.2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda, 01.01.2026 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere;

- Genel Müdür Yardımcılığı görevine Sayın Ali Tuna Gürgen’in,
- Denetim ve Verimlilik Analizleri Direktörlüğü görevine Sayın Mahir Balıkcı’nın,
- Satış ve Tedarikçi İlişkileri Direktörlüğü görevine Sayın Şanver Baytekin’in,
- İlaç Dışı Ürünler Satın Alma, Satış ve Ödemeler Direktörlüğü görevine Sayın Fikret Yıldırım’ın,
- İlaç Satın Alma, Operasyon ve Ödemeler Direktörlüğü görevine Sayın Ferhat İpşir’in

atanmasına karar verilmiş olup söz konusu atamalar 01.01.2026 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK UYUM RAPORU

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
2025 YILI SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK UYUM RAPORU

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın “Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi” (Uyum Çerçevesi) kapsamında yer alan düzenlemeleri ve sürdürülebilirlik alanındaki iyi uygulamaları yakından takip etmektedir. Bu kapsamda sürdürülebilirlik çalışmalarımız, öncelikle yürürlükteki ulusal mevzuata uyum sağlama hedefi doğrultusunda yürütülmektedir.

SPK tarafından 2020 yılında yürürlüğe konulan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi’nde yer alan ilkelerden sosyal ve yönetim odaklı olanlara önemli ölçüde uyum sağlanmakta; çevresel ve uygulamaya dönük bazı alanlarda ise raporlama ve uygulama olgunluğunun kademeli olarak geliştirilmesi hedeflenmektedir.

Şirketimizin 2025 yılına ilişkin TSRS uyumlu sürdürülebilirlik raporu, bu raporun yayımlandığı tarih itibarıyla henüz kamuya açıklanmadığından, ekte yer alan açıklamalar Şirketimizin en güncel kamuya açık sürdürülebilirlik raporu olan 2024 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu esas alınarak hazırlanmıştır.

A. GENEL İLKELER

A1. Strateji, Politika ve Hedefler

Şirketimizde çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim (ÇSY) konuları ile bu konulara bağlı risk ve fırsatların belirlenmesi; üst yönetim gözetiminde, Sürdürülebilirlik Komitesi koordinasyonunda ve TSRS 1 ile TSRS 2 kapsamında yürütülen raporlama olgunluğu çalışmaları çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

Paydaş beklentileri ve finansal etki odağı esas alınarak yürütülen önceliklendirme analizi sonuçları Yönetim Kurulu’nun bilgisine sunulmakta ve değerlendirilmektedir. Analiz sonucunda ürün kalitesi ve güvenliği, tedarik zinciri yönetimi, ekonomik performans ve karlılık, hukuki ve düzenleyici ortam, enerji yönetimi ile müşteri refahı ve topluma katkı Şirketimizin öncelikli ÇSY konuları olarak belirlenmiştir.

TSRS 1 ve TSRS 2 perspektifinde yürütülen risk envanteri çalışmalarıyla, sürdürülebilirlikle ilişkili risk ve fırsatların sistematik biçimde tespit edilmesi ve izlenmesi hedeflenmektedir. Şirketimizin ÇSY yaklaşımını tanımlayan politika seti, Yönetim Kurulu onayıyla oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.

2024 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu (Sürdürülebilirlik Raporu)'nda⁴ seçilmiş çevresel, sosyal ve yönetim göstergeleri için 2030 ara hedefleri ve 2035 hedef ufku çerçevesinde belirlenen hedef ve performans göstergelerine yer verilmiştir.

A2. Uygulama / İzleme

Şirketimizde ÇSY politikalarının yürütülmesi ve koordinasyonu amacıyla kurumsal bir birim ve komite yapısı oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır. Sürdürülebilirlik Raporu'nda; TSRS gereklilikleri doğrultusunda Sürdürülebilirlik Komitesi'nin görevlendirildiği ve Genel Müdür'e bağlı Sürdürülebilirlik Müdürlüğü'nün tesis edildiği belirtilmiştir. Sürdürülebilirlik yönetimi, Yönetim Kurulu / Kurumsal Yönetim Komitesi – Sürdürülebilirlik Komitesi – Sürdürülebilirlik Müdürlüğü yapısı çerçevesinde tanımlanmış olup, söz konusu komite ve birimlerin görev ve sorumlulukları ilgili raporda kamuya açık şekilde açıklanmıştır.

ÇSY faaliyetlerine ilişkin raporlama, Sürdürülebilirlik Komitesi ve Sürdürülebilirlik Müdürlüğü koordinasyonunda Kurumsal Yönetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na yıl içinde en az bir kez olmak üzere düzenli olarak iletilmektedir.

Sürdürülebilirlik Raporu'nda; filo elektrifikasyonu, yenilenebilir enerji kullanımı, eğitim saatleri ve kadın çalışan oranı gibi seçilmiş göstergeler için 2030 ara hedefleri ve 2035 hedef ufku çerçevesinde belirlenen hedeflere yer verilmiştir. Bununla birlikte, bazı alanlarda eylem planlarının geliştirme veya pilot aşamasında olması nedeniyle konsolide uygulama planlarının kamuya açıklanması kısmen sağlanabilmiştir. KPI'lara ilişkin çok yıllık gerçekleşme verileri ise raporlama sürecinin yeni olması nedeniyle sınırlıdır.

Bu kapsamda, lojistik ve dağıtım süreçlerinde verimlilik ve dijitalleşme çalışmaları, filo ve yakıt tüketimi kaynaklı etkilerin azaltılmasına yönelik uygulamalar, enerji yönetimi ve yenilenebilir enerji kullanımı, atık yönetimi ile çalışanlara yönelik eğitim ve yetkinlik geliştirme faaliyetleri, sürdürülebilirlik performansını iyileştirmeye yönelik süreç odaklı uygulamalar olarak Sürdürülebilirlik Raporu'nda kamuya açıklanmıştır.

A3. Raporlama

Şirketimizin yıllık Faaliyet Raporu'nda; Şirketimizin sürdürülebilirlik yaklaşımı, politika yönetimi ve raporlama döneminde yürütülen temel uygulamalara ilişkin bilgilere yer verilmektedir. Sürdürülebilirlik performansına ilişkin daha detaylı metrikler ile 2030 ara hedefleri ve 2035 hedef ufku çerçevesinde belirlenen seçilmiş göstergeler ve bazı eylem başlıkları ise ayrıca yayımlanan Sürdürülebilirlik Raporu'nda daha kapsamlı biçimde kamuya açıklanmaktadır.

Bu çerçevede, faaliyet raporlarında yer alan açıklamalar sürdürülebilirlik yaklaşımına ilişkin anlaşılabilir ve doğru bir genel çerçeve sunmakla birlikte; performans–hedef–eylem setinin detaylı ve bütüncül sunumu sürdürülebilirlik raporu üzerinden tamamlandığından, ilgili Uyum Çerçevesi maddesi kısmen karşılanmaktadır.

Şirketimiz, faaliyetlerinin Birleşmiş Milletler 2030 Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA) ile ilişkisini kamuya açıklamış olup, Sürdürülebilirlik Raporu'nda yer alan SKA Uyum Tablosu kapsamında Şirketimiz faaliyetleri ile doğrudan veya dolaylı ilişkili olduğu değerlendirilen SKA 3, 4, 5, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 16 ve 17 ile ilişkilendirme yapılmıştır. Her bir amaç için kısa açıklamalara raporda yer verilmiştir.

⁴ 2025 yılına ilişkin Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) uyumlu sürdürülebilirlik raporu henüz yayımlanmadığından, en güncel kamuya açık rapor olan 2024 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu esas alınmıştır.

ÇSY açısından önemli nitelikte ve/veya Şirketimiz faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek herhangi bir dava süreci bulunmadığı kamuya açık şekilde beyan edilmektedir. Bu kapsamda, ÇSY ile ilişkili hukuki risklerin yürürlükteki mevzuata uyum çerçevesinde yönetildiği belirtilmiştir.

A4. Doğrulama

Şirketimizin Sürdürülebilirlik Raporu'nda yer alan ÇSY kapsamındaki kilit performans göstergeleri ve sürdürülebilirlik bilgileri, bağımsız üçüncü tarafça sınırlı güvence kapsamında doğrulanmış ve kamuya açıklanmıştır. Söz konusu rapora göre, TSRS kapsamında sunulan sürdürülebilirlik bilgileri için Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından sınırlı güvence raporu düzenlenmiş olup, söz konusu güvence raporuna Sürdürülebilirlik Raporu'nun ekler bölümünde yer verilmiştir.

B. ÇEVRESEL İLKELER

Şirketimiz, çevresel performansına ilişkin bilgileri Sürdürülebilirlik Raporu'nda atık yönetimi, sera gazı emisyonları, enerji ve su yönetimi başlıkları altında metriklerle birlikte kamuya açıklamaktadır.

Raporda; raporun kapsamı (Selçuk Ecza Deposu ve %99,99 oranında bağlı ortaklık As Ecza Deposu), raporlama dönemi, TSRS ve GRI uyumu ile çevresel raporlamaya ilişkin kısıtlar açıkça belirtilmiştir.

Bu kapsamda, Kapsam 3 sera gazı emisyonları raporlama kapsamı dışında tutulmuştur.

Şirketimizde çevre yönetimi uygulamaları ve çevresel performans göstergeleri 2024 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu'nda kamuya açık şekilde raporlanmaktadır. Ancak ISO 14001 kapsamında belgelendirilmiş bir çevresel yönetim sistemine ilişkin kamuya açık bir beyan bulunmadığından ve çevresel önceliklerin iş stratejisine entegrasyonuna ilişkin kamuya açıklanmış somut uygulama çerçevesi sınırlı olduğundan, ilgili Uyum Çerçevesi maddeleri kısmen karşılanmaktadır.

Şirketimiz, çevresel etkilerine ilişkin göstergeleri kamuya açık şekilde raporlamaya 2024 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu ile başlamıştır. Raporda, sera gazı emisyonları yönetimi kapsamında Kapsam 1 ve Kapsam 2 emisyonlarının raporlama yaklaşımı açıklanmakta; Kapsam 3 emisyon verilerinin ise ilgili raporlama döneminde henüz raporlama kapsamına dahil edilmediği belirtilmektedir. Sera gazı emisyonlarının hesaplanmasında GHG Protocol metodolojisi esas alınmakta ve sürdürülebilirlik hedef seti için 2024 yılı baz yıl olarak tanımlanmaktadır.

Enerji yönetimi ve çevresel etkilerin azaltılmasına yönelik girişimler kapsamında, Sürdürülebilirlik Raporu'nda Esenyurt, Konya ve Antalya lokasyonlarında kurulu güneş enerjisi santralleri aracılığıyla 2024 yılında toplam 764 MWh yenilenebilir elektrik üretildiği ve bu üretim sayesinde yaklaşık 338 ton CO₂e sera gazı emisyonu azaltımı sağlandığı kamuya açık şekilde raporlanmıştır. Yenilenebilir enerji üretim ve kullanımına ilişkin söz konusu veriler ile sağlanan çevresel faydalar raporda nicel olarak açıklanmaktadır.

Bununla birlikte, çevresel göstergelere ilişkin çok yıllık karşılaştırmalı performans verileri ile enerji verimliliği projelerine ilişkin nicel azaltım sonuçları tüm göstergeler için henüz sunulmadığından ilgili Uyum Çerçevesi maddeleri kısmen karşılanmaktadır. Karbon fiyatlandırması ve karbon kredilerine ilişkin olarak raporlama dönemi itibarıyla herhangi bir uygulama bulunmamaktadır. Çevresel bilgilere Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ve Şirketimizin kurumsal internet sitesi üzerinden erişilebilmektedir.

Raporlama dönemi itibarıyla; performans teşvik sistemlerine çevresel hedef entegrasyonu, değer zinciri boyunca çevresel entegrasyon, üçüncü taraf emisyon azaltım aksiyonları, enerji verimliliği projelerinin nicel sonuçları ile karbon fiyatlandırma ve karbon kredisi uygulamalarına ilişkin kamuya açıklanmış bir uygulama bulunmamaktadır.

C. SOSYAL İLKELER

C1. İnsan Hakları ve Çalışan Hakları

Şirketimizde insan hakları ve çalışan haklarına ilişkin yaklaşım; Birleşmiş Milletler İnsan Hakları Evrensel Beyanamesi, Türkiye'nin onayladığı ILO Sözleşmeleri ve ilgili ulusal mevzuat esas alınarak oluşturulan İnsan Hakları Politikası ile tanımlanmış; söz konusu politika çalışanlar, yöneticiler ile tedarikçiler ve iş ortaklarını kapsayacak şekilde kurgulanarak Şirketimizin kurumsal internet sitesi üzerinden kamuya açıklanmıştır.

İnsan Hakları Politikası ile birlikte Sürdürülebilirlik Politikası ve Eşitlik, Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Politikası kapsamında; adil iş gücü, kapsayıcılık, ayrımcılık yapmama, kadın istihdamının desteklenmesi ve insana yakışır çalışma koşullarına yönelik taahhütler kamuya açık şekilde ortaya konulmuştur.

Eşitlik ve kapsayıcılık ilkeleri kamuya açıklanmış olmakla birlikte, hassas gruplar ve azınlık haklarının değer zinciri boyunca uygulanmasına ilişkin kamuya açıklanmış somut bir çerçeve bulunmamaktadır.

Şirketimizde çalışan haklarına ilişkin yaklaşım kapsamında; eğitim ve gelişim, ücret ve yan haklar, sendikalaşma hakkı, iş-yaşam dengesi ve yetenek yönetimi gibi başlıklara kamuya açık politika setinde yer verilmiştir. İnsan Hakları ve Sürdürülebilirlik Politikaları'nda ayrımcılık yapmama, zorla çalıştırma ve çocuk işçiliğinin engellenmesi, sendikal haklara saygı ve insana yakışır çalışma koşullarına ilişkin esaslar tanımlanmış; ihlal ve çalışan şikâyetlerine yönelik önleme, bildirim ve düzeltici mekanizmalar Sürdürülebilirlik Raporu'nda kamuya açıklanmıştır.

Buna ek olarak, Sürdürülebilirlik Raporu'nda, çalışan haklarına ilişkin olarak eğitim ve gelişim faaliyetleri, ücret ve yan haklar ile çalışan memnuniyetini artırmaya yönelik uygulamalar kamuya açıklanmaktadır. Bu kapsamda çalışan anketleri, eğitim ve kariyer gelişimi uygulamaları ile sosyal ve ekonomik refahı destekleyen yan haklara yer verilmektedir.

Şirketimizde Yönetim Kurulu onaylı İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası bulunmakta olup, iş kazalarının önlenmesine yönelik uygulamalar ve raporlama dönemine ait iş kazası verileri kamuya açıklanmaktadır.

Ayrıca kişisel verilerin korunması, bilgi güvenliği ve etik politikalara ilişkin düzenlemeler ile toplumsal yatırım ve bağış faaliyetleri kamuya açıklanmış; çalışanlara yönelik ÇSY politikaları hakkında eğitim ve bilgilendirme faaliyetlerinin yürütüldüğü raporlanmıştır.

C2. Paydaşlar, Uluslararası Standartlar ve İnisiyatifler

Şirketimiz, paydaş iletişimini hangi paydaş gruplarıyla, hangi konularda ve hangi sıklıkta yürüttüğünü kamuya açık şekilde açıklamaktadır. Sürdürülebilirlik Raporu'nda; eczaneler, tedarikçi ilaç firmaları, çalışanlar, resmî kurumlar, sivil toplum kuruluşları ve yerel topluluklar ile düzenli etkileşim kurulduğu belirtilmektedir.

Bu kapsamda; eczanelerle telefon, e-posta ve dijital kanallar üzerinden sipariş ve geri bildirim süreçleri ile yerinde ziyaretler ve toplantılar; tedarikçilerle satın alma süreçleri, kampanyalar ve dağıtım koşulları çerçevesinde bilgilendirme ve görüşmeler; çalışanlarla açık kapı politikası ve düzenli iç iletişim toplantıları; kamu otoriteleriyle ise mevzuat takibi ve sektörel gelişmeler odağında iletişim yürütüldüğü kamuya açıklanmaktadır.

Şirketimizde raporlamalarda benimsenen uluslararası raporlama standartları ve çerçeveler kamuya açık şekilde açıklanmıştır. Sürdürülebilirlik Raporu'nda, raporun TSRS uyumlu olarak hazırlandığı ve GRI Standartları ile uyumlu bir raporlama yaklaşımının benimsendiği açıkça belirtilmektedir. Ayrıca Şirket faaliyetlerinin Birleşmiş Milletler 2030 Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ile ilişkisi, raporda yer alan "SKA Uyum Tablosu" aracılığıyla kamuya açıklanmaktadır.

Bununla birlikte, raporlama döneminde imzacı veya üye olunan uluslararası kuruluş, platform veya inisiyatiflere ilişkin kamuya açıklanmış sistematik bir yapı bulunmadığından, ilgili Uyum Çerçevesi maddesi kısmen karşılanmaktadır.

Raporlama döneminde, müşteri şikâyetlerinin yönetimine ilişkin operasyonel süreçler yürütülmekle birlikte “Müşteri Memnuniyeti Politikası” başlığı altında kamuya açıklanmış ayrı bir politika dokümanı bulunmamaktadır. Ayrıca, Borsa İstanbul ve/veya uluslararası sürdürülebilirlik endekslerinde yer almaya yönelik kamuya açıklanmış, endeks odaklı özel bir çalışma veya geliştirme de mevcut değildir.

D. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ

Şirketimizde sürdürülebilirlik alanındaki politika, tedbir ve stratejilerin belirlenmesinde menfaat sahiplerinin görüşlerine başvurulmaktadır. Sürdürülebilirlik Raporu’nda paydaş grupları tanımlanmakta; hangi paydaşlarla hangi konularda ve hangi iletişim kanalları aracılığıyla etkileşim kurulduğu kamuya açık şekilde açıklanmakta ve bu etkileşimlerden elde edilen geri bildirimlerin sürdürülebilirlik yönetim süreçlerinde girdi olarak değerlendirildiği belirtilmektedir.

Ayrıca, önceliklendirme çalışmalarında uluslararası literatür ile birlikte paydaş görüşlerinin dikkate alındığı ve öncelikli sürdürülebilirlik konularının bu çerçevede belirlendiği kamuya açık şekilde ifade edilmektedir.

Şirketimiz tarafından sosyal sorumluluk projeleri, farkındalık çalışmaları ve eğitim faaliyetleri aracılığıyla sürdürülebilirlik bilincinin artırılmasına yönelik çalışmalar yürütülmekte ve bu çalışmalar kamuya açık şekilde raporlanmaktadır. Sürdürülebilirlik Raporu’nda; sosyal sorumluluk, bağış ve sponsorluk uygulamalarına ilişkin yönetim yaklaşımı ve etki odağı açıklanmakta; çalışanların sürdürülebilirlik bilincini artırmaya yönelik eğitim ve bilgilendirme faaliyetleri ile raporlama döneminde gerçekleştirilen sosyal destek ve çalışan refahına yönelik uygulamalar da kamuya açıklanmaktadır.

SPK’nın 23.06.2022 tarih ve 34/977 sayılı kararı çerçevesinde KAP üzerinden düzenlenen Sürdürülebilirlik Uyum Raporu’nda her ilkeye ilişkin açıklamalarımıza yer verilerek kamuya duyurulması sağlanmaktadır.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK POLİTİKASI

Şirketimizin yürürlükteki Sürdürülebilirlik Politikası 28.05.2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından aşağıdaki şekilde güncellenerek kabul edilmiş ve Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır:

“Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş. (Şirket) olarak, işimizin tüm yönlerinde çevresel etkimizi en aza indirmenin ve sosyal sorumluluğu teşvik etmenin önemini kabul ediyoruz. Çevreye duyarlı ve sürdürülebilir bir şekilde faaliyet gösterme konusunda kararlıyız. Sürdürülebilirliği kurumsal stratejimize, karar alma süreçlerimize ve günlük operasyonlarımıza entegre ediyoruz.

Bizim için sürdürülebilirlik yasalara uymaktan öte çevresel, sosyal ve yönetsimsel performansımızı iyileştirmek için uyguladığımız stratejik bir çerçeve ve inovasyonu tetikleyen önemli bir bakış açısıdır.

Şirketimizin stratejik sürdürülebilirlik yol haritasının 3 temel bileşeni bulunmaktadır.

Çevresel Sorumluluk

Çevreye duyarlı ve sürdürülebilir faaliyet göstermeye adanmış bulunuyoruz; bu kapsamda enerji verimli uygulamaları hayata geçirip yenilenebilir enerji kaynaklarını devreye alarak karbon ayak izimizi küçültmeyi, döngüsel ekonomi ilkeleriyle kaynak kullanımını en verimli şekilde düzenleyip atıkları asgariye indirmeyi ve sürdürülebilir arazi kullanımı, ormansızlaşmayı önleme ile koruma projeleri aracılığıyla biyoçeşitliliği ve ekosistemleri korumayı hedefliyoruz.

Sosyal Sorumluluk

Sosyal sorumluluğu kurumsal kültürümüzün temel taşı olarak benimseyerek, çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık ilkeleri çerçevesinde adil işe alım uygulamalarından sürekli eğitim ve gelişime kadar her çalışmamızın değer gördüğü bir iş yeri yaratıyor; fiziksel, psikolojik ve sosyal refahlarını önceliklendirerek iş sağlığı ve güvenliği standartlarını en üst düzeye çıkarıyor, iş-yaşam dengesini destekleyip İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi ile Uluslararası Çalışma Teşkilatı (ILO) sözleşmelerine tam uyumlu kapsamlı sağlık programları sunuyor; ayrıca Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'yla güçlü bağımız sayesinde eğitim, sağlık, sanat ve sosyal yaşam alanlarında devletin kamu hizmeti yükünü hafifletmeyi hedefleyen eserler ve destekler sağlıyoruz.

Sürdürülebilir Yönetim

Kurumsal yönetim yapılarımıza sürdürülebilirliği entegre ederek net görev ve sorumluluklar tanımlıyor, ölçülebilir hedefler koyuyor ve tüm organizasyon düzeylerinde hesap verebilirliği tesis ediyoruz; sürdürülebilirlik performansımızı küresel raporlama standartlarına uygun olarak şeffağça raporlayıp zorluklarımızı ve başarılarımızı paylaşıyor; müşterilerimiz, çalışanlarımız, tedarikçilerimiz ve yatırımcılarımızla yakın paydaş katılımı esasına dayalı iş birliği yürütüyor; en iyi küresel uygulamalarla uyumu sağlamak için hedeflerimizi düzenli aralıklarla gözden geçirip güncelliyor; ayrıca yükselen trendleri izleyerek, sektör iş birliklerine katılarak ve kurum içi-dışı bilgi paylaşımını teşvik ederek inovasyon ve sürekli öğrenme kültürünü destekliyoruz.”

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ’NİN UYUM ÇERÇEVESİ KAPSAMINDA DEĞERLENDİRMESİ

02.10.2021 tarihli ve 31262 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a)" ile getirilen ve uygulanması gönüllülük esasına dayalı “Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi” kapsamında yapılması gereken açıklamalar, SPK’nın 23.06.2022 tarih ve 34/977 sayılı kararı çerçevesinde KAP üzerinden düzenlenen Sürdürülebilirlik Uyum Raporu kullanılarak Faaliyet Raporu ile eş anlı olarak kamuya duyurulmaktadır.

Şirketimizin sürdürülebilirlik yaklaşımı çerçevesinde Kurumsal Yönetim Komitesi’nin 2025 yılına ilişkin değerlendirmeleri aşağıda özetlenmektedir:

1. Depo operasyonları ve araç filosu faaliyetlerinde yürürlükteki çevre mevzuatına uyum temel ilke olarak benimsenmiş olup, 2025 yılı içerisinde kayda değer bir mevzuat ihlali tespit edilmemiştir.
2. Çevresel etkilerin azaltılması amacıyla yenilenebilir enerji kullanımı ve geri dönüşüm uygulamalarının yaygınlaştırılması yönünde çalışmalar sürdürülmüş; uygun depo binalarında çatı tipi GES yatırımlarının işletimi ve enerji yönetimine katkısı izlenmiştir.
3. Sürdürülebilirlik yönetişimini güçlendirmek amacıyla organizasyon yapısı geliştirilmiş; komite yapılanması ve alt çalışma grupları oluşturularak görev ve sorumluluklar tanımlanmıştır.
4. TSRS uyumlu ilk sürdürülebilirlik raporu yayımlanmış; raporlama sürecinde paydaş geri bildirimlerinin izlenmesi ve iyileştirme alanlarının belirlenmesi yaklaşımı benimsenmiştir.
5. Sürdürülebilirlik verilerinin toplanması, doğrulanması ve izlenmesine yönelik sistematik süreçler oluşturulmuş; veri akışı belirli metodoloji ve takvim çerçevesinde yapılandırılmıştır.
6. Faaliyetler, İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi, Türkiye’nin taraf olduğu ILO sözleşmeleri ve ilgili ulusal mevzuat ile uyumlu şekilde yürütülmekte olup, bu kapsamda aykırılık teşkil eden bir uygulama bulunmamaktadır.
7. İşe alım ve istihdam süreçlerinde fırsat eşitliği esas alınmakta; kadın istihdamının desteklenmesi, çalışma standartlarının geliştirilmesi ve kapsayıcı uygulamaların sürdürülmesi hedeflenmektedir.
8. İş sağlığı ve güvenliği alanında sürekli iyileştirme yaklaşımı benimsenmiş olup, 2025 yılı içerisinde kayda değer bir uygunsuzluk tespit edilmemiştir.

9. Kişisel verilerin korunması ve bilgi güvenliğine ilişkin politikalar kamuya açık şekilde yayımlanmış olup, ilgili mevzuata uyum kapsamında gerekli önlemler uygulanmaktadır.
10. Kurumsal Yönetim alanında yürürlükteki düzenlemelere uyum sağlanmakta; zorunlu olmayan ilkelere ilişkin uygulamalar mümkün olan ölçüde hayata geçirilmekte ve uyulmayan hususlara ilişkin gerekçeler kamuya açıklanmaktadır.

TSRS gereklilikleri doğrultusunda kurumsal kapasitenin geliştirilmesine, risk ve fırsatların izlenmesine ve veri altyapısının güçlendirilmesine yönelik çalışmalar sürdürülmektedir.

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.
2025 YILI KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ'NE UYUM BEYANI

Köklü ve uzun yılların birikimiyle oluşturulmuş olan Şirketimizin yönetim politikası, halka açık şirketler için önemli bir düzenleme olan SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin getirdiği yönetim anlayışı doğrultusunda daha da güçlenmiş ve mevzuatın öngördüğü zorunlu ilkelere uyum sağlanmıştır. Kurumsal yönetimin önemine ve katkısına inanan Şirketimizin yönetimi, zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyumu amaçlamakla birlikte, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirketimizin 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:

- Şirketimizin esas sözleşmesine göre oy hakkında, nama yazılı A Grubu paylar lehine imtiyaz söz konusudur.
- Şirketimizin esas sözleşmesinde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir. Şirketimizin yönetim kurulu, A Grubu hisseye sahip ortaklar tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 6 üye ve Aday Gösterme Komitesi tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 3 bağımsız üyeden oluşmaktadır. Azınlık pay sahiplerinin yönetim kuruluna temsilci göndermelerine olanak tanınmamaktadır.
- A Grubu nama yazılı payların kanuni mirasçılar ve kurucular dışındaki gerçek ve tüzel kişilere devri ilgili mevzuat ve mevcut esas sözleşme hükümleri çerçevesinde Şirketimizin yönetim kurulunun onayına bağlanmıştır. Ancak halka açık olan hamiline yazılı payların devrine ilişkin herhangi bir sınırlama yoktur.

Ayrıca SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı çerçevesinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) Faaliyet Raporu ile eş zamanlı olarak kamuya açıklanmaktadır.

UYGULANMASI ZORUNLU OLMAYAN KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ HAKKINDA AÇIKLAMALAR

Henüz tam olarak uyum sağlanamayan uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 8'inci maddesi uyarınca Şirketimizce yapılması gereken açıklamalar ilke bazında aşağıda sunulmaktadır:

1.3.11. Şirketimizin esas sözleşmesinde genel kurula menfaat sahiplerinin katılmasına ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Genel kurul davetlerinde menfaat sahiplerine veya medyaya yönelik özel bir davet ibaresine yer verilmemekle birlikte, bu kişilerden gelen katılım talepleri geri

çevrilmemektedir. Ayrıca Şirketimizin genel kurulları elektronik genel kurul uygulamaları çerçevesinde Elektronik Genel Kurul Sistemi'nden canlı olarak yayınlanmaktadır. Söz konusu uygulamaların menfaat sahiplerinin genel kurula katılımına ilişkin kurumsal yönetim açısından yeterli olduğu değerlendirilmektedir.

1.4.2. Şirketimizin esas sözleşmesi çerçevesinde, A Grubu paylara sahip ortakların 1 pay karşılığı 10 oy hakkı bulunmaktadır. Ayrıca Yönetim Kurulu'nun 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 Holding A.Ş. olup, Holding'in en büyük ortağı ise Ahmet ve 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 kaldırılmasına yönelik mevcut durumda herhangi bir değerlendirme bulunmamaktadır.

1.5.2. Şirketimizin esas sözleşmesinde, azlık haklarının sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip pay sahiplerine tanınacak şekilde genişletilmesine ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır. Mevcut yirmide birlik azlık hakkı uygulamasının, yatırımcı haklarının korunması açısından yeterli olduğu değerlendirilmekte olup, bu oranın genişletilmesine yönelik herhangi bir çalışma bulunmamaktadır.

1.7.1. A Grubu nama yazılı payların, kanuni mirasçılar ve kurucular dışındaki gerçek ve tüzel kişilere devri, ilgili mevzuat ve mevcut esas sözleşme hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun onayına bağlanmıştır. Ancak halka açık olan hamiline yazılı payların devrine ilişkin herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Şirketimizin A Grubu nama yazılı paylarına sahip ortağı Selçuk Ecza Holding A.Ş. olup, Holding'in en büyük ortağı ise Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'dır. Söz konusu vakfın malvarlığına ilişkin işlemler vakıflar mevzuatına ve vakıf resmi senedinde öngörülen kurallara tabidir. Mevcut durumda söz konusu devir kısıtlamasının kaldırılmasına yönelik herhangi bir değerlendirme bulunmamaktadır.

2.1.1. Yatırımcılardan gelen sorulara ilişkin cevaplar sunumlarda yer almakta olup, "Sıkça Sorulan Sorular" başlığı altında söz konusu nitelikteki sorulara ilişkin cevapların tamamı yer almamaktadır.

2.1.4. Şirketimizin kurumsal internet sitesinin İngilizce versiyonu bulunmakla birlikte, özellikle bazı hukuki metinler içerikte yalnızca Türkçe olarak yer almaktadır. Şirketimizin halka açıklık oranının artması veya yabancı yatırımcı taleplerinin bu yönde yoğunlaşması halinde, kamuyu aydınlatma bildirimlerinin İngilizce olarak yapılması hususu değerlendirilebilecektir.

2.2.2.b. Şirketimiz nezdinde ilgili mevzuat uyarınca kurulması zorunlu tüm komiteler oluşturulmuş, çalışma esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmış olup, ayrıca Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır. Bu çerçevede söz konusu hususlara yıllık faaliyet raporlarında ayrıca yer verilmesine ihtiyaç duyulmamaktadır.

2.2.2.c. Şirketimizin faaliyet raporlarında Yönetim Kurulu'nun yıl içindeki karar sayısına ilişkin bilgi verilmekte olup, üye bazında katılım durumu ayrıca açıklanmamaktadır. Yönetim Kurulu en az altı üye ile toplanmakta ve kararlarını toplantıya katılanların çoğunluğu ile almaktadır. Yönetim kurulu üyeleri toplantılara katılım konusunda azami özeni göstermekte ve katılım oranı yüksek seyretmektedir. Bu çerçevede kişi bazlı açıklama yapılmasına ihtiyaç bulunmadığı değerlendirilmektedir.

3.2.1. Şirketimizin ana ortağı Selçuk Ecza Holding A.Ş. olup, Holding'in en büyük ortağı ise Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'dır. Vakıf resmi senedi gereği, vakfın sermayesinin en az %25'ine sahip olduğu şirketlerin çalışanları vakıf yönetiminde yer almakta olup, doğrudan olmamakla birlikte dolaylı olarak Şirketimizin yönetimine bu şekilde katılımları sağlanmaktadır. Ayrıca vakıf yönetiminde akademik alandan katılımcılar da bulunmaktadır. 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.

3.2.2. Şirketimizde menfaat sahipleri ile düzenli iletişim kanalları aracılığıyla etkileşim sağlanmakta olup, özellikle sürdürülebilirlik stratejileri ve önceliklendirme çalışmalarında paydaş görüşleri dikkate alınmaktadır. Bununla birlikte, menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran tüm önemli kurumsal kararlar için anket veya konsültasyon benzeri formel ve sistematik bir uygulama mekanizması bulunmamaktadır.

3.3.1. Şirketimiz çalışanlara fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası benimsemiştir. Halefiyet planlaması, iş sürekliliğinin sağlanması ve yönetsel risklerin azaltılması amacıyla özellikle Genel

Müdür ve üst yönetim pozisyonları için ele alınmakta olup, bu kapsamda potansiyel aday havuzu, yetkinlikler ve gelişim ihtiyaçları periyodik olarak değerlendirilmekte ve süreçler Yönetim Kurulu'nun gözetimi altında yürütülmektedir. Bununla birlikte, tüm kilit yönetici pozisyonlarını kapsayan yazılı ve kapsamı tanımlı bir halefiyet planı henüz oluşturulmamıştır. Halefiyet planlaması uygulamasının kapsamının geliştirilmesi ve kurumsal çerçevesinin güçlendirilmesi değerlendirme alanları arasında yer almaktadır.

4.2.5. Şirketimizin genel müdürü, Kurucu Yönetim Kurulu Başkanı'nın vefatını müteakiben, Şirketimizin dolaylı olarak hakim ortağı konumundaki Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'nın düzenlemeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

4.2.8. Yönetim kurulu üyelerinin sorumluluğuna yönelik sigorta Ana Ortaklık tarafından yaptırılmıştır.

4.4.1. Şirketimizin yönetim kurulu toplantıları fiziksel katılımı gerçekleştirilmekte olup, henüz elektronik yönetim kurulu altyapısı oluşturulmamıştır. Mevcut yönetim kurulu üyelerimizin ikamet durumları dikkate alındığında, 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 oturmuş prosedürler uygulanmaktadır. Mevcut durumda Şirketimizin yönetim kurullarının toplanmasına ilişkin herhangi bir aksama ya da sıkıntı oluşmadığından bu aşamada yazılı bir prosedüre ihtiyaç duyulmadığı değerlendirilmektedir.

4.4.7. Şirketimizin yönetim kurulu üyeleri kariyerlerine duyulan güven ve yetkinlikleriyle, gizlilik prensipleri çerçevesinde Şirketimize önemli katkılar sunmakta olup, yönetim kurulu üyelerinin Şirketimiz dışındaki görevlerine yönelik olarak herhangi bir sınırlandırma getirilmemiştir. Bu kapsamda, genel kurulda üye adaylarının Şirketimizde ve Şirketimiz dışında aldıkları görevler ve gerekçeleri ilgili gündem maddesinde ayrıca belirtilmemektedir. Bağımsız üyeler de dahil olmak üzere, Şirketimizin tüm yönetim kurulu üyelerinin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin yönetim kuruluna sağladığı katkı dikkate alındığında, böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmadığı değerlendirilmektedir. Diğer taraftan Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinin Şirketimiz dışında aldıkları görevler konusunda Faaliyet Raporumuzda detaylı bilgiye yer verilmektedir.

4.5.5. Şirketimizin Yönetim Kurulu nezdinde 5 ayrı komite oluşturulmuş olduğundan ve Şirketimizin yönetim kurulu üye sayısı 9 olduğundan yönetim kurulu üyelerinin birden çok komitede yer almaları söz konusu olmaktadır.

4.6.1. Yönetim Kurulu'nun etkinliği; kurul yapısı, işleyişi, komite çalışmaları ve karar alma süreçleri dikkate alınarak yıllık olarak gözden geçirilmektedir. Ancak yönetim kurulu performansına ilişkin yazılı, kriter bazlı ve formel bir performans değerlendirme mekanizması bulunmamaktadır.

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.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ'NE UYUM HAKKINDA AÇIKLAMALAR

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimizin pay sahipleri ile ilişkileri "Yatırımcı İlişkileri ve Sermaye Piyasaları Koordinatörü" ünvanıyla İlker Mahmut Kalın tarafından yönetilmektedir. İlker Mahmut Kalın, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı"na ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahiptir. SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'inci maddesi uyarınca, Şirketimiz nezdinde tam zamanlı olarak görev yapmakta olan Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisi İlker Mahmut Kalın ile Şirketimiz nezdinde tam zamanlı olarak görev yapmakta olan Nazan Aksu Yüce'ye ilişkin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

İlker Mahmut Kalın: +90 216 554 0581 e-posta adresi: yiselec@selcukecza.com.tr

Nazan Aksu Yüce: +90 216 554 0582 e-posta adresi: yiselec@selcukecza.com.tr

Konuya ilişkin duyuru 20.06.2023 tarihinde KAP'ta yapılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, doğrudan Şirketimizin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Başkanı 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. 2025 yılı faaliyetlerine ilişkin rapor 26.01.2026 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Mevcut durum itibarıyla Şirketimizin halka açıklık oranı %20, fiili dolaşım oranı ise %15 seviyesindedir. Halka açık kısma sahip ortaklarımızın bir bölümünü yabancı ve yerli kurumsal yatırımcılar oluşturmaktadır. Bu çerçevede gerek doğrudan kurumsal yatırımcılardan gerekse analistlerden gelen her türlü toplantı, soru vb. taleplerin mevcut mevzuat sınırları içerisinde 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 çevrimiçi yatırımcı forumlarına ve toplantılarına iştirak etmeye gayret göstermektedir. Diğer taraftan bireysel yatırımcılardan elektronik posta vb. yollarla gelen her türlü sorunun mevcut mevzuat sınırları içinde cevaplanması sağlanmaktadır.

Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, tüm çalışmalarında elektronik haberleşme olanaklarını ve Şirketimizin kurumsal internet sitesini kullanmaya özen göstermektedir. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar Şirketimizin kurumsal internet sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde ve güncel olarak sunulmaktadır.

Rapor tarihi itibarıyla Şirketimizin 2025 yılı ara mali sonuçlarını yansıtan sunumlar ile genel yatırımcı sunumu Şirketimizin kurumsal internet sitesine konulmuş, ayrıca 2025 yılı içinde mevzuatın gerektirdiği özel durum açıklamaları, finansal rapor ve faaliyet raporları, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Kurumsal Yönetim Bilgi Formu, Sürdürülebilirlik Uyum Raporu ve Katılım Finans İlkeleri Bilgi Formu KAP vasıtasıyla kamuya duyurulmuştur.

Dönem içinde, JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. unvanlı kredi derecelendirme şirketi tarafından Şirketimize ilişkin hazırlanan revize rapor, yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Şirketimizin borçlanma aracı ihraçlarına ilişkin süreçler KAP üzerinden kamuya açıklanmıştır.

2025 yılında portföy yönetim şirketleri ve aracı kurumlar ile toplantılar gerçekleştirilmiş, ayrıca yerli ve yabancı fon yöneticileri ve analistler ile görüşmeler sağlanmıştır.

Bireysel ve kurumsal yatırımcılar ile analistlerden gelen sorular, ilgili mevzuat çerçevesinde kalmak şartıyla, en kısa süre içinde yanıtlanmaktadır. SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin yatırımcı ilişkileri bölümünün görevlerine ilişkin 11'inci maddesinin 5'inci fıkrasında yer alan ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerinin yanıtlanması yükümlülüğü çerçevesinde yatırımcıların elektronik posta ile iletilen soruları cevaplanmıştır.

Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Şirketimizin esas sözleşmesinde özel denetçi atanması talebi bir hak olarak düzenlenmemiştir. Diğer taraftan dönem içinde Şirketimize herhangi bir özel denetçi tayini talebi de olmamıştır.

Genel Kurul Toplantıları

2025 yılı içinde 2024 mali yılına ilişkin Olağan Genel Kurul olmak üzere bir toplantı yapılmış olup, 27.03.2025 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 Şirketimizin kurumsal internet sitesi vasıtasıyla gerçekleştirilmiş ve genel kurulda toplantı için gerekli nisap sağlanmıştır. Genel kurul sonuçlarına ilişkin tüm belgeler ilgili mevzuat uyarınca kamuya açıklanmış ve ayrıca Şirketimizin kurumsal internet sitesine 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. Söz konusu genel kurulda alınan kararlara ilişkin

tutanak ve hazırlan KAP ve Şirketimizin kurumsal internet sitesi vasıtasıyla 27.03.2025 tarihinde kamuya açıklanmıştır.

2025 mali yılına ilişkin 2026 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 Şirketimizin kurumsal internet sitesi vasıtasıyla da yapılacaktır. Şirketimizin 62.100.000 adet nama yazılı A Grubu paylarının tamamı ana ortaklığımız olan Selçuk Ecza Holding A.Ş.'ye aittir. 2025 yılı faaliyetlerine ilişkin olarak 2026 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. Şirketimizin esas sözleşmesinde olağan genel kurul toplantısının hesap dönemini izleyen ilk üç ay içerisinde yapılması öngörülmüş olup, 2025 yılı faaliyetlerimizin görüşüleceği olağan genel kurul toplantımızın, Şirketimizin esas sözleşmesinde belirtilen süreyi aşmaması için azami gayret gösterilecektir.

Genel kurul toplantısı öncesinde kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekaletname örnekleri ilan edilmekte ve Şirketimizin kurumsal internet 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 pay karşılığı 10, diğer ortakların 1 pay karşılığı 1 oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu, A Grubu paylara sahip ortaklar tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 6 ve Aday Gösterme Komitesi tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 3 üyeden oluşmaktadır. Nama yazılı A Grubu payların kanuni mirasçılar ve kurucular dışındaki gerçek ve tüzel kişilere devri ilgili mevzuat ve Şirketimizin mevcut esas sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun onayına bağlanmıştır.

Şirketimizin sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Azlık hakları mevzuat çerçevesinde Şirketimizin sermayesinin en az 1/20'sini temsil eden pay sahiplerine tanınmaktadır. Yönetim Kurulu yukarıda izah edildiği üzere, A Grubu paylara sahip ortaklar tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 6 ve Aday Gösterme Komitesi tarafından gösterilen adaylar arasından seçilecek 3 bağımsız üyeden oluşmaktadır. Şirketimiz birikimli oy kullanma yöntemine de yer vermemektedir. Ayrıca Şirketimizin yurt dışında kote edilmiş herhangi bir payı bulunmamaktadır.

Kar Payı Hakkı

Şirketimizin esas sözleşmesine göre kardan pay alma konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur. Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası 16.04.2015 tarihinde yapılmış olan 2014 mali yılına ilişkin genel kurul tarafından aşağıdaki şekilde onaylanmış, faaliyet raporlarımızda yer almış ve Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır:

"Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler, vergi düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Şirketimizin esas sözleşmesinin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımını 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. Kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirketimiz menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; kar dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli Şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, karlılık 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 Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYH) büyüme oranında artmış olması,
- GSYH'nin 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 karının 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 Kurulu tarafından Genel Kurul'a önerilebilecektir. Benzer şekilde yukarıda belirtilen koşulların gerçekleşmemesi halinde de Yönetim Kurulu'nun 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.

Kar dağıtımının genel kurul toplantısını takiben en geç üç ay içinde yapılması amaçlanmakta, nihai kar dağıtım tarihine Genel Kurul tarafından karar verilmektedir. Genel kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası düzenlemelerine uygun olarak kar payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Kar payı avansı ise dağıtılmayacaktır.”

2024 yılı hesap dönemine ilişkin kar dağıtımı yasal süreler içerisinde 17.04.2025 tarihinde başlanmak suretiyle tamamlanmıştır.

Payların Devri

A Grubu nama yazılı payların kanuni mirasçılar ve kurucular dışındaki gerçek ve tüzel kişilere devri ilgili mevzuat ve Şirketimizin esas sözleşme hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun onayına bağlanmıştır. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 493'üncü maddesinde yazılı red sebeplerinden herhangi birini gerekçe göstererek devre onay vermeyebilir. Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan B Grubu hamiline yazılı payların devrinde ise herhangi bir kısıtlama yoktur.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin bilgilendirme politikası, Şirketimizin kurumsal internet sitesinde yer almaktadır. Bilgilendirme politikasının uygulanmasından Yönetim Kurulu sorumludur.

Kurumsal İnternet Sitesi

Şirketimizin kurumsal internet sitesinin adresi www.selcukecza.com.tr dir. Kurumsal internet sitesi uluslararası standartlara uygun olup, içeriğinin güncel tutulması sağlanmaktadır. İçeriğinde yer alan “Yatırımcı İlişkileri” 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.

Faaliyet Raporu

Şirketimizin faaliyet raporu, ortaklarımızın, kamuoyunun ve tüm diğer menfaat sahiplerinin Şirketimizin 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 Raporu'na Faaliyet Raporu'nun bir parçası olarak yer verilmektedir. Kurumsal yönetim ilkeleri kapsamında öngörülmesine rağmen Faaliyet Raporu'nda yer almayan bilgilere ve bu konudaki açıklamalarımıza Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı bölümünde yer verilmiştir. Ayrıca SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı çerçevesinde KAP üzerinden düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF), Faaliyet Raporu ile eş zamanlı olarak kamuya açıklanmaktadır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHIPLERİ

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimiz, çalışanları ve diğer menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren hususlarda tam olarak ve zamanında bilgilendirilmesine özen göstermektedir. Çalışanlar, Şirketimizle ilgili gelişme ve bilgileri bağlı oldukları şube yöneticilerinden almaktadırlar. Diğer taraftan Şirketimiz yönetimi, şube müdürleri, muhasebe müdürleri, satınalma ve satış müdürleri ile bölge müdürlerini ihtiyaç oldukça arızı veya periyodik olarak eğitime tabi tutmaktadır. Eğitim ağırlıklı olarak gerçekleştirilen bu toplantılar, üst yönetimin Şirketimiz personeline kendilerini ilgilendiren hususlarda, ilgili yöneticiler kanalıyla doğrudan bilgi aktarabilmesine 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 bulunduklarından, kendilerini ilgilendiren gelişmeler hakkında en hızlı şekilde bilgi sahibi olmaktadır.

Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımı

Şirketimiz, müşterileri ve tedarikçilerinden aldığı geri bildirimleri 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 almayı gerekli görmüştür. Ayrıca devletin geri ödeme sistemine bağımlı küçük birer ekonomik işletme olan eczanelerin karşılaştıkları sorunların yönetim kademesinde dikkate alınmasının öneminin de bilincindedir.

Müşterilerin sorunlarına çözüm üretmek, memnuniyetlerini sağlamak ve sürdürmek Şirketimizin başlıca politikaları içerisinde yer almaktadır. Şirketimiz, müşterisi olan eczanelerle içinde bulunulan sektörün özellik ve dinamikleri nedeniyle çok yakın bir ilişki ve iletişim içerisinde olmak zorundadır. Şirketimizin odaklanmak zorunda olduğu ve başarısının temelinde yatan hususların başında etkin ve hızlı servis verilmesi konusundaki müşteri memnuniyeti yatmaktadır. Şirketimizin 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 gerekmekte olup, bu ilişki ağı satın alma sorumluları tarafından sürdürülmektedir.

Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin yazılı olmayan ancak kurumsal kültürün bir parçası haline gelmiş olan bir insan kaynakları politikası vardır. Şirketimizin köklü bir kurum olmasının temelinde de bu politikanın neticesi olarak çalışanlarının sahip olduğu yüksek aidiyet duygusu yatmaktadır. Şirketimizde 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.

Ayrıca Şirketimiz çalışanlarına yönelik tazminat politikası bulunmaktadır ve söz konusu politika Şirketimizin kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

Bu kapsamda, 2025 yılında, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen “İnsan Hakları Politikası”, “Etik Politikası”, “İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası”, “Eşitlik, Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Politikası”, “Yolsuzlukla Mücadele Politikası” ve “Ücret Politikası” Şirketimizin kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz yasalara ve ahlaki kurallara uygun davranan, kurumsal sosyal sorumluluğun öneminin bilincinde olan, çevreye ve doğaya değer veren bir değerler bütünü çerçevesinde hizmet verme anlayışını benimsemiş olup, çalışanları nezdinde de bu anlayışın benimsenmesini desteklemektedir. Bu çerçevede, 2025 yılında, işbu Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nun KAP'ta kamuya açıklandığı tarihten önce, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen “Etik Politikası” Şirketimizin kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

Şirketimiz sosyal sorumluluk kapsamında eğitim alanı başta olmak üzere bağış ve yardımlarını 2025 yılında da sürdürmüştür. 2025 yılında Grup tarafından gerçekleştirilen toplam bağış ve yardım tutarı 38.084.163 TL'dir. (01.01.-31.12.2024: 128.130.087 TL). Yapılan bağış ve yardımlar; üniversiteler ve eğitim kurumları başta olmak üzere çeşitli vakıf, dernek ve birliklere, kamu kurum ve kuruluşlarına, yerel yönetimlere ve özellikle kültürel mirasın korunmasına yönelik arkeolojik kazı çalışmalarına sağlanan desteklerden oluşmaktadır.

BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu'nun Yapısı

Şirketimizin 31.12.2025 tarihi itibarıyla yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Unvan	İcrada Görevli Olup Olmadığı
M. Sonay Gürgen	Yönetim Kurulu Başkanı Genel Müdür	İcrada Görevli
İ. Haluk Ögütçü	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Genel Müdür Yardımcısı	İcrada Görevli
Ali Akcan	Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşler Koordinatörü	İcrada Görevli
Mustafa Keleş	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Ali Tuna Gürgen	Yönetim Kurulu Üyesi İş Geliştirme Direktörü	İcrada Görevli
H. Kurtuluş Karpuzcu	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Kudret Fikirli	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	İcrada Görevli Değil
Muzaffer Polat	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	İcrada Görevli Değil
Veysi Cengiz Balçık	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	İcrada Görevli Değil

Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinin, ilgili mevzuat sınırları içerisinde kalmak suretiyle, icrada görev almalarının başlıca nedeni, sektörü iyi bilen ve Şirketimizi yakından tanıyan çok deneyimli yöneticiler olmalarıdır. Söz konusu yöneticilerin tümü Şirketimiz bünyesinde uzun yıllardır görev yapmaktadır. Şirketimizin 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'ncı maddeleri

gereğince yönetim kurulu üyelerine izin verilmektedir. İleride ortaya çıkabilecek iştirak, ortaklık ve benzeri oluşumların yönetiminde Şirketimizin en iyi şekilde temsil edilebilmesini teminen böyle bir sınırlama getirilmesi düşünülmemektedir. Diğer yandan yönetim kurulu üyelerinin bu tür harici görevler nedeniyle Şirketimizin yönetimine göstermeleri gereken ilgi ve özeni ihmal etmeleri durumunda, böyle bir sınırlama getirilmesi söz konusu olabilecektir.

Şirketimizde Yönetim Kurulu'nun toplumsal cinsiyet çeşitliliğinin artırılması hedeflenmektedir. Bu kapsamda, Yönetim Kurulu'nda kadın üye oranının en az %25 seviyesine ulaşmasının 2030 yılına kadar sağlanması amaçlanmaktadır. İlgili hedef 2025 yılı içerisinde belirlenmiştir.

Şirketimizin esas sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin seçilme kriterlerini düzenleyen bir madde olmamakla birlikte, yönetim kurulu üyelerinin SPK tarafından yayınlanan 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.

Şirketimizin yönetim kurulu üyeleri için dönem içerisinde Şirketimizle işlem yapma ve rekabet yasağı uygulanmamıştır. Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı olan M. Sonay Gürgen, aynı zamanda Şirketimizin tedarikçilerinden Menarini Sağlık ve İlaç San. Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Kendisi, söz konusu görevini Selçuk Ecza Deposu açısından herhangi bir çıkar çatışmasına sebebiyet vermeyecek ve Şirketimizin tedarikçileri arasında haksız rekabet koşulları yaratmayacak şekilde sürdürmektedir. Ayrıca Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinden bazıları, Şirketimizin hâkim ortağı konumundaki Selçuk Ecza Holding A.Ş. bünyesindeki bazı grup şirketlerinde de görev yapmaktadır. Yönetim kurulu üyelerimizin 31.12.2025 tarihi itibarıyla Şirketimiz dışında aldıkları görevler aşağıda yer almaktadır.

Adı Soyadı	Görevi
M. Sonay Gürgen	Selçuk Ecza Holding A.Ş. YK Başkanı
	As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. YK Başkanı
	Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. YK Başkanı
	Mamsel İlaç San. ve Tic. A.Ş. YK Başkanı
	Tez Trans Lojistik A.Ş. YK Başkanı
	Menarini Sağlık ve İlaç San. Tic. A.Ş. YK Başkanı
İ. Haluk Ögütçü	As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. YK Başkan Vekili
	Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş. YK Başkanı
Ali Akcan	Mamsel İlaç San. ve Tic. A.Ş. YK Başkan Vekili
	Selçuk Ecza Holding A.Ş. YK Başkan Vekili
	As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. Mali Koordinatör
	Aksel Ecza Deposu Tic. A.Ş. YK Başkan Vekili
	Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. YK Üyesi
	Tez Trans Lojistik A.Ş. YK Başkan Vekili
Mustafa Keleş	Selçuk Ecza Holding A.Ş. Bilgi İşlem Müdürü
	Selçuklu Turizm ve İnşaat A.Ş. YK Üyesi
Ali Tuna Gürgen	As Ecza Deposu Ticaret A.Ş. YK Üyesi
H. Kurtuluş Karpuzcu	Selçuk Ecza Holding A.Ş. İstatistik ve Planlama Müdürü

Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Şirketimizin esas sözleşmesinde, yönetim kurulunun en az ayda bir kez olmak üzere şirket işleri ve işlemleri lüzum gösterdikçe toplanması hükmüne bağlanmıştır. Yine esas sözleşmemize göre yönetim kurulu en az 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.

2025 yılında yönetim kurulu karar sayısı 46 olup, tüm kararlar mevcudun oy birliği ile alınmıştır. Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

Yönetim Kurulu'nun etkinliği, kurulun yapısı, işleyişi, komite çalışmaları ve karar alma süreçleri dikkate alınarak her yıl Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmekte; kurulun görev ve sorumluluklarını yerine getirme kapasitesi gözden geçirilmekte ve gerekli görülen iyileştirme alanları belirlenmektedir.

Şirketimizde Genel Müdür ve üst yönetim pozisyonları için halefiyet planlaması, iş sürekliliğinin sağlanması ve yönetsel risklerin azaltılması amacıyla ele alınmaktadır. Bu kapsamda potansiyel aday havuzu, yetkinlikler ve gelişim ihtiyaçları periyodik olarak değerlendirilmekte; halefiyet planlamasına ilişkin süreçler Yönetim Kurulu'nun gözetimi altında yürütülmektedir.

Şirketimizin esas sözleşmesine 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 muhassas 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 herhangi bir ilişkili taraf işlemi bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin sorumluluklarına ilişkin olarak ana ortaklık olan Selçuk Ecza Holding A.Ş. bünyesinde sigorta yapılmıştır.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı şekilde yerine getirebilmesini teminen: Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi kurulmuştur. Söz konusu komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu KAP'ta ve Şirketimizin kurumsal internet sitesinde açıklanmıştır. 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

Kudret FİKİRLİ (Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Veysi Cengiz BALÇIK (Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Veysi Cengiz BALÇIK (Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Mustafa KELEŞ (Üye / İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi)

İlker Mahmut KALIN (Yatırımcı İlişkileri ve Sermaye Piyasası Koordinatörü)

Aday Gösterme Komitesi

Kudret FİKİRLİ (Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Ali Tuna GÜRGEN (Üye / İcracı Yönetim Kurulu Üyesi)

Muzaffer POLAT (Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Muzaffer POLAT (Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
İbrahim Haluk ÖĞÜTÇÜ (Üye / İcra Yönetim Kurulu Üyesi)
Kudret FIKİRLİ (Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Ücret Komitesi

Muzaffer POLAT (Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)
Ali AKCAN (Üye / İcra Yönetim Kurulu Üyesi)
Veysi Cengiz BALÇIK (Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

Şirketimiz Yönetim Kurulu, 02.10.2021 tarihli ve 31262 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a)" ile getirilen ve uygulanması gönüllülük esasına dayalı "Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi"nde "Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim (ÇSY)" çalışmalarının yürütülmesi, gerekli politikaların oluşturulması, ilgili politikaların uygulanması ve takibi için Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görevlendirilmesine karar vermiştir.

Denetimden Sorumlu Komite

Denetimden Sorumlu Komite, yıl içinde finansal tabloların kamuya açıklanması ve bağımsız denetim kuruluşunun belirlenmesi konularında toplantılar yapmış ve sonuçlarını 5 kez yazılı olarak Yönetim Kurulu'na bildirmiştir.

Risk Yönetimi 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 Komitesi, 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 sağlıklı ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesinin temininde önemli bir fonksiyon üstlenmiştir. 2025 yılı içerisinde Şirketimizin iç denetim birimince yürütülen risk odaklı denetimler ve Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından Şirketimizin faaliyetlerine ilişkin yapılan inceleme ve değerlendirmeler göz önünde bulundurularak, Şirketimizin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek nitelikte risklere rastlanmamış olup, bu çerçevede Yönetim Kurulu tarafından 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 vizyonu, tüm müşterilerine uluslararası standartlarda hizmet sunmak ve hizmet kalitesini çağın yeniliklerine paralel olarak sürekli geliştirmektir. Şirketimizin misyonu ise sektördeki öncü konumunu sürdürerek, müşterilerin ihtiyaçlarını geniş ürün yelpazesi, yüksek hizmet kalitesi ve güncel teknolojik imkânlar ile karşılamaktır. Bu vizyon ve misyon doğrultusunda belirlenen stratejik hedefler, Yönetim Kurulu tarafından düzenli olarak izlenmekte ve değerlendirilmektedir.

Mali Haklar

01.01.-31.12.2025 hesap döneminde yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar 261.525.685 TL olup, bunun 104.761.580 TL'lik kısmı primden oluşmaktadır (01.01.-31.12.2024: 147.695.022 TL). Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri lehine Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuatın amir hükümleri gereğince herhangi bir şekilde teminat, rehin, ipotek ve kredi veremez.

Üst düzey yöneticilere sağlanan performans dayalı (değişken) ücret ve teşviklerin belirlenmesinde, şirket performansı ile birlikte finansal, uyum ve sürdürülebilirlik riskleri dikkate alınmaktadır. Risk

profiline ilişkin değerlendirmeler, gerekli görülen hallerde değişken ücretlerin Yönetim Kurulu tarafından indirgenmesine, ertelenmesine veya iptaline konu olabilmektedir.

şirketimizde, Genel Müdür başta olmak üzere st düzey yöneticilere sağlanan performansa dayalı ücret ve teşvikler, finansal sonuçların önemli ölçüde düzeltilmesini gerektiren haller başta olmak üzere, ilgili mevzuat ve şirket içi düzenlemeler çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir. Gerekli görülmesi halinde söz konusu ödemelere ilişkin düzeltici işlem tesis edilmesi Yönetim Kurulu'nun yetkisindedir.