

SELÇUK ECZA HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
Y ö n e t i m K u r u l u K a r a r ı

Karar Tarihi : 24.04.2025

Karar No : 2025/14

Katılanlar : 1- Mustafa Sonay GÜRGEN
2- Ali AKCAN
3- Emin GÖNÜL

Gündem : 2024 hesap yılı Genel Kurulu paydaş sorularına cevap verilmesi.

Gündem yönetim kurulu tarafından görüşüldü

Karar : Şirketimizin 25.03.2025 tarihinde yapılan 2024 hesap yılı olağan genel kurul toplantısının 2. gündem maddesinin görüşülmesi sırasında pay sahipleri Kübra Külahcı, Şadan Şahin, Emine Süllü ve Şerife Arıcı Aydoğan tarafından genel kuruldan sonra Yönetim Kurulumuzca cevaplanması talebi ile iletilen sorulara aşağıdaki şekilde cevap verilmesine katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

- 1- Son iki yılda yapılan genel kurul toplantılarında, azınlık pay sahipleri tarafından TTK'nun 486/3. fıkrası hükümlerine göre; nama yazılı pay senedi bastırılıp tüm nama yazılı pay sahiplerine dağıtılması konusunda yönetim kuruluna yetki verilmesi talep edilmiştir. Ancak yönetim kurulu TTK m.486'ya göre bastırmak zorunda oldukları senetleri niçin bastırıp pay sahiplerine teslim etmemiştir?

CEVAP: Tarafınızca da bilindiği üzere, paylar üzerinde İstanbul Anadolu 6. Aile Mahkemesinin tedbiri bulunması sebebiyle nama yazılı pay senedi bastırılamamaktadır.

- 2- Sayın NEZAHAT KELEŞOĞLU vefat etmiş olup, Onun payları ile alakalı yönetim hak ve yetkisi şuan kimdedir. Bu kapsamda hangi davalar (mahkeme ve esas bilgisi) açılmıştır. Terekenin temsilcisi atanmış mıdır? 2024 yılı olağan genel kurul toplantısında Sayın Nezahat KELEŞOĞLU'nun temsilcisi var mıdır? Varsa neye göre atanmıştır?

CEVAP: Sayın Nezahat Keleşoğlu'nun 30/11/2024 tarihinde vefatı ile Şirketimizdeki payları mirasçılara intikal ettiğinden, Nezahat Keleşoğlu'ndan intikal eden payların yönetim hak ve yetkisi pay sahibi olan mirasçılara aittir. Şöyle ki, Nezahat Keleşoğlu'nun vefatı ile paydaşlık sıfatını kazanan mirasçıları, İstanbul Anadolu 6. Sulh Hukuk Mahkemesinin 2024/2016 E. 2024/1562 K. sayılı veraset ilamı ile birlikte Nezahat Keleşoğlu'ndan intikal eden paylara miras hisseleri oranında malik oldukları beyan ederek pay defterine kaydedilmek üzere 09.03.2025 tarihinde yazılı olarak Şirketimize başvurularını yapmış, pay defterine kaydedilmişler ve

tarafınızca da bilindiği üzere Genel Kurulumuza iştirak etmişlerdir. Nezahat Keleşoğlu 25.03.2025 tarihinde yapılan 2024 hesap yılı Genel Kurul toplantısından önce 30.11.2024 tarihinde vefat etmiş olduğundan bu toplantıda temsil edilmemiştir.

- 3- Holdingten 2024 yılında bağış yapılmadığı belirtilmiştir. Grup Şirketleri ile birlikte enflasyon düzeltmesi etkisi dahil toplam 98.098.505 TL’lik bağış ve yardım yapılmıştır. Grup şirketleri üzerinden geçen yıla oranla %100’e yakın bir artış ile bağış yapılmıştır. Faaliyet raporunda “Yapılan bağışlar ağırlıklı olarak üniversiteler ve diğer okullar ile çeşitli vakıf, dernek ve birliklere, müze, özel ve kamu kurum ve kuruluşlarına yapılan bağış ve yardımlardan oluşmaktadır.” Denilmektedir. Vakıf Tüzüğüne göre, bağışlar bahsedilen kurum ve kuruluşlara Vakıf üzerinden yapılması VASIYET EDİLMİŞTİR. Bu Tüzükte bu kurala uymamanın yaptırımı, yöneticinin vakıf yöneticiliğinden azledilmedir. VASIYETE UYULMAMAKLA BERABER, HOLDİNG VE GRUP ŞİRKETLER ÜZERİNDEN YAPILAN BU BAĞIŞLAR PAY SAHİPLERİNE EKSİK KAR ÖDENMESİ VE VAKFIN EKSİK YARDIM YAPMASINA SEBEP OLMAKTADIR. YAPILAN İŞLEM HEM ORTAKLARIN ZARARINA HEM DE VAKFIN KURULUŞ AMACINA AYKIRIDIR.

CEVAP: Şirketimizden 2024 hesap yılında bağış yapılmamıştır. Holding bünyesindeki diğer şirketlerden ise enflasyon düzeltmesi etkisi dahil toplam 98.098.505 TL’lik bağış ve yardım yapılmıştır. Ağırlıklı olarak Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.’den olmak üzere diğer Şirketlerden yapılan bu bağışlar Şirketlerin sosyal sorumluluk projeleri kapsamında üniversiteler ve diğer okullar ile çeşitli vakıf, dernek ve birliklere, müze, özel ve kamu kurum ve kuruluşlarına yapılan bağış ve yardımlardan oluşmaktadır. Faaliyet raporunun “Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler” bölümünde konsolide olarak ve Bağımsız Denetçi Raporunun Not:19 Dipnotunda enflasyon düzeltmesi tutarı belirtilmek suretiyle yine konsolide olarak yer almaktadır.

Günümüz ticari hayatı göz önüne alındığında, Ülke çapındaki büyük ya da küçük çok sayıda işletmenin sosyal yaşama bağışlar yoluyla katkı sağladığı ortadadır. Holding bünyesindeki halka açık Selçuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin 2024 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları esas alınarak yasal kayıtlara göre 3.209.199.060,60 TL ve sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolara göre 2.058.724.847,00 TL net dönem karı oluşmuş ve bu kardan toplam 248.400.000,00 TL kar dağıtılmıştır. Halka açık şirketin karlılığı göz önüne alındığında bu şirketten yıl içinde 97.889.684,00 TL bağış yapılmış olması Yönetim Kurulunun takdir yetkisi dahilinde kalmaktadır. Kaldı ki, **Holding’ten hissedarlara toplam 370.000.000,00 TL tutarında kar dağıtımı yapılmış ve bununla birlikte Holding’ten bağış yapılmamıştır.** Diğer Şirketlerden yapılan bağışların da 2024 yılı karından hissedarlara dağıtılan toplam 370.000.000,00 TL kar payına hiçbir etkisi olmayacağı ortadadır.

- 4- Bu işlem, pay sahiplerinin kar payı alma hakkı açısından azaltıcı unsurdur. Vakıf tarafından yapılan bağış ve yardımların daha önce şirket bünyesinde yapılmadığı görülmesine rağmen, son yıllarda neden yapıldığı ve neden bu kadar büyük bir meblağda yapıldığının açıklanmasının talep ediyoruz. Eğitim ve öğretimin desteklenmesi adına

kurulmuş bir vakıf varken, vakıf tarafından bağışlar yapılmakta iken, ayrıca halen işbu şirket üzerinden bağış yapılmasının faydası ve amacı nedir. Şirketin yaptığı bağışların kalem kalem açıklamasını istiyoruz. Ayrıca şirketin ve iştiraklerinin yaptığı bağışlar konusunda özel denetçi atanarak rapor hazırlanmasını talep ediyoruz.

CEVAP: Bu sorunuza 3. sorunuzda cevap verilmiştir. Bağışlar konusunda Şirkete ve iştiraklerine özel denetçi atanması talebiniz ise 25.03.2025 tarihli Genel Kurul toplantısında Genel Kurulun oylamasına sunulmuş ancak tarafınızca da bilindiği üzere Şirkete özel denetçi atanması Genel Kurulca oyçokluğu ile reddedilmiştir. Bu sebeple, bu talebinizin Şirketimizce yerine getirilmesine hukuki olarak imkan bulunmamaktadır.

- 5- **Yönetim Kuruluna sağlanan mali haklar 2023 yılında 2.327.187-TL'dir. 2024 yılında 3.044.785-TL. %50'ye yakın bir artış söz konusudur. Yönetim Kurulu üyelerine yapılan huzur hakkı ödemeleri TTK 408. maddesi ve diğer mevzuat hükümlerine göre hukuka aykırıdır. İstanbul 8. Asliye Hukuk Mahkemesi tarafından geçen yıl yapılan olağan genel kurul toplantısının huzur hakkı ve diğer mali hakların ödenmesi ile ilgili maddesi için ihtiyati tedbir kararı varken, yönetim kurulu üyelerine ödemeler yapılmasının gerekçesi nedir? Mahkeme kararının tatbik edilerek yapılan ödemelerin şirkete iade edilmesi gereklidir. Yönetim Kurulu bu konuda niçin görevini yerine getirmemiştir.**

CEVAP: 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 tarihleri arasında yönetim kurulu üyelerine toplam brüt 3.044.785 TL huzur hakkı ödemesi yapılmıştır. Bu tutar, 01.04.2024 tarihli Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu başkanına aylık net 120.000 TL ve her bir yönetim kurulu üyesine aylık net 60.000 TL olarak Genel Kurulca belirlenmiştir.

Her ne kadar 2024 hesap yılına dair bir konu olmasa da sorunuzda İstanbul 8. Asliye Hukuk Mahkemesi olarak belirttiğiniz dosyanın İstanbul Anadolu 8. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2023/458 E. sayılı dosyası olduğunu varsayarak bu hususu da cevaplandırmak isteriz. Bahsi geçen dosya ile 2022 hesap yılı genel kurul kararlarının iptali talep edilmiş ve yine aynı Mahkemece Yönetim Kurulu üyelerine 2022 hesap yılına ilişkin Genel Kurulun 7. maddesi ile karar altına alınan ve 2023 yılında ödenmeye başlanan huzur haklarının ödenmesinin durdurulması hususunda ihtiyati tedbir kararı verilmiştir. Mahkemenin kararında ihtiyati tedbir tarihine kadar ödenen tutarların Yönetim Kurulu tarafından şirkete iade edilmesi yönünde bir hüküm tesis edilmemiştir. **İhtiyati tedbir kararından sonra ise Yönetim Kurulu üyelerine huzur hakkı ödemesi yapılmamıştır.** Yönetim Kurulu üyelerine 2023 yılında ödenen huzur hakkı toplamı olan brüt 2.357.187 TL, ihtiyati tedbir kararına kadar geçmiş olan sürede yapılan ödemedir. Şirket, tedbir kararından sonra tedbir kararına muhalefet edecek şekilde yönetim kurulu üyelerine herhangi bir mali hak sağlamamıştır. Şirketin 2022 yılı olağan genel kurul toplantısında alınan 7 no.lu kararın TTK md.449 uyarınca yürütmesinin durdurulmasına ihtiyati tedbiren karar verilmiş olup; tarafınızca da bilindiği üzere Mahkemenin tedbir tarihine kadar yapılan ödemelerin iadesi yönünde bir kararı bulunmamaktadır. Kaldı ki, ihtiyati tedbire muhalefet suçu ile yönetim kurulu üyeleri hakkında yaptığınız şikayet de Mahkemece reddedilmiştir. Yargılama süreci devam etmekte olup, nihai kararın derhal yerine getirilmesi yönetim kurulumuzca sağlanacaktır.

- 6- **Mustafa Sonay Gürgen'in hakim şirket SELÇUK ECZA HOLDİNG AŞ dışında diğer şirketlerde de yönetim kurulu başkanı olması, şirketimiz için kabul edilemez. Mustafa Sonay Gürgen göstermelik olarak yönetim kurullarında yer almaktadır. Holding ve diğer şirketlerde (0,00001 gibi) çok cüzi bir payı vardır. Kardan pay alma hakkı ile yetinmediğinden, tüm şirketlerde YK başkanlığı yapmaktadır. Mustafa Sonay Gürgen'e sağlanan mali hakların kalem kalem nevi ve toplamı hakkında tarafımıza bilgi verilmemiştir.**

CEVAP: Mustafa Sonay Gürgen, tarafınızca da bilindiği üzere 25.03.2025 tarihli genel kurul toplantısında yapılan yönetim kurulu seçiminde de tüm oyların %96,82'si ile geçmiş yıllarda olduğu gibi yönetim kurulu üyesi seçilmiştir. Yönetim Kurulunun görev taksimi ise yönetim kurulunun görev ve yetkileri arasındadır. Yönetim Kurulu da bu yetkisi ile, Ahmet Keleşoğlu'nun izinden giderek Şirketin menfaati doğrultusunda bu görevi en iyi şekilde yerine getirecek kişi olan Mustafa Sonay Gürgen'i geçmiş yıllarda olduğu gibi oybirliği ile Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçmektedir.

Bildiğiniz üzere Mustafa Sonay Gürgen, Ahmet Keleşoğlu'nun sağlığında Selçuk Ecza Holding bünyesindeki tüm şirketlerde Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini ifa etmiş olup; Ahmet Keleşoğlu'nun vefatından sonra ise Holding ve bünyesindeki şirketlerde yönetim kurulu başkanı ve CEO/Genel Müdür olarak görev yapmaktadır. Ahmet Keleşoğlu ve Nezahat Keleşoğlu, başarılı yönetim göstermesi sebebiyle, Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfının vakıf senedine koydukları hüküm ile sadece Mustafa Sonay Gürgen'e ömür boyu Vakıf Başkanlığı görevini vermişlerdir.

Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı'nın Resmi Senedinin başlangıç hükümleriyle, 11/4, 12 ve 26/2 maddelerine göre hazırlanmış olan Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu Vakfı Vakfa Bağlı Kuruluşlar ile Vakıf Yönetim Kurulu Üye Aday Belirleme ve Seçme Yönetmeliği'nin "*MADDE 5.- VAKIF BAŞKANI'NIN ÖZEL DURUMU: Vakıf başkanı, kendisi istemedikçe, Vakfa bağlı kuruluşların tamamının Yönetim Kurulu Başkanı olacak şekilde, her Yönetim Kurulu aday belirleme listesinde doğrudan doğruya yer alır.*" hükmü uyarınca Vakfedenler Ahmet ve Nezahat Keleşoğlu tarafından ömür boyu vakıf başkanlığı görevi verilmiş olan Mustafa Sonay Gürgen'in, Şirketlerde yönetim kurulu başkanlığı görevinde bulunması Vakfedenlerin vasiyeti ve vakıf senedinin gereğidir.

Şirketten Mustafa Sonay Gürgen'e, Yönetim Kurulu Başkanlığı görevi sebebiyle ödenen ve tutarı Genel Kurul tarafından belirlenen huzur hakkı dışında başka bir mali hak sağlanmamakta; Yönetim Kurulu Başkanı sıfatı ile huzur hakkından başka bir ödeme yapılmamaktadır.

- 7- **Grup yönetimin şüpheli alacak tahminlerinin uygunluğu bağımsız denetçiye tam olarak verilmiş midir? Bu Genel Kurul evraklarından tespit edilememiştir.**

CEVAP: Bağımsız denetçiye mevzuat gereği verilmesi gereken tüm bilgi ve belgeler tam ve eksiksiz olarak verilmiştir. Bağımsız denetim raporunda eksik bilgi veya belge verildiğine dair bir beyan da bulunmamaktadır.

- 8- Holding'in kısa vadeli borçlanmaları, bir önceki yıla oranla yaklaşık dört katına çıkmıştır. İhraç edilen borçlanma araçları kısa vadeli 1.775.732.40 iken 5.924.907.950-TL olmuş. Gelir nerede kullanılmıştır. Şirkete katkısı ne olmuştur?

CEVAP: Selçuk Ecza Holding' in solo olarak kısa vadeli yabancı kaynağı 2023 Yılı 18.516.685,60 TL iken 2024 Yılında 25.504.297,78 TL olmuştur. Tarafınızca belirtilen tutarlar konsolideden gelmektedir. Holdingte belirtildiği şekilde bir artış bulunmamaktadır.

- 9- Banka kredileri de 2023'te 52.048.230-TL iken 2024'te 1.947.749.221-TL olmuştur. 30 KAT ARTIŞIN SEBEBİ NEDİR?

CEVAP: Selçuk Ecza Holding solo olarak hiç kredi kullanmamıştır. Tarafınızca belirtilen tutarlar konsolideden gelmektedir.

- 10- Holding konsolide brüt karı 2023 yılında 14.433.286.927 TL iken 2024'te 14.027.966.061-TL'ye düşmüştür. Hasılat da düşmüştür. Enflasyondan arındırılmış brüt karlılığa bakıldığında bir önceki yıla göre zarar edilmiştir.

CEVAP: 2023 ve 2024 yılları arasındaki fark gerileme olarak addedilemeyecek bir tutardır. Kaldı ki, ticari hayatta bir şirketin her yıl aynı oranda veya hep artan oranda hasılat elde etmesinin beklenmesi hayatın olağan akışına aykırıdır.

- 11- Nakit akışı, dönem başı hazır değerler toplamı 8.838.922.452 TL iken dönem sonunda 5.071.619.424 TL'ye düşerek %50'ye yakın nakit ve benzerleri niçin kötüye kullanılmıştır. 2024'ün dönem başı hazır değerler toplamı 5.269.839.441-TL'den dönem sonunda 8.838.922.452 TL'ye çıkarılmıştır. Bu nakit kaybının sebepleri nelerdir?

CEVAP: Selçuk Ecza Holding solo olarak Hazır Değerler 2023 Yılı 262.320,60 TL iken 2024 Yılı 1.542.040.23 TL dir. Tarafınızca belirtilen tutarlar konsolideden gelmektedir.

- 12- Faaliyet Raporunda şirketin öngörülen risklere karşı uyguladığı "risk politikası" başlıklı değerlendirmede ne gibi risk politikası değerlendirmesi yaptığı belirtilmemiş üstelik satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı vb. konularda ileriye dönük risk yoktur denilmiştir oysaki denetim raporundaki tutarlar bunun tam aksini içermektedir. Ya faaliyet raporu yanlıştır. Ya da denetim raporu gerçeği yansıtmamaktadır. Zaten bilanço'yu da göremediğimiz için bir değerlendirme yapamıyoruz.

CEVAP: Şirketimizin finansal yapısının kuvvetli olması sebebiyle alınması gerekli bir önlem bulunmadığından faaliyet raporundan belirtilen şekilde bilgi verilmiştir. Şirketimizin solo olarak 2024 yılı net dönem karı 472.050.419,46 TL'dir. Faaliyet raporu ile bağımsız denetim raporunda birbirinin aksi olan tutar ve sair husus bulunmamaktadır.

Şirkette tüm işlemler mali mevzuata ve denetim mevzuatına göre yerine getirilmektedir.

Genel Kuruldan en az on beş gün önce hazır bulundurulması gereken yönetim kurulu faaliyet raporu ile finansal durum tablosu, bilanço, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosunu da ihtiva eden bağımsız denetçi raporu yasal

süreye uygun olarak şirkette hazır edilmiş, şirketin web sitesinde yayınlanmış ve ayrıca tarafınıza kargo ile gönderilmiştir.

13- Faaliyet Raporunda şirketin 10 YILA ilişkin PAZAR PAYI verileri bulunmaktadır. Yaklaşık ortalama 40,15 iken 2023 ve 2024 yıllarında 36'lara kadar gerilemiştir. Kötü yönetimin somut örneği faaliyet raporunda yer almıştır.

CEVAP: Şirketimizin solo olarak 2024 yılı net dönem karı 472.050.419,46 TL olup; bu kardan 370.000.000TL kar payı olarak hissedarlara dağıtılmıştır. Kar eden ve kar dağıtan bir Şirketin kötü yönetildiğinden bahsedilemez.

Faaliyet raporunda bahsi geçen Pazar Payı konsolideden gelmekte olup, Selçuk ve As Ecza Depolarının faaliyetine ilişkin bilgidir. Bu şirketlerin ise 2024 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları esas alınarak yasal kayıtlara göre 3.209.199.060,60 TL ve sermaye piyasası mevzuatına göre hazırlanan mali tablolara göre 2.058.724.847,00 TL net dönem karı oluşmuş olup; başarılı bir hesap yılı geçirilmiştir.

14- İç kontrol birimi var mı? Varsa bunların hazırladığı iç denetim raporunu ortakların denetimine sunmanızı talep ediyoruz.

CEVAP: Şirketimizde iç denetim birimi bulunmaktadır. Bu birimin hazırladığı raporlar Şirketin ticari sırlarını ihtiva ettiğinden gizliliğe tabidir.

15- Faaliyet raporunda geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı, borç-özkaynak oranı ile ilgili bilgilerden anlaşıldığı üzere, Hasılat 2023 yılında 145.369.972.286 TL'den 2024'de 133.638.676.853 TL'ye gerilemiştir. Gerilemenin sebebi nedir?

CEVAP: Soruda bahsi geçen tutarlar konsolidedir. Bu haliyle dahi bakıldığında 2023 ve 2024 yılları arasındaki fark, gerileme olarak addedilemeyecek bir orandadır. Kaldı ki, ticari hayatta bir şirketin her yıl aynı oranda veya hep artan oranda hasılat elde etmesinin beklenmesi hayatın olağan akışına aykırıdır.

16- Şirketin kredi kartı var mıdır? Hangi amaçla kullanılmaktadır. Kredi kartı muavin kaydının tarafımıza verilmesini talep ediyoruz.

CEVAP: Şirketin kredi kartı bulunmamaktadır.

Mustafa Sonay GÜRGEN
Yönetim Kurulu Başkanı

Ali AKCAN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Emin GÖNÜL
Üye