

**NOBEL İLAÇ SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Nobel İlaç Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Genel Kurulu'na

Eren Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Atıfı Hürriyet Caddesi
Bolkan Center 211 Kat 3
34381 Sisli / İstanbul, Turkey

T +90 212 373 00 00
F +90 212 291 77 91
www.gtturkey.com

1. Görüş

Bağımsız denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak, Nobel İlaç Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket")'nin 31.12.2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 18 Şubat 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Eren Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Aykut Halit
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 18.02.2019

NOBEL İLAÇ SANAYİİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem:01.01.2018- 31.12.2018

Ticaret unvanı :NOBEL İLAÇ SANAYİİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Ticaret sicili numarası :87118

Merkez Adresi :SARAY MAHALLESİ DR.ADNAN BÜYÜKDENİZ CADDESİ NO:14 ÜMRANIYE
İSTANBUL

Şube Adresi :SANCAKLAR MAHALLESİ ESKİ AKCAKOCA CADDESİ NO:299 DÜZCE
ORHANGAZİ MAH.500.CADDE KONURALP DÜZCE

İletişim Bilgileri :

Telefon :0 (216) 633 60 00

Fax :0 (216) 633 60 01

E-posta adresi :info@nobel.com.tr

İnternet Sitesi Adresi :www.nobel.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi :73.547.734 TL

b)- Ortaklık Yapısı :

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	İKAMETGAH ADRESİ	HISSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1-ULKAR HOLDİNG A.Ş.	Saray Mah.Dr.Adnan Büyükdeniz Cad.No:14 Ümraniye İstanbul	3045083800	30.450.838 TL
2-ULKAR KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	Saray Mah.Dr.Adnan Büyükdeniz Cad.No:14 Ümraniye İstanbul	364284500	3.642.845 TL
3-HASAN UĞUR ULUSOY	Kuleli Cad.Alzambak Sokak Cengelköy Konutları No:11/3 Üsküdar İstanbul	3944857500	39.448.575 TL
4-DİĞER		547600	5.476 TL

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	ÖNCEKİ DÖNEM HISSE ADEDİ	ÖNCEKİ DÖNEM SERMAYE TUTARI (TL)	CARİ DÖNEM HISSE ADEDİ	CARİ DÖNEM SERMAYE TUTARI (TL)

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : A Grubu 10 TL
B Grubu 10 TL
C Grubu 73.547.714 TL

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama:

A ve B Grubu hisse senetleri nama yazılıdır. Hamiline çevrilemez. C Grubu hisse senetleri hamiline yazılıdır. A Grubu beher hisse senedinin 10, B Grubu beher hisse senedinin 5, C Grubu beher hisse senetlerinin 1 oy kullanma hakkı vardır.

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı : Şirket'in en üst düzey yönetim organı Yönetim Kurulu olup, 5 üyeden oluşmaktadır. Mevcut Yönetim Kurulu 16.12.2016.tarihli genel kurul kararı ile seçilmişlerdir. Genel Kurul kararı 11 Ocak 2017 tarih ve 9239 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yayınlanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir;

<u>Yönetim Kurulu Üyeleri</u>	
Yönetim Kurulu Başkanı	:Hasan Uğur Ulusoy
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	:Selçuk Tanrıverdi
Yönetim Kurulu Üyesi	:Ulkar Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu Üyesi	:Ulkar Kimya Sanayii ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu Üyesi	:Nobel Sağlık Ürünleri Ltd.Şti.

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

<u>Ünvanı</u>	:	<u>Adı Soyadı</u>	:
Genel Müdür	(İcra Kurulu Üyesi)	Hasan Hakan Şahin	
İcra Kurulu Üyesi	(İcra Kurulu Üyesi)	Ömer Halki Ocak	
Mali İşler Direktörü	(İcra Kurulu Üyesi)	Mustafa Erdinç Karlı	
Bilgi Teknolojileri Direktörü	(İcra Kurulu Üyesi)	Bidar Özgür Ulutaş	
Ticari Operasyonlar Direktörü	(İcra Kurulu Üyesi)	Karin Soydan	
Kurumsal İlişkiler Direktörü	(İcra Kurulu Üyesi)	Sami Türkoğlu	
Tıbbi Değerlendirmeler Direktörü	(İcra Kurulu Üyesi)	Hasan Ersin Zeytin	
Strateji Direktörü	(İcra Kurulu Üyesi)	Esra Özarpacı	
NTS İşbirimi Direktörü	(İcra Kurulu Üyesi)	Özgür Selçuk	

c)- Personel Sayısı : 1.313

D- VARSA;Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.

Şirketimizin genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddeleri kapsamında izin verilmiştir.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:14.760.000 TL

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları;

Şirketimizin Düzce’de Sancaklar Mahallesi Eski Akcakoca Caddesi No:299 adresinde 5746 sayılı kanuna tabi olarak faaliyet gösteren Ar-Ge Merkezi bulunmaktadır. Tübitak, Teydeb projeleri ile üniversite-sanayi işbirliği çerçevesinde yürütülen San-Tez projeleri devam etmektedir. Ayrıca Tübitak tarafından yürütülen 1007 Biyobenzer ilaçların yerli olarak üretilmesi projesi devam etmektedir. Bu bağlamda, hem Tübitak ile daha koordineli çalışabilmek hemde yüksek teknoloji Ar-Ge Merkezi ve üretim tesisinin daha da ulaşılabilir kılınması amacıyla yatırımlarımızı Marmara Teknoloji Geliştirme Bölgesinde sürdürmeyi hedeflemekteyiz.

Elde Edilen sonuçlar;

Tübitak projeleri 3 yıllık sürede tamamlanacaktır ve devam etmektedir.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirketimiz 2017 yılında enjekte ve biyoteknolojik ilaç üretimine yönelik makine tesis ve ekipmanları ile hi-bay depo inşası yatırımına başlamıştır. Bir kısmının 2018 yılında tamamlanması, bir kısmının 2020 yılına kadar sürmesi planlanan yatırımların, Hi-Bay depo yatırımı 2018 yılının Haziran ayında tamamlanmış ve faal duruma geçmiştir. Enjekte yatırımlarımızın %90 kısmı tamamlanmış, ve test üretimlerine başlanmıştır. 2017 yılında enjekte ve biyoteknolojik yatırımlar için Ekonomi Bakanlığı’ndan 14.965.078 TL Yurtiçi, 10.457.366 USD. Tutarlı yurtdışı olmak üzere Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Ayrıca mevcut üretim tesisinde yapılan tevzi yatırımlar ile toplam yatırım tutarımız 2018 yılı sonu itibariyle 55.314.330 TL’dir.

- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İç Denetim Departmanı; şirketin yürüttüğü tüm faaliyetlerin, uluslararası denetim ilkelerine ve genel kabul görmüş yönetim standartlarına, şirketin yazılı prosedür ve uygulamalarına uyumunu denetleyerek, verimli ve etkin kontrollerin yapılmasını ve iyileştirici tedbirlerin zamanında alınmasını sağlamak üzere ayrı bir departman olarak faaliyet göstermektedir. İç Denetim Departmanı, denetim çerçevesinde bütün birimleri risk yönetimi açısından değerlendirerek, denetim sonuçlarını düzenli olarak Risk Yönetim Komitesine ve Denetimden Sorumlu Komiteye sunar.

01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde de şirketin faaliyetlerine yönelik Yeni Ürün Geliştirme ana sürecine ait Stratejik Yönetim, Biyoteknoloji Projesi, Ruhsatlandırma alt süreçleri; Üretim ana sürecine ait Planlama, Maliyetlendirme, Kurumsal Kalite ve İş Güvenliği alt süreçleri; İnsan Kaynakları ana sürecine ait İşe Giriş, Yaşam Döngüsü, İşten Çıkış, İdari İşler ve Kurumsal İletişim alt süreçleri incelenmiştir. Bunlara ilişkin bulgular, iyileştirmeye yönelik tavsiyelerle birlikte Yönetim Kurulu’na sunulmuştur. Yanı sıra Yetkilendirilmiş Yükümlülük Uygulaması hakkında inceleme ve tavsiyeler içeren rapor da Yönetim Kurulu değerlendirmesine sunulmuştur.

- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

<u>Doğrudan İştirakler</u>	<u>Pay Oranı</u>
Ulkar Tarım ve Ticaret İşletmeleri A.Ş.	(%) 1,57
Düzce Teknopark A.Ş.	(%) 2

Şirketimizin dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

- d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

0 Adet 0,00 TL

Açıklama : Şirket 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na tabi olup kendi paylarına iktisap etmemiştir.

- e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirketimiz 01.01.2018 - 31.12.2018 döneminde Eren Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenmiştir. Şirketimizde söz konusu dönemde kamu denetimi yapılmamıştır.

- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirketimiz aleyhine açılmış davalar, iş davalarından oluşmaktadır. İş davaları, ayrılan personelin açtığı işe iade, iş akdinden doğan alacak ve iş akdinden doğan tazminat davalarına ilişkindir. Davalar ile ilgili risk tutarı için şirket kayıtlarında karşılık ayrılmaktadır.

- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

- h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz 31.12.2018 iç piyasada döneminde sektörün üzerinde büyüme göstererek, belirlediği hedeflere ulaşmıştır. İhracat satışları da bir önceki yıla göre USD bazında %19 arttırarak bütçe hedeflerini yakalamıştır.

- i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

01.01.2018 – 31.12.2018 döneminde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

- j) Şirketin ilgili dönem içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Türkiye Milli Olimpiyat Komitesi Fair Play Üniversiteler Kervanı'nın 2018 Ana Sponsoru olmuştur. Bu kapsamda 55.000 TL sponsorluk ödemesi gerçekleştirmiştir. 46.İstanbul Müzik Festivali, Festival Özel Prodüksiyonu "Yolda", Nobel İlaç sponsorluğunda Dünya Prömiyeri gerçekleşmiş, 90.567 TL ödeme yapılmıştır.

- k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler
Şirketimiz, şirketler topluluğuna bağlı bir şirket değildir.

5-FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :

Şirketimiz 01.01.2018 - 31.12.2018 döneminde 790.930.972 TL tutarında net satış hacmi elde etmiş. Bu satışı gerçekleştirmek için 223.259.721 TL tutarında faaliyet giderleri yüklenmiş neticesinde de vergi sonrası 127,544,962 TL kar ile yılı kapatmıştır. Aktif toplamı 1.045.154.594 TL olup, 293.796.919 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 442.551.929 TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 142.332.099 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

- b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Dönem Karı / (Zararı)	149.679.233 TL	80.110.875 TL
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	-22.134.271 TL	-18.330.918 TL
Dönem Net Karı / (Zararı)	127.544.962 TL	61.779.957 TL

Finansal Kaldıraç Oranı : 72%

Cari Oran : 1,62

Favök/Net Satışlar Oranı: 37%

K.V.Yabancı Kaynaklar/Toplam Kaynaklar Oranı: 37%

- c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketimizin sermayesinde herhangi bir eksilme olmamıştır. Borca bataklık durumu yoktur.

- d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketimiz Tübitak ile beraber yürüttüğü Bio-Teknoloji yatırımlarına bu yılda devam etmiştir. Sözü geçen yatırımın önemli kısmının finansmanı Dünya Bankası kuruluşu olan IFC'den kullanılacak kredi ile gerçekleştirilecektir. IFC ile anlaşılan yatırım kredisinin vadesi 9 yıl olup, ilk 3 yılı geri ödemesizdir.

Şirketimizin önemli tutarda ihracatı olması ve dövizli alacağının bulunması nedeniyle döviz pozisyonu açısından doğal hedge yapısına sahip bulunmaktadır. Yine de girdi maliyetlerinin ve

finansal kaynakların dövizli olması nedeniyle açık pozisyonda karşılaşılan dönemler için maliyeti sabitleme adına hedge faaliyetleri yapılmaya devam edilmiştir.

- e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

2017 yılına ait genel kurul 12 Haziran 2018 tarihinde yapılmış, genel kurul tutanağı 27.06.2018 tarihinde tescil edilmiş ve 03.07.2018 tarih 9612 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde yayınlanmıştır. 2018 yılına ait Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır. Kar dağıtımı konusundaki takdir yetkisi Genel Kurula aittir.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,

Şirketimizin risk yönetimine ilişkin faaliyetleri Risk Yönetim Komitesi koordinasyonunda yürütülmektedir.

- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,

Risk Yönetim Komitesi, İç Denetim'den gelen bilgileri, Kurumsal Risk Yönetimi çerçevesinde değerlendirmekte, değerlendirme sonuçlarını ve varsa riskleri azaltmaya yönelik aksiyon planlarını oluşturarak İcra Kuruluna sunmaktadır.

- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Döviz kurundaki oynaklık, ilaç sektöründeki fiyat baskısı, sektördeki rekabet artışı ileriye dönük riskler olarak görülebilir.

7- DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;

2018 yılı Haziran ayı faaliyet dönemi sona ermesinden sonra şirketimizde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

İşbu 01.01.2018 - 31.12.2018 dönemi faaliyet raporu; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

HASAN UĞUR ULUSOY
Yönetim Kurulu Başkanı



ALİ NUMAN BALKİ
Yönetim Kurulu Üyesi

