

RTA

2015

Faaliyet Raporu



Research for Future



BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
The member firm of CH International

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç ve Makine
Sanayi Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, RTA Laboratuvarları Biyolojik İlaç ve Makine Sanayi A.Ş'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan bir yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.

2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.

3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş **ve 15 Şubat 2015** tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile uyumluluğuna ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, uygunluk görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Değerlendirmemiz sonucunda, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, tüm önemli taraflarıyla, RTA Laboratuvarları Biyolojik İlaç ve Makine Sanayi A.Ş'nin bağımsız denetimden geçmiş **31 Aralık 2015** tarihli finansal tablolar ile uyumlu olmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

15.02.2015

EGE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
The member firm of CH international

Halil Kaya ÖZER
Sorumlu Ortak, Başdenetçi



Halil Rifat Paşa Mah. Yüzer Havuz Sok. No : 1/1 Okmeydanı 34384 Şişli - İSTANBUL
Tel : (0212) 222 51 31 (Pbx) Fax : (0212) 222 64 88

İÇİNDEKİLER

GENEL BİLGİLER	5
YÖNETİM KURULU	6
ÜST YÖNETİM KADROSU	7
FAALİYET KONUSU	8
HAYVAN SAĞLIĞI BÖLÜMÜ.....	9
MEDİKAL BÖLÜM.....	11
SACEM HAYAT TEKNOLOJİLERİ.....	12
AR- GE.....	14
DİĞER ÖNEMLİ GELİŞMELER	15
ÖZET FİNANSALLAR	16
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI.....	20
PAY SAHİPLERİ	20
KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	22
MENFAAT SAHİPLERİ	23
YÖNETİM KURULU	24



Certificate

mdc medical device certification GmbH
certifies that

RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler
İlac ve Makine San. Tic. Ltd. Şti.

GEPOSB Cumhuriyet
41400 Gebze
Turkey

development, production
in vitro diagnostic tests, reagents and kits in
serology and microbiology
for in vitro

Quality Management

The mdc audit has confirmed
adequacy of the quality system

EN ISO

Quality management
systems

9001

for the scope:
Development, production and distribution of
in vitro diagnostic tests, reagents and kits in the fields of
serology, microbiology and molecular biology

Certificate

mdc medical device certification GmbH
certifies that

RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler
İlac San. ve Tic. Ltd. Şti.

GEPOSB Cumhuriyet Cad. No: 3
41400 Gebze / Kocaeli
Turkey

for the scope:
development, production and distribution of
in vitro diagnostic tests, reagents and kits in the fields of
serology, microbiology and molecular biology

Quality Management System

The mdc audit has proven that the quality management system
meets all requirements of the following standard

EN ISO 13485

Medical devices - Quality management systems
Requirements for regulatory purposes

(EN ISO 13485:2003 + AC:2006)

Valid from: 2011-05-05
Valid until: 2015-05-05
Registration no: 0144-08-0140
Report no: 0144-08-0211-05-06
Start date: 2011-05-05

[Signature]
Head of Certification Body



mdc medical device certification GmbH
Hauptstraße 10
D-70372 Stuttgart, Germany
Tel: +49 (0) 7141 2390-0
Fax: +49 (0) 7141 2390-20



mdc medical device certification GmbH
Hauptstraße 10
D-70372 Stuttgart, Germany
Tel: +49 (0) 7141 2390-0
Fax: +49 (0) 7141 2390-20

GENEL BİLGİLER

RAPORUN DÖNEMİ: 01.01.2015 – 31.12.2015

ORTAKLIK ÜNVANI: RTA Laboratuvarları Biyolojik Ürünler İlaç Ve Makine San. Tic. A.Ş.

ADRESİ: Gebze Plastikçiler Organize Sanayi Bölgesi İnönü Mah. Balçık Köyü Yolu Üzeri Geposb
İçi Cumhuriyet Cad. No:3 41400 Gebze / KOCAELİ

☎ +90 262 648 53 00

☎ +90 262 751 06 77

Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü – 6873

Faaliyet Konusu

RTA Laboratuvarları 06.05.1996 tarihinde, insan ve hayvan sağlığında kullanılan her türlü aşı, serum, antijen, mikrobiyoloji, moleküler biyoloji ve genetik sahada kullanılan tanı kitleri ve biyolojik ürünler ile kimyasal maddelerin ar-ge, ithalat, imalat, ihracat ve ticareti konularında faaliyet göstermek üzere kurulmuştur.

29.08.2014 tarihinde Sacem Hayat Teknolojileri Üretim Satış Pazarlama A.Ş.'nin %53'lük hissesi satın alınarak bağlı ortaklık haline getirilmiştir. 2005 yılında merkezi Ankara olmak üzere kurulmuş bir distribütör kuruluş olan Sacem, Türkiye'deki bilimsel araştırma, ürün geliştirme projelerine, hastanelerin ve diğer kurumların moleküler ve mikro düzeyde çalışan laboratuvarlarına cihaz, plastik sarf ve kimyasal sarf malzeme sağlamaktadır.

Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı (%)
ALİ TAŞ	1.300.000,00	22,03
M. TAYYİP TÜRKASLAN	1.300.000,00	22,03
REŞAT ULTAV	1.300.000,00	22,03
Diğer	2.000.000,00	33,9
TOPLAM	5.900.000,00	100

İmtiyazlı Paylar

Çıkarılmış sermaye, her biri 1 (Bir) TL nominal değerinde 1.440.000 (Birmilyondörtüyzırkıbin) adet A grubu, 4.460.000 (Dörtmilyon dörtüyz altmışbin) adet B grubu olmak üzere toplam 5.900.000 (Beşmilyondokuzyüzbin) adet paydan oluşmaktadır. A grubu paylar nama, B grubu paylar hamiline yazılıdır. A Grubu paylara esas sözleşmenin 7. ve 9. maddeleri çerçevesinde yönetim kuruluna aday önerme ve genel kurulda oy hakkı imtiyazı tanınmıştır. B Grubu paylara ise özel bir hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu Başkanı – Reşat ULTAV

RTA Laboratuvarları'nın kurucu ve hissedarlarından olan Reşat Ultav 1996 yılından beri RTA Genel Müdürlüğü görevini yürütmektedir. A.Ü Veteriner Fakültesini 1975 yılında bitirmiş, Hayvan Yetiştiriciliği ve Sağlık Bilimleri Uzmanlık Yüksek Okulundaki mikrobiyoloji uzmanlığı eğitimini 1980 yılında, İşletme İktisadi Enstitüsündeki Yönetici Geliştirme Sertifika Programını 2000 yılında tamamlamıştır. RTA Genel Müdürlüğünden önce sahibi olduğu firma aracılığı ile kanatlı ve büyükbaş hastalıkları konusunda klinik hekimi aynı zamanda danışman olarak çalışan Ultav, yine ortağı olduğu ve yöneticiliğini yaptığı bir başka firma ile de kompost teknolojisinde kullanılan bazı makinelerin ithalatı ve dağıtımını yapmıştır.

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı – Ali TAŞ

RTA Laboratuvarları'nın kurucu ve hissedarlarından olan Ali Taş, doktora yaptıktan sonra üniversiteden ayrılmıştır. Yem ve tavukçuluk işletmelerinde çeşitli kademelerde çalıştıktan sonra RTA'nın kuruluşu öncesi; yem üretimi, hayvancılık, hayvan beslenmesi ve pazarlama konularında yerli ve yabancı firmalara danışman olarak hizmet vermiştir. Ali Taş bugün yine hayvan sağlığı sektöründe faaliyet gösteren Novakim A.Ş.'nin Genel Müdürü görevini yürütmekte olup aynı zamanda RTA' da Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyesi – M. Tayyip TÜRKASLAN

RTA Laboratuvarları'nın kurucu ve hissedarlarından olan M. Tayyip Türkaslan, üniversitede doktora derecesini aldıktan sonra Rhone Merieux ve Eczacıbaşı İlaç A.Ş.'de pazarlama müdürü olarak çalışmış daha sonra İstanbul Ecza Deposu Ltd. Şti.'nin kuruluşuna katılmıştır. Bir süre sonra Biopharm adlı kendi şirketini kurarak İstanbul Ecza Deposu'ndan ayrılmıştır. Tayyip Türkaslan halen Biopharm firmasında veteriner kliniklerine yurt çapında biyolojik madde ve veteriner malzemeleri pazarlamaktadır. Tayyip Türkaslan ayrıca RTA ve Novakim A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu Üyesi – Prof.Dr.Tahsin YEŞİLDERE

1948 yılında Aydın'da doğan Prof.Dr.Tahsin Yeşildere 1973 yılında Ankara Üniversitesi Veteriner Fakültesinden mezun olduktan sonra, 1980 yılında Veteriner Patoloji Dalında Doktor unvanını almıştır. 1985 -1987 yılları arasında İtalyan Hükümetinin davetlisi olarak Messina Üniversitesi Veteriner Fakültesi'nde "Genital Patoloji ve onkoloji" dersleri vermek ve araştırma yapmak üzere iki yıl süre ile İtalya'ya gitmiştir. 1988 yılında Veteriner Fakültesi Patoloji Bilim dalında Doçent unvanı alan Tahsin Yeşildere 1993'te Profesör olmuştur. Ulusal ve uluslararası hakemli dergilerde yer alan 77 adet bilimsel makalesi bulunmaktadır. Bu yayınlardan 20 adedi Science Citation Index'te yer alan yabancı dergilerde yayımlanmıştır. Bu eserlerinden yedisini uluslararası kongrelerde sunmuştur. Veteriner genel Patoloji ve Tümörler, Veteriner Sistemik Patoloji konularında Türkçe üç adet kitabı ve 5 adet ders notları, Nobel Tıp Kitabevleri bünyesinde 8 adet yabancı kitabın çeviri editörlüğünü yapmış ve mesleki yönden çok önemli olan 8 adet kitabı Türkçe'ye kazandırmıştır.

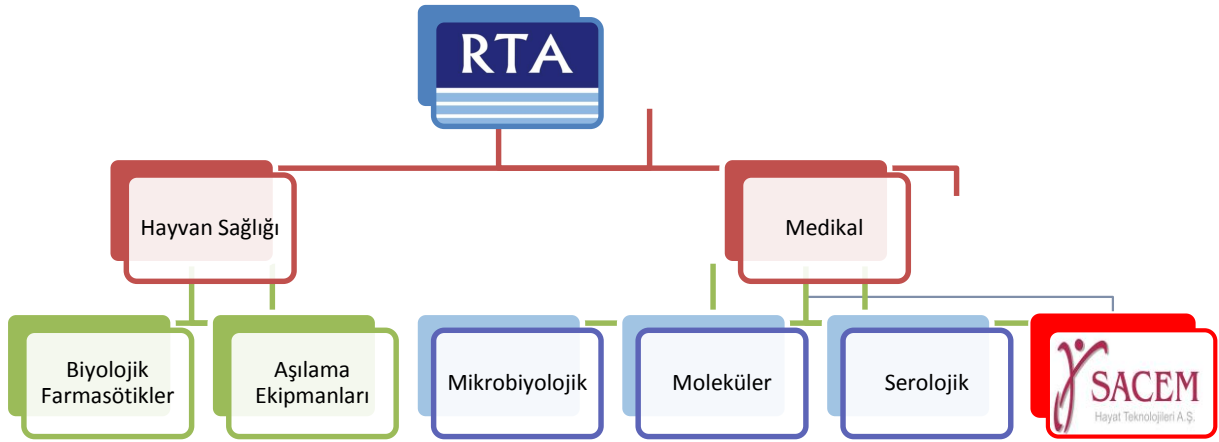
Yönetim Kurulu Üyesi – Gökhan ÇELİKELLİ

1960 yılında Isparta'da dünyaya gelen Gökhan Çelikelli, İlk, Orta ve Lise öğrenimlerini Adapazarı'nda yaptıktan sonra 1983 yılında Yıldız Üniversitesi, Kocaeli Mühendislik Fakültesi Makina Bölümünden mezun oldu. 1983 yılında Denizcilik Yüksek Okulundan Uzakyol Gemi Mühendisliği sertifikası olarak 4 yıl Uzakyol Gemi Mühendisliği yaptı. 1987 yılında Termotes Klima Havalandırma Soğutma San. ve Tic. Ltd. Şti. kurdu. Halen aynı firmada Yönetici Ortak olarak çalışma hayatına devam etmektedir.

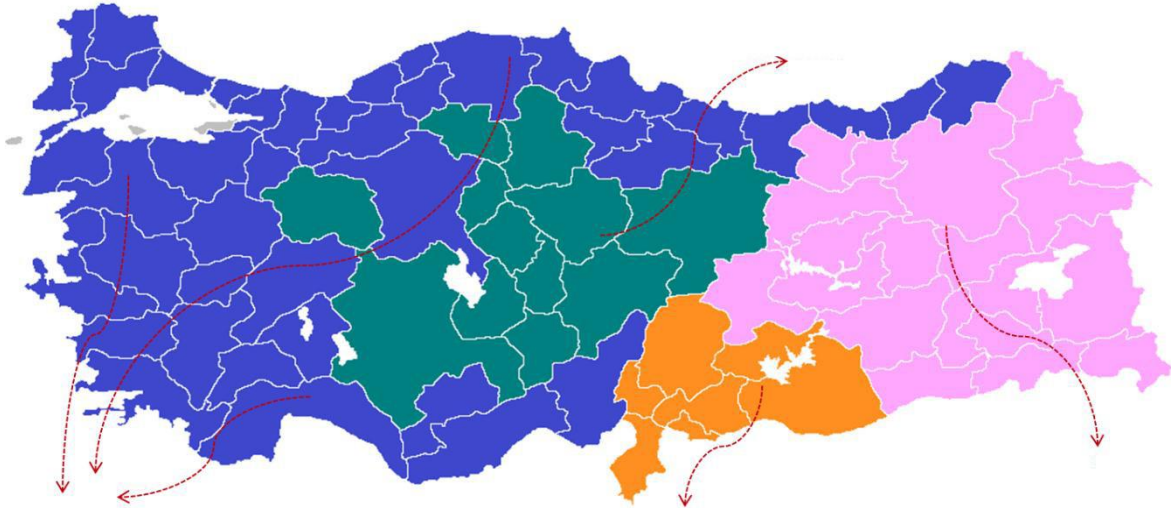
ÜST YÖNETİM KADROSU

- | | |
|---------------------------|---|
| 1. Reşat ULTAV | Genel Müdür |
| 2. Bilgen Ultav YUSUFOĞLU | Genel Müdür Yardımcısı |
| 3. Arzu Günaydın | Hayvan Sağlığı Satış Müdürü |
| 4. Sinan Levent | Medikal Ürünler – Mikrobiyoloji Satış Müdürü |
| 5. Ahmet Barış | Medikal Ürünler – Moleküler Biyoloji Satış Müdürü |
| 6. Alev Kahraman | Üretim Müdürü |
| 7. Bahadır Akdemir | Ar-Ge Müdürü |
| 8. Güven Akat | Finans Müdürü |

FAALİYET KONUSU



Şirketimiz faaliyet konusunu “Hayvan Sağlığı” ve “Medikal” olmak üzere iki ana grup altında toplamaktadır. Medikal Bölümde, biyoteknoloji ve moleküler biyoloji konusundaki Ar-Ge faaliyetleri yanında, insan sağlığına yönelik moleküler kitler, hızlı kart testler ve elisa kitlerinin üretim ve dağıtım faaliyetleri ile yine insan sağlığında kullanılmak üzere klinik ve endüstriyel kullanıma yönelik besiyerlerin üretimi ve dağıtım faaliyetlerini yürütmektedir. Hayvan sağlığında bölümümüzde ise biyolojik farmasötiklerin (aşı) ve tanı kitlerinin dağıtım faaliyetlerini gerçekleştirmenin yanında, yem katkı maddelerinin üretim ve dağıtım faaliyetleri yürütülmektedir.

ÜLKE GENELİNE YAYILMIŞ BAYİ AĞI

RTA Medikal kısımda üniversite hastaneleri, devlet hastaneleri, özel hastane ve araştırma kuruluşlarının ilgili bölümlerine yönelik satışlarını doğrudan temin ya da ülke geneline yayılmış yaygın bayi ağı aracılığı ile gerçekleştirmektedir. Hayvan sağlığı bölümünde ise satışların büyük çoğunluğu kanatlı entegrelere doğrudan yapılmaktadır.

HAYVAN SAĞLIĞI BÖLÜMÜ

HAYVAN SAĞLIĞI BÖLÜMÜ

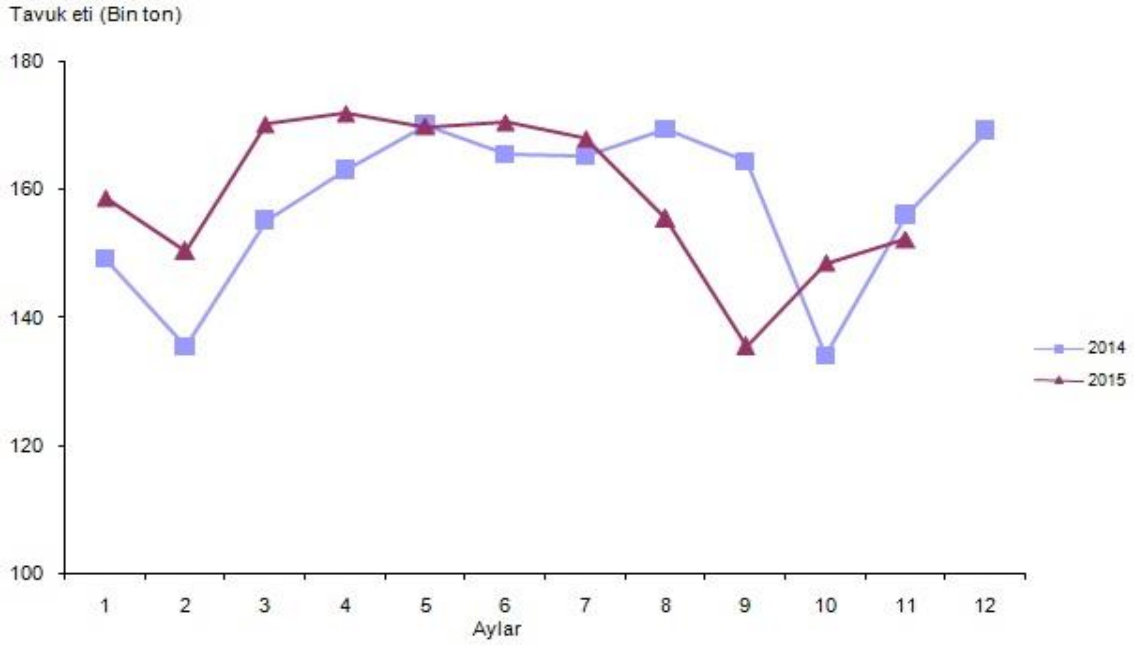
Kanatlı
AşılarıYem
KatkıAşılama
EkipmanlarıAşı Suyu
StabilizatörüDiyagnostik
Ürünler

Geniş bir ürün yelpazesinin bulunduğu hayvan sağlığı bölümümüzde gelirlerin önemli bölümünü kanatlı aşı satışları oluşturmaktadır. 7 büyük rakibin bulunduğu ve 2015 yılı itibariyle yaklaşık 38 milyon EUR'luk bir pazar büyüklüğüne ulaşan kanatlı pazarında firmamız önemli bir yere sahiptir.

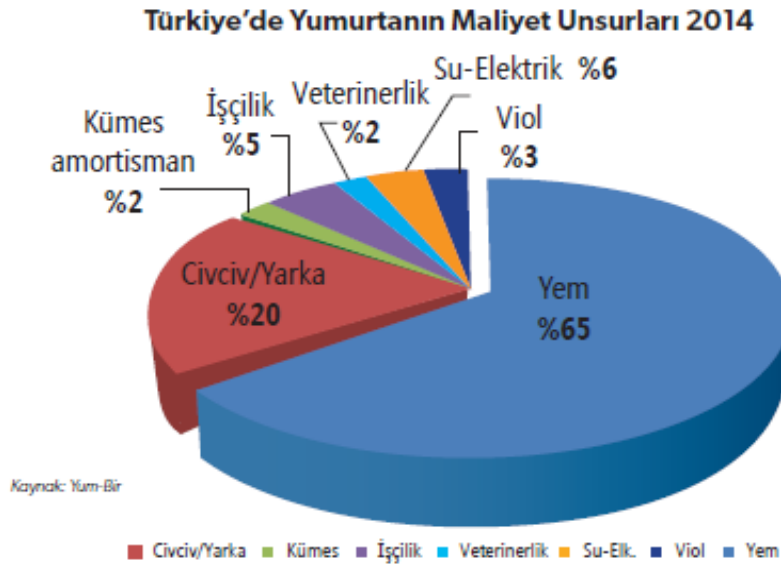
RTA tesisleri 3600 m² kapalı alan içinde aşı depolama ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik 220 m³ hacminde soğuk hava deposu ve 3500 m³ kuru depolama alanına sahiptir. ISO 9001 kalite belgesine sahip olan firmamız ileri teknoloji ile donatılmış ve steril depolama alanlarına sahiptir.

Kanatlı aşılarının yanı sıra hayvan sağlığı bölümümüz aşı stabilizatörleri ve yem katkı maddelerinin imalat ve satışını gerçekleştirmektedir. Ayrıca aşılama ekipmanları ve diyagnostik ürünlerin satışı da yine bu bölüm tarafından gerçekleştirilmektedir.

Kanatlı sektöründe özellikle 2015 yılının ikinci yarısında gözlenen yavaşlamanın etkisi ile tavuk eti üretimi ton bazında 2014 ile aynı seviyelerde kalmıştır. Yıllık toplam üretim 1.9 milyon ton düzeyindedir. Yumurta üretimi ise geçen yılın yaklaşık %2.4 altında gerçekleşmiştir. Kanatlı sektörü sene başındaki %6'lık büyüme beklentilerinin aksine durağan bir yıl geçirmiştir.



Üretimdeki bu yavaşlamanın yanı sıra makroekonomik koşulların da etkisiyle beyaz et sektöründe 2015 yılı yapısal problemlerin ortaya çıktığı zor bir yıl olmuştur. Hammadde olarak dışarıya bağımlı olan kanatlı sektörü döviz kurlarındaki artıştan olumsuz olarak etkilenmiştir. Diğer taraftan maliyetlerdeki artışın tavuk fiyatlarına yansımaması da sektördeki oyuncuların performansını olumsuz yönde etkilemiştir.



Bütün bu gelişmelere ek olarak Rusya ile ilgili olan gerilimler, Kuzey Irak pazarındaki riskler sektörün ihracat ivmesini de sektöre uğratmıştır. Beyaz et ihracatı 2015 yılında miktar olarak %15, döviz bazında ise yaklaşık %30 düşüş göstermiştir. Sektördeki tüm bu olumsuzluklara rağmen RTA hayvan sağlığı bölümü büyüme ivmesini sürdürmüş ve yılı rekor bir ciro hacmi ile tamamlamıştır.

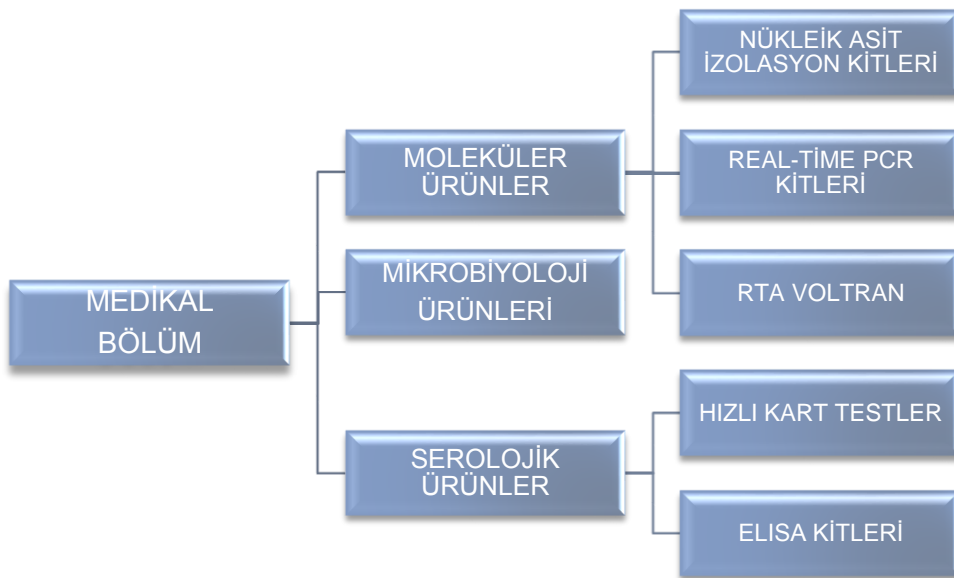


MEDİKAL BÖLÜM

RTA Laboratuvarları, vücut dışı tanı ürünlerinin Ar-Ge'si ve üretimine odaklanmış, aynı alanda çalışan tasarımcı, üretici ve dağıtıcılarla işbirliği içinde olan bir firmadır. RTA, dünya standartlarında modern üretim tesisinde cGMP kurallarına uygun yüksek kalitede bir üretim gerçekleştirmektedir.

RTA Laboratuvarları insan sağlığına yönelik tanı kitlerinin geliştirilmesi ve üretimi konusunda çalışan sınırlı sayıdaki firmadan biridir. NA izolasyon kitleri, Real Time PCR kitleri, elisa kitleri ve hızlı kart testleri bu ürünlerden bazılarıdır.

Firmamız medikal bölümdeki ürünlerini üç ana grup altında toplamaktadır:





Medikal bölümdeki ürünlerin satışlarının büyük bir çoğunluğu üniversite, devlet hastaneleri, özel hastaneler, araştırma laboratuvarlarının ilgili bölümlerine yapılırken, büyük ilaç ve gıda firmaları da RTA'nın ürettiği ürünleri kullanan önemli müşteriler arasındadır.

RTA Laboratuvarları dünya standartlarına uygun, A, B ve C sınıftan oluşan üretim alanlarına sahiptir. En yeni teknoloji ile donatılmış olan bu tesislerde GMP standartlarına uygun, ISO 9001:2008 ve ISO 13485 RTA Laboratuvarları insan sağlığına yönelik tanı kitlerinin geliştirilmesi ve üretimi konusunda çalışan sınırlı saydaki firmadan biridir. NA izolasyon kitleri, Real Time PCR kitleri, elisa kitleri ve hızlı kart testleri bu ürünlerden bazılarıdır.

Moleküler ürünler pazarının Türkiye'de 2015 yılında %20 büyüme gösterdiği tahmin edilmektedir. RTA Laboratuvarları olarak moleküler test satışlarımızı 2015 yılında bir önceki yıla kıyasla 2.5 kat artırmayı başardık. Şirketimiz 2016 yılında moleküler ürün grubunda 12, serolojik ürün grubunda ise 4 yeni ürünü pazara sunmayı hedeflemektedir.

SACEM HAYAT TEKNOLOJİLERİ

2005 yılında Ankara'da biyoteknoloji sektöründe faaliyetlerine başlayan Sacem Hayat Teknolojileri, kimya, biyoloji, moleküler biyoloji, biyoteknoloji, gıda, ilaç ve sağlık sektörlerine distribütörlükleri aracılığı ile ürün ve hizmet sağlamaktadır. Sacem, biyoteknoloji sektörünün "life science (yaşam bilimleri)" alanında faaliyetlerini sürdürürken temsilcilikleri arasında; Merck Millipore, NEB, Li-Cor, Cell Signaling Technologies, Machery – Nagel, ve Sarstedt gibi dünyanın önde gelen firmaları yer almaktadır.



2014 yılının Ağustos ayında, Sacem Hayat Teknolojilerinin %53'üne ortak olarak Sacem'in yaygın müşteri ve dağıtım ağını RTA'nın tecrübesi ile birleştirerek güçlü bir sinerji yaratılması hedeflenmiştir. Sacem'in RTA'ya dahil edilmesi ile hem ürün çeşitliliği sağlanmış hem de daha önce RTA'nın ulaşamadığı müşteri gruplarına ulaşılmaya başlanmıştır.

Sacem 2015 yılında Türkiye genelinde 750'den fazla kişi ve projeye direk olarak ürün ve hizmet sağlayarak müşteri portföyünü geliştirmeyi sürdürmüştür. Ağırlıklı olarak üniversiteler, hastaneler ve kliniklere hizmet veren Sacem, bir çok endüstri koluna da ürün ve hizmet götürmektedir. Özellikle ilaç, kimya ve gıda sektörleri Sacem'in potansiyel müşteri grupları içerisinde yer almaktadır. Yılın son çeyreğinde Almanya bilinen en eski Biyoteknoloji şirketlerinde Analytik Jena Grubuna bağlı Biometra şirketi ile Türkiye temsilciliği konusunda anlaşma sağlanmıştır. Bu anlaşma ile Sacem'in cihaz portföyünün eksik kısmı büyük oranda tamamlanmıştır. Bilim ve Teknoloji Bakanlığı'nın yeni stratejisi gereği bazı enstitülerin Kalkınma Bakanlığı'na bağlanması ile birlikte bu enstitüler ile birlikte özellikle Biosimilar ilaçlar ve kök hücre çalışmaları ile ilgili projeler konusunda daha etkin bir çalışma başlamıştır.

2015 yılının iki seçimli bir yıl olması Sacem'in ağırlıklı müşteri grubu olan üniversite hastanelerin bütçesini olumsuz yönde etkilemiştir. Özellikle yılın ikinci yarısında siyasi belirsizliklerin artması sebebiyle bu müşteri gruplarına yönelik satışlarda beklenmedik yavaşlamalar gözlenmiştir. Bütün bu gelişmelere paralel olarak da Sacem Hayat Teknolojileri cirodaki %20'lik büyümeye karşın bizim beklentilerimizin altında kalmıştır. 2016 yılında belirsizliklerin ortadan kalkması ile birlikte Sacem'in çok daha iyi bir performans sergileyeceğini öngörmekteyiz.



AR- GE

RTA Laboratuvarları; biyoteknoloji ve moleküler biyoloji alanında son teknolojik gelişmelere uygun olarak dizayn edilmiş laboratuvarı ve kendi alanında uzmanlaşmış personeli ile yeniliklere ve gelişmeye açık, vizyonu geniş bir Ar-Ge bölümüne sahiptir. Şirket Türkiye'de Ar-Ge'ye en fazla önem veren firmalar arasında başı çekmektedir. RTA'nın 2015 yılı Ar-Ge harcamalarının ciroya olan oranı % 5.6 olarak gerçekleşmiştir.

RTA Laboratuvarları Ar-Ge bölümü 2015 yılında vücut dışında kullanılan tıbbi tanı ürünü olarak sınıflandırılacak çıktılar hedefleyen yeni ürün geliştirmeye yönelik 4 adet projeye başlamıştır. Bu projelerin ikisi Tübitak ve Kosgeb tarafından desteklenmiş, biri destek değerlendirme aşamasında bulunmaktadır. Sonuncu proje için firma kendi kaynaklarını kullanmaktadır. Bu projelerin tamamının 2016 yılında sonuçlanması ve ürünlerin ticarileştirilme faaliyetlerinin başlaması beklenmektedir. 2015

yılında da tamamlanan 1 adet proje bulunmaktadır. Bu projenin çıktılarının ticarileştirilebilmesi için gerekli validasyon çalışmaları devam etmektedir.

Devam eden ve yeni projeler dışında ar-ge bölümü 2015 yılında mevcut ürünlerin performansının artırılmasına yönelik çalışmalar, tedarikinde sorun yaşanan hammaddelerin alternatiflerinin bulunması çalışmaları, gelecek dönemde yatırım yapılacak projelerin tespiti için teknoloji ve trend izleme çalışmaları ile birlikte iş geliştirmeye yönelik işbirlikleri konusunda yapılan çok sayıda görüşmeye katılmıştır.

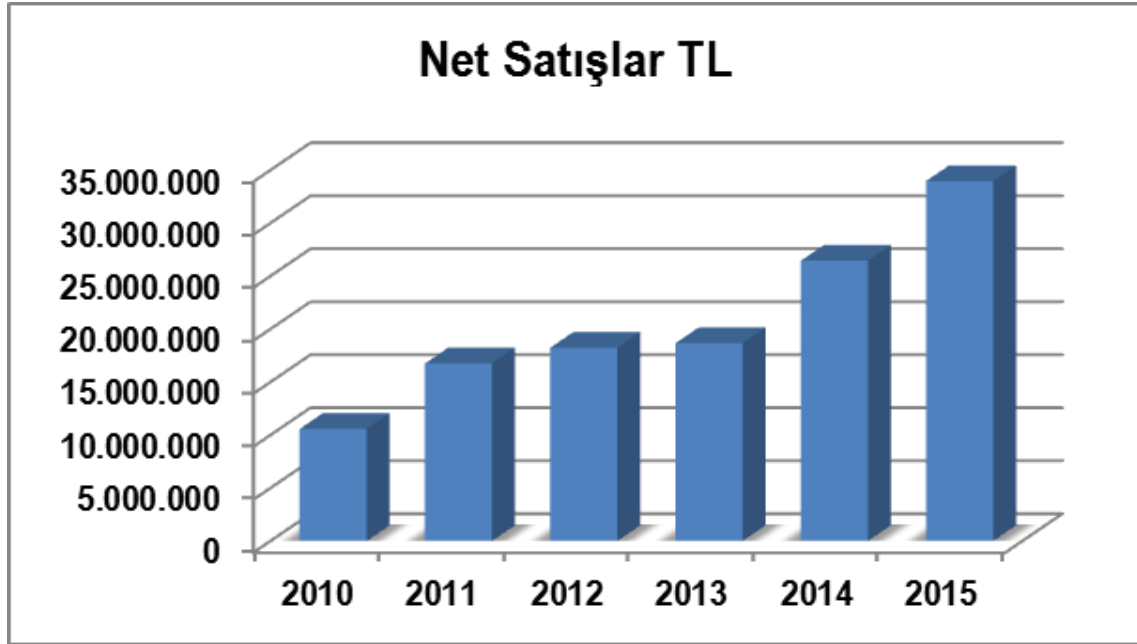


DİĞER ÖNEMLİ GELİŞMELER

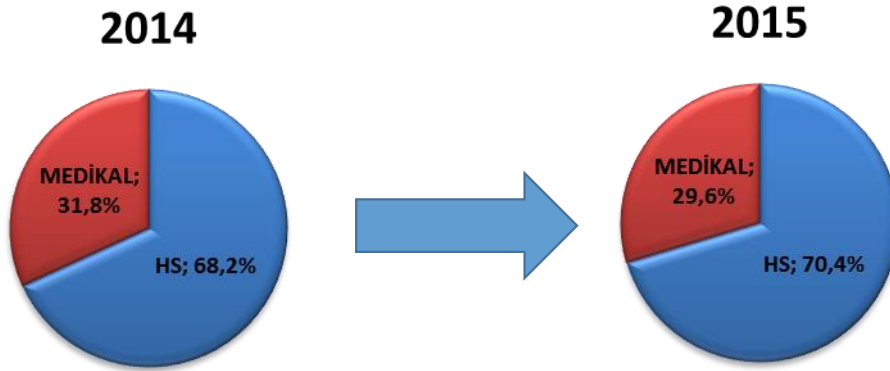
Firmamız, plastik ambalaj sektöründe faaliyet gösteren Serenay Ambalaj San.Tic. Ltd. Şti.'nin 4.000.000 TL nominal değerli Fehmi YILMAZ'a ait olan hisselerden, 2.000.000 TL nominal değerli %50 hisse payını, 6.750.000 TL karşılığında, 07.09.2015 tarihli "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalayarak satın almıştır. Ancak yönetsel açıdan ortaya çıkan problemler sebebiyle; 16.11.2015 tarihinde kamuya duyurulan Serenay Ambalaj A.Ş.'deki ortaklığı sonlandırmaya yönelik imzaladığı ikale sözleşmesi uyarınca, 29.12.2015 tarihi itibarıyla Serenay A.Ş.'deki 2.000.000 TL nominal değerli paylarını Fehmi YILMAZ'a geri devretmiştir.

07.09.2015 tarihinde %50'lik hissesine 6.750.000 TL karşılığında ortak olunan Serenay Ambalaj A.Ş.'den bu süre zarfında çıkan yönetsel anlaşmazlıklar sebebiyle ayrılma kararı alınmış ve 16.11.2015 tarihinde hisse devri ikale sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme gereğince 6.750.000 TL değer biçilen hisselerin Fehmi Yılmaz'a geri iadesi karşılığında Serenay Ambalaj A.Ş.'nin Türk Gücü Organize Sanayi Bölgesi Yılmaz Alparslan Cad. No:34 Çorlu/TEKİRDAĞ adresinde bulunan 10.459,69 m2 arsası ve üzerindeki 6.000 m2 kapalı alana sahip fabrika binası devir alınarak ortaklık sonlandırılmıştır.

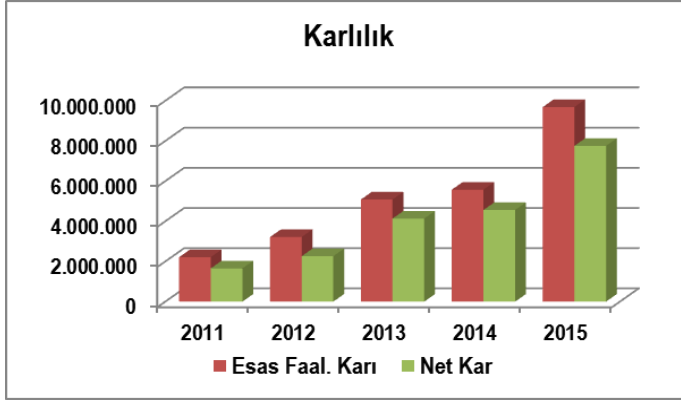
ÖZET FİNANSALLAR

*İstikrarlı Büyüme...*

Yıllar itibariyle cirodaki istikrarlı büyümesini sürdüren firmamız 2015 yılında TL bazda %28.5 net satış büyümesi gerçekleştirmiştir. Konsolide ciromuz 2015 yılı itibariyle 34 milyon TL sınırına dayanmıştır. Cironun 2015 yılında %70.4'ü hayvan sağlığı bölümü satışlarından, %29.6'sı ise medikal bölüm satışlarından oluşmaktadır.



Hayvan Sağlığı bölümü satışları %32.6 oranında büyürken, medikal bölüm satışları %12.9 büyüme gerçekleştirmiştir. Kanatlı sektöründeki olumsuzluklara rağmen özellikle kanatlı aşı satışlarında artan pazar payı oranımız cirodaki hızlı büyümede etkili olmuştur. Medikal bölümde ise özellikle 2015 yılının seçim yılı oluşu sebebiyle satışların beklenenden daha yavaş büyümesine neden olmuştur. Sacem'in üniversite projelerine yönelik satışları siyasette yaşanan uzun süreli belirsizlikler nedeniyle beklentilerin altında gerçekleşmiştir.



Güçlü Karlılık...

Kurulduğu günden bugüne karlı yapısını sürdüren firmamız 2015 yılında esas faaliyet karını TL bazında %73,8, net karını ise %70 oranında artırmıştır. 2015 yılında Esas Faaliyet karımız 9.68 milyon TL, net dönem karımız ise 7.76 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

Faaliyet Giderleri...

FAALİYET GİDERLERİ	2015	2014	Değişim %
-Personel Giderleri (-)	4.910.454	3.813.618	28,8%
-Kira Giderleri (-)	202.585	176.283	14,9%
-Müşavirlik ve Denetim Giderleri (-)	42.370	48.450	-12,5%
-Reklam ve İlan Giderleri (-)	164.696	176.882	-6,9%
-Vergi Resim ve Harç Giderleri (-)	66.075	74.965	-11,9%
-Sigorta Giderleri (-)	91.502	104.991	-12,8%
-Elektrik-Su-ısıtma- İletişim –Aidat (-)	174.418	204.468	-14,7%
-Kırtasiye-Kargo Giderleri (-)	173.402	199.771	-13,2%
-Taşıt Giderleri (-)	231.128	213.674	8,2%
-Avukatlık Giderleri (-)	109.188	124.622	-12,4%
-Amortisman Giderleri (-)	648.629	784.639	-17,3%
-Dışardan Sağlanan Fayda ve Hizmetler (-)	496.694	611.653	-18,8%
-Temsil ve Ağırlama Giderleri(-)	369.146	389.056	-5,1%
-Diğer Çeşitli Giderler(-)	588.133	1.039.532	-43,4%
-Vade Farkı Faiz Gideri İlgili Hs. Transfer	-	-569.714	a.d
-Muhtelif Harcama Malzeme Gideri(-)	-	152.370	a.d
Toplam	8.268.420	7.545.261	9,6%

2015 yılında faaliyet giderlerimiz toplamda %9,6 artış göstererek 8,27 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Faaliyet giderlerimizin en büyük kısmını oluşturan personel giderleri 2015’de yıllık %28,8 artış göstermiştir. Personel giderlerindeki artışta 2014 yılında ortalama 52 olan personel sayımızın 2015 yılında 63’e çıkmış olması etkili olmuştur. Diğer faaliyet giderlerinde ise genel anlamda tasarrufa gidilmiş olup 2014 yılının altında harcamalar gerçekleşmiştir.

Özet Gelir Tablosu [TL]	2015K	2014K	Değişim	4Q15	4Q14	Değişim
Hasılat	33.963.776	26.439.529	28,5%	9.411.986	6.955.769	35,3%
Satışların Maliyeti (-)	18.640.603	14.442.668	29,1%	4.613.731	4.068.223	13,4%
Brüt Kar	15.323.173	11.996.861	27,7%	4.798.255	2.887.546	66,2%
Faaliyet Gideri (-)	5.637.796	6.424.489		2.719.923	1.556.510	
Ar-Ge Gideri (-)	1.561.795	1.486.716		472.444	560.867	
Gen. Yön. Gid. (-)	4.521.653	5.791.726		1.088.140	1.318.793	
Paz. Sat. Gid (-)	2.184.972	266.819		554.501	66.298	
Esas Faal. Diğer Gelir	5.556.131	4.547.020		1.022.399	1.641.856	
Esas Faal. Diğer Gider	2.925.507	3.426.248		1.627.237	1.252.408	
Esas Faaliyet Karı/Zararı	9.685.377	5.572.372	73,8%	2.078.332	1.331.036	56,1%
Finansman Gideri (-)	95.265	199.153		21.894	27.058	
Dönem Karı	9.590.112	5.373.219	78,5%	2.056.438	1.303.978	57,7%
Vergi (-)	1.834.865	811.058		368.967	197.410	
Net Dönem Karı	7.755.247	4.562.161	70,0%	1.687.471	1.106.568	52,5%
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-33.213	24.352		-1.123	3.911	
Ana Ortaklık Payları	7.788.460	4.537.809	71,6%	1.688.594	1.102.657	53,1%

2015 yılında brüt kar marjımız bir önceki yıla paralel %45.1 seviyesinde gerçekleşirken Esas Faaliyet Kar marjımız %21.1 seviyesinden %28.5'e yükselmiştir. Yine aynı dönemde net kar marjımız da %17.3 seviyesinden %22.8 düzeyine çıkmıştır. Güçlü nakit yapımızı 2015 yılında da sürdürdük ve bunun sonucu olarak da cari oranımız 3.78 seviyesinde gerçekleşti. 2015 yılında %23.9'luk bir büyüme ile 60.7 milyon TL aktif büyüklüğe ulaştık. Aktif büyüklüğümüzün %75'ini 45.5 milyon TL büyüklük ile özkaynaklarımız oluşturmaktadır.

Özet Rasyolar	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Brüt Kar Marjı	41,9%	42,9%	42,0%	49,3%	45,4%	45,1%
EFK Marjı	36,0%	13,2%	17,6%	27,2%	21,1%	28,5%
Faal Gid / Net Satış	33,0%	27,1%	25,7%	22,2%	28,5%	24,3%
Net Kar Marjı	29,0%	9,9%	12,4%	22,2%	17,3%	22,8%
ROE	26,7%	16,2%	20,6%	19,9%	12,1%	17,1%
ROA	18,2%	10,0%	11,1%	14,1%	9,3%	12,7%
Cari Oran	2,58	2,03	1,79	2,35	3,72	3,78

Özet Bilanço [TL]	2014K	2015K
VARLIKLAR	49.042.402	60.756.041
Dönen Varlıklar	36.222.429	39.218.908
- Nakit ve Nakit Benzerleri	18.569.644	15.945.287
- Ticari Alacaklar	7.118.831	8.955.108
- Stoklar	8.387.117	9.323.757
Duran Varlıklar	12.819.973	21.537.133
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	3.840.000	3.760.000
- Maddi Duran Varlıklar	8.246.333	9.817.465
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	679.695	7.424.073
KAYNAKLAR	49.042.402	60.756.041
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.724.577	10.386.277
- Kısa Vadeli Borçlanmalar	254.000	26.297
- Ticari Borçlar	7.572.912	6.170.049
- Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	819.137	1.961.543
- Kısa Vadeli Karşılıklar	450.000	463.382
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.674.499	4.892.976
- Uzun Vadeli Borçlanmalar	342.900	3.443.913
- Uzun Vadeli Karşılıklar	464.342	703.716
- Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	902.614	1.141.724
Özkaynaklar	37.643.326	45.476.788
- Ödenmiş Sermaye	5.900.000	5.900.000
- Paylara İlişkin Primler	12.126.950	12.126.950
- Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	10.667.053	15.108.369
- Dönem Net Kârı/Zararı	4.537.809	7.788.460

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI

Şirketimiz ticari faaliyetlerini sürdürürken Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın hükümlerini yerine getirmeye azami özen göstermektedir. Bu işleyiş içerisinde kurumsal yönetim ilkelerine uyum çalışması da yer almaktadır.

PAY SAHİPLERİ

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimiz sermayesini paylaştığı pay sahipleriyle kurumsal yönetim prensipleri çerçevesinde ticari sır niteliğinde olmayan tüm sorulara eşitlik, şeffaflık ve sorumluluk ilkeleri gözetilerek cevap verilebilmesi ve yatırımcılarımızla açık ve sürekli iletişimin sağlanması amacıyla “yatırımcı ilişkileri bölümünü” kurmuştur. Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkiler, yatırımcıların taleplerine ve istenilen bilgilere ulaşılması konusu Güven AKAT tarafından yürütülmektedir.

Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak her türlü önlem alınmaktadır. İletişim bilgileri:

Tel : 0262 648 53 00 pbx

Faks : 0262 751 06 77

E-mail : gakat@rtalabs.com.tr

Web: www.rtalabs.com.tr

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimiz ilkeleri doğrultusunda bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır. Sözlü ve mail ortamında gelen bilgi taleplerine ilişkin istenilen bilgiler doğru olarak kendilerine aktarılmaktadır.

Şirketi pay sahiplerini ilgilendirecek nitelikteki kararları www.kap.gov.tr ve www.rtalabs.com.tr adresinde duyurulmaktadır.

01.01.2015-31.12.2015 tarihleri arasında telefon ile şirketimize gelen bilgi talebi 35 civarında, e-posta ile gelen bilgi talebi ise 23 dür. Tüm talepler için gerekli bilgilendirme yapılmıştır.

Genel Kurul

Şirketimiz 2014 yılı olağan Genel Kurulu toplantısı 30.04.2015 yılında şirketin merkez adresi olan Gebze Plastikçiler Organize Sanayi Bölgesi İnönü Mah. Balçık Köyü Yolu Üzeri Geposb İçi Cumhuriyet Cad. No:3 41400 Gebze / KOCAELİ adresinde yapılmıştır.

Toplantıda şirketin toplam 5.900.000 TL'lik sermayesini temsil eden 4.192.560 adet pay asaleten temsil edilmiştir. Genel Kurul toplantısına davet TKK, SPK ve şirket esas sözleşmesine uygun olarak en yüksek katılımı sağlayacak şekilde yapılmıştır. Toplantıda alınan kararlar şu şekildedir;

- 1) Toplantı Başkanlığına Reşat Ultav teklif edildi, oya sunuldu, mevcudun oy birliği ile (4.192.560 oy) ile seçilmiştir. Toplantı Başkanı oy toplama memurluğuna Osman Uğur, Toplantı Yazmanlığına Güven Akat'ı atadı.
- 2) Toplantı tutanaklarının imzalanması hususunda Toplantı Başkanlığı'na a yetki verilmesi mevcudun oy birliği ile (4.192.560 oy) yetki verildi.
- 3) 2014 yılına ilişkin Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Raporu'nun, 2014 yılı Bilanço ve Kar/Zarar hesaplarının, okunmuş sayılarak müzakere edildi ve 2014 yılı Bilanço ve Kar-Zarar hesapları oya sunuldu, mevcudun oy birliği ile (4.192.560 oy) onaylandı.
- 4) Yönetim Kurulu üyeleri ibraya sunuldu, 192.560 oyla ibra edildiler. Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmadılar. Bağımsız Denetçi ibrası onaya sunuldu oy birliği ile (4.192.560 oy) ibra edildi.
- 5) Yönetim Kurulu'nun Şirketimiz 2014 yılı karının dağıtılmamasına ve yedek akçelere aktarılmasına yönündeki önerisi görüşülerek mevcudun oy birliği ile (4.192.560 oy) kabul edildi.
- 6) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 660 Sayılı Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat Ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname uyarınca, yönetim kurulu tarafından 2015 yılı bağımsız denetimi için Ege Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. firmasının seçilmesi konusundaki yönetim kurulu kararı okundu ve mevcudun oy birliği ile (4.192.560 oy) kabul edildi.
- 7) 31.12.2014 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı ile boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine yeni atanan Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri Prof. Dr. Tahsin Yeşildere ve Gökhan Çelikelli'nin atama kararları okunarak ortakların onayını sunuldu ve mevcudun oy birliği ile (4.192.560 oy) kabul edildi.
- 8) Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'nci maddeleri kapsamına giren hususlarda yetkili kılınmaları hakkında gerekli izin verilmesi, hususu ortakların onayına sunuldu, mevcudun oy birliği ile (4.192.560 oy) kabul edildi. Söz konusu işlemlerle ilgili Genel Kurul'a bilgi verildi.
- 9) 2015 yılı için şirketimiz tarafından yapılacak bağışların 31.12.2014 tarihli finansal tablolarda yer alan aktif toplamın binde biri geçmemek üzere üst sınır olarak belirlenmiş olup bu hususta Yönetim Kurulu'na mevcudun oy birliği ile (4.192.560 oy) yetki verilmiştir.

10) Dilek ve Temennilere geçildi. Bakanlık Temsilcisi söz alarak alınan kararlara itiraz olup olmadığını sordu, itiraz eden olmadı. Gündemde görüşülecek herhangi bir madde kalmadığından toplantı, Toplantı Başkan'ı tarafından saat 11:30'da kapatıldı.

Oy Hakları ve Azlık Hakları

Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmaktadır; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı ana sözleşme ile sağlanmıştır.

Ana sözleşmenin 6. maddesine göre, (A) Grubu payların Yönetim Kuruluna aday göstermede imtiyazı mevcut olup, (B) grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Sermaye artırımlarında yeni (A) Grubu pay ihdas edilemez.

Esas sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişi veya kurumun temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır. Azınlık haklarının kullanılmasında azami özen gösterilir.

Kâr Payı Hakkı

Şirketin kar dağıtımı, finansal imkanlar dahilinde, TTK, SPK ve şirket kar dağıtım politikasına uygun şekilde ve süresi içinde yapılmaktadır. Şirket karına katılım konusunda esas sözleşmede imtiyaz bulunmamaktadır.

Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan özel bir hüküm bulunmamaktadır.

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin internet adresi: www.rtalabs.com.tr olup, söz konusu adreste Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin bilgiler yer almaktadır.

Faaliyet Raporu

Şirketimizin Faaliyet Raporu düzenlenirken Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak hazırlanması konusunda gereken azami özen gösterilmiştir.

MENFAAT SAHIPLERİ

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Tabi olduğumuz yasal mevzuat çerçevesinde faaliyetlerimiz ile ilgili hususları tüm hissedarlara zamanında, tam ve doğru açıklamak şeklinde ifade ettiğimiz kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikamız çerçevesinde sermaye piyasası mevzuatı gereği yapılması gereken her türlü açıklama zamanında yapılmaktadır. Gerekli açıklamalar zamanında mevzuatta ve Kurumsal Yönetim İlkeleri belirtilen biçimde bilgilendirme politikası aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda herhangi bir model oluşturulmamıştır. Ancak menfaat sahiplerinden bize ulaşan bildirim ve tavsiyeler, üst yönetimin değerlendirmesine sunularak çözüm önerileri ve politikalar geliştirilmektedir.

İnsan Kaynakları Politikası

Şirketin insan kaynakları politikası oluşturmuş olup ekte sunulmaktadır. Şirketimiz çalışan sayısı 31.12.2015 itibarıyla 63 kişidir. Bağlı ortaklığımız Sacem Hayat Teknolojilerinin ise aynı dönemde çalışan sayısı 22 kişidir. Çalışanlardan özellikle ayrımcılık konusunda gelen şikâyet olmamıştır.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz, Halka açık bir şirket olarak faaliyetlerini SPK tarafından yayımlanan ilgili tebliğlere uyumlu olarak gerçekleştirmiştir. Mesleki faaliyetlerini haksız rekabete yol açmayacak şekilde meslek adabını dikkate alarak yürütmüş olup, hissedarlarına ve ilişkide bulunulan diğer kişilere karşı herhangi bir suiistimal söz konusu olmamıştır.

Mali durum, mevcut şirket yapısı ve değişiklikleri, ticari faaliyetler ve performans açık ve periyodik bir şekilde güncellenerek hissedarlara aktarılmıştır.

Şirket, çalışanları ve ortaklarıyla faaliyetlerinin yürütülmesinde dürüstlük, saydamlık ve adil davranma ilkeleri doğrultusunda hareket etmiştir.

Şirket, ülkenin hukuk kurallarına ve faaliyetleri itibarıyla bağlantılı olduğu her türlü hukuki sınırlamaya uygun hareket etmiştir. Ayrıca, çalışanların ve ilişkide bulunulan diğer kişilerin haklarına saygılı davranmıştır.

Şirket, sektörde kendisiyle aynı faaliyet dalında olan firmalarla ilişkilerinde her zaman, dürüst davranmayı ve adil rekabet ilkelerine uymayı görev bilmiştir.

Şirket, güvenli ve sağlıklı bir ortamda çalışmalarını sağlamıştır.

Şirket yönetimi ve çalışanları olarak, bu etik kuralların tümüne uygun hareket etmeyi temin eder ve tüm faaliyetlerinde yasalara, mevzuata ve şirket politikalarına uygunluğun temelini oluşturacağı bir iş kültürünü oluşturmaya gayret edeceklerini beyan eder.

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Reşat ULTAV	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür	3 yıl/ 2 yıl
Ali TAŞ	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	3 yıl/ 2 yıl
M. Tayyip TÜRKASLAN	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl/ 2 yıl
Prof. Dr. Tahsin YEŞİLDERE	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl/ 2 yıl
Gökhan ÇELİKELLİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl/ 2 yıl

07.04.2014 tarihinde yapılan olağan üstü genel kurul toplantı sonucu, Tüm yönetim kurulu üyelerinin görev süresi 3 yıl olarak belirlenmiş olup, Prof. Dr. Tahsin YEŞİLDERE ve Gökhan ÇELİKELLİ 31.12.2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeleri yerine atanmış ve 30 Nisan 2015'deki olağan genel kurul toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmuştur.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket Yönetim Kurulu şirketin faaliyetleri ve ihtiyaçları doğrultusunda 2015 yılı içerisinde 13 toplantı gerçekleştirmiştir.

Önemli nitelikteki kararların görüşüleceği toplantılara Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri de katılmış olup, kararlar katılanların oy birliği ile alınmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin her birinin 1 oy hakkı mevcut olup, herhangi bir üyeye ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkının tanınmamıştır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar 31 Aralık 2015 dönemi için sigorta ettirilmemiştir.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

KOMİTE ADI	KİMLERDEN OLUŞTUĞU	RAPORALAMA TARİHİ	YERİNE GETİREN KOMİTE
Kurumsal Yön. Kom.	Prof. Dr. Tahsin YEŞİLDERE, Gökhan ÇELİKELLİ, Güven AKAT	Yılda 1 Kez	
Denetim sor.Komite	Prof. Dr. Tahsin YEŞİLDERE, Gökhan ÇELİKELLİ	3 ayda bir	
Riskin erken sap kom.	Prof. Dr. Tahsin YEŞİLDERE, Gökhan ÇELİKELLİ, Güven AKAT	2 ayda bir	Kurumsal Yön. Kom.
Aday gös.kom.	Prof. Dr. Tahsin YEŞİLDERE, Gökhan ÇELİKELLİ, Güven AKAT	yılda bir	Kurumsal Yön. Kom.
Ücret komitesi	Prof. Dr. Tahsin YEŞİLDERE, Gökhan ÇELİKELLİ, Güven AKAT	yılda bir	Kurumsal Yön. Kom.

Şirket Yönetim Kurulunun 10.07.2014 Tarih ve 2014/15 sayılı toplantısında alınan karar ile;

Şirketimizde Kurumsal Yönetim ve Denetim Komiteleri oluşturulmuş ve ayrıca, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir. Ve söz konusu komiteler İcracı Olmayan Yönetim Kurulu üyelerinden oluşturulmuş olup, bu nedenle bir üye birden fazla komitede görev almıştır.

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim kurulunca risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri oluşturulup olup, Riskin erken saptanması komitesi görevleri Kurumsal Yönetim komitesi tarafından yürütülmektedir.

Şirketin Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulu, şirket ana sözleşmesine uygun olarak şirketin idaresi yapmayı ve şirketi maksimum karlılığa ulaştırmayı hedeflemektedir. Bu nedenle 31 Aralık 2015 dönemi içerisinde şirket ana sözleşmesine uygun olarak faaliyetlerini devam ettirmiş, hedefleri doğrultusunda 31 Aralık 2015 dönemini karlı bir şekilde kapatmıştır.

Mali Haklar

Şirket, huzur hakkı, ücret, kar payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına, yönetim ve denetim kurulu üyelerine, personeline ya da üçüncü kişilere herhangi bir menfaat sağlayamamıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine aylık 1.000 TL net huzur hakkı ödenmektedir. Diğer Yönetim Kurulu üyelerine ise 10.000 TL net huzur hakkı ödenmektedir.