



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

ENKA

4 Kasım 2020

İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti	3
Derecelendirme Metodolojisi	5
Şirket Hakkında	6
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ	8
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması	8
Bilgi alma ve inceleme hakları	8
Genel kurula katılım hakkı	9
Oy hakkı	10
Azlık hakları	10
Kâr payı hakkı.	10
Payların devri	10
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	11
Kurumsal İnternet Sitesi	11
Faaliyet Raporu	12
Bağımsız Denetim	13
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ	14
Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası	14
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi.	14
Şirketin insan kaynakları politikası	14
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler	15
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk	15
Sürdürülebilirlik	16
4. KISIM: YÖNETİM KURULU.	18
Yönetim kurulunun işlevi	18
Yönetim kurulunun faaliyet esasları	18
Yönetim kurulunun yapısı	19
Yönetim kurulu toplantılarının şekli	19
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler	19
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar	21
Notların Anlamı	22
Çekinceler	23

Derecelendirme Sonucu ve Özeti

Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş. (ENKAI)

SAHA
Kurumsal Yönetim Notu:

9,28



ANA BÖLÜMLER: Ort. 92,80

Pay Sahipleri : 95,44



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık : 95,96



Menfaat Sahipleri : 96,04



Yönetim Kurulu : 87,26



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

YÖNETİCİ ÖZETİ

ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.(Enka) için 4.11.2019 tarihinde, 9,28 olarak belirlenmiş olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **9,28** olarak teyit edilmiştir.

SAHA bu derecelendirme çalışmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alan yeni metodolojisini kullanmıştır.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks ülkeleri; hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. Enka, SAHA'nın 8 Ekim 2019 tarihinde yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne ("DKYE") göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayınladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

Pay Sahipleri başlığı altında **9,54** alan Enka'da pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmakta olup bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, SPK ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütmektedir. Oy haklarının kullanılmasında imtiyaz veya üst sınır yoktur. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata uygundur. Bir bağış ve yardım politikası oluşturmuş ve genel kurul onayına sunulmuştur. Şirketin kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Pay devrinde kısıtlama yoktur. Öte yandan, Şirket ana sözleşmesinde azlık hakları oranı hususunda halka açık anonim şirketler için öngörülen %5 ile yetinilmiştir. Buna ek olarak, uygulamada herhangi bir kısıt olmamakla birlikte esas sözleşmede genel kurulların kamuya açık olarak yapılması yönünde hüküm bulunmaması bu başlık altında gelişmeye açık alanlar olarak belirlenmiştir.

Enka, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık** başlığı altında **9,60** almıştır. Şirketin, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma" maddesinde belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur ve önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Şirketin ortaklık yapısı dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri kamuya duyurulmuştur. İnternet sitesi uluslararası yatırımcılar için de İngilizce olarak hazırlanmıştır. Bunlara karşın, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler kişi bazında faaliyet raporunda yer almamaktadır.

Menfaat Sahipleri başlığı altında Enka **9,60** almıştır. Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmıştır. Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulup şirketin internet sitesi üzerinden kamuya açıklanmıştır. Derecelendirme dönemi içinde herhangi bir kamusal ceza/yaptırım olmamıştır. Şirket'in internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır Şirket'in yazılı bir insan kaynakları politikası vardır. Sürdürülebilirlik politikası ve uygulamaları tatmin edicidir. Geçmiş dönemlerde gerçekleştirilen sosyal sorumluluk projeleri üst seviyededir. Bunlara karşın; menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirilmiş olup şirket esas sözleşmesinde bir düzenleme bulunmamaktadır. Toplu iş sözleşmesi ve Sendika bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu başlığından **8,73** alan Enka'nın vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir. Yönetim kurulu beş üyeden oluşmakta olup iki icracı üye bulunmaktadır. Yönetim kurulunda iki bağımsız üye bulunmaktadır. Bağımsız üyelerin belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Şirket, yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamaktadır. Diğer yandan yönetim kurulu bünyesinde kadın üye bulunmaması ve yönetim kurulu tarafından onaylanmış bir kadın üye politikası olmaması ve yönetim kurulu üyelerinin görevleri sırasında kusurları ile şirkette olacak zarar için yönetici sorumluluk sigortasının bulunmaması bu başlık altında iyileştirmeye açık alanlardır.

Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Borsa İstanbul A.Ş.'nin ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensiplerin bir kısmı "uygula, uygulamıyorsan açıkla" diğer kısmı uygulanması zorunlu prensiplerdir. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 330 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, Şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık Şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için Şirketlerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Pay Sahipleri: **%25**
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: **%25**
Menfaat Sahipleri: **%15**
Yönetim Kurulu: **%35**

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İlkelere uyum düzeyi" ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

Şirket Hakkında

Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş	
	Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Sinan Tara Genel Müdür Agah Mehmet Tara
Balmumcu Mah. Zincirlikuyu Yolu No:10 Beşiktaş/İstanbul www.enka.com	SPK ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Gizem Özsoy gozsoy@enka.com.tr

ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş., ENKA Grubunun ana şirketidir. Toplam 50'nin üzerinde şirket ile, Mühendislik ve İnşaat, Enerji Üretimi, Gayrimenkul ve Ticaret olmak üzere 4 sektörel gruba ayrılmıştır.

ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.,1957 yılında Şarık Tara ve Sadi Gülçelik tarafından ENKA Limited Şirketi olarak kurulmuştur. 1960'lı yıllarda ENKA, Türkiye'nin sanayi yatırımlar hamlesinde, fabrikalar, çeşitli tersane tesisleri ve altyapı işleri inşaatları yapmıştır. 1967'de, ortaklık anonim şirkete dönüştürülmüş ve adı "ENKA İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir. 1970'li yıllarda, ENKA, gerek iş kapsamında, gerekse coğrafi çalışma alanında geniş bir çeşitliliğe yönelmiştir. Şirket yeniden yapılanmış ve ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin uzmanlaşmış bölümleri, ENKA'nın sahibi olduğu yeni yan şirketler kurmak için kendisinden ayrılmıştır. 1980'li yılların başında ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş., grup şirketlerinin desteği ile Orta Doğu ve Kuzey Afrika'da büyük projeler üstlenerek yurtdışı sözleşmelerinin hacmini büyük ölçüde genişletmiştir.

ENKA İnşaat, 28 Haziran 2002 tarihinde %35,39 payla ortağı olan ve aynı zamanda %3,93 payla iştirak ettiği ENKA Holding Yatırım Anonim Şirketi (ENKA Holding) ile devralma yolu ile birleşme sonucunda aktif ve pasifi ile birlikte tüm mal varlıklarını bütün hakları ve yükümlülükleriyle tasfiyesiz olarak devralarak birleşmiştir. 29 Aralık 1972 tarihinde kurulmuş olan ve fiili faaliyet konusu sermaye şirketlerine mali yatırımlar yapmak olan ENKA Holding'in yatırımda bulunduğu şirketler de bu birleşme sonrası ENKA İnşaat bünyesi altında toplanmıştır.

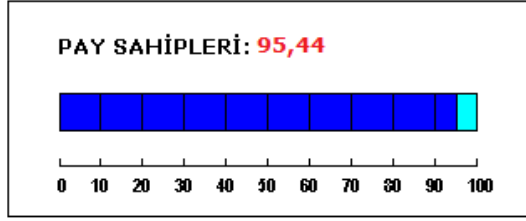
Şirket "ENKAI" kodu ile BIST Ulusal Pazarı'nda işlem görmektedir. ENKA, Borsa İstanbul'da BIST TEMETTÜ / BIST 100 / BIST YILDIZ / BIST İSTANBUL / BIST TEMETTÜ 25 / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST TÜM / BIST İNŞAAT / BIST HİZMETLER / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST 100-30 endekslerine dâhil bulunmaktadır.

ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş. Sermaye Yapısı		
Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi
TARA HOLDİNG A.Ş.	2.787.477.774,34	49,78
VİLDAN GÜLCELİK	447.193.935,61	7,99
SEVDA GÜLÇELİK	359.889.584,83	6,43
ENKA SPOR EGİTİM VE SOS.YARD.VAKFI	328.629.362,32	5,87
HALKA AÇIK ve DİĞER	1.676.809.342,90	29,93
Toplam	5.600.000.000,00	100,00

Şirketin Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu	
İsim	Görevi
Mehmet Sinan Tara	Başkan
Haluk Gerçek	Başkan Yardımcısı
Erdoğan Turgut	Kurumsal Yönetim Komitesi Üye, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üye
Fatih Osman Tar (Bağımsız)	Denetim Komitesi Başkanı, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı
Mehmet Mete Başol (Bağımsız)	Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üye

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Faal bir Yatırımcı ilişkileri Bölümü vardır.
+	Bağış ve yardım politikası belirlenmiş ve genel kurul onayına sunulmuştur.
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmaktadır.
+	Oy hakkında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.
+	Şirket'in belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır.
+	Payların devri hususunda; herhangi bir zorlaştırıcı uygulama yoktur.
=	Genel kurulların kamuya açık yapılması yönünde esas sözleşmede hüküm yoktur.
-	Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamıştır.

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Enka'nın pay sahipleri ile ilişkileri, SPK ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütülmekte olup Sn. Gizem Özsoy Bölüm Yöneticisidir.

Şirket organlarının yanı sıra "SPK ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü", başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta ve aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir:

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmaktadır.
- Şirket pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi talepleri yanıtlanmaktadır.
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılması sağlanmaktadır.
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanlar hazırlanmaktadır.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kez yönetim kuruluna rapor sunmaktadır. 2019 yılı faaliyetlerine ilişkin rapor tarafımıza ibraz edilmiştir. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak Şirket'in kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulduğu kanaati oluşmuştur.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:

Şirket yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yaptığı yönünde bir bulguya rastlanılmamıştır. Şirketle ilgili yasal mevzuatın gerektirdiği her türlü bilgi, tam ve

dürüst biçimde, zamanında verilmiş olup derecelendirme dönemi içinde bu yönde bir ceza/uyarı alınmamıştır.

Şirket, bir bilgilendirme politikası oluşturarak web sitesinden kamuya ilân etmiştir.

1.3. Genel Kurula Katılım Hakkı:

27.03.2020 tarihinde gerçekleştirilen 2019 mali yılına ait olağan genel kurula ilişkin toplantı ilânı ise 5.03.2020 tarihinde, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yapılmıştır.

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği açıkça belirtilmiştir.

Bunların yanı sıra, Şirket'in gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırladığı görülmüştür.

Faaliyet raporu, mali tablolar ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler genel kurul toplantısına davet için yapılan ilân tarihinden itibaren, Şirket'in merkez ve şubeleri ile elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmadığı hakkında bilgi pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibareler yer almamaktadır. Genel kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.

Pandemi nedeniyle 2020 yılında gerçekleştirilen genel kurula tarafımızdan gözlemci katılmamış olup geçtiğimiz senelerde tarafımızca yapılan bazı kontrol noktaları için Şirket yetkililerinin beyanına başvurulmuştur. Bu kapsamda; genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanının özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği beyan edilmiştir. Şirket beyanı tarafımızca geçtiğimiz yıllarda edindiğimiz kanaate paraleldir.

Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya Şirket'in veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası adına yapması veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi ile ilgili olarak izin verilmesi genel kurul gündemine dahil edilmiştir.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları

cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmuşlardır.

Şirket bir bağış ve yardım politikası oluşturmuş ve 2014 yılında genel kurulun onayına sunmuştur. Genel kurul toplantısında dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ise ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılması hususunda uygulamada bir engel olmamakla birlikte bu yönde esas sözleşmede veya genel kurul iç yönergesinde bir hüküm bulunmamaktadır.

Genel kurul toplantısına Şirket'in bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi katılmaktadır.

1.4. Oy Hakkı:

Oy hakkında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmakta ve sınır ötesi de dâhil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlamakta olduğu değerlendirilmektedir.

1.5. Azlık Hakları:

Azlık haklarının kullanılmasına azami özen gösterilmektedir. Ancak, azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış, Şirket mevzuatta halka açık şirketler

için öngörülmuş olan oranları benimsemiştir.

Blok hissedarın çıkarlarının Şirket çıkarları ile çeliştiğine dair herhangi bir bulguya rastlanılmamıştır.

1.6. Kâr Payı Hakkı:

Şirket'in belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika, genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

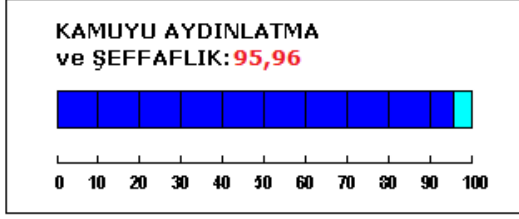
Şirket'in kâr dağıtım politikası yatırımcıların Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmekte olduğu değerlendirilmektedir.

27.03.2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul'da 1.850.000.000 TL kar dağıtımı kararı alınmıştır.

1.7. Payların Devri:

Payların devri hususunda; halka açık kısım için herhangi bir zorlaştırıcı hüküm veya uygulama gerek esas sözleşmede gerekse genel kurul kararlarında bulunmamaktadır.

2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



SİNOPSIS

+	İnternet sitesi kapsamlıdır ve kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır.
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendiricidir.
+	Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun yapılmaktadır.
+	Uluslararası yatırımcılar için internet sitesi İngilizce olarak da hazırlanmıştır.
+	Gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri kamuya açıklanmıştır.
-	Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiştir.

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, Şirket'e ait internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı pay olmadığı hakkında bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte Şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel

kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, Şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında Şirket'e ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

Şirket'in ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanmakta ve asgari koşul olan 6 ayda bir güncellenmektedir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından İngilizce olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in internet sitesinde ayrıca; yatırımcı sunumları, komitelerin çalışma esasları, bağış ve yardım politikası, özel durum açıklamaları başlığı altında önemli yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon/misyon, sermaye artırım ve temettü ödeme bilgileri, genel kurul iç yönergesi, sosyal sorumluluk çalışmaları, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler, başlıca rasyo analizleri, yatırımcıları ilgilendirecek olay ve gelişmelere ilişkin takvim ve insan kaynakları politikasına yer verilmiştir.

Diğer yandan, 2019/2 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanan Kurul'un 10.01.2019 Tarih ve 2/49 sayılı Kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim Uyum Raporlamasının KAP

Platformu üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") şablonları kullanılarak yapılmasına karar verilmiştir. Enka KYBF ve URF bildirimlerini belirlenen bildirim süresi içinde, 04.03.2020 tarihinde KAP üzerinden gerçekleştirmiştir.

2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırladığı kanaati edinilmiştir. Faaliyet raporunda;

- Raporun dönemi, Şirket'in unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle),
- Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
- Yatırımlardaki gelişmeler,
- KYBF ve URF şablonları
- İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler,
- Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,
- Şirket'in organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ve varsa bunlara ilişkin hesap dönemi içindeki değişiklikler,
- Personel ve işçilere sağlanan tüm menfaatler, personel sayısı bilgileri,
- İmtiyazlı paylara ve payların oy sayısına ilişkin açıklamalar,
- Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin Şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet

yaşadığı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgi,

- Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,
- Kâr dağıtım politikası,
- Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,
- Şirket'in finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,
- Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

yer almıştır.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak, faaliyet raporunda;

- Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin Şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- Yönetim kurulu komitelerinin üyeleri, toplanma sıklığına,
- Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına,
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,
- Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran Şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,
- Derecelendirme notlarına,
- Kurumsal Yönetim Uyum Beyanına

yer verilmiştir.

Bunlara karşın yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş olup Tebliğ gereği bu bilginin kişi bazında verilmesi esastır.

2.3. Bağımsız Denetim:

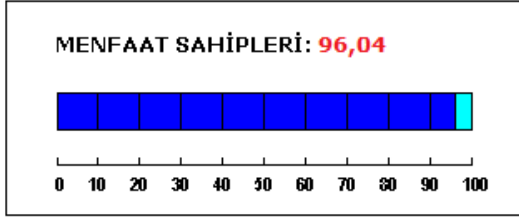
Şirket'in bağımsız denetimini yapan kuruluş; KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'dir. (KPMG International Cooperative üyesi)

Son dönemde bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı durumlar olmamıştır. Bununla birlikte bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı beyan edilmiştir.

Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir.

Bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hâkim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, Şirket'e aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmıştır.
+	Etik kurallar bütünü hazırlanmış ve kamuya açıklanmıştır.
+	Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
+	Derecelendirme dönemi içinde herhangi bir kamusal ceza/yaptırım olmamıştır.
+	Sürdürülebilirlik politikası ve uygulamaları tatmin edicidir.
=	Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar bulunmakla birlikte esas sözleşmede yer almamaktadır
=	Toplu sözleşme ve Sendika bulunmamaktadır

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Enka menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almıştır. Bunun dışındaki durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkânları ölçüsünde korunmaktadır. Hakların ihlâli halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanmaktadır.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili Şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli şekilde

bilgilendirmek amacıyla, Şirket'in internet sitesinin aktif olarak kullanıldığı değerlendirilmektedir.

Şirket'in kurumsal yönetim uygulamaları, başta çalışanlar olmak üzere tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletmesine imkân verecek yapıdadır.

Buna ek olarak çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Enka'nın, başta Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, Şirket yönetimine katılımını destekleyici modelleri bulunmakla birlikte esas sözleşmede yer almamaktadır. Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmaktadır.

3.3. Şirket'in İnsan Kaynakları Politikası:

Şirket'in yazılı bir insan kaynakları politikası vardır ve bu politika kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

Bu kapsamda; işe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir.

Yönetici görev değişikliklerinin Şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin

belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması hazırlanmıştır.

Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiş ve bu ölçütlere uyulmaktadır. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılmakta olduğu değerlendirilmiş olup çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirilmekte ve eğitim politikaları oluşturulmaktadır.

Şirket'in finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda çalışanlara yönelik bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunulmakta, çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmelerin çalışanlara veya temsilcilerine bildirilmekte, Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri çalışanlara duyurulmaktadır.

Şirketin tüm personeli elektronik ortamda ENKA Portalı'nı kullanarak görev tanımlarının da bulunduğu kalite el kitabına ulaşabilmekte ve bu konudaki düzenlemeler hakkında bilgi edinebilmektedir.

Şirket içinde faal bir sendika yapılanması bulunmamaktadır.

3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

Enka, mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirleri almıştır. Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulmakta ve standardın korunmasına özen gösterilmektedir.

Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine dikkat edilmektedir.

Malların ve hizmetlerin piyasa dışı fiyatlandırıldığına dair bir delil bulunmamaktadır.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya da açıklanmış etik kurallar bütünü mevcuttur.

ENKA Spor, Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı, ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin sosyal sorumluluğunu ortaya koyduğu Türkiye'nin önde gelen platformlarından biri konumundadır. ENKA Vakfı'nın yıl boyunca sürdürdüğü çalışmalar, ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin yıllık faaliyet raporlarına eklenmekte ve bu bilgilere şirketin www.enka.com internet adresinden de erişilebilmektedir.

Bu doğrultuda, spor, eğitim ve kültür sanat ile iç içe bir ortamda, bilimsel yöntemlerle eğitilmiş, çağdaş, üreten, sorgulayan ve potansiyelini ortaya çıkartan bireyler yetiştirmek vakfın doğal misyonunu oluşturmaktadır

Sadi Gülçelik Spor Sitesi, bu misyondan hareketle etik, ahlak, saygı, güven, samimiyet, açıklık ve yenilikçilik gibi değerlere bağlı olarak 1983 yılında İstanbul İstinye sirtlarında kurulmuştur.

ENKA Vakfı çatısı altında, ENKA Spor Kulübü, ardından 1996 yılında faaliyete geçen ENKA Okulları İstinye, 1999 depreminden hemen sonra faaliyete geçen ENKA Okulları Adapazarı, 2008 yılında faaliyete geçen Özel ENKA Kocaeli Mesleki ve Teknik Anadolu Lisesi ve 2014 yılında faaliyete geçen ENKA Kocaeli Fen ve Teknoloji Lisesi ile ENKA Kültür Sanat birimleri bulunmaktadır. Tüm birimler ve mensupları, bu birikimin sunduğu olanakları toplumun geniş kesimlerine yaymak ve paylaşmak için çalışmaktadırlar.

Enka'nın çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara uyduğu, uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına saygı gösterdiği kanaati edinilmiştir.

Derecelendirme dönemi süresince kamu idareleri tarafından Şirket'in yükümlü tutulduğu uygulama/yaptırım bulunmamaktadır.

Ayrıca Şirket, irtikap ve rüşvet dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele edildiğini URF bildiriminden beyan etmiştir.

3.6. Sürdürülebilirlik

ENKA, iç ve dış paydaşlarına yönelik ekonomik, çevresel ve sosyal sorumlulukların bilincinde bir kurumsal sürdürülebilirlik anlayışı benimsemektedir. Yoğun bir paydaş diyalogu çalışmasıyla geliştirilen ENKA Sürdürülebilirlik Stratejisi, Sürdürülebilirlik Departmanı ile kurum içinden farklı iştirak ve departmanlardan temsilcilerin yer aldığı ve düzenli olarak bir araya gelen ENKA Sürdürülebilirlik Komitesi tarafından güncel tutulmakta ve bu çalışmaya komitenin sponsoru olan ENKA Genel Müdürü ve İcra Kurulu Başkanı liderlik etmektedir.

ENKA'nın etki alanları ve sürdürülebilir kalkınma hedefleri doğrultusunda hazırlanan ENKA sürdürülebilirlik stratejisinin 4 temel ayağı bulunmaktadır:

İş İyi ve Doğru Yapmak

ENKA, işini dürüst bir şekilde, vaktinde ve en yüksek kaliteyle yaparken, sorumlu ve etik bir anlayışın her seviyede benimsenmesini sağlar, ENKA risk yönetiminin kapsamını ekonomik, çevresel ve sosyal konuları bütüncül bir şekilde ele alacak şekilde genişletir, Sorumlu tedarik zinciri yönetimi çerçevesinde iş ortaklarını, tedarikçilerini ve tedarikçilerini teşvik eder, eğitir, denetler ve iyileştirir,

Bayilerinde ve müşterilerinde de sürdürülebilirlik bilinci yaratmak için çalışır, tüm paydaşlarına sürdürülebilirlik kapsamında liderlik yapar, ENKA, inovasyon ve AR-GE çalışmalarıyla, sürdürülebilir kalkınmanın tesis edilmesine katkıda bulunur.

Çalışana Değer Vermek

ENKA, çalışanlarının ve tasheronlarının çalışanlarının sağlığını korur, güvenliğini sağlar, ENKA, çalışan bağlılığının artırılması ve çalışanlarının karar mekanizmalarına daha aktif bir şekilde katılımı için çalışır, ENKA, çalışanlarının eğitimi ve gelişimine yatırım yapar ve çalışanlarına eşit eğitim ve gelişim olanakları sağlar, ENKA, çalışanlarında sürdürülebilirlik bilinci yaratmak için çalışır.

Toplum Kalkındırmak

ENKA, gerçekleştirdiği altyapı ve üst yapı yatırımları ile yerel toplumların refahına ve kalkınmasına katkı sağlar, ENKA, tüm dünyada faaliyet gösterdiği bölgelerde mühendislik mesleğinin gelişimine katkı yapar, ENKA, okullarında sürdürülebilirlik bilincini yaygınlaştırarak sorumlu bir neslin gelişimine destek olur, ENKA, eğitim, kültür-sanat ve spora yatırım yapar.

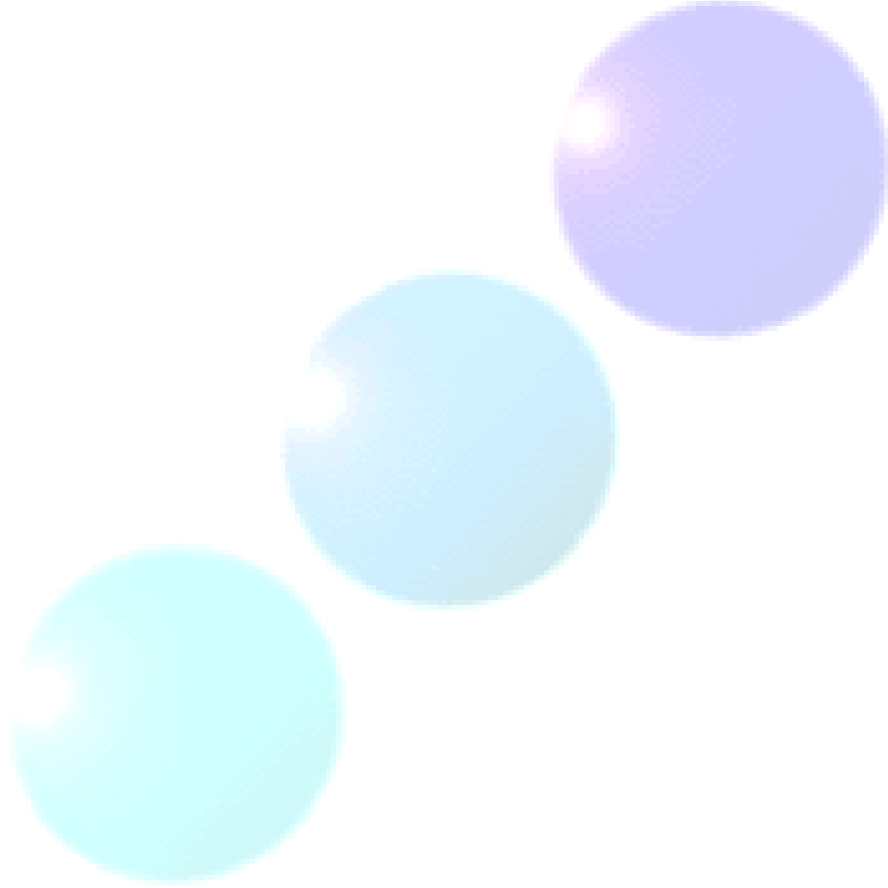
Çevresel Etkiyi Azaltmak

ENKA, çevresel etkisini ölçer, raporlar, hedefler koyar ve iyileştirir, ENKA karbon ve su ayak izini küçültmek ve enerji verimliliği sağlamak üzere iyileştirmeler yapar, ENKA, çevre-dostu bina çözümleri geliştirir ve uygular, ENKA, yeşil ofis uygulamaları yürütür; çalışanlarını da çevreye saygılı davranmaları yönünde teşvik eder.

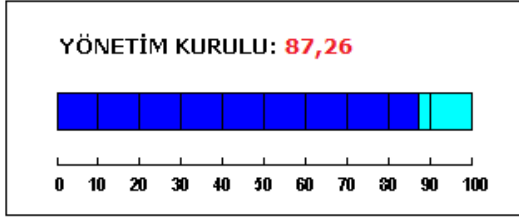
Her yıl, bağımsız araştırma şirketi EIRIS'in; iklim değişikliği, biyoçeşitlilik, yolsuzlukla mücadele, insan hakları gibi uluslararası sürdürülebilirlik kriterlerini baz alarak yaptığı değerlendirme sonucunda, ENKA sergilediği kurumsal sürdürülebilirlik performansıyla, üst düzey çevresel,

sosyal ve yönetim performansı sergileyen şirketlerin listelendiği BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde 2019 yılının ekim ayı itibarıyla yer almaya hak kazanmıştır.

Rapor tarihimiz itibarıyla çevreye verilen zararlar nedeniyle alınan bir ceza ya da Şirket aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.



4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS

+	Yönetim kurulu yapılanması Tebliğ'e uygun şekilde yapılmıştır.
+	Yönetim kurulunda iki bağımsız üye vardır.
+	Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri ihdas edilmiş ve etkin olarak çalışmaktadır.
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.
+	Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiş ve esas sözleşmede belirtilmiştir.
-	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar için sigorta bulunmamaktadır
-	Yönetim Kurulunda kadın üye ve kadın üye bulundurulmasına yönelik bir politika bulunmamaktadır.

4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulu; aldığı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetmekte, şirketi bu prensiplerle idare ve temsil etmektedir.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir ve şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu da gözetmektedir.

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır. Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmuştur. Bu çerçevede, yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

Yönetim kurulu şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi ile yakın işbirliği içerisinde çalışmaktadır.

Öte yandan, yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zararların

tazmini ile ilgili sigorta bulunmamaktadır. Ayrıca, yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkileri esas sözleşmede ayrıştırlarak ifade edilmemiştir.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

Şirketin yönetim kurulu beş üyeden oluşmuştur. Şirket yönetim kurulunda iki icracı yönetim kurulu üyesi bulunurken diğer üyeler icracı olmayan yönetim kurulu üyeleridir. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip iki bağımsız üye vardır.

Kurumsal yönetim komitesi yönetim ve pay sahipleri de dâhil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunmuştur. Bağımsız üye adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir.

Yönetim kurulunda kadın üye bulunmamaktadır. Ayrıca kadın üye bulundurulmasına yönelik yönetim kurulu tarafından onaylanmış bir politika bulunmamaktadır.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirlemektedir ve Yönetim Kurulu seçildikten sonra rapor dönemi sonuna kadar 14 adet toplantı yapılmış ve bu toplantılara katılım oranı ortalama %84 olarak gerçekleşmiştir.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemelerde, toplantı ve karar nisabı esas sözleşmede yazılı hale getirilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterilmekte olup, şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Özellikle bağımsız üyelerin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin yönetim kuruluna önemli katkısı dolayısıyla böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamıştır.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Risk Yönetim Komitesi ve Yürütme komiteleri kurulmuştur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Denetim komitesinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Tüm komitelerin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamaktadır. Komitelerde icracı üye bulunmamaktadır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve

destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilmekte ve görüşlerini alabilmektedirler.

Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesinin toplanma sıklıkları tarafımızca yeterli bulunmuştur.

Denetim Komitesi; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmakta, şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemekte, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmekte ve kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir.

Denetim komitesi üyeleri Kurumsal Yönetim İlkeleri tebliğinde belirtilen niteliklere sahiptir.

Denetim komitesinin çalışma esasları ve hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu hakkında yıllık faaliyet raporunda kısmi açıklama bulunmaktadır.

Şirketin bağımsız denetimini yapan kuruluş; KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'dir. Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, denetim komitesinin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi biçiminde gerçekleşmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Ayrıca, pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü yöneticisi Sn. Gizem Özsoy Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır.

Risk Yönetim Komitesi, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir. Ancak şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapıp yapmadığı hakkında sağlam bir görüş sahibi olabilmemiz Risk Yönetim Komitesi'nin etkinlik derecesini değerlendirebilmemiz için daha fazla gözleme ihtiyacımız bulunmaktadır.

Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi kurulmamış olup bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışma esaslarına dâhil edilmiştir. Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması ile değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularıyla üst

düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini yapmıştır. Ancak komitenin; Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması ile değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularıyla üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini yapıp yapmadığı; yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapıp yapmadığı; bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin yönetim kuruluna tavsiyelerde bulunup bulunmadığı; yönetim kurulu üyelerinin kariyer plânlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamalar ile şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirleyip belirlemediği ve kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerin yönetim kuruluna sunulup sunulmadığı hakkında sağlam bir görüş sahibi olabilmemiz ve komitelerin etkinlik derecesini değerlendirebilmemiz için daha fazla gözleme ihtiyacımız bulunmaktadır.

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari sorumluluğu bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

Bu amaçla hazırlanan ücretlendirme politikası, şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme plânları kullanılmamaktadır.

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

Yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci, İnsan Kaynakları Politikası'nda yazılı olarak belirlenmiştir.

Yöneticilere verilecek ücret, kişilerin nitelikleriyle ve şirketin başarısına yaptıkları katkıyla orantılı olup, piyasa koşullarına göre belirlenmiştir.

Yöneticilerin, şirket hakkındaki gizli ve kamuya kapalı bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullandıklarına dair karine yoktur. Şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmiş, haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur.

Ancak, Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporunda toplu olarak verilmiş olup, bireysel bildirim esasına uyulmamıştır.

Ayrıca, Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili düzenleme bulunmamaktadır.

Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne en üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
7 - 8	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
6	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaaf vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş. işbirliğiyle sağlanan ve hem de ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilaflar da Saha A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve web sitesinde yayınlamıştır (www.saharating.com).

© 2018, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır..

İrtibat:

S. Suhan Seçkin

suhan@saharating.com

Ali Perşembe

apersembe@saharating.com

M. Metin Tosun

mtosun@saharating.com

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş

Valikonağı Cad., Hacı Mansur Sok., Konak Apt. 3/1, Nişantaşı, İstanbul

Telefon: (0212) 291 97 91, Faks: (0212) 291 97 92 • info@saharating.com •

www.saharating.com