Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

NETAŞ

Yenişehir Mahallesi Osmanlı Bulvarı Aeropark Sitesi B Blok No:11B İç Kapı No:40 PENDİK/İSTANBUL

8 Ocak 2025

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 9
Genel kurula katılım hakkı 9
Oy hakkı 10
Azlık hakları 10
Kâr payı hakkı. 10
Payların devri 11

2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK 12

Kurumsal İnternet Sitesi 12
Faaliyet Raporu 13
Bağımsız Denetim 14

3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ 15

Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası 15
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi . . 15
Şirketin insan kaynakları politikası 16
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler 17
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk 17
Sürdürülebilirlik 17

4. KISIM: YÖNETİM KURULU. 19

Yönetim kurulunun işlevi 19
Yönetim kurulunun faaliyet esasları 19
Yönetim kurulunun yapısı 20
Yönetim kurulu toplantılarının şekli 20
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler 21
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar 22

Notların Anlamı 24
Çekinceler 25

Derecelendirme Sonucu ve Özeti

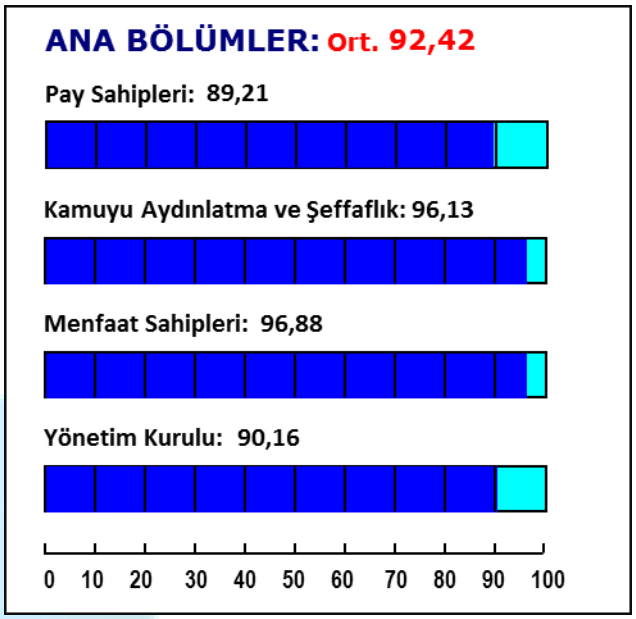
NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. (NETAS)

SAHA

Kurumsal Yönetim Notu:

9,24

WORLD CORPORATE GOVERNANCE INDEX Group 1



YÖNETİCİ ÖZETİ

Netaş Telekomünikasyon A.Ş. (NETAS) Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunun derecelendirilmesine ilişkin bu rapor, Şirket nezdinde yapılan ayrıntılı incelemelerimizde elde edilen sonuçlardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Derecelendirme metodolojimizin (Bkz. Sayfa 5) temelini, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) "Kurumsal Yönetim İlkeleri" oluşturmaktadır.

NETAS, şirketimizce yapılan Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmasının sonucunda **9,24** notu ile derecelendirilmiştir. Bu not, NETAS'ın kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda gerçekleştirmiş olduğu iyileştirmelerin sonucu olarak şekillenmiştir.

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. NETAS, SAHA'nın 12 Temmuz 2023 tarihinde yayımlamış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeks'ine ("DKYE") göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayımladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına http://www.saharating.com adresinden ulaşılabilir.

Pay Sahipleri başlığı altında **8,92** alan NETAS'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 Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütmektedir. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata uygundur. Genel kurul toplantılarında oy haklarının kullanılmasında herhangi bir imtiyaz veya üst sınır yoktur. Şirket'in kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Esas Sözleşmenin 6. maddesinde payların devir esasları düzenlenmiştir. B grubu nama yazılı paylar herhangi bir kayıt ve şarta tabi olmaksızın TTK ve SPK Mevzuatı çerçevesinde serbestçe devredilebilirler. A grubu nama yazılı payların üçüncü şahıslara devri ile ilgili olarak mevcut (A) grubu pay sahiplerinin satış teklifi tarihinden itibaren 30 gün içinde kullanmaları gereken ön alım hakları vardır. Genel kurulların kamuya açık olarak yapılması yönünde genel kurul iç yönergesinde hüküm bulunmaktadır. Bunlara karşın, Şirket ana sözleşmesinde azlık hakları oranının belirlenmesinde halka açık anonim şirketler için öngörülen %5 ile yetinilmiştir.

NETAS, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık** başlığı altında **9,61** almıştır. Şirketin, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma" başlığında belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur. Önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. İnternet sitesi uluslararası yatırımcılar için İngilizce olarak da hazırlanmıştır. Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendiricidir. Bunlara karşın, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatlerin faaliyet raporunda kişi bazında yer almaması bu başlık altında gelişmeye açık alan olarak belirlenmiştir. Bağış ve yardım prosedürü bulunmakla beraber, henüz genel kurul onayına sunulmamıştır. Yatırımcı sunumlarının da bir sonraki sene ekleneceği beyan edilmiştir.

NETAS, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,69** almıştır. Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmıştır. Şirket'in internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır. Şirket'in yazılı bir insan kaynakları politikası vardır. Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar oluşturulmuş ve işlemektedir. Henüz tazminat politikası oluşturulmamıştır. Herhangi bir hak ihlali halinde "İhbar Hattı" ile tüm menfaat sahipleri ile ilgili çözüm üretimi hedeflendiği beyan edilmiştir.

Yönetim Kurulu başlığından **9,02** alan NETAS'ın vizyon, misyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir. Yönetim kurulu yedi üyeden oluşmakta olup, icracı bir, bağımsız iki üye bulunmaktadır. Bağımsız üyelerin belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim, Riskin Erken Saptanması Komiteleri kurulmuş ve komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı Şirket içi düzenlemelerle belirlenmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır. Şirket, yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirket aleyhine sebep olabilecekleri muhtemel zarara karşılık olarak yönetici sorumluluk sigortası yaptırılmıştır, bu tutar şirketin sermayesinin %25'ini aşan bir bedel seviyesinde olup kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Başkanı/Genel Müdür'ün yetkileri net bir biçimde ayrıştırılmıştır. Yönetim Kurulu içerisinde kadın üye yoktur ve bu yönde yazılı bir politika da henüz mevcut değildir.

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

Netaş Telekomünikasyon A.Ş.	
NETAS	**Yönetim Kurulu Başkanı** AIGUANG PENG
Yenişehir Mahallesi Osmanlı Bulvarı Aeropark Sitesi B Blok No:11B İç Kapı No:40 PENDİK/İSTANBUL https://netas.com.tr/	**Yatırımcı İlişkileri Lideri** Yeşim Bilginturan Tel: 02165222804 yesim.bilginturan@netas.com.tr; yatirimci@netas.com.tr

Netaş Telekomünikasyon A.Ş., müşterilerinin dijital dönüşümlerinde teknoloji danışmanlığı, servis sağlayıcılara ve kurumlara yeni nesil kablolu, kablosuz, kurumsal ve optik ağ teknolojileri de dahil olmak üzere uçtan uca katma değerli bilişim çözümleri, iş uygulamaları ve katma değerli hizmetler sunan bir sermaye şirketidir.

NETAS, yurt içinde başta savunma sanayi ve telekomünikasyon kuruluşları olmak üzere, bankalar ile kamu ve özel kuruluşlar için de ağ ve iletişim çözümleri ile modern iletişim altyapıları kurmaktadır. Şirket ayrıca yurt içindeki müşterilerinin yanı sıra yurt dışı müşterilerine de araştırma ve geliştirme hizmetleri ve yüksek teknoloji çözümleri sunmaktadır.

NETAS üzerinde en büyük paya sahip olan ve yönetim kontrolünü elinde bulunduran taraf ZTE Cooperatief U.A.'dır.

Şirket hisseleri 1993 yılından itibaren Borsa Istanbul'da (BIST), "NETAS" kodu ile Yıldız Pazarda işlem görmektedir. NETAS, Borsa İstanbul'da BIST BİLİŞİM / BIST İSTANBUL / BIST YILDIZ / BIST KATILIM TUM / BIST TÜM / BIST TÜM-100 / BIST TEKNOLOJİ / BIST 500 / BIST KATILIM 100 endekslerine dahil bulunmaktadır.

Şirket'in güncel sermaye yapısı aşağıda verilmiştir:

Netaş Telekomünikasyon A.Ş.		
Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	**Pay Tutarı (TL)**	**Pay Yüzdesi (%)**
ZTE COOPERATIEF UA	31.168.351,34	48,05
TÜRK SİLAHLI KUVVETLERİNİ GÜÇLENDİRME VAKFI	9.729.720,00	15,00
DİĞER	23.966.728,66	36,95
TOPLAM	**64.864.800,00**	**100,00**

Rapor tarihi itibariyle Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki gibidir:

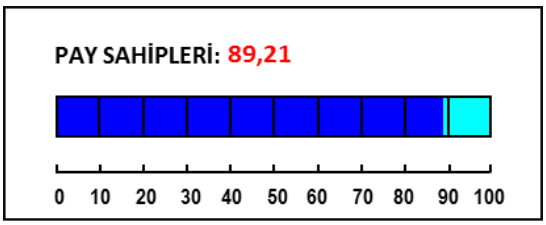
Yönetim Kurulu	
Üye	**Görevi**
AIGUANG PENG	Yönetim Kurulu Başkanı
ŞUAY ALPAY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
MING LI	Yönetim Kurulu Üyesi
ÖZER KARABULUT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
BOWEN MEI	Yönetim Kurulu Üyesi (İcrada Görevli)
HONGGUANG ZHOU	Yönetim Kurulu Üyesi
OSMAN NURİ UÇAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Üye	**Görevi**
ÖZER KARABULUT	Başkan
AIGUANG PENG	Üye
ŞUAY ALPAY	Üye
HONGGUANG ZHOU	Üye
YEŞİM BİLGİNTURAN (Yatırımcı İlişkileri Lideri)	Üye

Denetimden Sorumlu Komite	
Üye	**Görevi**
ÖZER KARABULUT	Başkan
OSMAN NURİ UÇAN	Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
Üye	**Görevi**
ÖZER KARABULUT	Başkan
ŞUAY ALPAY	Üye
HONGGUANG ZHOU	Üye
OSMAN NURİ UÇAN	Üye

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



SİNOPSİS	
+	Faal bir Yatırımcı İlişkileri Bölümü var
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmakta
+	Genel kurul toplantılarında oy hakkında herhangi bir imtiyaz yok
+	Şirket'in belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası var
+	Genel kurulların kamuya açık yapılması yönünde genel kurul iç yönergesinde hüküm mevcut
=	B grubu payların devri için herhangi bir koşul olmamakla beraber A grubu payların üçüncü şahıslara devri ile ilgili olarak mevcut (A) grubu pay sahiplerinin satış teklifi tarihinden itibaren 30 gün içinde kullanmaları gereken ön alım hakları vardır.
=	Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış
=	Bağış ve yardım prosedürü mevcut olup henüz genel kurul onayına sunulmamış
-	Pay sahiplerine genel kurul dışındaki bilgilendirme toplantılarına katılma olanağı henüz sunulmamış

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

NETAS'da pay sahipleri ile ilişkiler, Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütülmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölüm yöneticisinin Tebliğ'de belirtilen nitelikleri haiz olduğu görülmüştür.
Şirket organlarının yanı sıra "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:

a. Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmaktadır.

b. Şirket pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlanmaktadır.

c. Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılması sağlanmaktadır.

d. Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanlar hazırlanmaktadır.

e. 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 yılda bir kez Yönetim Kuruluna rapor sunmaktadır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaların güncel olarak Şirket'in kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulduğu

kanaati edinilmiştir. Dönem içinde bu yönde bir ceza/uyarı alınmamıştır.

Bunlara karşın; Şirket'in henüz düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantıları bulunmamaktadır. Tüm pay sahiplerine genel kurul dışındaki bilgilendirme toplantılarına katılma olanağı henüz sunulmamıştır.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:

Şirket yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yaptığı yönünde bir bulguya rastlanmamıştır.

Şirketle ilgili yasal mevzuatın gerektirdiği her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında verilmiş olup derecelendirme dönemi içinde bu yönde bir ceza/uyarı alınmamıştır.

Ayrıca, Şirket bir bilgilendirme politikası oluşturarak internet sitesinden kamuya ilan etmiştir.

1.3. Genel Kurula Katılım Hakkı:

04.07.2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 mali yılına ait olağan genel kurula ilişkin toplantı ilanı 30.05.2024 tarihinde, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dahil, 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 ilan tarihinden itibaren, Şirket merkezi 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 bulunup bulunmadığı hakkındaki 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.

Şirket'in 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.

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 işlerle 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.

Genel kurul toplantısında 2023 yılı içinde yapılan bağışlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmiş, 2024 yılında yapılacak bağışlar için sınır belirlenmiştir. Bağış ve yardım prosedürü mevcut olup henüz genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmamıştır.

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

Genel kurul toplantılarına, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve basın mensupları dahil kamunun katılımına yönelik genel kurul iç yönergesinde bir hüküm bulunmaktadır.

1.4. Oy Hakkı:

Şirket'in oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmakta ve sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlamaktadır.

Şirket esas sözleşmesinin "Oy Hakkı" başlıklı 11. maddesinde "Genel Kurul Toplantılarında her payın bir oy hakkı vardır" hükmü yer almakta olup, pay sahiplerinin oy haklarında herhangi bir imtiyaz veya oy sayısında herhangi bir üst sınır bulunmamaktadır.

Bununla birlikte, Şirket ana sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 15. Maddesinde ;"7 üyenin 2 üyesi ZTE Cooperatief UA, 1 üyesi Türk Silahlı Kuvvetlerini Güçlendirme Vakfı'nın göstereceği adaylar arasından olmak üzere, 4 (dört) üyesi (A) grubu hissedarların adayları ve 3 (üç) üyesi de (B) grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilir.'' hükmü yer almaktadır.

1.5. Azlık Hakları:

Azlık haklarının kullandırılmasına 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 öngörülmüş olan oranları benimsemiştir.

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

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 sitesi üzerinden 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 kanaatine varılmıştır.

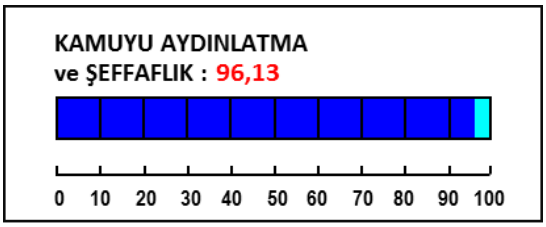
2023 mali yılına ilişkin genel kurulda, Yönetim Kurulu'nun, Şirket'in 01.01.2023 - 31.12.2023 hesap dönemine ait faaliyetlerden elde edilen dönem kârından vergi ve sair yasal yükümlülükler çıkarıldığında toplam net dağıtılabilir dönem kârı olmaması sebebiyle, kar dağıtımı yapılmamasına ilişkin teklifi oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

1.7. Payların Devri:

Şirket Esas Sözleşmesinin 6. maddesinde payların devir esasları düzenlenmiştir. (B) grubu nama yazılı paylar herhangi bir kayıt ve şarta tabi olmaksızın Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde serbestçe devredilebilirler.

Ancak (A) grubu nama yazılı payların üçüncü şahıslara devri ile ilgili olan kısıtlama ve koşullar aynı maddede sıralanmıştır.

2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



SİNOPSİS	
+	İnternet sitesi kapsamlı ve kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmakta
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendirici
+	Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun yapılmakta
=	Uluslararası yatırımcılar için internet sitesi İngilizce olarak da benzer şekilde hazırlanmış
=	Bağış ve yardım prosedürü mevcut olup henüz kamuya açıklanmamış
-	Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş
-	Yatırımcı sunumları ve takvimi internet sitesinde henüz yer almamakta

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 paylar hakkında detaylı bilgi, 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.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile benzer şekilde İngilizce olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in internet sitesinde ayrıca;, komitelerin çalışma esasları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon/misyon, sermaye artırım ve temettü ödeme bilgileri, genel kurul iç yönergesi, haber alanı, sosyal sorumluluk sürdürülebilirlik çalışmaları, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler ve insan kaynakları uygulamalarına yer verilmiştir.

SPK'nın 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması faaliyet raporu içerisinde paylaşılmış ayrıca hem faaliyet raporu hem de Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu Formatı ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") şablonları da kullanılarak açıklama yapılmasına karar verilmiştir.

NETAS, KYBF ve URF bildirimlerini belirlenen bildirim süresi içinde, 28.03.2024 tarihinde KAP üzerinden gerçekleştirmiştir.

Ayrıca, Şirket'in ortaklık yapısı pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanmaktadır. NETAS'ın çıkarılmış sermayesinin %15'i TSKGV'ye, %48,05'i ZTE COOPERATİEF U A.'ye aittir.

Borsada işlem görmeyen paylarda %5'ten yüksek paya sahip gerçek kişi pay sahibi bulunmamaktadır.

2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulunun faaliyet raporunu, kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamıştır.

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,
- Şirket'in birimlerinin nitelikleri, yıl içindeki faaliyetlerine ilişkin genel açıklamalar ve yıl içinde görülen gelişmeler,
- 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 ilişkin açıklama,
- Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı 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 yönetim kurulu 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 ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
- Yönetim kurulu komitelerinin üyelerine, toplanma sıklığına, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,

- Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri olup olmadığı hakkında bilgiye,

- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,

- Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştirak bulunmadığına dair bilgiye,

- Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran Şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

- Kurumsal Yönetim Uyum Beyanına

yer verilmiştir.

Bunlarla birlikte, Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda toplu olarak verilmiş olup Tebliğ gereği bu bilgilerin kişi bazında verilmesi önerilmektedir.

2.3. Bağımsız Denetim:

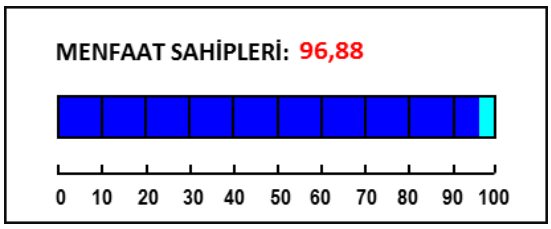
Şirket'in bağımsız denetimini yapan kuruluş; KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'dir.

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 kolaylaştırılmış
+	Etik kurallar (iş ahlakı kuralları) bütünü hazırlanmış ve kamuya açıklanmış
+	Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar geliştirilmiş
=	2023 Çevre Sağlık Güvenlik Raporu kamuya açıklanmış
-	Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası henüz oluşturulmamış

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

NETAS 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.

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde, internet sitesinde yer alan "İhbar Hattı" ile tüm menfaat sahiplerinin karşılaşabileceği ihlallerle ilgili çözüm üretimi hedeflenmektedir. Ancak çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası henüz oluşturulmamıştır.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında kurumsal internet sitesi de kullanılmak suretiyle bilgilendirilme yapılmaktadır.

Şirket, menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komite'ye iletebilmesi için gerekli mekanizmaları oluşturmuştur.

Satın alımlar serbest piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleştirilmektedir. Blok hissedar/bağlı şirket aracılığıyla satın alım yapılmamaktadır.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

NETAS, başta Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin, Şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, Şirket yönetimine katılımını destekleyici modelleri geliştirmiştir.

Şirketin kurumsal yönetim yapısı, çalışanlar ve temsilcileri dahil tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletmelerine imkân tanımaktadır.

Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri, talep, öneri ve şikayetleri alınmakta, anketler yapılmakta ve değerlendirilmektedir. Diğer menfaat sahipleri (tedarikçiler, iş ortakları vb.) için de iletişim kanallarının açık tutulduğu beyan edilmiştir.

Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar

düzenlenmiş olmakla beraber bunlar esas sözleşmede yer almamaktadır.

3.3. Şirket'in İnsan Kaynakları Politikası:

Şirket'in yazılı bir insan kaynakları politikası vardır ve bu politikaya kurumsal internet sitesinde faaliyet raporu içerisinde yer verilmiştir.

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 hazırlandığı ve Yönetim Kurulu'nun kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde İnsan Kaynaklarını desteklediği beyan edilmiştir.

Ayrıca;

- Personel alımına ilişkin ölçütlerin yazılı olarak belirlenmiş olduğu ve bu ölçütlere uyulduğu,
- Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılmakta olduğu, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikaları oluşturulduğu,
- Şirket'in finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda çalışanlara yönelik bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunulduğu,
- Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararların veya çalışanları ilgilendiren gelişmelerin çalışanlara veya temsilcilerine bildirilmekte olduğu,
- Şirket çalışanlarının görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterlerinin çalışanlara duyurulduğu,
- Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edildiği,
- Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların Şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemlerin alınmış olduğu,
- Dernek kurma özgürlüğünün ve toplu iş sözleşmesi hakkının tanınmasının desteklendiği,
- Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlandığı

Şirket'in 2024 yılında yaptığı URF ve KYBF bildirimlerinden anlaşılmaktadır.

Şirket'in insan kaynakları politikası ile fırsat eşitliği yaratıldığı, performansların ödüllendirildiği, bireylerin ve takımların gelişiminin teşvik edildiği, çevrenin korunmasına önem verildiği, sağlık ve güvenlik gereklerinin yerine getirildiği görülmektedir.

Rekabetçi ücretlendirme ve sosyal yardım programları hazırlanmaktadır. Çalışanların bilgi ve becerileri, "Temel Yetkinlikler" tanımları doğrultusunda değerlendirilmektedir. Performans yönetimi sürecinde ve kariyer gelişimi boyunca çalışanlara yetkinliklerini değerlendirme ve geliştirme konusunda fırsatlar sunulmaktadır.

Şirketin İnsan Kaynakları Politikası www.netas.com.tr adresindeki faaliyet raporu içerisinde yer almaktadır. İlgili yönetmelikler tüm çalışanların erişimine açıktır. Çalışanlar ile ilişkileri İnsan Kaynakları Politikası doğrultusunda yöneticiler ve İnsan Kaynakları Bölümü yürütmektedir.

Tüm çalışanlar, iş sözleşmeleri ve şirket ile çalışanın karşılıklı sorumluluklarının, çalışma standartlarının tanımlandığı Personel Yönetmeliği ile işe alımdan itibaren insan kaynaklarına yönelik tüm süreçler hakkında bilgilendirilmektedir. Çalışanların hakları, insan hakları ilkeleri, yürürlükteki mevzuat, iş sözleşmeleri, personel yönetmelikleri ve etik kurallar kapsamında yönetilmektedir.

3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

NETAS'da mal ve hizmetlerin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı önlemlerin alındığı, hizmetlerde kalite standartlarına uyulduğu ve ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine dikkat edildiği görülmüştür.

Tedarikçiler ve dağıtım kanalları ile bilgilendirme toplantıları yapılmaktadır. Kamuya ilişkin bilgilendirmeler basın buluşmaları, basın bültenleri ve röportajlar ile yapılmakta; yayınlanan basın bültenleri eş zamanlı olarak şirketin kurumsal internet sitesi ve kurumsal sosyal medya hesaplarından duyurulmaktadır.

Derecelendirme dönemi içinde malların ve hizmetlerin piyasa dışı fiyatlandırıldığına dair bir delil bulunmamaktadır.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirket İş Ahlakı Kuralları bütünü hazırlamış ve internet sitesi üzerinden kamuya ilan etmiştir.

Rekabet Kurumu tarafından şirkete verilen idari para cezası dışında bir kamu kurumu idaresi tarafından verilen bir ceza bulunmamaktadır. Rekabet Kurumu tarafından öngörülen cezaya ilişkin açıklama KAP platformunda bulunmaktadır. Rekabet Kurulu tarafından öngörülen idari para cezasının yasal süre içerisinde ödeneceği ve bu cezaya ilişkin olarak İdare Mahkeme nezdinde itiraz yolu açık olup Şirket'in bu karara karşı tüm hukuk yollarına başvurabileceği ve konu hakkındaki gelişmelerin Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gerektiğinde kamuoyu ile paylaşılacağı beyan edilmiştir.

NETAS, TÜBİSAD (Bilişim Sanayicileri Derneği) ve TÜSİAD gibi sivil toplum kuruluşlarına üyedir. Ayrıca, Koruncuk, Tema gibi vakıflarla yapılan iş birlikleri çerçevesinde, bu vakıflara kaynak sağlama amacına yönelik aktivitelere katılım sağlamaktadır. Şirket bu tür etkinlikler ile sosyal sorumluluğu yerine getirip, toplumsal sürdürülebilirliğe de katkı sağlamaktadır.

Şirket'in İnsan Hakları Politikası, Rüşvet ve Yolsuzluk ile Mücadele Politikası mevcuttur.

3.6. Sürdürülebilirlik

Şirketin çevre, doğa, enerji tasarrufu ve geri dönüşüm konularında politikaları ve iç düzenlemelerinin mevcut olduğu görülmüştür.

Faaliyet raporu içerisinde Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi bulunmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından sürdürülen çalışmalar sonucunda NETAS hisseleri Borsa İstanbul tarafından Kasım 2019 itibariyle "Sürdürülebilirlik Endeksi"ne dahil edilmiş ve Kasım 2019 döneminden itibaren kesintisiz olarak Sürdürülebilirlik Endeksi kapsamında işlem görmüş ve her dönem endeks kapsamında kalmak için güncellenen mevzuata ve yönetmeliklere uyum gözetilmiştir.
NETAS'ın sahip olduğu sertifikalar; ISO 9001:2015 Kalite Yönetim Sistemi,

ISO 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi, ISO45001:2018 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi, ISO 10002:2018 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi, ISO/IEC 27001:2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi, ISO 22301:2019 İş Sürekliliği Yönetim Sistemi, ISO/IEC 15504 Yazılım Süreçleri Değerlendirme Belgesi ve Sıfır Atık Belgesi olup, kamu ile internet sayfası vasıtasıyla açıklama yapılmıştır.

Birleşmiş Milletler (BM) Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'nın hayata geçirilmesi hususunda NETAS, "*Netaş Platform for a Better Life*" çatısı altında katkı sağlamayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda BM'nin 17 Sürdürülebilir Kalkınma Amacı doğrultusunda teknolojinin gücünü etkin şekilde kullanabileceği alanlara odaklanmaktadır. Çevreden eğitim ve çeşitlilik gibi birçok alanda projeleri hayata geçirerek çocuklar ve start-up'lar olmak üzere, tüm paydaşlarını destekleyen projelerini büyütmeyi ve kapsamını genişletmeyi amaçlamaktadır. NETAS, katılımcısı olduğu Birleşmiş Milletler Global Compact'ın geleceğin iş dünyası liderleri için hayata geçirdiği *SDG Innovation for Young Professionals Programı*'nı da desteklemektedir.

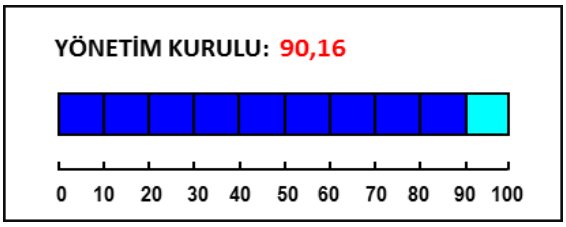
Çocuk işçi çalıştırılmamasına yönelik süreçler iş kanunu hükümlerince yönetilmektedir.

NETAS'ın, Tedarik Zinciri Yönetimi Etik İlke ve Kuralları'na tüm tedarikçilerinin uyması için denetim ve kara liste sistemleri bulunmaktadır. Şirket, bu çerçevede, ayrımcılığa, eşitsiz ücret politikalarına, çocuk işçiliğine, güvencesiz çalışmaya, yozlaşmaya ve çevreye zararlı faaliyetlere karşı olduğunu ifade etmektedir.

Derecelendirme dönemi içinde çevreye verilen zararlar nedeniyle alınan bir ceza ya da Şirket aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.

Şirket'in yürütmekte olduğu sürdürülebilirlik çalışmalarının detaylarına kurumsal internet sitesi üzerinden ulaşılabilmektedir.

4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS	
+	Yönetim kurulu yapılanması Tebliğ'e uygun şekilde yapılmış
+	Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi komiteleri ihdas edilmiş ve etkin olarak çalışmakta
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmış
+	Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı yazılı olarak belirlenmiş
+	Tebliğ'de belirlenen şartlara uygun bir yönetici sorumluluk sigortası mevcut, KAP açıklaması yapılmış ve Şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelde
=	Yönetim kurulunda iki bağımsız üye var
-	Yönetim kurulunda kadın üye bulunmamakta ve bu yönde bir yazılı politika metni henüz oluşturulmamış

4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

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

Yönetim kurulunun Şirket'in stratejik hedeflerini tanımlamış olduğu, Şirket'in ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiş olduğu ve Şirket yönetiminin performansını denetlediği Şirket'in 2023 yılı URF bildiriminden anlaşılmaktadır.

Yönetim kurulu ayrıca, Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmektedir.

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürüttüğü değerlendirilmiş olup aksi yönde bir bulguya rastlanmamıştır.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır. Ayrıca, yönetim kurulunun finansal tablo ve faaliyet raporlarının kabulüne ilişkin alacağı kararın ve bu kapsamda vereceği beyanın içeriğine URF ve KYBF dahil edilmiştir.

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

Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu'nun Görev ve Yetkileri" başlıklı

17. maddesinde Yönetim kurulunun yetki ve sorumlulukları belirlenmiştir. Yönetim Kurulu, üyelerinin ve pay sahiplerinin olası çıkar çatışmalarını izlemektedir. İç Denetim Departmanı, 2023 yılında 9 adet iç denetim raporu ile iç kontrol sisteminin etkili bir biçimde işlediğinin makul güvencesini vermektedir.

Bunlarla birlikte, yönetim kurulu başkanı Aiguang Peng ve Genel Müdür Sinan Dumlu'dur. Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkileri net bir biçimde ayrıştırılmış ve bu ayrım yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmiştir.

Yönetim kurulunun Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta olduğu ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi ile yakın iş birliği içerisinde çalıştığı değerlendirilmiştir.

Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle Şirket'in ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili derecelendirme dönemini kapsayacak yönetici sorumluluk sigortası ve KAP açıklaması yapılmıştır, ayrıca poliçe, Şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelde düzenlenmiştir.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

Şirket'in yönetim kurulu yedi üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulu içerisinde bir icracı üye bulunmaktadır. Ayrıca görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip iki bağımsız üye vardır.

Bağımsız üye adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bu kapsamda; Kurumsal Yönetim Komitesi yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşımaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunmuştur. Söz konusu komite çalışmasının tutanağı tarafımızca da görülmüştür.

Bağımsız yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir.

Yönetim kurulunda kadın üye bulunmadığı ve Tebliğ'in tavsiye niteliğindeki, yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmesi ve bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturulması yönündeki ilkeye henüz uyum sağlanmadığı görülmüştür.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Yönetim kurulunun Şirket işlerine yetecek sıklıkta toplandığı değerlendirilmiştir. KYBF üzerinden yapılan bildirimden anlaşıldığı üzere 2023 yılında yönetim kurulu fiziki olarak sekiz toplantı gerçekleştirmiştir. Üyelerin bu toplantılara katılım oranı %100'dür.

Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.

Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına esas sözleşmede yer verilmiştir.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin iş/sektör deneyimlerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla şirket dışında

başka görevler alması sınırlandırılmamıştır. Bu konuda Türk Ticaret Kanunu baz alınır; bu husus her yıl Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla Kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komiteleri kurulmuştur.

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

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamaktadır. Komite üyelerinin tamamı icracı olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşmuştur.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilmekte ve görüşlerini alabilmektedirler.

Komitelerin toplanma sıklıklarının yeterli seviyededir. Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite dört kez ve Riskin Erken Saptanması Komitesi altı kez toplanmıştır.

Kamuya ilan edilen komite çalışma esaslarının yanı sıra tarafımıza ibraz edilen komite toplantı tutanaklarından edindiğimiz genel kanaate istinaden; Kurumsal Yönetim Komitesi Şirket'te 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.

Tebliğ'e uygun olarak Yatırımcı İlişkileri Lideri Sn. Yeşim Bilginturan Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir.

Denetimden Sorumlu Komite;

- Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirket'in iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmakta,

- Şirket'in muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak Şirket'e ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Şirket çalışanlarının, Şirket'in muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemekte,

- Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmekte,

- Kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir.

Denetimden sorumlu komite üyelerinin Tebliğ'de belirlenmiş niteliklere sahip olduğu değerlendirilmiştir.

Denetimden sorumlu komitenin çalışma esasları ve hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılmıştır. Denetimden Sorumlu Komite dört toplantı gerçekleştirmiş ve sorumlu olduğu konulardaki tüm önerilerini yönetim kuruluna iletmiştir.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, denetimden sorumlu komitenin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi biçiminde gerçekleşmektedir. Bağımsız denetim firması seçimine ilişkin Denetimden Sorumlu Komite'nin Yönetim Kuruluna sunduğu değerlendirme tarafımızca görülmüştür.

Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmekte, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemleri uygulamakta ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır.

Yönetim kurulu bünyesinde Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi kurulmamış olup bu komitelerin görevleri Tebliğ'e uygun olarak Kurumsal Yönetim Komitesi'nin çalışma esaslarına dahil edilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesinin bağımsız adayların belirlenmesine ilişkin yaptığı çalışma görülmüş olmakla birlikte Komitenin;

- Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapması, bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin yönetim kuruluna tavsiyelerde bulunması,
- Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunması,

gibi alanlardaki etkinlik seviyesinin tespit edilmesine yönelik yeterli belge görülememiş olup bu alanlardaki gözlemlerimiz devam etmektedir.

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri değerlendirme dışında tutulduğunda da Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması komitelerinde yönetim kurulu üyelerinin birden fazla komitede görev aldığı gözlemlenmiştir.

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

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

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

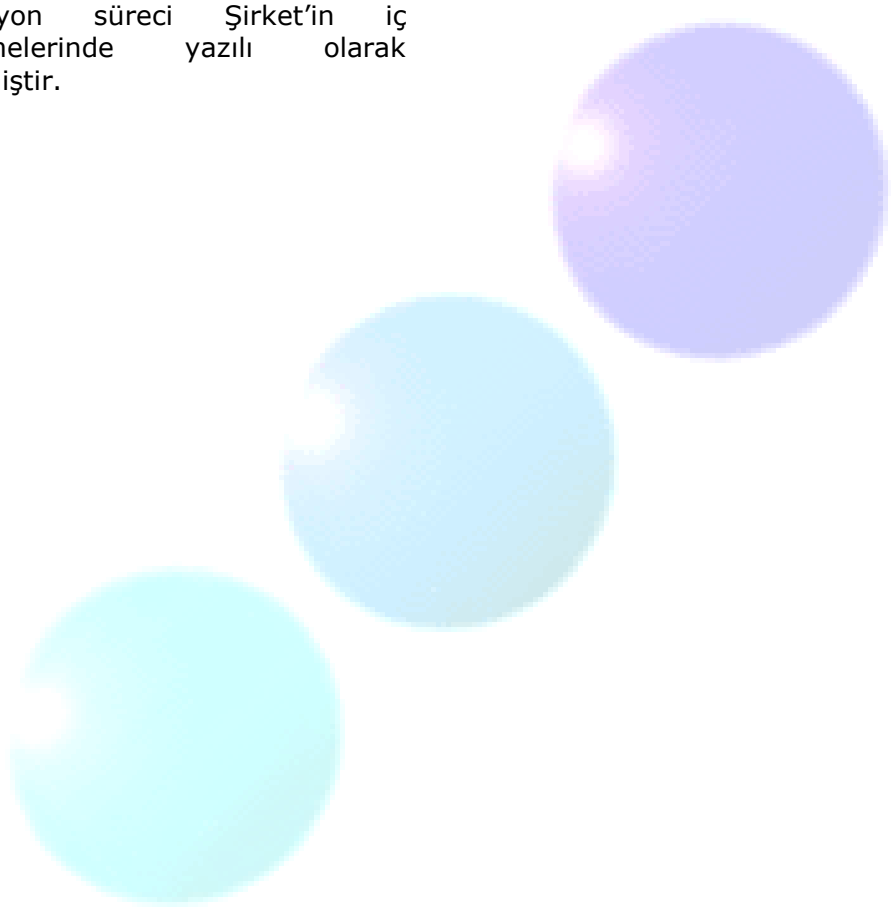
Şirket'in, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç vermediği, kredi kullandırmadığı, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmadığı veya lehine kefalet gibi teminatlar vermediği URF üzerinden beyan edilmiştir.

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 ve haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur.

İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili sigorta yaptırılmıştır.

Yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci Şirket'in iç düzenlemelerinde yazılı olarak belirlenmiştir.



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 üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
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 dahil edilmek hak edilmiştir.
6 - 7	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 zaaflar vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Netaş Telekomünikasyon A.Ş. iş birliğiyle sağlanan ve hem Netaş Telekomünikasyon 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 ihtilâflar 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).

© 2025, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve Netaş Telekomünikasyon A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

İrtibat:

Ali Perşembe
apersembe@saharating.com
Nareg Toros
ntoros@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