Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

KAFEIN technology solutions

4 Eylül 2026

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 Kurul 9
Oy hakkı 9
Azlık hakları 9
Kâr payı hakkı. 10
Payların devri 10

2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK 11

Kurumsal İnternet Sitesi 11
Faaliyet Raporu 11
Bağımsız Denetim 12

3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ 13

Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası 13
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi . 13
Şirketin insan kaynakları politikası 13
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler 14
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk 15
Sürdürülebilirlik 15

4. KISIM: YÖNETİM KURULU 16

Yönetim kurulunun işlevi 16
Yönetim kurulunun faaliyet esasları 16
Yönetim kurulunun yapısı 16
Yönetim kurulu toplantılarının şekli 17
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler 17
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar 19

Notların Anlamı 20
Çekinceler 21

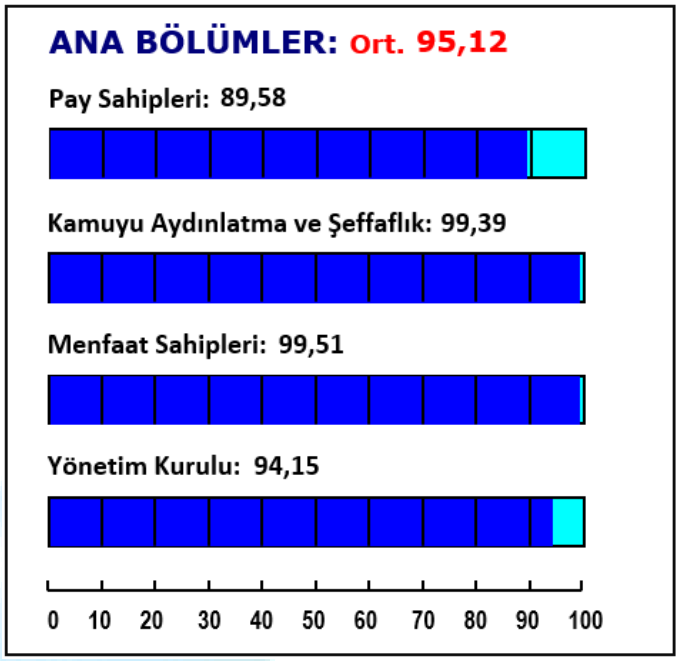
Derecelendirme Sonucu ve Özeti

KAFEİN YAZILIM HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.

SAHA
Kurumsal Yönetim Notu:

9,51

WORLD CORPORATE GOVERNANCE INDEX — Group 1



YÖNETİCİ ÖZETİ

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. (Kafein, Şirket) için 4 Eylül 2025 tarihinde 9,47 olarak belirlenen Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **9,51** olarak güncellenmiştir. SAHA bu derecelendirme çalışmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alan yeni metodolojisini kullanmıştır.

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda gerçekleştirmiş olduğu gelişmeler göz önüne alınarak, şirketin kurumsal yönetim derecelendirme notu yukarıdaki şekilde oluşmuştur.

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. Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş., SAHA'nın Mart 2026'da yayımlamış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeks'ine (DKYE) göre, 100 üzerinden 80+ not alan ülkelerin dahil olduğu 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayımladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına http://www.saharating.com adresinden ulaşılabilir.

Pay Sahipleri başlığı altında **8,96** alan Kafein'de pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmakta olup bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi talepleri yanıtlanmaktadır. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata uygundur. Bir bağış ve yardım politikası oluşturulmuş ve genel kurul onayına sunulmuştur. Şirket'in kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. İşlem gören payların devrinde herhangi bir kısıtlama yoktur. Genel kurulların kamuya açık olarak yapılması yönünde genel kurul iç yönergesine hüküm eklenmesi hususunda yönetim kurulu kararı alınmıştır. Bunlara karşın, Şirket ana sözleşmesinde azlık hakları oranının belirlenmesinde halka açık anonim şirketler için öngörülen %5 ile yetinilmiştir. A ve B grubu paylarda aday gösterme ve oy hakkı imtiyazı bulunmaktadır.

Kafein, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffalık** başlığı altında **9,94** almıştır. Şirketin, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma" başlığında 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. İnternet sitesi uluslararası yatırımcılar için İngilizce olarak hazırlanmıştır. Faaliyet raporu kapsamlı ve bilgilendiricidir.

Şirket, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,95** 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. Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiştir. Şirket'in yazılı bir insan kaynakları politikası vardır. Sürdürülebilirlik politikası ve uygulamaları tatmin edicidir. Sosyal sorumluluk çalışmaları üst seviyededir.

Yönetim Kurulu başlığından **9,42** alan Kafein'in vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir. Yönetim kurulu altı üyeden oluşmakta olup üç yönetim kurulu üyesi icrada görevlidir. Yönetim kurulunda iki bağımsız ve iki kadın üye bulunmaktadır. Bağımsız üyelerin belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuş ve 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. Tebliğ'de belirlenen şartları sağlayan bir yönetici sorumluluk sigortası mevcuttur. Yönetim kurulu tarafından onaylanmış İK Çalışma İlkeleri ve Davranış Kuralları talimatı vardır, yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmiştir.

Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınadığı "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, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın 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 prensipler "uygula, uygulamıyorsan açıkla" prensipleridir. Ancak bu prensiplerin bazıları tavsiye niteliğindedir ve uygulanıp uygulanmaması isteğe bağlıdır. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmadı ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte bankanın 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 "İlkeler"e uyum düzeyi ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

Şirket Hakkında

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	
	YÖNETİM KURULU BAŞKANI Ali Cem Kalyoncu **GENEL MÜDÜR** Ali Cem Kalyoncu
Çifte Havuzlar Mah., Eski Londra Asfaltı Cad., Kuluçka Mrk., A2 Blok, No: 151/1B, İç Kapı No: B01, Esenler, İstanbul https://www.kafein.com.tr/	**Yatırımcı İlişkileri Bölümü** Alican Sancak Tel: 0212 924 20 30 yatirimci@kafein.com.tr

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş., 2005 yılında yazılım çözümleri geliştirmek amacı ile kurulmuştur. Şirket; başta Telekom BSS (Business Support System) alanında olmak üzere, uygulama geliştirme, test/test otomasyon hizmetleri, proje yönetimi, anahtar teslim yazılım çözümleri, danışmanlık, yönetilen hizmetler (Managed Services), dış kaynak kullanımı hizmetlerinin yanı sıra veri analizi, veri madenciliği ve veri arşivleme hizmetlerini de sunmaktadır.

Teknoloji, bankacılık, telekom, turizm, üretim, hizmet, perakende ve sigortacılık sektörlerinde bulunan ulusal ve küresel müşteriler, Kafein tarafından geliştirilen mobil ödeme sistemleri, e-ticaret ve telekomünikasyon teknolojisi yazılımlarını kullanmakta ve teknoloji yönetimi konusunda hizmet almaktadır.

Şirket'in 2025 sonu itibarıyla 743 çalışanı olup; büyük veri analizi, KVKK, güvenlik ve mobil uygulamalar alanlarında teknolojiler geliştirmekte ve küresel ortakları ve TÜBİTAK ile Ar-Ge projeleri gerçekleştirmektedir.

Şirketlerin, kalite yönetimi ve iş sağlığı-güvenliği süreçlerini tek noktadan yönetmelerine olanak sağlayan çözümleri sunan intranet yazılım ve siber güvenlik alanında bir ürün portföyüne sahip olan Karmasis, Kafein'in iştirakleri arasında yer almaktadır.

Şirket "KFEIN" kodu ile Ana Pazarda işlem görmekte olup, BIST TEMETTÜ / BIST 500 / BIST BİLİŞİM / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST TEKNOLOJİ / BIST TEMETTU 5 YIL / BIST ANA / BIST TÜM-100 / BIST TÜM / BIST İSTANBUL endekslerine dahil bulunmaktadır.

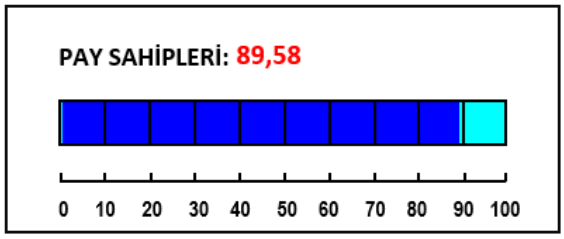
Rapor tarihi itibariyle Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki şekilde oluşmuştur:

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. Sermaye Yapısı		
Ortakların Ünvanı	**Pay Tutarı (TL)**	**Pay Yüzdesi (%)**
ALİ CEM KALYONCU	49.650.280	25,14
DİĞER	147.849.720	74,86
TOPLAM	**197.500.000**	**100,00**

Rapor tarihi itibariyle Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki gibidir:

Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu	
İsim	**Görevi**
ALİ CEM KALYONCU	Yönetim Kurulu Başkanı İcrada Görevli
NEVAL ÖNEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili İcrada Görevli
HATİCE SEVİM ORAL	Yönetim Kurulu Üyesi İcrada Görevli
KENAN SÜBEKCİ	Yönetim Kurulu Üyesi İcrada Görevli Değil
MURAT ETHEM SÜMER	Yönetim Kurulu Üyesi İcrada Görevli Değil Bağımsız Üye Denetimden Sorumlu Komite Başkanı Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
MURAT KAAN GÜNERİ	Yönetim Kurulu Üyesi İcrada Görevli Değil Bağımsız Üye Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Denetimden Sorumlu Komite Üyesi Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



SİNOPSİS	
+	Tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesi" çerçevesinde muamele edilmekte
+	Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı sınırlandırılmamış
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmakta
+	Detaylı bir kâr dağıtım politikası belirlenmiş
+	Hisse devrinde kısıtlama yok
+	Bağış ve yardımlara ilişkin politika oluşturularak genel kurulun onayına sunulmuş
+	Bilgilendirme Politikası genel kurul onayına sunulmuş
=	Azlık hakları için mevzuatta öngörülen oran ile yetinilmiş
-	Oy hakkında imtiyaz var
-	Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı var

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Yatırımcı İlişkileri birimi yıllık bazda Yönetim Kurulu'na rapor sunmakta ve gelişmeler hakkında Yönetim Kurulu ve üst yönetimin zamanında bilgilendirilmesi konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir. Yıl içerisinde telefon ve e-posta yoluyla ortaklar, kurumsal yatırımcılar, yatırım kuruluşları ve analistlerinden gelen bilgi talepleri cevaplanmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Alican Sancak'tır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü; pay sahiplerine ilişkin kayıtları sağlıklı ve güncel olarak tutmakta, pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamakta, genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılmasını sağlamakta, genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamakta ve yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak yönetim kuruluna raporlama yapmaktadır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Tüm pay sahiplerine genel kurul dışındaki bilgilendirme toplantılarına katılma olanağı sunulmaktadır.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:

Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmaktadır.

Şirketle ilgili ticari sır niteliğini haiz olmayan her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında ve özenli bir şekilde verilmiştir.

Pay Sahiplerinin bilgi alma ve inceleme istemlerinin cevapsız bırakılması, haksız olarak reddedilmesi gibi gerekçelerle mahkemeye yansımış bir anlaşmazlık yoktur.

Şirketin bilgilendirme politikası genel kurul bilgisine sunulmuştur.

1.3. Genel Kurul:

27 Nisan 2026 tarihinde gerçekleştirilen 2025 mali yılına ait olağan genel kurula ilişkin toplantı ilanı 23 Mart 2026 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, şirketin gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırladığı görülmüştür.

Yıllık faaliyet raporu, mali tablo ve raporlar ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ilan tarihinden itibaren, şirketin merkezi ile elektronik ortamda pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği şekilde incelemeye açık tutulmuştur. Şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı duyurulmuştur.

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 almamıştır. Genel kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.

Genel kurul toplantısı şirket merkezinde yapılmıştır ve toplantı başkanı gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna özen göstermiş, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiştir.

Toplantıda yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere hazır bulunmuşlardır.

Şirket bağış ve yardımlara ilişkin bir politika oluşturarak genel kurul onayına sunmuştur. Toplantı tutanakları yazılı ve tüm pay sahipleri tarafından her zaman şirketin internet sitesinde erişilebilir durumdadır.

1.4. Oy Hakkı:

Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta ve sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Oy hakkında imtiyaz vardır, A ve B Grubu payların Genel Kurul'da 15 oy hakkı bulunmaktadır. Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı da mevcut olup 6 üyelik kurulda; 2 üye A grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından; 1 üye ise B grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilmektedir.

1.5. Azlık Hakları:

Şirkette azlık haklarının kullandırılmasında azami özen gösterilmektedir. Ancak, azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış, mevzuatta öngörülen oran ile yetinilmiştir.
Blok hissedarın çıkarlarının şirket çıkarları ile çeliştiğine dair herhangi bir bulguya rastlanılmamıştır.

1.6. Kâr Payı Hakkı:

Şirketin belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Şirketin kâr dağıtım politikası yatırımcıların 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 izlenmektedir.

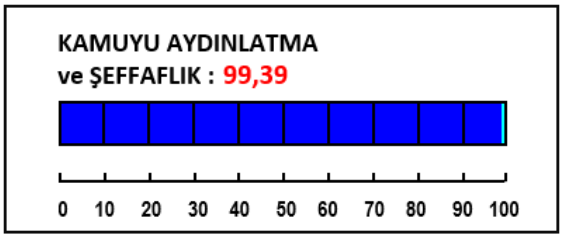
Şirketin esas sözleşmesinde kâr payı avansı ile ilgili hüküm bulunmaktadır.

1.7. Payların Devri:

Payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmaktadır ve bu konuda herhangi bir yaptırım veya ceza bulunmamaktadır.

Payların devri hususunda herhangi bir zorlaştırıcı hüküm veya uygulama gerek esas sözleşmede gerekse genel kurul kararlarında bulunmamaktadır.

2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



SİNOPSİS	
+	İnternet sitesi kapsamlı, kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmakta
+	Tüm şirket politikaları, finansal raporlar, genel kurul bilgileri, etik ilkeler ve komiteler ile çalışma esasları internet sitesinde yer alıyor
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendirici
+	Bağımsız denetim kuruluşu ile yapılan çalışmalar mevzuata uygun
+	Uluslararası yatırımcılar için hazırlanmış İngilizce internet sitesi bulunmakta
+	Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları faaliyet raporunda yer almış
+	Ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahipleri gösterilecek şekilde kamuya açıklanmış

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete 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 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 şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile aynı içerikte olacak şekilde 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, haber alanı, 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.

Şirket KYBF ve URF bildirimlerini, belirlenen bildirim süresi içinde, 11 Mart 2026 tarihinde KAP üzerinden gerçekleştirmiştir.

2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye

ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırladığı değerlendirilmektedir.

Faaliyet raporunda;

- Raporun dönemi, şirketin unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve 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 ve payların oy sayısına ilişkin açıklamalar,
- 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, 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 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

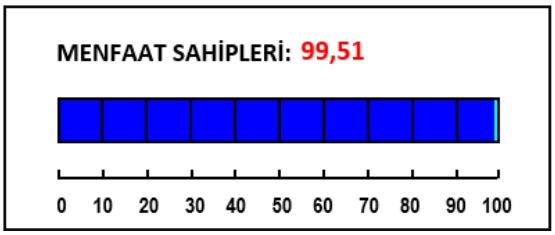
yer verilmiştir.

2.3. Bağımsız Denetim:

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

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 hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, şirkete aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



SİNOPSİS	
+	Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmış
+	Etik kurallar bütünü hazırlanmış ve kamuya açıklanmış
+	Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmış
+	Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar bulunmakta
+	Derecelendirme dönemi içinde herhangi bir kamusal ceza/yaptırım olmamış
+	Sürdürülebilirlik politikası ve uygulamaları tatmin edici
+	Sosyal Sorumluluk çalışmaları üst düzeyde

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Şirket 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, şirketin internet sitesinin aktif olarak kullanıldığı değerlendirilmiştir.

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.

Ayrıca, şirket çalışanlarına yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturmuş ve bunu internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklamıştır.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Şirketin, başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, şirket yönetimine katılımını destekleyici modelleri geliştirmiş olduğu tespit edilmiştir. Menfaat sahipleri politikası mevcut olup, internet sitesinde yayımlanmıştır.

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 genel olarak insan kaynakları uygulamaları hakkında internet sitesi üzerinden kamuya bilgilendirme yapılmaktadır.

Bu kapsamda; işe alım politikaları oluşturulur 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. Kilit yönetici personel planlama prosedürü mevcuttur.

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,
- Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlandığı gerek şirketin kamuya açıkladığı insan kaynakları uygulamalarından gerekse URF ve KYBF bildirimlerinden anlaşılmaktadır.

Şirket, dernek kurma özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir. Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmaktadır.

Şirket, işgücü ihtiyacının planlanmasından başlayarak işe alım ve yerleştirme, performans yönetimi, yetenek yönetimi, eğitim ve gelişim yönetimi, ücret ve yan haklar yönetimi, ödüllendirme gibi tüm insan kaynakları sistemleri sürekli gelişimi ve üstün performansı sağlama, teşvik etme ve ödüllendirme prensibi çerçevesinde işletilmektedir. Bu kapsamda, çalışan gelişimi hem tüm yöneticilerin hem de tüm çalışanların yıllık bireysel hedefleri içinde yer almaktadır ve performanslar ölçülmektedir.

Şirket, İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi'ne, Türkiye'nin onayladığı ILO (International Labor Organization) sözleşmelerine ve Türkiye'de insan hakları ve çalışma hayatını düzenleyen hukuksal çerçeve ve mevzuata tam uyumu taahhüt etmektedir.

3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

Şirket, mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirleri almaktadır.

Şirket, müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.

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.

Derecelendirme dönemi süresince kamu idareleri tarafından şirketin yükümlü tutulduğu uygulama/yaptırım bulunmamaktadır.

Ayrıca şirket, irtikâp ve rüşvet dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele edildiğini URF bildirimi üzerinden beyan etmiş ve rüşvet ve yolsuzlukla mücadele politikasını internet sitesinde yayımlamıştır.

Şirket'in çevreye, tüketiciye, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara uyduğu, uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına saygı gösterdiği kanaati edinilmiştir. Kurumsal insan hakları ve çalışan hakları politikası mevcuttur.

3.6. Sürdürülebilirlik

Şirketin çevre, doğa, enerji tasarrufu, geri dönüşüm ve eğitim konularında politikası, iç düzenlemeleri mevcuttur. Sürdürülebilirlik raporu içerisinde bu çalışmalar kapsamında dört ana alanda olumlu sonuçlar elde etmeye odaklanmıştır. Bu alanlar, BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ile BM Küresel İlkeler Sözleşmesi İlkeleri'nden türetilmiştir ve "Çevresel İlkeler, Sosyal İlkeler, Paydaş İletişimi ve Kurumsal Yönetim" başlıklarını kapsamaktadır.

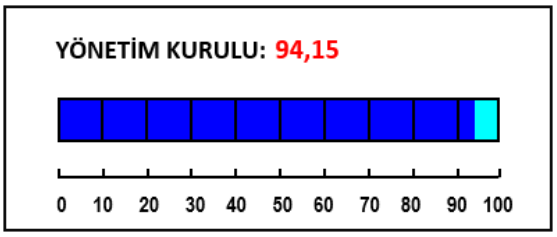
Şirket; faaliyetlerinin sosyal, ekonomik ve çevresel etkilerinin ve bu çalışmalardan elde ettiği sonuçların yer aldığı sürdürülebilirlik raporunu kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurmuştur.

Şirket faaliyetlerinden açığa çıkan sera gazı emisyonlarını açıklamak amacıyla bir Kurumsal Karbon Ayak İzi Raporu hazırlamıştır.

Şirket; ISO 9001: Kalite Yönetimi, ISO 27001: Bilgi Teknolojisi, Güvenlik Teknikleri - Bilgi Güvenliği Yönetimi, ISO 22301: Güvenlik ve Esneklik – İş Sürekliliği Yönetimi, ISO 37001: Yolsuzlukla Mücadele Yönetimi, ISO 14064-1: Kurumsal Sera Gazı Standardı, ISO 5001: Enerji Yönetim Sistemi Standardı, ISO 10002: Müşteri Memnuniyeti Yönetimi gibi uluslararası standartlara uymaktadır ve sertifikasyonlara sahiptir.

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

4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS	
+	Yönetim kurulu, periyodik olarak risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçiriyor
+	Her üyenin 1 oy hakkı var
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmış
+	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmiş ve bu husus KAP'ta açıklanmış
-	İcra Başkanı (Genel Müdür) ve Yönetim Kurulu Başkanı aynı kişi

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 belirlemiş ve şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulunun 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.

Şirket varlıklarının kötüye kullanılması ve ilişkili taraf işlemlerinde suistimal dahil olmak üzere yönetimin, yönetim kurulu üyelerinin ve pay sahiplerinin olası çıkar çatışmalarını izlemektedir.

Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip bir kişi bulunmamaktadır.

Öte yandan, İcra Başkanı (Genel Müdür) ve Yönetim Kurulu Başkanı görevleri birbirinden ayrılmamıştır ve aynı kişidir.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

Şirket'in yönetim kurulu 6 üyeden oluşmaktadır. 3 yönetim kurulu üyesinin icracı görevi vardır. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip

2 bağımsız üye vardır. Yönetim kurulu kadın üye sayısı 2'dir. Bağımsız üyelerin görev süresi 3 yıl olarak belirlenmiştir ve tamamı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilmiş olan bağımsızlık niteliklerini haizdir.

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.

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 kurulu tarafından onaylanmış İK Çalışma İlkeleri ve Davranış Kuralları talimatı mevcut olup, yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmiştir.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Yönetim Kurulu, şirket işlerine yetecek sıklıkta toplanmaktadır. Yıl içerisinde toplam 28 defa toplanılmış olup, katılım oranı %98,8'dir.

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirlemektedir.

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 düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısı bilgilendirme dokümanında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamıştır.

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 Komiteleri kurulmuştur.

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

Denetimden Sorumlu Komite ve diğer komitelerin tüm üyeleri bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamaktadır.

Komitelerde icracı yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri değerlendirme dışında tutulduğunda bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına özen gösterilmiştir.

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 sıklıkları yeterli seviyededir. KYBF bildirimine göre, 2025 yılında Kurumsal Yönetim Komitesi 5 kez, Denetim Komitesi 5 kez ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 6 kez toplanmıştır.

Komiteler, çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite;

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

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

- 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 bildirmekte,

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

Denetimden sorumlu komite üyeleri Tebliğ'de belirlenmiş niteliklere sahiptir.

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.

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.

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, Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin çalışmalarını gözetmektedir.

Tebliğ'e uygun olarak, Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Sn. Alican Sancak Kurumsal Yönetim Komitesi üyesidir.

Kurumsal Yönetim Komitesi; Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmaktadır. Yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapmakta ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen

risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, risk yönetim sistemlerini iki ayda bir olmak üzere 6 kez gözden geçirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi; Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemekte ve bunların gözetimini yapmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemekte ve bunların gözetimini 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.

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey 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 şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretleri, bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde belirlenmiştir.

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 bildirimi üzerinden beyan edilmiştir.

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

Yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci, şirketin iç düzenlemelerinde yazılı olarak İK Prosedürü ve Eğitim Prosedürü ile 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 de 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 zaaflar vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş. işbirliğiyle sağlanan ve hem de Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret 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).

©2026, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş.. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

İrtibat:

Ali Perşembe
apersembe@saharating.com
Nisa Kümük
nkumuk@saharating.com

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş
Valikonağı Cad., Hacı Mansur Sok., Konak Apt. 3/1, Nişantaşı, Istanbul
Telefon: (0212) 291 97 91, Faks: (0212) 291 97 92
● info@saharating.com ● www.saharating.com