Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

Yayla

17 Temmuz 2026

İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti. 3

Derecelendirme Metodolojisi. 5

Şirket Hakkında. 6

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ 9

Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması . . . 9
Bilgi alma ve inceleme hakları. 10
Azınlık hakları. 10
Genel kurul. 10
Oy hakkı 11
Kâr payı hakkı. 11
Payların devri 12

2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK 13

Kurumsal İnternet 13
Faaliyet Raporu 14
Bağımsız Denetim 15

3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ 16

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

4. KISIM: YÖNETİM KURULU 18

Yönetim kurulunun işlevi 18
Yönetim kurulunun faaliyet esasları 18
Yönetim kurulunun yapısı 19
Yönetim kurulu toplantılarının şekli 19
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler 19
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar 20

Notların Anlamı 22
Çekinceler 23

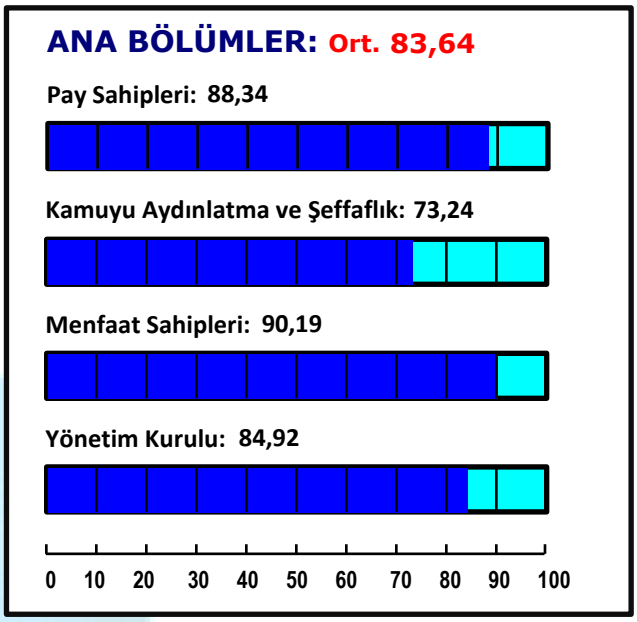
Derecelendirme Sonucu ve Özeti

YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SAHA
Kurumsal Yönetim Notu:

8,36

WORLD CORPORATE GOVERNANCE INDEX Group 1



YÖNETİCİ ÖZETİ

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin (Yayla Gıda) 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 "Kurumsal Yönetim İlkeleri" oluşturmaktadır.

Yayla Gıda, şirketimizce yapılan Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmasının sonucunda **8,36** notu ile derecelendirilmiştir. Yayla Gıda'nın kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda gerçekleştirmiş olduğu çalışmalar göz önüne alınarak, şirketin kurumsal yönetim derecelendirme notu yukarıdaki şekilde belirlenmiştir.

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. Yayla Gıda, 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 **8,83** alan Yayla Gıda'da pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmaktadır ve 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 ve düzenlemelere uygundur. Şirketin kamuya açıklanmış bir kâr dağıtım politikası ve bağış politikası bulunmaktadır. Öte yandan Borsada işlem görmeyen A ve B grubu nama yazılı payların, borsa dışında devredilebilmesi ancak Şirket Yönetim Kurulu'nun onayı ile mümkündür. Ayrıca, azınlık hakları konusunda, halka açık anonim şirketler için öngörülen oranın (%5) aynen benimsenmesiyle yetinilmiş olması ve yönetim kuruluna aday gösterme konusunda ve oy hakkında imtiyaz bulunması gibi iyileştirmeye açık alanlar mevcuttur.

Yayla Gıda, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffalık** başlığı altında **7,32** almıştır. Şirketin, kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur. Önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve BİST mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) mevzuata uygun bir şekilde KAP aracılığıyla kamuya açıklanmıştır. Bağımsız denetim kuruluşu ile yapılan anlaşma ve çalışmalar mevzuata uygundur. % 5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahipleri açıklanmştır. Ancak, Faaliyet raporu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmamıştır.

Yayla Gıda, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,02** almıştır. Yayla Gıda, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarının ihlâli halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlamaktadır. Şirketin yazılı insan kaynakları politikası ve Etik kuralları bulunmaktadır. Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modellere bulunmakta ancak bu modellere esas sözleşmede veya şirket iç düzenlemelerinde yer verilmemiştir. Dönem içinde şirketin kamu idareleri tarafından yükümlü tutulduğu herhangi bir uygulama söz konusu olmamıştır. Şirket çevre yasalarına uyumludur. Kurumsal Sosyal Sorumluluk ve Sürdürülebilirlik çalışmaları tatmin edicidir. Ancak Faaliyet raporunda Sürdürülebilirlik uyum ilkeleri çerçevesinde hazırlanmış bir rapora yer verilmemiştir.

Yönetim Kurulu başlığından **8,49** alan Yayla Gıda'nın vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir. Yönetim kurulu, şirketin gereksindiği tüm görevleri yerine getirmektedir. 5 kişilik yönetim kurulunda 2 icracı, 2 bağımsız üye ve 1 kadın üye bulunmaktadır. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Buna karşılık, Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara yönelik bir sigorta bulunmamaktadır. Yönetim kurulunun %25'inin kadın üyelerden oluşması konusunda da bir politika bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı ve Genel Müdür görevi aynı kişi tarafından ifa edilmektedir.

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

YAYLA AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	
Yayla	**YÖNETİM KURULU BAŞKANI** Hasan GÜMÜŞ **GENEL MÜDÜR** Hasan GÜMÜŞ
Saray Mah. Fatih Sultan Mehmet Bul. No:327 Kahramankazan- ANKARA www.yaylaagro.com	**Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi** Alper Veysel Kayaş Tel: (0312) 810 05 05 yatirimci@yaylaagro.com

Temel gıda ve bakliyat sektöründe faaliyet gösteren Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ. ("Yayla Gıda" veya "Şirket"); uluslararası vizyonu, geniş ürün yelpazesi ve son teknolojiye sahip yüksek üretim kapasitesi ile sektörünün öncü şirketlerinden biri konumundadır. "Durukan Gıda ve İhtiyaç Maddeleri A.Ş." unvanı altında 1996 yılında kurulmuş olup, 2010 yılında Şirket'in nihai unvanı "Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi" olarak tescil edilmiştir.

Ankara ve Mersin fabrikalarında 1 Milyon ton üretim kapasitesine sahip olan Yayla Agro Gıda; Türkiye pazarında ürünlerini 81 ilde, 9 EDT ve 56 paketli ürün bayisi yanında 60 binden fazla satış noktasında müşterilerin beğenisine sunmaktadır. Yayla yurtdışı pazarlarda da ağırlıklı olarak global markası Legurme ile aktif bir şekilde faaliyetlerini sürdürmektedir. Her yıl istikrarlı bir şekilde büyüyerek Türk damak tadını dünyaya tanıtmayı görev edinen şirket değişen tüketim alışkanlıkları ve müşteri taleplerine uygun, kaliteli, güvenilir ve inovatif ürünlerle, "Daha iyi bir gelecek inşa etmek" mottosuyla büyümektedir.

Ankara ve Mersin tesislerinden sonra, üçüncü fabrikasını açmak için çalışmalarını yürüten Yayla, yeni fabrikasının Niğde 5. Organize Sanayi Bölgesi'nde satın alınan 132.895 metrekare arazi üzerinde kurulumunu tamamlamıştır. 165.000 m2 kapalı alana sahip tesiste test üretimleri başlamış olup 2026 yılı başında seri üretime geçilmiştir. Fabrikada; hazır yemekler, haşlanmış ürünler, donuk ürünler, kemik suyu ve soslar, bitkisel protein bazlı sağlıklı bakliyat ve pirinç atıştırmalıkları, zenginleştirilmiş pirinç ve bakliyat ürünlerinin üretilmesi ve paketlenmesi yapılmaktadır. Niğde fabrikada fonksiyonel ve bitkisel bazlı gıdaların geliştirilmesi, glutensiz ve vegan ürünlerin sayısının artırılmasının yanında organik ürünleri üretecek Yayla Agro Gıda değişen tüketici ihtiyaç ve beklentilerine uygun katma değeri yüksek farklı ürünleri sektöre kazandırmayı hedeflemektedir

Şirket "YYLGD" kodu ile Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmeye başlamış olup, BIST GIDA, İÇECEK / BIST SINAİ / BIST YILDIZ / BIST 500 / BIST TÜM 100 / BIST TÜM / BIST KURUMSAL YÖNETİM endekslerine dahil bulunmaktadır.

Şirketin Kayıtlı sermaye tavanı 40.000.000.000.- TL olup son durum itibarı ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Grup A TL	Grup B TL	Grup C TL	Toplam TL	Pay Yüzdesi	Oy Hakkı Yüzdesi
Hasan GÜMÜŞ	197.800.000	197.800.000	354.163.200	749.763.200	% 68,98	% 83,76
Azimut Porföy Inova Agro Hisse Senedi Serbet Özel Fon			70.656.800	70.656.800	% 6,50	% 3,40
Diğer			266.560.000	266.560.000	% 24,52	% 12,84
Toplam	**197.800.000**	**197.800.000**	**691.380.000**	**1.086.980.000**	**100,00**	**100,00**

Şirket hisseleri A, B ve C Grubu hisselerden oluşmakta olup detayları aşağıda verilmiştir.

Şirketi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi				
Grubu	**Nama/Hamiline**	**Pay Tutarı (TL)**	**Yüzde**	**İmtiyaz Türü**
A	Nama	197.800.000	% 18,19	Aday gösterme imtiyazı var . Önemli Yönetim Kurulu kararlarında veto hakkı var. Genel Kurulda 5 oy hakkı var
B	Nama	197.800.000	% 18,19	Genel Kurulda 2 oy hakkı var.
C	Nama	691.380.000	% 63,62	İmtiyaz bulunmamaktadır
Toplam		**1.086.980.000**	**%100,00**	

A ve B Grubu hisseler Borsada işlem görmemektedir. Şirket esas sözleşmesine göre Yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması halinde 2 (iki), 6 (altı) üyeden oluşması halinde 3 (üç), 7 (yedi) üyeden oluşması halinde 3 (üç) üyesi A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu Başkanı A grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

Yönetim Kurulu'nun aşağıda belirtilen Önemli Yönetim Kurulu Kararlarını alabilmesi için A grubu pay sahiplerinin aday göstermiş olduğu Yönetim Kurulu Üyelerinin olumlu oy kullanması aranır:
a- Şirket tarafından varlık alımı, satımı, kiralanması veya kiraya verilmesi,
b- Bağış ve yardımda bulunulması,
c- Kambiyo taahhüdü, garanti ve kefalet verilmesi,
d- Bankalar ve diğer kredi kuruluşları ile girişilecek ilişkilerin şartlarını tespit etmek ve onay vermek,
e- Birleşme, bölünme, tür değişikliği dahil yapılanmaya ilişkin kararlar,

f- Şirketin ticari işletmesinin tamamının veya bir kısmının devri,
g- Menkul ve gayrimenkuller üzerinde devir ve rehin, ipotek işlemleri, iştirak veya ortaklık tesisi yahut mevcut payların satışı veya devri,
h- Temsil yetkisinin bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür sıfatını taşıyan üçüncü kişilere devredilmesi yönünde iç yönerge hazırlanarak karar alınması,
ı- İmza sirkülerinde yapılacak her türlü değişiklik,
i-Genel müdür ve genel müdür yardımcılarının atanması, görevden alınması, sözleşmelerinin değiştirilmesi veya feshedilmesi,
j- Sermaye piyasası araçlarının ihracı,
k- A ve B grubu pay devirlerinin ve bu paylar üzerindeki takyidatların pay defterine kaydı,
l- Kayıtlı sermaye esaslarına göre yönetim kurulu tarafından bedelli sermaye artırımı, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması veya primli veya nominal değerinin altında pay ihracına yönelik karar alınması.

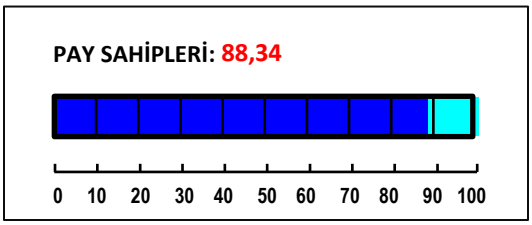
Ayrıca, Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A grubu pay, sahibine 5 (beş); B grubu pay, sahibine 2 (iki); her bir C grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.

A ve B grubu pay sahiplerinin devre konu paylar üzerinde önalım hakkı vardır. Paylarını kısmen veya tamamen devretmek isteyen pay sahibi, devir isteğini noter aracılığı ile diğer A veya B grubu pay sahiplerine bildirmek zorundadır. Devre konu payların A grubu pay olması durumunda bildirim öncelikle A grubu pay sahiplerine, devre konu payların B grubu olması halinde bildirim yine öncelikle A grubu pay sahiplerine yapılır. Borsada işlem görmeyen A ve B grubu nama yazılı payların, borsa dışında devredilebilmesi ancak Şirket Yönetim Kurulu'nun onayı ile mümkündür.

22.5.2026 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 1 yıllığına seçilen Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir:

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu		
İsim	**Görevi**	**Komiteler**
Hasan GÜMÜŞ	Başkan / İcracı	
Kenan DEMİRTAŞ	İcracı Üye	
Mihriban YAYLICI	Üye	
Sidar TUNCA	Bağımsız Üye	Denetim Komitesi Başkanı / Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı / Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı
Cenap AŞÇI	Bağımsız Üye	Denetim Komitesi Üye / Kurumsal Yönetim Komitesi Üye / Riskin Erken Saptanması Komitesi Üye

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



SİNOPSİS	
+	Yatırımcı ilişkileri bölümü pay sahiplerinin haklarının korunmasında ve kullanılmasında etkin rol oynamaktadır.
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmaktadır. Genel kurul öncesi çalışmalar ve duyurular tatmin edicidir.
+	Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalar bulunmuyor.
+	Genel kurul bilgisine/onayına sunulmuş Bilgilendirme, Kar Dağıtım ve Bağış politikaları bulunmaktadır.
=	Halka açık olmayan A ve B grubu payların devri Yönetim kurulu izinine tabi
=	Azınlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamıştır.
-	Oy hakkında imtiyaz bulunmaktadır.
-	A Grubu payların Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı vardır.

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütmektedir.

Ortaklık 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 ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmaktadır.

b. Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi talepleri 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 en az yılda bir kez yönetim kuruluna rapor sunmaktadır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Şirketin Yatırımcı iliişkiler bölümü yöneticisi Sn. Alper Veysel Kayaş Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliğinde belirtilen lisanslara sahip olup

Kurumsal Yönetim Komitesinde yer almaktadır.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:

Ortaklık yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yaptığı yönünde bir bulguya rastlanılmamıştır.

Şirketle ilgili her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında ve özenli bir şekilde verilmiş olup bu yönde alınmış bir ceza/uyarı bulunmamaktadır.

Bilgilendirme politikası, 28 Ocak 2022 tarihinde gerçekleştirilen genel kurulda ortakların bilgisine sunulmuş ve kurumsal internet sitesinden kamuya ilan edilmiştir.

1.3. Azınlık Hakları:

Azınlık haklarının kullandırılmasında azami özen gösterilmektedir. Ancak, azınlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış, şirket mevzuatta halka açık şirketler için öngörülmüş olan oranları aynen benimsemiştir.

1.4. Genel Kurul:

Genel kurula ait toplantı ilânı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak üç hafta önce 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.

Aşağıdaki dokümanlar genel kurul toplantısına davet için yapılan ilân tarihinden itibaren, şirketin merkez ve şubeleri ile elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır;

- yıllık faaliyet raporu
- mali tablo ve raporlar
- kar dağıtım önerisi
- gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler

Şirket'in kurumsal internet sitesinde aşağıdaki hususlar pay sahiplerine duyurulmuştur:

a. Açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Şirket sermayesinde imtiyazlı paylara dair bilgi,

b. Yönetim kurulu üye adaylarının özgeçmişleri, son yıllar içerisinde yürüttükleri görevler, Şirket ve Şirket'in ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve benzeri hususlar hakkında bilgi.

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.

Genel kurul Ankara'da şirket merkezinde yapılmıştır.

22 Mayıs 2026 tarihinde gerçekleştirilen 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 ve toplantı başkanının genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağladığı tarafımızca gözlemlenmiştir.

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 şirketin 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 bulunmuştur.

Ayrıca, genel kurul toplantısına şirketin bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi katılmıştır.

Şirket, yapılacak bağış ve yardımlara ilişkin bir politika oluşturmuş ve bu politikayı 28.01.2022 tarihli genel kurulda ortakların onayına sunmuştur.

Genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara dönem içerisinde yapılan bağışlar hakkında bilgi verilmiştir.

Ancak, Genel Kurul toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılacağı hususu şirket esas sözleşmesi veya Genel kurul iç yönergesi ile düzenlenmemiştir.

1.5. 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 sağlanmakta olduğu kanaati hasıl olmuştur.

Ancak, Şirket esas sözleşmesine göre Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir A grubu pay, sahibinin 5 (beş); B grubu pay, sahibinin 2 (iki); her bir C grubu pay, sahibinin 1 (bir) oy hakkı bulunmaktadır..

Şirket esas sözleşmesine göre Yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması halinde 2 (iki), 6 (altı) üyeden oluşması halinde 3 (üç), 7 (yedi) üyeden oluşması halinde 3 (üç) üyesi A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu Başkanı A grubu pay sahiplerinin aday gösterdiği yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir.

1.6. Kâr Payı Hakkı:

Şirketin belirli bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika 28.01.2022 tarihli genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Şirketin kâr dağıtım politikası, yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgiler içermektedir.

Kar dağıtım politikası dokümanından; kar dağıtımında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında dengeli bir politika izleneceği kanaati oluşmuştur.

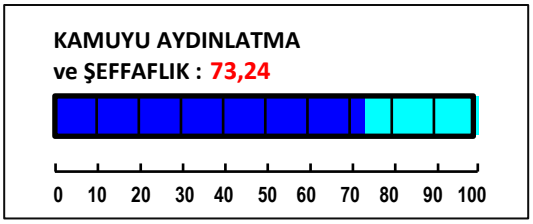
Ayrıca, esas sözleşmede kar payı avansı ile ilgili hüküm bulunmaktadır.

1.7. Payların Devri:

Payların devri hususunda; halka açık olan C grubu payların devrinde herhangi bir zorlaştırıcı hüküm veya uygulama gerek esas sözleşmede, gerekse genel kurul kararlarında bulunmamaktadır.

Ancak halka açık olmayan A ve B grubu payların devrinde kısıtlamalar bulunmaktadır. A ve B grubu pay sahiplerinin devre konu paylar üzerinde önalım hakkı vardır. Paylarını kısmen veya tamamen devretmek isteyen pay sahibi, devir isteğini noter aracılığı ile diğer A veya B grubu pay sahiplerine bildirmek zorundadır. Devre konu payların A grubu pay olması durumunda bildirim öncelikle A grubu pay sahiplerine, devre konu payların B grubu olması halinde bildirim yine öncelikle A grubu pay sahiplerine yapılır. Borsada işlem görmeyen A ve B grubu nama yazılı payların, borsa dışında devredilebilmesi ancak Şirket Yönetim Kurulu'nun onayı ile mümkündür.

2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



SİNOPSİS	
+	İnternet sitesi kapsamlıdır, kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır ve İngilizce olarak da hazırlanmıştır.
+	Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) hazırlanmış ve ilgili mevzuat hükümlerine göre kamuya açıklanmıştır.
+	Bağımsız denetim kuruluşu ile yapılan anlaşma ve çalışmalar mevzuata uygundur.
+	Ortaklık yapısı %5'ten yüksek paya sahip gerçek kişi pay sahipleri bilgisi açıklanmıştır
=	Faaliyet Raporu Kurumsal yönetim ilkeleri gereği bulunması gereken bilgilerin tamamını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmamıştır.

2.1. Kurumsal İntenet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi (www.yaylaagro.com) aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Ortaklığın kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık 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, ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kar dağıtım politikası ve etik kurallar yer almaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken, özel durum ve dipnotlar hariç finansal tablo bildirimleri Türkçe'nin yanı sıra eş anlı İngilizce olarak da KAP' ta açıklamaktadır.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe içeriğine yakın bir şekilde İngilizce olarak da hazırlanmıştır.

Şirketin internet sitesinde ayrıca; yatırımcı sunumları, komitelerin çalışma esasları, bağış politikası, özel durum açıklamaları başlığı altında önemli yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon /misyon, sermaye artırım bilgileri, kar dağıtım bilgileri,haber alanı, ve insan kaynakları politikasına yer verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) hazırlanmış ve genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) aracılığı ile açıklanmıştır.

Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile % 5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri açıklanmıştır.

Ancak şirketin internet sitesinde, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler ve başlıca rasyo analizleri ve

yatırımcıları ilgilendircek olaylara/gelişmelere ait takvim bilgileri bulunmamaktadır.

2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulu faaliyet raporu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmamıştır.

Faaliyet raporunda;

a. Raporun dönemi, ortaklığın ünvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
b. Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle),
c. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
d. Yatırımlardaki gelişmeler,
e. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,
f. Şirketin sermaye ve ortaklık yapıları ve varsa bunlara ilişkin hesap dönemi içindeki değişiklikler
g. Personel ve işçilere sağlanan menfaatler, personel sayısı bilgileri,
h. Araştırma ve geliştirme faaliyetlerine ilişkin bilgi,
i. Kar dağıtım politikası
j. Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar hakkında bilgiler bulunmaktadır.

Ancak , Faaliyet raporunda aşağıda belirtilen

a. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgilere,
b. İmtiyazlı paylara ve payların oy sayısına ilişkin açıklamalara,
c. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikalarına,
d. Hesap döneminin kapanmasında genel kurul tarihine kadar sürede meydana gelen ve yatırımcıları ilgilendirecek önemli olaylar hakkında bilgiye,
e. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına,
f. Yönetim kurulu komiteleri ve üyeleri ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,
g. Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
h. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
i. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye yer verilmemiştir.

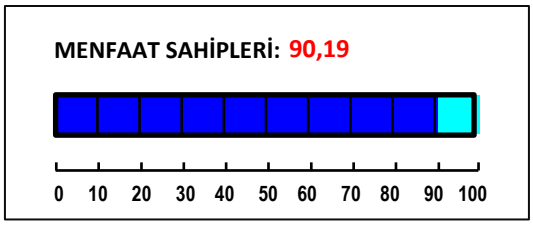
Ayrıca, SPK tebliği gereğince kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu ilkelere tam olarak uyulmaması dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte ortaklığın yönetim uygulamalarında söz konusu ilkeler çerçevesinde bir değişiklik yapma planının olup olmadığına ilişkin beyana ve Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) içeriklerine veya ulaşım adreslerine faaliyet raporu içerisinde yer verilmemiştir.

2.3. Bağımsız Denetim:

Şirketin 2026 yılı hesap dönemini kapsamak ve bağımsız denetimini yapmak ve Sürdürülebilirlik Raporlama Standartlarına uygun olarak Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlarını hazırlamak üzere; Eren Bağımsız Denetim A.Ş seçilmiştir.

Son dönemde bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı durumlar olmamıştır. Aynı şekilde, bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmamaktadır.

3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



SİNOPSİS	
+	Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde tazmin imkânı sağlanmaktadır.
+	Etkin bir İnsan Kaynakları politikası vardır.
+	Etik kurallar bütünü hazırlanmış ve kamuya açıklanmıştır.
+	Şirket çevre yasalarına uyumludur. Kurumsal Sosyal Sorumluluk ve Sürdürülebilirlik çalışmaları tatmin edici düzeydedir.
=	Sürdürülebilirlik Uyum İlkeleri Çerçevesi uyarınca bir rapor hazırlanmış, ancak Faaliyet Raporu içerisinde yer verilmemiştir.

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlâl edildiğine ilişkin kayda değer ya da sık sayılabilecek bir duruma rastlanmamıştır.

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarının garanti altına alındığı görülmüştür.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında şirketin kurumsal internet sitesi de kullanılarak bilgilendirilmektedir.

Menfaat sahipleri, şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne ve Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmektedir.

Menfaat sahipleri arasında çıkar çatışmaları ortaya çıktığında veya bir menfaat sahibinin birden fazla çıkar grubuna dahil olması durumunda, sahip olunan hakların korunması açısından mümkün olduğunca dengeli bir politika izlenmekte, her bir hakkın birbirinden bağımsız olarak korunması hedeflenmektedir.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller bulunmaktadır.

Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda pay sahiplik oranı gözetilmeksizin eşit şekilde menfaat sahiplerinin görüş ve yorumlarının ve gerektiği durumlarda diğer menfaat sahiplerinin iletmiş olduğu görüş ve önerilerinin değerlendirilmesi için yapılan çalışmalar tarafımızca yetersiz bulunmuştur.

3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası:

Şirketin İnsan Kaynakları Politikası 1.12.2019 tarihi itibarı ile yürürlüğe girmiştir.

İşe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmektedir.

Yönetici görev değişikliklerinin Şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda, yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması hazırlanmaktadır.

Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemlerin alındığı kanaati oluşmuş olup aksi yönde bir bulguya rastlanılmamıştır.

Şirkette faal bir sendika bulunmamaktadır.

3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

Şirketin, mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirleri aldığı kanaati oluşmuştur.

Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.

Şirketin sunduğu mal ve hizmetlerin piyasa dışı fiyatlandırıldığına dair herhangi bir delile rastlanmamıştır.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirket, bir etik kurallar bütünü hazırlamış, bu ilkeleri internet sitesinden kamuya duyurmuştur.

Son bir yılda şirketin kamu idareleri tarafından yükümlü tutulduğu herhangi bir uygulama yoktur.

Şirket, çevre politikası ve kalite politikası kapsamında, yenilikçi ve çevreye uyumlu teknolojilerin benimsenmesi ve uygulanmasına azami özen göstermektedir.

Yayla Agro Gıda; faaliyetlerinde çevrenin korunması ve iyileştirilmesi, çevre kirliliğinin önlenmesi, biyo-çeşitliliğin, vahşi yaşam, ekoloji, flora ve faunanın, su yollarının ve kaynaklarının korunması ve iyileştirilmesine katkı sunan politika ve stratejiler geliştirmektedir.

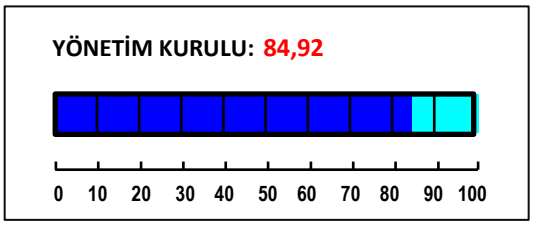
3.6. Sürdürülebilirlik

Şirketin çevre, doğa, enerji tasarrufu, geri dönüşüm ve eğitim konularında politikası, iç düzenlemesi, hedefleri, girişim ve kampanyalarının olduğu gözlenmiştir.

Şirket bünyesinde ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi Belgesi, ISO 22000 Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi Belgesi, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesi, ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Belgesi, ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi, ISO 27001 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi belgeleri bulunmaktadır.

Sürdürülebilirlik Uyum İlkeleri Çerçevesi kapsamında rapor hazırlanmış, ancak bu rapora Faaliyet Raporu içerisinde yer verilmemiştir.

4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS	
+	Yönetim kurulu etkin ve nitelikli üyelerden oluşmaktadır.
+	Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına esas sözleşmede yer verilmiştir.
+	5 kişiden oluşan Yönetim kurulunda 2 bağımsız, 2 icracı ve 1 kadın üye bulunmaktadır.
+	Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur.
-	Yönetim kurulu başkanı ve Genel Müdürlük görevi aynı kişi tarafından icra edilmektedir.
-	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara yönelik bir sigorta yaptırılmamıştır..
-	Yönetim kurulunun %25'inin kadın üyelerden oluşması konusunda da bir politika bulunmamaktadır.

4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulunun; 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 etmekte olduğu düşünülmektedir.

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

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürüttüğü kanaati hâsıl olmuştur.

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.

Yönetim kurulunun, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmekte olduğu faaliyet raporunda beyan edilmiştir.

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

Yönetim kurulu finansal tablo ve faaliyet raporunun kabulune ilişkin karar almış, ancak bu kapsamdaki beyanın içeriğine Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) dahil edilmemiştir.

Yönetim kurulu başkanlığı ile genel müdürlük görevleri aynı kişi tarafından yürütülmekte olup bu konu ile ilgili KAP açıklaması bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara yönelik şirket

sermayesinin %25'ini aşan bir tutarda sigorta yaptırılmamıştır.

Şirket organizasyonu incelendiğinde şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip birinin olmadığı anlaşılmakta olup bu durum tarafımızca olumlu addedilmiştir.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

Şirketin yönetim kurulu 5 üyeden oluşmakta olup 2 icracı üye bulunmaktadır. Yönetim Kurulunun işlevlerini daha etkin bir şekilde yerine getirebilmesi için 2 bağımsız üye bulunmaktadır.

Kurumsal yönetim komitesi, yönetim ve pay sahipleri de dâhil 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 kurulunda 1 kadın üye bulunmaktadır. Yönetim kurulunun %25'inin kadın üyelerden oluşması konusunda bir politika bulunmamaktadır.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Yönetim kurulunun şirket işlerine yetecek sıklıkta toplandığı görülmüştür. Bu kapsamda; 2025 yılı içinde %100 katılım ile 15 toplantı yapıldığı şirket yetkililerince beyan edilmiştir.

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 üyesinin şirket dışında aldığı görevler, seçiminin görüşüldüğü genel kurul toplantısı dokümanlarında pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına esas sözleşmede yer verilmiş, ancak yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmemiştir.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim 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.

Tüm komitelerin üyeleri bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkanı komitelerde görev almamaktadır.

Yatırımcı ilişkileri bölüm yöneticisi Alper Veysel Kayaş Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerine atanmıştır. Bu uygulama haricinde komitelerde icracı üye bulunmaması tarafımızca olumlu addedilmiştir.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır.

Komitelerin toplanma sıklıkları tarafımızca yeterli bulunmuştur.

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

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

Ayrıca denetim komitesi üyelerinin tebliğde geçen niteliklere sahip olduğu kanaati oluşmuştur.
Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, denetim komitesinin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi biçiminde gerçekleşmektedir.

Ancak, Denetim komitesinin hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmemiştir.

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 yapmakta, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir.

Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitelerinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmektedir. Bu kapsamda kurumsal yönetim komitesinin, bağımsız adayların belirlenmesine yönelik çalışmalar yapıp yapmadığı ve ücret komitesinin yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini sunup sunmadığı hakkında tarafımızca kesin bir görüş oluşmamıştır. Bu konuda yapılan çalışmalar önümüzdeki dönem içerisinde yakından takip edilecektir.

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 hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme plânları kullanılamamaktadır.

Şirketin, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta olduğu veya lehine kefalet gibi teminatlar vermediği beyan edilmiştir.

Yöneticilerin verilen görevleri ifa edebilmeleri için gerekli profesyonel nitelikleri haiz olduğu, yöneticilerin görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, şirket içi düzenlemelere ve politikalara uymakta oldukları kanaati oluşmuştur.

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

Ayrıca, yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci personel yönetmeliğinde yazılı olarak belirlenmiştir.

Yönetim kurulu üyeleri ile idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatlerin yıllık faaliyet raporunda toplu olarak açıklandığı görülmektedir. Kişi bazında açıklamaların kişisel verilerin korunmasına ilişkin hassasiyetler doğurabileceği hususlar ile kamuyu bilgilendirme ilkesi birlikte değerlendirildiğinde toplu açıklama uygulamasının yeterli seffaflık sağladığı kabul edilmiştir.

Ancak, İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili sigorta 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 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 Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. işbirliğiyle sağlanan ve hem de Yayla Agro Gıda Sanayi ve 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 Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

İrtibat:

S. Suhan Seçkin
suhan@saharating.com
Ali Perşembe
apersembe@saharating.com
M. Metin Tosun
mtosun@saharating.com

SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hiz. A.Ş.
Hacı Mansur sok. Konak Apt. 3/1 Nişantaşı 34363 Şişli İstanbul
Tel: 212. 291 97 91; Fax: 212. 291 97 92
www.saharating.com