



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Alarko Holding A.Ş.

1 Ekim 2022

Geçerlilik Dönemi 01.10.2021-01.10.2022

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Alarko Holding Anonim Şirketi hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BİST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17,1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 63 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler baz alınarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. Etik İlkelerini Bankalar Kanunu, Derecelendirme Kuruluşlarının Faaliyetlerini düzenleyen SPK ve BDDK yönetmelikleri, IOSCO ve OECD uluslararası kuruluşların genel kabul görmüş etik ilkeleri, genel kabul görmüş ahlaki teamülleri dikkate alarak hazırlamış ve internet sitesi aracılığı ile (www.kobirate.com.tr) kamuoyu ile paylaşmıştır.

Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibarıyla Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

Derecelendirme notu hiçbir şekilde bir borçlanma aracının satın alınması, elde tutulması, elden çıkartılması için bir tavsiye niteliğinde değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek şirkete yapılan yatırımlardan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan KOBİRATE A.Ş. sorumlu tutulamaz.

© Bu raporun tüm hakları Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. 'ye aittir. İznimiz olmadan yazılı ve elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

İÇİNDEKİLER

1.Derecelendirme Sonucu ve Derecelendirmenin Özeti	3
2.Derecelendirme Metodolojisi	6
3.Şirketin Tanıtımı	8
4.Derecelendirmenin Bölümleri	
A. Pay Sahipleri	17
a. Pay Sahipliği Hakkının Kolaylaştırılması	17
b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	18
c. Genel Kurula Katılım Hakkı	18
d. Oy Hakkı	20
e. Azlık Hakları	20
f. Kâr Payı Hakkı	20
g. Payların Devri	21
B. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	22
a. Kurumsal İnternet Sitesi	23
b. Faaliyet Raporu	23
C. Menfaat Sahipleri	25
a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikaları	25
b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	26
c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	26
d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler	27
e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	27
D. Yönetim Kurulu	28
a. Yönetim Kurulunun İşlevi	28
b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	29
c. Yönetim Kurulunun Yapısı	29
d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	30
e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler	30
f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	32
5.Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	33

ALARKO HOLDİNG A.Ş.

BİST İKİNCİ GRUP

SPK KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM NOTU

8.97

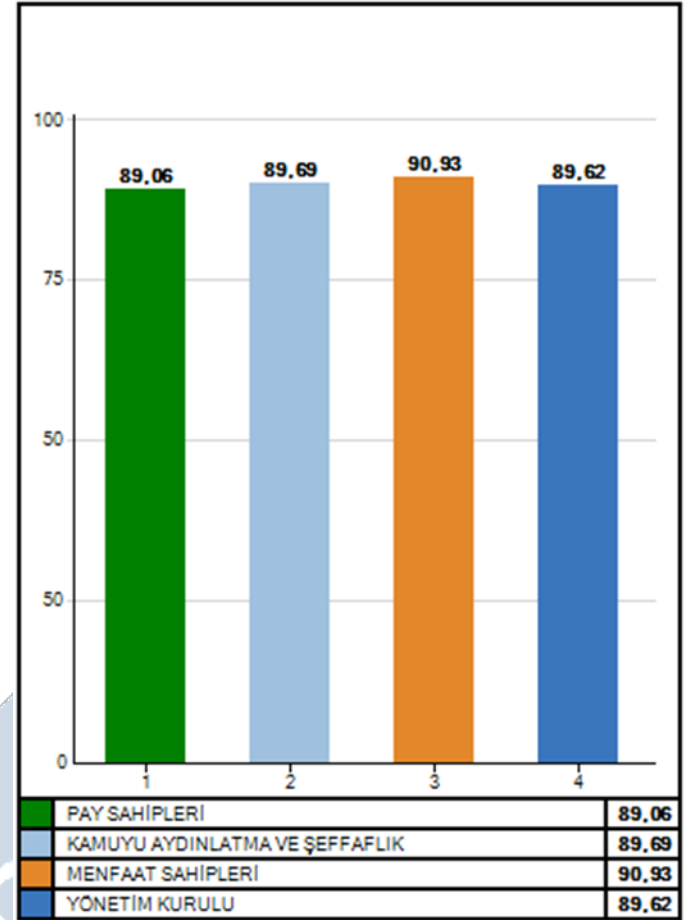
Kobirate A.Ş. İletişim :

Serap Çembertas (216) 3305620 Pbx
serapcembertas@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

DERECELENDİRMENİN ÖZETİ

Alarko Holding A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi



Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği esas alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.01.2021 tarih ve 4/97 sayılı kararına göre Alarko Holding A.Ş. BIST 2. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST İkinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 401 kriterin incelemesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Alarko Holding'in

Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **8,97** olarak belirlenmiştir.

Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş, az sayıda iyileştirmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık iyi düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur, ancak büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde bazı iyileştirmelere gereksinimi vardır.

Ulaşılan bu sonuç ile Alarko Holding A.Ş., BİST Kurumsal Yönetim Endeksine katılmaya hak kazanmıştır.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında;

Pay Sahipleri bölümünden **89,06** puan alan şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir. Pay sahipleri ile ilişkilerin sağlıklı bir şekilde sürdürüldüğü Yatırımcı ilişkileri Biriminin bulunması, genel kurulların usulüne uygun olarak yapılması, kâr dağıtım politikasının oluşturulması ve kamuya açıklanmış olması, payların devrinde kısıtlama bulunmaması olumlu uygulamalar olarak göze çarpmaktadır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden **89,69** alan Alarko Holding'in; Bilgilendirme Politikasını oluşturması, genel kurulun bilgisine sunması ve kamuya açıklamış olması ilkelerle uyumlu uygulamalardır. Şirketin kurumsal internet sayfası, ilkelerde sayılan ve yatırımcıların ihtiyaç duyabileceği şirketle ilgili birçok güncel bilgiye ulaşılabilir şekilde tasarlanmıştır. Yıllık faaliyet raporunun içerik olarak yeterli, verilen bilgilerin grafiklerle güçlendirilmiş olduğu görülmüştür. Bu uygulamalarıyla şirket kamuyu aydınlatma ve

şeffaflık alanında ilkelere iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

Menfaat Sahipleri bölümünde şirketin ulaştığı notun **90,93** olduğu görülmektedir.

Bu bölümde şirket, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İnsan kaynakları politikası oluşturulmuş, işe alım, görev tanımları, performans değerlendirme, yükselme, ödüllendirme, izin ve sosyal haklar gibi çalışanları ilgilendiren konular yönetmelikler şeklinde düzenlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur. Eğitim politikaları oluşturulmuş, yıllık eğitim programları hazırlanarak çalışanlar konu ile ilgili olarak bilgilendirilmiştir.

İş süreçleri ve standartlar oluşturulmuş ve tarafların bu süreçler hakkında bilgilendirilmekte olduğu öğrenilmiştir.

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri oluşturulmuş ve çalışanların bu kurallara uygun davranmaları için gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır.

Şirket sürdürülebilirlik yaklaşımını kamuoyu ile paylaşmıştır. Kurumsal sosyal sorumluluk kapsamında yaptığı çalışmaları gerek kurumsal internet sayfası gerekse yıllık faaliyet raporları vasıtasıyla kamuya açıklamaktadır.

Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **89,62** olduğu ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağladığı görülmektedir.

Yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tanımladığı, şirket yönetiminin performansını denetlediği, şirket faaliyetlerinin mevzuata, ana sözleşmeye ve iç düzenlemelere uygunluğunu gözetmekte olduğu belirlenmiştir.

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup şirkette tek başına karar vermeye yetkili yönetici bulunmamaktadır.

Yönetim kurulunun düzenli olarak toplanmakta olduğu görülmüştür. Toplantılara ilişkin süreçler gerek ana sözleşmede gerekse iç yönetmeliklerde belirlenmiştir.

İlkelerde anılan Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin oluşturulması sağlanmış, çalışma prensipleri belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı görülmüştür.

Diğer yandan, kurul üyelerinin çoğunluğunun icracı olmayan üyelerden oluşması, yeterli sayıda bağımsız üye bulunması, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenerek genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuş olması ilkelere uyum konusunda önemli uygulamalar olarak görülmüştür.



2. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi, şirketlerin yönetim yapılarının, yönetilme biçiminin, pay sahipliği ve menfaat sahipliğini ilgilendiren düzenlemelerin, tam anlamıyla şeffaf ve doğru bilgilendirmenin günümüz modern Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun yapıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 1998 yılında üye ülkelerin kurumsal yönetim konusunda görüşlerini değerlendirmek ve bağlayıcı olmayan bir takım ilkeler belirlemek üzere bir çalışma grubu oluşturmuştur.

Çalışmada genel kabul gören diğer bir konu ise ilkelerin zaman içinde değişime açık olduğudur. Sözü edilen ilkeler öncelikle hisseleri borsada işlem gören şirketlere odaklı olmakla birlikte, bu ilkelerin borsada kayıtlı olmayan özel şirketler ve kamu sermayeli şirketlerde de uygulanmasının faydalı olacağı yine OECD'nin bu ilk çalışmasında vurgulanmaktadır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri, OECD Bakanlar Kurulu tarafından 1999 yılında onaylanarak bu tarihten sonra dünya genelindeki karar alıcılar, yatırımcılar, şirketler ve diğer paydaşlar açısından uluslararası bir referans kaynağı haline gelmiştir.

Onaylandığı tarihten bu yana, bu ilkeler, kurumsal yönetim kavramını gündemde tutarken, hem OECD üyesi ülkeleri hem de diğer ülkelerdeki yasama ve düzenleme girişimleri için yol gösterici olmuştur.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde kurumsal yönetim dört temel prensip üzerine kuruludur, Bunlar adillik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleridir.

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası

Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

"Uygula ya da açıkla" prensibini esas alan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumun bir beyan halinde duyurulması zorunluluğu 2004 yılında Türk şirketlerinin hayatına girmiştir. Takip eden yıl Kurumsal Yönetim Uyum Beyanlarına yıllık faaliyet raporlarında yer vermek mecburi hale getirilmiştir.

İlkeler; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında toplanmıştır.

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BİST'de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BİST İkinci Grup Şirketlerde **401** kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye ait olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilen 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul kararı ile SPK'nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o ilkeden en çok tam puanın % 85'inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/ yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlamış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

Bu rapordaki:

✓ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun/Doğru Uygulama

✗ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Olmayan/Yanlış Uygulama

✓/* simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Hale Getirilmesi İçin Geliştirilmesi Gerekli Uygulama

anlamında kullanılmaktadır.

3. ŞİRKETİN TANITIMI



Şirket Unvan	: Alarko Holding A.Ş.
Şirket Adresi	: Muallim Naci Caddesi No:69 34347 Ortaköy/ İSTANBUL
Şirket Telefonu	: (0212) 227 5200 - (0212) 310 3300
Şirket Faksı	: (0212) 260 3504
Şirket Web Adresi	: www.alarko.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: info@alarko.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 16/12/1972
Şirket Ticaret Sicil No	: 118376
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 435.000.000 TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Portföy Yönetimi.
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: Mali Kuruluşlar / Holdingler ve Yatırım Şirketleri

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

Özgür KALYONCU

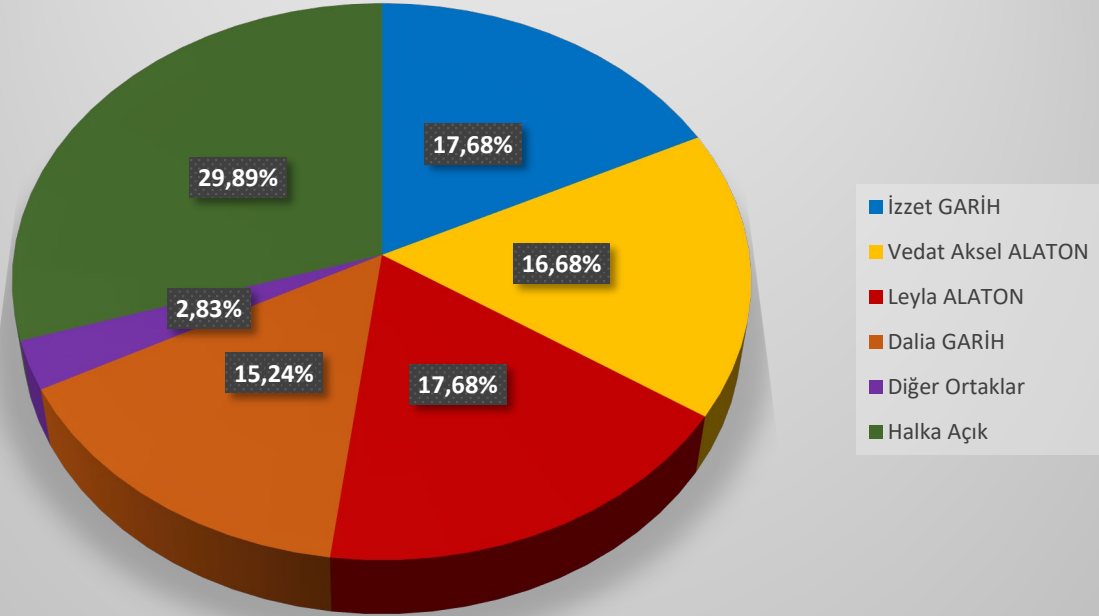
Yatırımcı İlişkileri Direktörü

ozgur.kalyoncu@alarko.com.tr

(0212) 310 3429

Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibariyle)

Alarko Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı



Kaynak: www.kap.org.tr

Ortak Adı	Payı (TL)	%
İzzet GARİH	76.921.245,42	17,68
Vedat Aksel ALATON	72.571.245,51	16,68
Leyla ALATON	76.921.245,42	17,68
Dalia GARİH	66.298.008,65	15,24
Diğer Ortaklar	12.247.729,62	2,83
Halka Açık	130.040.525,38	29,89
Toplam	435.000.000,00	100,00

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
İzzet GARİH	Yönetim Kurulu Başkanı & Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	İcracı Değil
Vedat Aksel ALATON	Yönetim Kurulu Başkan Vekili & Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi	İcracı Değil
Ayhan YAVRUCU(*)	Yönetim Kurulu Üyesi – Topluluk İcra Kurulu Başkanı	İcracı
Niv GARİH	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Leyla ALATON	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Ümit Nuri YILDIZ(**)	Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür	İcracı
Neslihan TONBUL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Denetimden Sorumlu Komite Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı	İcracı Değil
Mahmut Tayfun ANIK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Burak KOÇER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	İcracı Değil

(*) Sn. Ayhan Yavrucu'nun emeklilik talebi nedeniyle Topluluk İcra Kurulu Başkanlığı görevi 30.09.2021 tarihi itibarıyla sona erecek, yönetim kurulu üyeliği ise devam edecektir. Konuya ilişkin 11.08.2021 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı aynı gün KAP'da kamuya duyurulmuştur.

(**) Sn. Ümit Nuri Yıldız, 11.08.2021 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile 01.10.2021 tarihinden geçerli olmak üzere Topluluk İcra Kurulu Başkanlığına atanmış olup aynı gün KAP'da kamuya duyurulmuştur.

Yönetim Kurulu Komiteleri:

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Burak KOÇER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
İzzet GARİH	Yönetim Kurulu Başkanı	Komite Üyesi
Vedat Aksel ALATON	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Komite Üyesi
Özgür KALYONCU	Yatırımcı İlişkileri Direktörü	Komite Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Neslihan TONBUL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Burak KOÇER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Neslihan TONBUL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
İzzet GARİH	Yönetim Kurulu Başkanı	Komite Üyesi
Vedat Aksel ALATON	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Komite Üyesi

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ayhan YAVRUCU	Topluluk İcra Kurulu Başkanı
Ümit Nuri YILDIZ	Genel Müdür

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonuna ait bilanço karşılaştırması

	2019/12 (Bin TL)	2020/12 (Bin TL)	2021/06 (Bin TL)	Değişim % (2019-2020)
Dönen Varlıklar	1.490.725	1.665.424	1.422.303	11,71
Ticari Alacaklar	317.315	297.322	371.551	-6,30
Stoklar	106.625	113.311	179.036	6,27
Duran Varlıklar	1.705.890	2.427.959	3.160.711	42,32
Toplam Aktif	3.196.615	4.093.383	4.583.015	28
Kısa Vadeli	667.382	749.760	1.128.355	-6,30
Yükümlülükler				
Uzun Vadeli	524.216	457.816	440.164	-12,66
Yükümlülükler				
Ödenmiş	435.000	435.000	435.000	-
Sermaye				
Öz Kaynaklar	2.005.015	2.885.806	3.014.494	43,93

Kaynak: Alarko Holding A.Ş. 01.01.2019-31.12.2019, 01.01.2020-31.12.2020 ve 01.01.2021-30.06.2021 Dönemlerine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonuna ait gelir tablosu karşılaştırması

	2019/12 (Bin TL)	2020/12 (Bin TL)	2021/06 (Bin TL)	Değişim % (2019-2020)
Hasılat	1.385.761	1.032.136	676.531	-25,5
Satışların Maliyeti	(1.012.492)	(642.017)	(562.289)	-36,59
Faaliyet Kârı/Zararı	373.746	421.615	242.826	12,80
Dönem Kâr/Zararı	455.710	905.982	223.168	98,8
Pay başına	0,885	1,844	0,332	-
kazanç/(kayıp)				

Kaynak: Alarko Holding A.Ş. 01.01.2019-31.12.2019, 01.01.2020-31.12.2020 ve 01.01.2021-30.06.2021 Dönemlerine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

Şirket Hisse Senedinin 25.08.2020-25.09.2021 Tarihleri Arasında BİST' deki Kapanışlar İtibariyle En Düşük ve En Yüksek Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
5,32- (22.09.2020)	12,66- (10.03.2021)

Kaynak: Alarko Holding A.Ş.

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler
YILDIZ PAZAR

BİST İSTANBUL / BİST 100 / BİST YILDIZ / BİST 50 / BİST 100-30 / BİST HOLDİNG VE YATIRIM / BİST MALİ / BİST TÜM

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Alarko Holding A.Ş., 1954 yılında İshak Alaton ve Üzeyir Garih tarafından, bir kolektif şirket olarak kurulmuştur.

1973 yılında holdingleşen ve 1974 yılında halka açılan Alarko Holding bugün, 65 yılı aşkın köklü geçmişi, 6 farklı faaliyet alanı, biri uluslararası yabancı ortaklı olmak üzere toplam 26 kuruluşu, 7.000 çalışanı ile Türkiye'nin önde gelen sanayi kuruluşlarından biridir.

Alarko Şirketler Topluluğu'na dâhil şirketler yönetim bakımından otonom olmakla birlikte, merkezi koordinasyon ve denetim ilkesi gereğince; finansman, mali koordinasyon, denetim, hukuksal işlemler, yönetim bilgi sistemleri, insan kaynakları, eğitim, tanıtım ve organizasyon yönünden tek merkezden yönlendirilip denetlenmektedir.

Alarko Şirketler Topluluğuna dâhil şirketler aşağıda belirtilen 5 ana faaliyet grubunda toplanmaktadır:

- TAAHHÜT GRUBU
- ENERJİ GRUBU
- SANAYİ VE TİCARET GRUBU
- TURİZM GRUBU
- ARAZİ GELİŞTİRME GRUBU
- GİRİŞİM SERMAYESİ GRUBU

Taahhüt Grubu: "Hizmette ve Üretimde Kalite" ilkesiyle, müşteri memnuniyetini temel ilke edinen, Taahhüt Grubu, yurt içinde ve yurt dışında genel müteahhit olarak; havaalanı, raylı sistem, büyük altyapı, endüstriyel tesis, iş merkezi, otel, hastane ve benzeri projelerin anahtar teslimi yapımını gerçekleştirmektedir. Geniş bir coğrafyada faaliyet gösteren Taahhüt Grubu yeni pazar arayışları kapsamında mevcut çalışma bölgelerine ilâve olarak Romanya, Rusya, Ukrayna, Kuzey ve Orta Afrika pazarları dışında, Kosova, Arnavutluk, Bulgaristan, Moldova, Azerbaycan, Katar bölgelerine ağırlık vermiştir. Grup, 2021 yılında bu bölgelerdeki iş potansiyellerini takip etmeye devam etmektedir.

Enerji Grubu: Uluslararası arenadaki ve ülkemizdeki enerji tüketimi artışını dikkate alarak yatırımlarına hızlı bir şekilde devam eden Enerji Grubu; Enerji Üretimi ve Enerji Dağıtımı yanında Enerji Ticaret faaliyetlerinde de bulunmaktadır. Özelleştirme ile 2009'da devralınan Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (MEDAŞ)'de hidroelektrik, doğalgaz ve termik santral projeleri yanında, Türkiye'nin ilk fotovoltaik (PV) güneş enerjisi santrali de 2012'de üretime başlamıştır.

Enerji Üretim segmentinde, 1,539 MWh'lık enerji üretim kapasitesine sahip olan Alarko Holding üretim portföyü altında biri 76 MWh'lık biri 11 MWh'lık iki HES, bir 51 MWh'lık GES ve 1,320 MWh'lık ithal kömüre dayalı termik santrali içermektedir. Sürdürülebilir enerji üretim tesislerinin dünyada olduğu gibi ülkemizde de her gün daha önemli hale gelmeye devam edeceğini gören ve bu yönde adımlar atan enerji grubu portföyünü çeşitlendirmek ve geliştirmek hedefini gütmektedir. Bu kapsamda şirket GES, RES ve HES'lere yatırım yapma çalışmalarına devam etmektedir.

Elektrik dağıtım faaliyetleri kapsamında, Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (MEDAŞ); Konya, Karaman, Aksaray, Nevşehir, Niğde ve Kırşehir illerini kapsayan ve yüzölçümü olarak Türkiye'nin yaklaşık %10'una denk gelen 76.932 km²'lik bir alanda elektrik dağıtım hizmeti vermektedir. İşletmelerin coğrafi sorumluluk alanını daraltarak verimliliği ve etkinliği artırmak amacıyla paralel olarak 37 bağımsız işletmesi bulunan MEDAŞ, bu işletmelere bağlı olarak çalışan 33 alt işletme ile birlikte toplamda 70 işletme; 6 il, 63 ilçe, 61 belde, 871 köy ve 499 köy başlısı yaylaya hizmet sunmaktadır. Yaklaşık 2,5 milyon müşterisine 11 işletme, 8 bağlı işletme ve 43 bayi kanalı ile elektrik perakende satış hizmeti veren MEPAŞ, müşteri memnuniyetini artırmak amacıyla alternatif hizmet kanallarından sunulan hizmetleri artırarak müşterilerinin kullanımına sunmuştur. Müşterilerin olabildiğince çok işlemi işletmeye gelmeden internet ortamında yapabilmelerini sağlamaya dönük iyileştirme çalışmaları devam etmektedir. Müşteri memnuniyetini sağlamak amacı ile yapılan iyileştirme çalışmalarının sonucu 2019 yılında olduğu gibi 2020 yılında da alınmış olup, Şirket Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından tüm Türkiye'de memnuniyet oranı en yüksek olan dağıtım şirketlerinden biri olmuştur.

Sanayi ve Ticaret Grubu: Ana faaliyet alanı "iklimlendirme" olan sanayi ve ticaret grubunun yan faaliyet alanı su basınçlandırmadır. Alarko Sanayi ve Ticaret Grubu'nun 1998 yılında klima alanında dünyanın lider firmalarından Amerikalı Carrier şirketi ile kurduğu stratejik ortaklık, Alarko Carrier'ı doğurmuş ve tüm gruba ivme kazandırmıştır. Alarko Carrier San. ve Tic. AŞ bu alanlardaki ürünlerin üretimini ve uluslararası lider markaların temsilciliğini yapmakta, satış ve satış sonrası hizmetlerini sunmaktadır. Isıtma, havalandırma, klima ve pompa üretimi, satışı ve satış sonrası hizmetleri ile Sanayi ve Ticaret Grubu, istikrarlı ve başarılı bir şekilde büyümesini sürdürmüştür.

Turizm Grubu: Hizmet vermeye başladığı ilk günden bu yana "Bireylerin boş zamanlarını verimli ve kaliteli bir şekilde değerlendirmesi" olarak ifade edilebilecek olan "leisure" kavramını Türkiye'ye tanıtan ve sektörün bu alanda gelişmesini sağlayan ilk kurumdur. Turizm ve hizmet sektörünün salgın nedeniyle büyük bir kriz yaşadığı son iki sene içinde de bazı öncü uygulamalarını proaktif ve hızlı bir şekilde gündemine alarak hayata geçirmiştir. Bünyesindeki Hillside Beach Club, Hillside City Club, Cinecity Sinemaları ve Sanda Spa işletmeleri ile her zaman "rekabet üstü" olmayı hedeflemektedir. Bu anlamda Hillside Beachclub'da 330 oda ve 781 yatak ile ziyaretçilerine hizmet verirken, 2 şehirde 14 lokasyonda Cinecity sinemaları ile müşterilerine ulaşmaktadır.

Arazi Geliştirme Grubu: 50 yılı aşan bilgi ve tecrübe birikimi ile tüm altyapısı hazır, rekreasyon alanlarına sahip, çevrecilik prensiplerinden ödün vermeden, modern yönetim organizasyonları ile yönetilen uydu kentler tasarlamaktadır. Arazi Geliştirme Grubu özellikle "Alkent" markası ile orta ve üst gelir grubuna yönelik birçok konut projesi, bunların yanı sıra iş merkezleri, otel ve tatil köyü projelerini gerçekleştirmiştir. Çevreye duyarlı, insana ve çağdaş kentlere yaraşır yaşam alanları olarak tasarladığı projelerini en uygun maliyetlerle gerçekleştirmeyi hedeflemiştir. Uzun yılların kazandırdığı tecrübe ile projelerinde yakaladığı kalite sayesinde güvenilirliğini ve saygınlığını artırmıştır. Tamamlanarak teslim edilmiş olan tüm yerleşimler her zaman tercih edilmeye devam etmektedir. Alkent markası inşaat sektörünün en önemli markalarından biri olarak, her kesim tarafından bilinmekte, tercih edilmekte ve yüksek kalite simgesi olarak pazarda ayrıcalıklı yerini korumaktadır.

Girişim Sermayesi Grubu: Teknolojiye dayalı yüksek potansiyel vadeden gelecek nesil şirketlere yatırım yapmaktadır. Küresel bazda, süratle gelişmekte olan dijital şirketlere 5 ana kategoride yatırım stratejisi bulunmaktadır. Bunlar; çevrim içi pazaryerleri, sağlık, finansal teknoloji, emlak teknolojisi ve tedarik zinciri / lojistik alanlarıdır.

Alarko Holding A.Ş. Topluluk Şirketleri Entegre Yönetim Sistemlerinin bir paydaşı olarak TSE-ISO 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi'ne sahiptir. Çevre yönetimi ve bu yöndeki taahhütler uluslararası çevre yönetim sistemlerine uygun olarak gerçekleşmektedir. TSE-ISO 14001:2015 Çevre Yönetim

Sistemi Standardı doğrultusunda kendi çevre yönetim sistemlerini kurmuş ve bağımsız denetim gerçekleştiren TSE'den sertifika alınarak süreklilik sağlanmıştır. Sanayi ve Ticaret iş kolunda Sosyal Politika, Çevre ve İş Sağlığı Güvenliği geleneklerine ISO 50001, ISO 45001 Standartları ile uyum göstermektedir. Turizm Grubu ISO 18001, Güvenli Turizm Sertifikası, Sıfır Atık Temel Belgesi, Mavi Bayrak Belgesi, HACCP Altın Sertifika ve Travelife Gold belgelerine sahip olup, düzenli denetimden geçmekte ve uyum sağlamaktadır.

PANDEMİ ÖNLEMLERİ

2020 yılının Mart ayı ile birlikte Covid-19 pandemisinin Ülkemize de gelmesi üzerine Alarko Holding A.Ş öncelikle çalışanları ve aileleri için bir dizi önlem almıştır. Önce vardiyalı çalışma düzenine ve daha sonra da merkez ofislerde olabildiğince uzaktan çalışma düzenine geçilmiştir. Uzaktan çalışma metodolojisi başarılı bir şekilde organize edilmiş, bu şekliyle de çalışan verimliliğinde herhangi bir düşüş yaşanmamıştır. Şirket girişlerinden itibaren teması indirgeyecek bir dizi İdari Önlem olarak, vardiyalı çalışma sisteminde çalışanların temasını minimuma indirmeye özen gösterilmiştir. Hijyenin sağlanması amacıyla düzenli dezenfeksiyon, ateş ölçümü gibi çalışmaları periyodik hale getirirken, özellikle salgının yoğun olduğu dönemlerde şirket içi toplantılar sınırlandırılmıştır.

- İDARİ ÖNLEMLER

Topluluk şirketlerinde düzenli aralıklarla personeli bilgilendirici yayınlar yapılmış, ortak alanların kullanımı COVID-19 önlemleri çerçevesinde yeniden düzenlenmiş, yurt içi-yurt dışı seyahat ve misafir kabulü prosedürleri gözden geçirilerek bu önlemlerle uyumlu hale getirilmiştir. Yine COVID-19 önlemleri çerçevesinde, ofis alanlarının hijyen ve dezenfeksiyon işlemleri en üst seviyeye çıkarılmış, sağlık durumu risk teşkil eden personele idari izin verilmiştir. Topluluk genelinde tüm toplantılar çevrimiçi ortama taşınarak, acil durumlar için yedek eylem planları hazırlanmıştır.

- SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE DOKÜMANTASYON

Acil Durum Önlem Planları başta olmak üzere, tüm süreçler için pandemi uygunluğu gözden geçirilmiş ve gerekli revizeler yapılarak birçok destekleyici doküman paylaşılmıştır.

Olağanüstü ve acil durumlara teknolojik olarak hazırlıklı olmak ve verimli çalışabilmek için *“Evden Çalışma Rehberi”*,

Çalışma şekillerini fazlara ayırarak çalışanları alinan önlemler konusunda bilgilendirmek için *“Pandemi Sonrası Çalışma Düzenleri”*,

Ofis çalışması esnasında çalışanların alması gereken önlemler ile işletmenin almış olduğu önlemler konusunda çalışanların bilgilendirilmesi amacıyla *“Faz 1 İşletme ve Çalışan Önlemleri”*,

Vaka sayılarındaki artış ile seyahat engellerinin çıkması sebebiyle *“Pandemi Dönemi İş Seyahati Uzaktan Çalışma El Kitabı”* yayımlanmıştır.

- TEKNOLOJİ VE ALTYAPI ÖNLEMLERİ

Bilgi Teknolojileri ekibinin altyapıyı gözden geçirmesi ve eksikliklerin tamamlanması ile birlikte sanal ortamda düzenli toplantı yaparak, şirket içinde koordinasyonun devamı sağlanmıştır. Şirket içinde bilgilendirme ağı ve grupları kurularak koordineli bir şekilde bilgi akışının taze ve güncel tutulmasına özen gösterilirken, alınan kararların hızlı bir şekilde aksiyona dönüştürülmesi sağlanmıştır.

- İLETİŞİM

Çalışan motivasyonunun yüksek tutulması için Alarko Holding Yönetim Kurulu tarafından videolar hazırlanıp çevrimiçi platformda çalışanlar ile paylaşılmıştır. *“Sağlıklı Kal Alarko”* başlığıyla çevrimiçi bültenler hazırlanmıştır. İçeriği haftalık olarak güncellenen bültenler, motivasyon ve iyi oluş önerileri, kültür ve sanat önerileri ile zenginleştirilirken, bu bültenlerde departman bazlı yapılan toplantılar ve mesajlar paylaşarak çalışanlarımızın ofis anlayışından uzaklaşmamasına yardımcı olacak ve zamanı iyi değerlendirmelerini sağlayacak paylaşımlar yapılmıştır. Farklı webinarların kurum içerisinde paylaşılması ile katılım ve gelişimin yüksek tutulması hedeflenmiştir. Ayrıca tüm çalışanlara alınması gereken önlemleri hatırlatma amacıyla günlük olarak *“Sağlık Hatırlatmaları”* yapılmıştır.

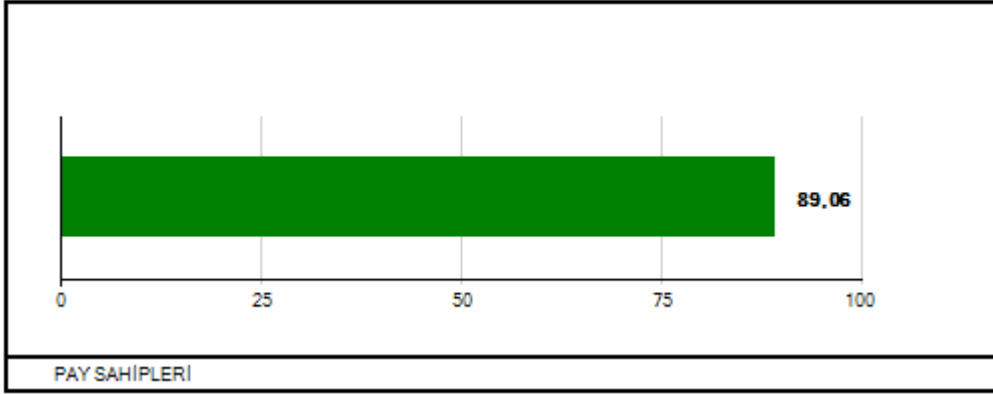
İŞTİRAKLERİN SERMAYE VE HİSSE ORANLARI

İştirak Edilen Şirketin Unvan	Faaliyet Konusu	Esas Sermayesi (TL)	Doğrudan İştirak Payı (%)	Doğrudan ve Dolaylı İştirak Payı (%)
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Isıtma, Soğutma, Klima Cihazları imalatı, Taahhüt, Turizm	10.800.000	42,03	43,19
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	Komple Tesis Taahhüdü, İnşaat ve Turizm	414.484.276	99,91	99,91
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	Sanayi Mamulleri Pazarlaması ve Satış Sonrası Hizmetleri	230.000	88,68	99,98
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	Turistik Tesis İşletmeciliği	21.500.000	0,46	99,91
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	G.menkul ve G.menkule Dayalı Piyasa Araçlarının Alım, Satımı	64.400.000	16,41	51,20
Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş.	Elektrik Enerjisi Alım-Satım, İthalat ve İhracatı	2.000.000	16,95	99,92
Altek Alarko Elektrik Sant. Tes. İşl. ve Tic. A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	92.500.000	40,13	99,96
Alarko Enerji A.Ş.	Enerji Üretimi	12.491.000	-	100,00
Aldem Alarko Konut İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Konut, İnşaat	50.000	0,13	99,91
Al-Riva Projesi Arazi Değerlendirme Konut İnşaat ve Tic. A.Ş.	Konut, İnşaat	6.839.064	11,55	12,13
Al-Riva Arazi Değerlendirme Konut İnşaat ve Tic. A.Ş.	Konut, İnşaat	3.308.556	2,49	2,63
Al-Riva Arazi Değerlendirme Konut İnşaat Turistik Tesis. Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	Konut, İnşaat ve Turistik Tesis İşletmeciliği	10.489.765	2,16	2,28
AO Mosalarko	Gayrimenkullerin Projelendirme, İnşaat ve Kullanımı	30.000.000(Ruble)	50,00	55,12
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş.	İnşaat İşleri	141.000	49,15	50,15
Saret Sanayi Taahhütleri ve Ticaret A.Ş.	İnşaat	75.000	100,00	100,00
Alyat Teknoloji Yatırımları Holding A.Ş.	Holding Şirketlerinin Faaliyetler	10.000.000	99,50	99,50
Alarko Konut Projeleri Geliştirme A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme, İnşaat ve Pazarlama	22.193.713	0,0005	99,91
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri A.Ş.	Enerji Dağıtım Tesisi Kurulması, Devredilmesi veya İşletilmesi	214.560.000	0,0006	49,95
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	Elektrik Enerjisi Dağıtım	496.032.904	0,0000	49,95

Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Elektrik Enerjisi Ticareti	4.050.000	0,1	49,95
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Elektrik Enerjisi Ticareti	13.545.520	0,0001	49,95
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	1.377.425.350	-	49,95
Algiz Enerji A.Ş.	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	845.000	-	49,95
Panel Enerji A.Ş.	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	6.500.000	-	49,95
Bakad Investment & Operation LLP	İnşaat İşleri	22.600.332.585 (Kazak Tengesi)	-	33,27
Bakad International B.V.	Holding	52.517.309 (USD)	-	33,27
ALSİM ALARKO S.R.L.	İnşaat	20.000 (Romen Leyi)	-	99,91
SARET KZ	İnşaat İşleri	600.000 (Kazak Tengesi)	-	100,00
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. İş Ortaklığı	TCDD Ankara - Eskişehir Hızlı Tren Projesi	-	-	45,00
Alsim Alarko – Rosneftegastroy JSC İş Ortaklığı	DSİ Melen Su Temini Projesi İnşaatı	-	-	99,41

4. DERECELENDİRMENİN BÖLÜMLERİ

A. PAY SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Pay Sahipleri ile ilişkileri sağlıklı bir şekilde sürdüren bir Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuştur.
- ✓ Genel kurullar ilgili yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapılmıştır.
- ✓ Genel kurul toplantısında, dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutar ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgi verilmiştir.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemeler bulunmamaktadır.
- ✓ Kâr dağıtım politikası oluşturulmuş, genel kurul onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Ana sözleşmede kâr payı avansı yapılabileceğine ilişkin düzenleme bulunmaktadır.
- ✓ Payların devrinde kısıtlama yoktur.

- * Genel kurul toplantıları kamuya açık yapılmamaktadır.
- * Şirketin bağış ve yardım politikası bulunmamaktadır.

- ✓/* Genel kurul toplantılarının kamuya açık olarak yapılacağı yönünde ana sözleşmede hüküm bulunması uygun olacaktır.
- ✓/* Ana sözleşmede azlık haklarını genişleten düzenlemenin yapılması Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu güçlendirecektir.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği üzere **Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması**, pay sahiplerinin **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**, pay sahiplerinin **Genel Kurula Katılım Hakkı**, pay sahiplerinin **Oy Hakkı**, **Azlık Pay Sahiplerinin Hakları**, pay sahiplerinin **Kâr Payı Alma Hakkı** ve pay sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere **Paylarını Devredebilme Hakkı** başlıkları çerçevesinde **115** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **89,06** puan almıştır.

a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü tarafından sürdürülmekte ve doğrudan Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Sn. Ümit Nuri YILDIZ'a bağlı olarak çalışmaktadır.

Sn. Özgür KALYONCU Yatırımcı İlişkileri Direktörü olarak 12.06.2019 tarihinde göreve başlamış olup II.17-1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak da görevlendirilmesi sağlanmıştır. Söz konusu gelişme aynı tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur. Sn. KALYONCU Sermaye

Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisanslarına sahiptir.

Adı geçen yöneticinin görevin gerektirdiği bilgi ve deneyim ile yeterli düzeyde olduğu başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta olduğu gözlenmiştir.

Yatırımcı ilişkileri Direktörlüğü'nün Yönetim Kuruluna düzenli olarak yılda bir kaç kez raporlama ve faaliyetler hakkında sunum yaptığı belirlenmiştir. Yatırımcı ilişkileri Direktörlüğü, Kurumsal Yönetim Komitesi ile birlikte 15 Ocak, 10 Mart, 23 Haziran ve 7 Eylül 2021 tarihlerinde olmak üzere 4 (dört) kez sunum yapmıştır.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak şirketin kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

Bu alt bölümde şirketin ilkelere oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgiler pay sahiplerinin kullanımına sunulmakta ve bu amaçla şirketin kurumsal internet <https://www.alarko.com.tr/tr/ana-sayfa> sitesi etkin bir platform olarak kullanılmaktadır. Şirketle ilgili her türlü bilgi, zamanında, tam ve doğru biçimde verilmiş olup bu yönde düzenleyici/denetleyici kurumlardan alınmış bir ceza/uyarı bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinin yaptığı başvuru ve sorulara herhangi bir ayırım yapılmaksızın telefon ve e-posta yoluyla cevap verildiği bilgisi edinilmiştir. Diğer yandan 2020 yılında 145, 2021 yılı ilk 6 ayında ise 54 yatırımcı/analist ile konferans ve toplantı gerçekleştirilmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından 24.03.2014 tarihinde kabul edilen "Bilgilendirme Politikası" 30.04.2014 tarihinde yapılan genel

kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma hakkı, anılan politikada ayrıntılı olarak açıklanmaktadır. Şirketin bilgilendirme politikası uyarınca tüm pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar ve analistler arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında eşit davranılarak açıklamaların aynı içerikle herkese aynı zamanda ulaştırılmasına özen gösterildiği anlaşılmaktadır. Bilgi paylaşımı çerçevesinde, pay sahipleri ve piyasa oyuncuları ilgilendirecek her türlü bilgi, özel durum açıklamalarıyla kamuoyuna duyurulmakta ve özel durum açıklamaları şirketin kurumsal internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir.

Şirket ana sözleşmesinde pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkı konusunda düzenleme bulunmamasıyla birlikte bu hakkın kullanımını zorlaştıran iç düzenleme ve uygulamalara da rastlanmamıştır.

c. Genel Kurula Katılım Hakkı

Şirket genel kurul toplantı sürecindeki uygulamaları ile bu alt bölüm kapsamındaki ilkelerin birçoğuna oldukça iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

2020 yılı faaliyetlerinin görüldüğü olağan genel kurul toplantısı 15.04.2021 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısına davet, 17.03.2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 22.03.2021 tarih ve 10292 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde (TTSG), yayınlanmıştır. Toplantı daveti ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

Aynı şekilde şirketin; 6102 sayılı TTK 437'nci maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesi için hazır bulundurulması gereken

finansal tablolar, yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi ile ortaklığın ilgili mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaları da yine 3 hafta önceden pay sahiplerinin bilgisine sunduğu anlaşılmıştır.

Genel kurul toplantıları, pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmekte olduğu bilgisine ulaşılmıştır.

Şirketin kurumsal internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda genel kurul toplantı ilanı ile birlikte bilgilendirme dokümanı da yayınlanmıştır. Bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkındaki imtiyazlar ile pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yazılı olarak iletmış oldukları talepler, gündemde yönetim kurulu üyelerinin değiştirilmesi veya seçimi varsa aday gösterilecek kişiler konusunda detaylı bilgi verilmektedir. Ayrıca kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen birçok bilgiye de yer verilmiştir.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edildiği, gündemde "diğer" "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterildiği belirlenmiştir.

Genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili haziruna bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler de hazır bulunmuşlardır. Katılan yöneticiler; Sn. İzzet GARİH (Yönetim Kurulu Başkanı), Sn. Vedat Aksel ALATON (Yönetim Kurulu Başkan Vekili), Sn. Niv GARİH (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Leyla ALATON (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Neslihan TONBUL (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Burak KOÇER (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Ümit Nuri YILDIZ (Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür), Sn. Mustafa FİLİZ

(Mali İşler Başkanı), Sn. Mehmet AHKEMOĞLU (Denetim Başkanı), Sn. Özgür KALYONCU (Yatırımcı İlişkiler Direktörü), Sn. Tal GARİH (Strateji Direktörü) ve Sn. Pınar YAMANER (İnsan Kaynakları - Organizasyon ve Metod Bölüm Direktörü), Sn. Selçuk ŞAHİN (Bağımsız Denetim Kuruluşu Temsilcisi)'dir.

Genel Kurul tutanaklarının incelenmesi sonucu, toplantıda gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu anlaşılmıştır. Toplantıya fiziken katılmış olan pay sahipleri veya vekilleri el kaldırmak suretiyle oy kullanmaktadır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede, toplantı başkanının, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmasına özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği bilgisine ulaşılmıştır.

Toplantı başkanının, genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağladığı öğrenilmiştir.

Yönetim hâkimiyetini 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 hususuna da genel kurul gündeminde yer verilmiştir.

SPK'nın II-17.1 sayılı tebliği hükümleri uyarınca şirketin üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmiştir.

Aynı şekilde; dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve kullanıcıları hakkında da

ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir. Buna karşın şirketin henüz “Bağış ve Yardım Politikası”nın bulunmaması iyileştirme gerektiren bir alan olarak değerlendirilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde şirket ana sözleşmesinde genel kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılacağı konusunda düzenleme bulunması tavsiye edilmektedir. Her ne genel kurul toplantı tutanakları ilgili mevzuat gereği Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda şirketin kurumsal internet sitesinde ve elektronik genel kurul sisteminde (EGKS) yayımlanarak kamuya duyuruluyor olsa da, genel kurullara medya ve menfaat sahiplerinin davet edilmesi, bu konunun ana sözleşme ile hüküm altına alınması bu alt bölümde ilkelere uyumu üst düzeye taşıyacaktır.

d. Oy Hakkı

Gerek ana sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemelere yer verilmemiş ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmıştır.

Şirket ana sözleşmesine göre her pay 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

Pay sahipleri genel kurul toplantılarında oy hakkını bizzat kullanabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir şahıs aracılığı ile de kullanabilmekte, bu amaçla kullanılacak vekâletname örnekleri Kamuyu Aydınlatma Platformu, şirket merkezi ve kurumsal internet sitesinde pay sahiplerine sunulmaktadır.

Genel kurullar öncesi hazırlanan bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkında imtiyaz olmadığı konusunda detaylı bilgi verilmektedir.

Şirketin beraberinde hâkimiyet ilişkisi getiren karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

Alarko Holding’in, bu alt başlıktaki uygulamaları ilkelere uyumludur.

e. Azlık Hakları

Azlık pay sahiplerinin genel kurula katılma, vekâletle temsil, oy hakkının kullanımında üst sınır uygulanmaması gibi temel pay sahipliği haklarının kullandırılmasında herhangi bir hak ihlali bulunmamaktadır. Bu anlamda azlık haklarının kullandırılmasında özen gösterildiği anlaşılmaktadır.

Ancak, azlık haklarının kapsamının ana sözleşme ile genişletilmesi ve sermayenin yirmide birinden daha düşük miktara sahip olanlara da bu hakların tanınması konusunda herhangi bir düzenleme yapılmamıştır.

f. Kâr Payı Hakkı

28.04.2010 tarihinde oluşturulan Kâr dağıtım politikası, 30.04.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulmuştur. Söz konusu politika, 2019 yılında revize edilmiş, 21.11.2019 tarihli yönetim kurulu toplantısında kabul edilmiş ve 17.07.2020 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında pay sahipleri tarafından onaylanmıştır. SPK’nın II-19.1 Sayılı Kâr Payı Tebliği çerçevesinde oluşturulmuş olan kâr dağıtım politikasının, yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içerdiği belirlenmiştir.

Ana sözleşmenin kârın dağıtımını düzenleyen 58. maddesinde; genel kurulun, %5 yasal yedek akçe ve birinci kâr payı dağıtımından sonra kalan kârdan, bilanço kârının %10’nu aşmamak üzere yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, dağıtılmasına karar verme hakkına sahip olduğu, ayrılan miktarın dağıtım şeklinin de Yönetim Kurulu’nca kararlaştırılacağı hüküm altına alınmıştır.

Yine aynı maddede;

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacağı,

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanının, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılacağı,

Esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararının geri alınamayacağı,

Sermaye Piyasası Kanunu ve Tebliği uyarınca Genel Kurul tarafından kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebileceği düzenlemeleri de yer almaktadır.

Kâr payı dağıtımında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket; SPK düzenlemelerine göre hazırlanan 2020 yılı mali tablolara göre 793.613.560.-TL (Bağışlar eklenmiş 793.789.060.-TL), yasal kayıtlara göre ise 158.463.385,89.- TL net dağıtılabilir dönem kârı elde etmiştir.

17.03.2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; 2020 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dağıtılabilir kârın %7,56 sına tekabül eden 60.030.000.-TL'nin (brüt) ortaklara kâr payı olarak nakden dağıtılmasına, kâr payı dağıtımına 11.05.2021 tarihinde başlanmasına ve bu teklifin genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi 15.04.2021 tarihinde yapılan genel kurulda görüşülerek kabul edilmiş ve belirtilen tarihte pay sahiplerine dağıtılmıştır.

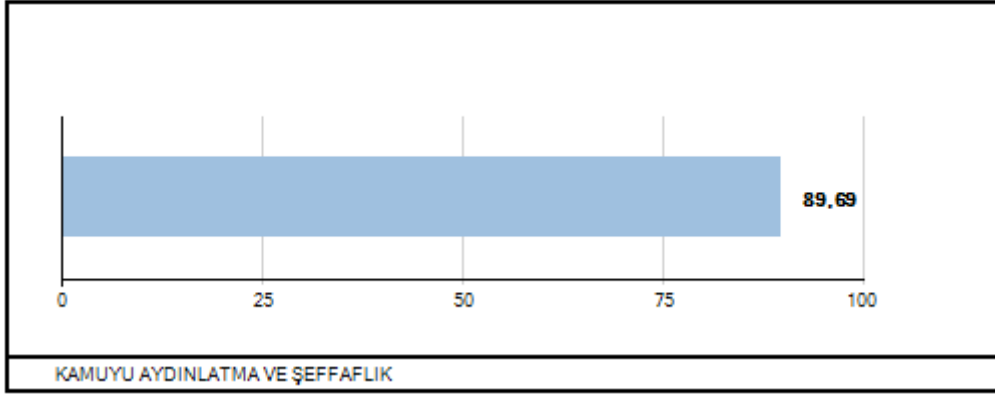
Bu alt bölümde Alarko Holding'in ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

g. Payların Devri

Ana sözleşmede payların serbestçe devrini kısıtlayan herhangi bir düzenleme yoktur. Şirket paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Alarko Holding'in bu alt bölümdeki uygulamaları Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni tam olarak karşılamaktadır.

B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Bilgilendirme politikası oluşturulmuş, genel kurulun onayına sunulmuş ve elektronik ortamda kamuya duyurulmuştur.
- ✓ Önemli Yönetim Kurulu kararları internet sitesinde duyurulmaktadır.
- ✓ Kurumsal internet sitesi ilkelerde sayılan kapsamda, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır.
- ✓ Kurumsal internet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.
- * Faaliyet raporunda finansal raporlamadan sorumlu yönetim kurulu üyelerinin sorumluluk beyanlarına yer verilmesi gerekmektedir.
- * Şirketin gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmamıştır.
- ✓/* Faaliyet raporunda dönem içerisinde önemli miktarda varlık alımları ya da satışları olup olmadığı hakkında bilgi verilmesi,
- ✓/* Faaliyet raporunda şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgilere yer verilmesi,
- ✓/* Faaliyet raporunda şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi

konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve çıkar çatışmasını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye yer verilmesi,

- ✓/* Yıllık faaliyet raporunda dolaylı ve doğrudan iştiraklerle dönem içinde gerçekleştirilen ticari ve mali ilişkilerin tutarlarını gösteren tablolara yer verilmesi uygun olacaktır.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Kurumsal İnternet Sitesi** ve **Faaliyet Raporu** başlıkları çerçevesinde **88** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **89,69** puan almıştır.

Alarko Holding, bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikası çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

Bilgilendirme politikası, pay sahipleri, mevcut ve potansiyel yatırımcılar ile kamuya sunulacak bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan duyurulacağını, şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğine ilişkin bilgileri içermektedir.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz

kişiler; Sn. Ümit Nuri YILDIZ (Genel Müdür), Sn. Mustafa FİLİZ (Mali İşler Başkanı), Sn. Süleyman Sami İNAL (Muhasebe Müdürü), Sn. Aysel YÜRÜR (Hissedarlar ve Hukuk Bölüm Müdürü) dür. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

2020 yılı bağımsız dış denetimi, BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık AŞ (Member BDO International Network) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir. 2021 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde denetimi için de denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile yine aynı kuruluş bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

a. Kurumsal İnternet Sitesi

Kamunun aydınlatılmasında, şirketin kurumsal internet sitesi (<https://www.alarko.com.tr/tr/ana-sayfa>) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olup çelişkili ve eksik bilgi içermediği belirlenmiştir.

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, yönetim kurulu komiteleri ve komitelerin çalışma esasları, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket ana sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, hazır bulunanlar listeleri ve

toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, ücretlendirme politikası, sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri gibi birçok bilgi yer almaktadır.

Kurumsal internet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken finansal tablo bildirimleri Türkçe'nin yanı sıra eş anlı olarak İngilizce olarak da Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmaktadır. İngilizce açıklamalar, açıklamadan yararlanacak kişilerin karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir, yeterli ve açıklamanın Türkçesi ile tutarlı olacak şekilde sunulmaktadır.

Kurumsal internet sitesinde, gerçek kişi nihai hâkim pay sahiplerinin dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanması, şirketin kendi paylarını geri alımına ilişkin politikasına, pay alım teklifi veya vekâlet toplanmasında hazırlanan formlara yer verilmesi uygun olacaktır.

Bu alt bölümde Alarko Holding'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun iyi düzeyde bulunduğu saptanmıştır.

b. Faaliyet Raporu

Yönetim kurulunun, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamış olduğu görülmektedir. Son beş yıllık faaliyet raporları elektronik ortamda pay sahipleri ve kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

31.12.2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin faaliyet raporu, 10 Mart 2021 tarih ve 821 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla şirketin Yönetim Kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Faaliyet raporlarının içeriğinde;

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin özgeçmişleri ve görev sürelerine,
- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiye,
- İşletmenin finansman kaynakları hakkında bilgiye,
- Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenlerine,
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporuna ve
- Yıllık faaliyet raporuna dair bağımsız denetçi raporuna ulaşmak mümkündür.

Ayrıca; mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında;

- Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
- Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri ve bu komitelerin toplanma sıklığına,
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi hakkında bilgiye ve
- Pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar ve kamuyu ilgilendiren birçok bilgiye yer verilmiştir.

Diğer yandan, Alarko Holding; 02 Ekim 2020 tarih ve 31262 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a) hükümlerine uygun olarak

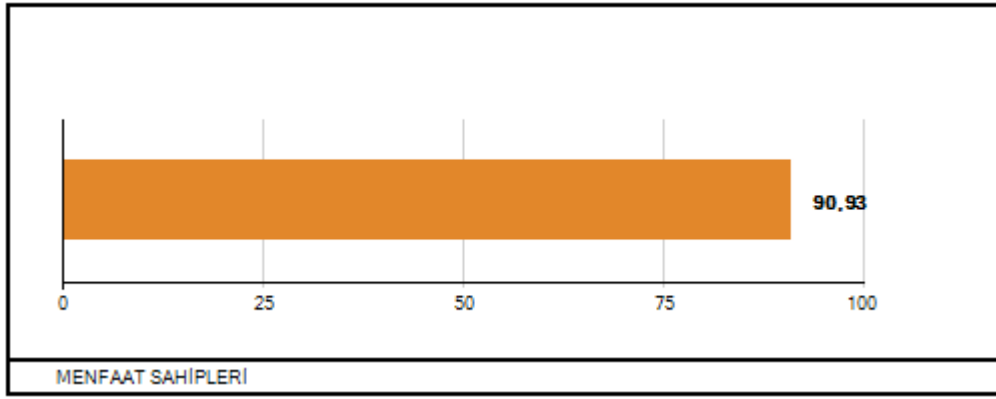
“Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi” ni yıllık faaliyet raporu içeriğinde kamuya açıklamıştır.

Ancak, yıllık faaliyet raporunda;

- Yönetim kurulu sorumluluk beyanına,
- Dönem içerisinde önemli miktarda varlık alımları ya da satışları olup olmadığı bilgisine,
- Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve çıkar çatışmasını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye,
- Dolaylı ve doğrudan iştiraklerle dönem içinde gerçekleştirilen ticari ve mali ilişkilerin tutarlarını gösteren tablolara yer verilmesi,

kurumsal yönetim ilkelerine uyumu üst düzeye taşıyacaktır.

C. MENFAAT SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
- ✓ İnsan kaynakları politikası ve müşteriler ile menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok iç düzenleme yapılmıştır.
- ✓ Şirket çalışanlarına yönelik ücret politikası oluşturulmuş, genel kurulun onayına sunulmuş ve şirketin kurumsal internet sayfasında yayımlanmıştır.
- ✓ Çalışanlara yönelik eğitim prosedürleri oluşturulmuştur.
- ✓ Çalışanlar tarafından ayrımcılık yapıldığına ya da haklarını alamadıklarına ilişkin şikâyet bulunmamaktadır.
- ✓ Şirket Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikalarını oluşturmuş ve kurumsal internet sayfasında yayımlamıştır.
- ✓ Ticari sır kapsamında, ticari ilişkide bulunan taraflarla ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.

* **Şirket çalışanlarına yönelik Tazminat Politikası oluşturulmamıştır.**

✓/* **Çalışanlar ve menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizma ve modellerin geliştirilmesi ve Şirket ana**

sözleşme ve iç düzenlemelerinde bulunması uygun olacaktır.

✓/* **Topluluk şirketlerinden sadece bazılarında çalışan Mavi yakalı personel sendika çatısı altında örgütlenmiştir.**

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere **Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk** başlıkları çerçevesinde **57** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **90,93** puan almıştır.

a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Kurumsal Yönetim İlkelerinde menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar grubu olarak tanımlanmıştır. Alarko Holding'in, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir.

Şirketin, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarına saygılı olduğu, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu izlenimi edinilmiş, bu amaçla birçok iç düzenleme yapıldığı görülmüştür.

Şirket, çalışanlarına yönelik Ücret Politikası oluşturulmuş, genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş ve kurumsal internet sayfasında kamuya açıklamıştır.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirildiği anlaşılmıştır.

Şirket henüz çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturamamıştır.

Şirketin bu alt bölümdeki uygulamalarının geliştirilmesi ilkelere uyumu güçlendirecektir.

b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Ana sözleşme ve/veya iç düzenlemelerde menfaat sahiplerinin doğrudan şirket yönetimine katılımını destekleyen düzenlemeler bulunmamaktadır. Ancak çalışanlar bakımından önemli kararlarda dolaylı olarak görüşlerinin alındığı anlaşılmaktadır.

Şirket çalışanlarına yönelik AIK (Alarko İstikbal Kulübü) oluşturulmuştur. Bu kulübün düzenli aralıklarla toplandığı, istek ve taleplerini kendi belirledikleri 11 (onbir) kişilik yönetim kurulunda karara bağladıkları, bu kararları Alarko Holding genel müdürü ile paylaştıkları ve genel kurulda değerlendirildiği bilgisi edinilmiştir.

Çalışanların şirket yönetimine katılımını destekleyebilecek bu model hâlihazırda uygulanmakta olup geliştirilmesi, ana sözleşme ve iç düzenlemelerde de yer almasının sağlanması önerilmektedir.

c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

İşe alma, çalışma koşulları, sicil ve disiplin uygulamaları, performans ölçümleme, personelin yetki ve sorumlulukları, eğitim, ücret, sağlık ve izin hakları, yükselme ve görev değişiklikleri, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürlerinin oluşturulduğu görülmüştür. Bu dokümanlar tüm çalışanların ulaşabilecekleri bir portalde tutulmaktadır. Uygulamada bu politikalara ve prosedürlere sadık kalındığı izlenimi edinilmiştir. Gerek politikalar oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

Tüm çalışanlar için bir görev tanımı yapılmıştır. Her yıl performans ve ödüllendirme kriterlerinin belirlendiği ve çalışanlarla mutabık olunduktan sonra uygulamaya geçildiği öğrenilmiştir. Uygulanmakta olan performans değerlendirme sistemi ile gerekli ölçme ve değerlendirmenin yapıldığı, ücretlendirme ve kariyer planlaması sırasında bu değerlendirmelerin dikkate alındığı bilgisine ulaşılmıştır.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programlarını oluşturulduğu belirlenmiştir. 2020 yılında Topluluk bünyesinde toplam 108.231 adam/saat ve dışarıdan alınan eğitimlerle birlikte yaklaşık 186.486 adam/saat eğitim yapılmıştır. Personelin eğitim ihtiyaçları doğrultusunda Şirket içinde teknik, mali, idari ve bilgisayar eğitimi seminerleri düzenlenmiş, şirket dışında profesyonel eğitim kuruluşlarının organize ettiği seminerlere ilgili çalışanların katılımı sağlanmıştır.

Ücret, terfi, ödüllendirme, eğitim ve diğer haklar konusunda tüm çalışanlara eşit davranılmakta olduğu izlenimi edinilmiştir.

Çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulların sağlandığı, çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmadığı bilgisine ulaşılmıştır.

2020 yılı içinde Alarko Holding A.Ş.'nin bünyesinde yer alan Şirket ve Müesseselerde çoğunluğu mühendis - mimar 1.414 beyaz yakalı, 3.018 teknisyen ve işçi olmak üzere toplam 4.432 kişi istihdam edilmiştir. Topluluk Şirketlerinden sadece Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de istihdam edilen 261 mavi yakalı çalışan Türk Metal Sendikası çatısı altında örgütlenmiştir.

Şirketin organizasyon yapısı çalışma koşullarına göre belirlenmiş, birimler ve bu birimlerde istihdam edilecek kişi sayısı ile nitelikleri şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiştir.

Çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edindirme planları oluşturulmamıştır.

İzin almak kaydıyla dernek kurma ve/veya üye olma özgürlüğü kısıtlanmamıştır.

Bu alt bölümde şirket uygulamalarının kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumlu olduğu kanısına varılmıştır.

d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler

Alarko Holding A.Ş., portföy yönetim şirketi olup müşterisi bulunmamaktadır.

Bununla birlikte bilgi gizliliğine önem verilmekte, bu konuda gerekli teknolojinin de kullanılmasına özen gösterilmektedir.

e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Tüm çalışanların uymak zorunda olduğu bir Etik Kurallar ve İlkeleri bütünü hazırlanmış ve şirketin kurumsal internet sitesinde ve yıllık faaliyet raporlarında kamuya açıklanmıştır. Çalışanların etik kurallara aykırı tutumu tespit edildiğinde uygulanacak yöntem ilgililere duyurulmuştur.

Alarko Şirketler Topluluğu kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri kapsamında özellikle eğitime destek sağlamaktadır.

1986 yılında kurulan Alarko Eğitim - Kültür Vakfı (ALEV) tarafından, 2020-2021 öğretim yılı için

çeşitli üniversitelerin mühendislik, inşaat, iktisat, maliye, işletme bölümlerinin son sınıflarında okuyan ve master yapmakta olan toplam 40 öğrenciye, teknik ve meslek liselerindeki 25 öğrenciye, başarılı ve burs ihtiyacı olan 41 topluluk çalışanı çocuğuna burs verilmiştir. Böylece, bugüne kadar 1.860'a yakın yükseköğrenim ve 1.400'e yakın orta öğrenim bursu olmak üzere 3.260 öğrenciye burs verilmiş olup Vakfın bursları karşılıksızdır. Vakıf, önde gelen bilim ve kültür vakıflarıyla işbirliğine devam etmektedir.

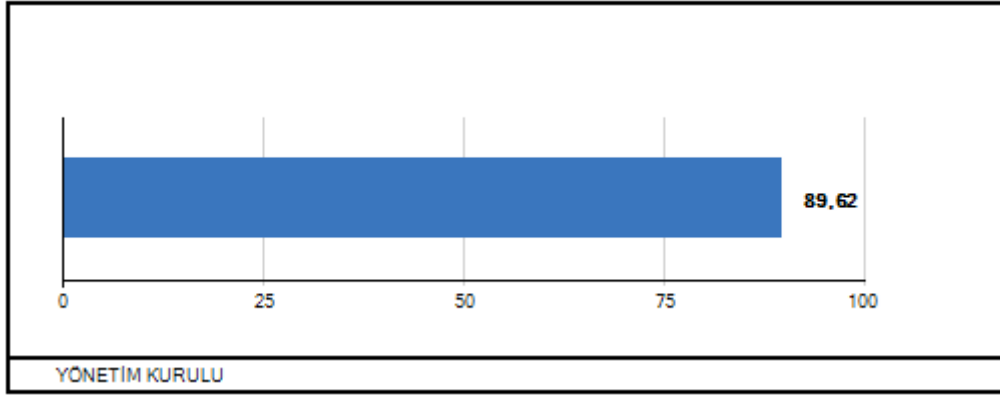
Ayrıca;

Alarko Şirketler Topluluğu bünyesinde faaliyet gösteren Destek Vakfı tarafından karşılanan Dr. Üzeyir Garih Bursu ve İshak Alaton Bursu ile de öğrencilere katkı sağlanmaktadır.

Şirket yönetimi tarafından, derecelendirme dönemi içerisinde pay sahipliği haklarının ihlali, şirket malvarlığının azaltılması gibi nedenlerle ortaklık aleyhine açılmış herhangi bir dava olmadığı bildirilmiştir.

Aynı şekilde; gerek dönem içinde gerekse geçmiş yıllarda, çevreye verilen zararlardan dolayı Alarko Holding A.Ş. ve diğer Topluluk Şirketleri aleyhine hiçbir dava açılmamış, herhangi bir uyarı alınmamıştır.

D. YÖNETİM KURULU



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynakları belirlemiştir.
- ✓ Yönetim Kurulu Başkanlığı ve genel müdür görevleri farklı kişilerce üstlenilmiş olup şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi yoktur.
- ✓ Yönetim kurulu üye sayısı, kurulun verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları için yeterlidir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelere oluşması sağlanmıştır.
- ✓ İcra görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden üçü bağımsız üyedir.
- ✓ Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında borç/kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- ✓ Yönetim kurulunun çalışma esasları belirlenmiştir.
- ✓ Kurumsal Yönetim, Denetimden Sorumlu ve Riskin Erken Saptanması komiteleri oluşturulmuş ve çalışma ilkeleri belirlenmiştir.

- ✗ Yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir

hedef oran ve politika belirlenmemiştir.

- ✗ Yönetim Kurulu üyelerinin mali mesuliyet sigortası bulunmamaktadır.
- ✗ Yönetim kurulunda özeleştir ve performans değerlendirilmesi yapılmamaktadır.

✓/✗ Yönetim kurulu üyeleri ile idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanması uygun olacaktır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulunun İşlevi, Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulunun Yapısı, Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli, Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar başlıkları çerçevesinde 148 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **89,62** puan almıştır.

a. Yönetim Kurulunun İşlevi

Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en

uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla kuruluşun öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil etmektedir. Yönetim kurulu bu anlamda şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir. Aynı zamanda şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmekte, şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

Kurul, şirketin en üst düzeyde karar alma, strateji tayin etme ve temsil yetkisine sahiptir.

Alarko Holding'in bu alt bölümdeki uygulamaları ilkelerle uyumludur.

b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

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

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı, yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır.

Kurulun, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturmuş olduğu ve yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmekte olduğu bilgisi edinilmiştir.

Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür görevlerini farklı kişiler üstlenmişlerdir.

Yönetim kurulunun şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynadığı izlenimi edinilmiştir. Yönetim Kurulu bu amaca yönelik olarak Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü ile yakın iş birliği içerisinde bulunmaktadır.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını yerine getirirken, yöneticiler ile sürekli ve etkin iş birliği içerisinde olduğu düşünülmekte olup, gerekli görülen durumlarda yöneticilerin yönetim kurulu toplantılarına katıldığı öğrenilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta edilmemiştir.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağladığı belirlenmiştir.

c. Yönetim Kurulunun Yapısı

Şirket Yönetim Kurulu bir başkan ve 8 (sekiz) üye olmak üzere toplam 9 (dokuz) kişiden oluşmaktadır. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az beş üyenin bulunması koşuluna uyulmuş olup yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları, komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli olduğu görülmüştür.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla, Yönetim kurulu 2 (iki) üye icracı, diğer 7 (yedi) üye ise icra görevi bulunmayan üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Üyesi-Topluluk İcra Kurulu Başkanı Sn. Ayhan YAVRUCU'nun 30.09.2021 tarihinden geçerli olmak üzere Topluluk İcra Kurulu Başkanlığından ayrılması sonucu kurulda sadece 1 (bir) icracı üye kalacaktır. Kurul bu yapısı ile üyelerin çoğunluğunun icracı olmayan üyelerden olması ilkesine uygundur. Diğer yandan kurulda icracı olmayan üyelerden 3'ü (üç) kurumsal yönetim ilkelerindeki tanımlara uygun olarak bağımsız üye niteliğini haizdir. Yönetim kurulu bağımsız üyeleri, mevzuat, ana sözleşme ve ilkelerde yer alan kriterler çerçevesinde, bağımsız olduğuna ilişkin yazılı beyanlarını Aday Gösterme Komitesine sunmuştur. Aday Gösterme Komitesi, bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayların bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alan

değerlendirmelerini 09.06.2020 tarihli bir rapor ile Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Yönetim Kurulunda 2 (iki) kadın üye görev yapmaktadır. Şirketin, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlemesi, bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturması ve yönetim kurulunun bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi gerekmektedir.

Şirketin bu alt bölümdeki uygulamaları ilkelerle uyumludur.

d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına yer verilmiştir. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Kurulun görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplandığı anlaşılmıştır. Yönetim Kurulunun bir takvim yılında planlı şekilde en az 6 kez toplanacağı, Yönetim Kurulu Başkanının ihtiyaç hâlinde ilave toplantılar da düzenleyebileceği Yönetim Kurulu Çalışma Esasları Yönetmeliğinde hüküm altına alınmıştır.

Yönetim kurulu toplantı tutanakları üzerinde yapılan incelemelerden kurulun 2020 yılında ve 2021 yılı Eylül ayı itibarıyla 17 (on yedi) kez toplandığı belirlenmiştir.

Yönetim kurulu toplantılarının mevzuat ve ana sözleşmenin yönetim kurulu toplantılarına ilişkin düzenlemelerine uygun yapıldığı; ayrıca toplantı süreçlerinin de şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirildiği görülmüştür.

Yönetim Kurulu toplantı gündemi şirketin genel müdürünün de tavsiyeleri alınarak yönetim kurulu başkanı tarafından oluşturulmaktadır. Toplantı çağrısı toplantıdan en az beş iş günü önce e-mail ile yapılmaktadır. Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından gündem maddelerine ilişkin destekleyici belgeler gündem ile birlikte tüm Yönetim Kurulu üyelerine eş zamanlı olarak gönderilmektedir.

Yönetim kurulunun sekretaryası, Sn. Alpaslan SERPEN (Yatırım Planlama Direktörü) tarafından yapılmaktadır.

Şirket bu alt bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilebilmesi için Denetimden Sorumlu, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin oluşturulması sağlanmıştır. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış, bu komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları bu yapılanmaya uygun olarak düzenlenmiştir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve yazılı dokümanlar olarak kurul tarafından onaylanarak elektronik ortamda kamuya açıklanmıştır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından, diğer komitelerin de başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi ve genel müdürün komitelerde görev almaması ilkelerine uygun davranılmıştır.

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

Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edip ve görüşlerinden faydalanmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite; bağımsızlık statüsüne sahip 2 (iki) üyeden teşkil edilmiştir. Komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu

komitenin gözetiminde gerçekleştirilmektedir. Komite; muhasebe sistemi, finansal raporlama, kamuyu aydınlatma, iç kontrol ve iç denetim sistemi, bağımsız dış denetim, kanun, düzenleme ve etik ilkelere uyum konularında şirketin sistem, süreç ve faaliyetlerini gözden geçirmektedir.

Yönetim Kurulu, bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturmuştur. Yönetimsel riskler Holding Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Denetim Danışma ve Onay Kurulu (DDO) ve Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Denetim Grubu, onayını aldığı yıllık denetim planları gereğince belirli periyodlarda iç kontrol mekanizmasını denetlemekte ve tespit ettiği konular ile görüşlerini üst yönetime bildirmektedir. Denetim Başkanlığı doğrudan Holding Genel Müdürüne raporlama yapmaktadır.

Denetim Başkanlığı 2020 yılında 50 (elli) kez denetim yapmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite 2020 yılında 6 (altı) kez toplanmış 2021 Eylül ayı itibarıyla de iki (2) kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi; Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit edip kurumsal yönetim uyum raporu ile kamuya açıklamak görevindedir. Söz konusu komite 4 (dört) üyeden oluşmuştur. Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Diğer 2 (iki) üyenin ise icra görevi bulunmamaktadır. Diğer bir üye de Yatırımcı İlişkileri Direktörü olarak görev yapmakta olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 Tebliği uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır.

Bu haliyle Kurumsal Yönetim Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan üyelerden oluşturulmuş olması ilkesine uygun bir yapılanma sağlanmıştır.

Komite 2020 yılında ve 2021 Eylül ayı itibarıyla 3 (üç) toplantı yapmıştır. 2020 Haziran ayı itibarıyla 3 (üç) kez toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 3 (üç) üyeden müteşkil olup komite başkanı bağımsız üye statüsündedir. Diğer 2 (iki) üyenin ise icra görevi bulunmamaktadır.

Komite 2020 yılında 1 (bir) toplantı yapmıştır. 2021 Eylül ayı itibarıyla henüz toplanmamış olup yılsonuna kadar planlanmış 1 (bir) toplantı bulunmaktadır. Diğer yandan komite, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak iki aylık periyodlarla risk denetimi yapmakta ve denetim sonuçlarını yönetim kuruluna iletmektedir.

Tüm komitelerin çalışmaları hakkında Yönetim Kuruluna düzenli olarak raporlama yaptıkları belirlenmiştir.

Her üç komitenin sekreteryası Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sn. Özgür KALYONCU tarafından yapılmaktadır.

Komiteler aşağıdaki üyelerden oluşturulmuştur:

Denetimden Sorumlu Komite

Ad Soyadı	
Neslihan TONBUL	Başkan (Bağımsız)
Burak KOÇER	Üye (Bağımsız)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad Soyadı	
Burak KOÇER	Başkan (Bağımsız)
İzzet GARIH	Üye (İcracı Değil)
Vedat Aksel ALATON	Üye (İcracı Değil)
Özgür KALYONCU	Üye (YİB Direktörü)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ad Soyadı	
Neslihan TONBUL	Başkan(Bağımsız)
İzzet GARIH	Üye (İcracı Değil)
Vedat Aksel ALATON	Üye (İcracı Değil)

f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş, genel kurulun onayına sunulmuş ve elektronik ortamda kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaması ilkesine uygun davranıldığı ve bu üyelerin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak ölçüde belirlendiği görülmüştür.

Şirketin, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç ve kredi vermediği veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmadığı veya lehine kefalet gibi teminatlar vermediği öğrenilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin performans ölçümlemeleri henüz yapılmamaktadır. Bununla birlikte kurumsal yönetim komitesinin, kurulun yapısını düzenli olarak gözden geçirdiği, verimlilik ve performansı arttırmak amacıyla öneriler sunduğu belirlenmiş ve önümüzdeki dönemlerde performans ölçümlemesi yapmak üzere hazırlık yapıldığı bilgisine ulaşılmıştır.

Diğer yandan; kişi bazında olmamakla birlikte, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin faaliyet raporunda açıklandığı görülmektedir. Ancak bu bilgilerin kişi bazında açıklanması gerekliliğinin yerine getirilmesi uygun olacaktır.

5. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERCELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERCELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI

NOT	TANIMLARI
9–10	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine en üst düzeyde katılmaya/endekste kalmaya hak kazanmıştır
7–8,9	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine dahil edilmeye/endekste kalmaya hak kazanmıştır
6–6,9	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine orta düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri orta düzeyde oluşturulmuş ve çalışmakta fakat iyileştirme gereksinimi vardır. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Menfaat sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarında bazı iyileştirme gereksinimi vardır.

NOT	TANIMLARI
4-5,9	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal yönetim endeksine katılmaya uygun değildir.
< 4	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlayamamıştır. İç Kontrol sistemlerini oluşturamamış Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilememiş ve bu riskler yönetilememektedir. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine her kademedede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaaflar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.