



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu



19 Kasım 2025

İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti.	3
Derecelendirme Metodolojisi.	5
Şirket Hakkında.	6
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ	8
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması	8
Bilgi alma ve inceleme hakları.	9
Genel kurul.	9
Oy hakkı	10
Azınlık hakları.	10
Kâr payı hakkı.	10
Payların devri.	10
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	11
Kurumsal İnternet	11
Faaliyet Raporu	12
Bağımsız Denetim	12
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ	14
Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası	14
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi	14
Şirketin insan kaynakları politikası	15
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler	15
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk	15
Sürdürülebilirlik	15
4. KISIM: YÖNETİM KURULU	16
Yönetim kurulunun işlevi	16
Yönetim kurulunun faaliyet esasları	16
Yönetim kurulunun yapısı	17
Yönetim kurulu toplantılarının şekli.	17
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler	17
Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar	19
Notların Anlamı	20
Çekinceler	21

Derecelendirme Sonucu ve Özeti

OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.

SAHA
Kurumsal Yönetim Notu:

9,44



ANA BÖLÜMLER: Ort. 94,39

Pay Sahipleri: 94,94



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: 98,08



Menfaat Sahipleri: 93,66



Yönetim Kurulu: 91,67



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

YÖNETİCİ ÖZETİ

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş (OYAK Çimento) 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.

OYAK Çimento, şirketimizce yapılan Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmasının sonucunda **9,44** notu ile derecelendirilmiştir. OYAK Çimento'nun 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. OYAK Çimento, SAHA'nın 27 Ağustos 2025 tarihinde yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (DKYE) göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayımladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

Pay Sahipleri başlığı altında **9,49** alan OYAK Çimento'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 Genel Kurul bilgisine/onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmış kâr dağıtım, bağış ve bilgilendirme politikaları bulunmaktadır. Payların devrini kısıtlayıcı uygulamalar bulunmamaktadır. Öte yandan, azınlık hakları konusunda, halka açık anonim şirketler için öngörülen oranın (%5) aynen benimsenmesiyle yetinilmiş olması gibi iyileştirmeye açık alanlar mevcuttur.

OYAK Çimento, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffalık** başlığı altında **9,80** 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. Faaliyet raporunda; Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatlerin kişi bazında açıklanmamıştır. Şirketin kar dağıtım politikası bulunmaktadır.

OYAK Çimento, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,36** almıştır. OYAK Çimento, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarının ihlâli halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlamaktadır. Şirketin yazılı insan kaynakları politikası vardır. Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici uygulamalar bulunmakta olup bu modellere şirket iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmede yer verilmemiştir. Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları vardır ancak çalışanlarına yönelik tazminat politikası bulunmamaktadır. 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. "Entegre Raporu" şirketin web sitesinde yer almaktadır.

Yönetim Kurulu başlığından **9,16** alan OYAK Çimento'ın vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir. Yönetim kurulu, şirketin gereksindiği tüm görevleri yerine getirmektedir. 10 kişilik yönetim kurulunda 4 bağımsız üye, 1 icracı 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 görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zararlar sigorta ettirilmiştir. Yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmaması ile ilgili bir politika oluşturulmamıştır.

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

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.	
	YÖNETİM KURULU BAŞKANI Suat ÇALBIYIK
<u>Çukurambar Mah. 1480. Sok. No:2</u> <u>A/56 Çankaya/ANKARA</u> <u>www.oyakcimento.com</u>	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ MÜDÜRÜ Sena Atay Tel: 0 312 220 01 12 satay@oyakcimento.com yatirimciiliskileri@oyakcimento.com

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ("OYAK Çimento" veya "Şirket"), 1965 yılında kurulmuştur. Türkiye çimento endüstrisinin kapasite ve pazar lideri olarak faaliyetlerini 7 entegre fabrikada, satışlarını 7 coğrafi bölgede sürdüren OYAK Çimento, verimlilik, yaratıcılık ve kâr odaklılık ilkeleriyle çimento kullanım alanlarını geliştiren, ülke pazarında etkin rol oynayan lider bir topluluktur.

1957 yılında üretime geçen Adana Çimento fabrikasının OYAK ailesine katılmasıyla sektördeki yolculuğuna başlayan OYAK Çimento, "Türkiye'nin ilk çimento fabrikası" Aslan Çimento başta olmak üzere Ankara Çimento, Bolu Çimento, Ünye Çimento, Mardin Çimento, İskenderun Tesisleri ve OYAK Beton'u bünyesinde barındıran lider bir sanayi topluluğudur. OYAK Çimento, çimento üretimi ve satışı alanında da güçlü bir piyasa oyuncusudur. 7 entegre fabrika ve 3 öğütme tesisinden oluşan üretim ağı, Türkiye'nin toplam kapasitesinin yaklaşık %20'sine denk gelen 24 milyon tonluk çimento üretim gücüne ulaşmaktadır. Bu ölçeğe ek olarak, şirketin standart gri çimento portföyüne ek olarak katma değeri yüksek beyaz çimento, cüruf, beton, kül, kireç ve mermer gibi çeşitli özel ürünler ile tamamlayan geniş bir ürün portföyü bulunmaktadır.

Şirketin 2018 yılında Uzak Doğu'nun en büyük çimento üreticilerinden biri olan TCC Group Holdings (TCC) ile kurduğu ortaklık, 2024 yılı başında TCC'nin OYAK Çimento'daki payını artırması ile bir adım ileri taşınmıştır. TCC Group Holdings, OYAK Çimento'nun ana hissedarı konumuna yükselmiştir.

12,6 milyon ton/yıl klinker üretim kapasitesine sahip olan OYAK Çimento, TCC Group Holdings ve grubun Avrupa'daki markası CIMPOR ile dünyanın en büyük üreticileri arasındadır. 1946 yılında kurulan TCC Group Holdings, 1962 yılında Taiwan'da borsaya kote olan ilk şirkettir. Grup, çimento ve beton, yenilenebilir enerji, enerji depolama sistemleri, yüksek verimli pil, karbon siyahı, uluslararası nakliye ve kâğıt gibi çeşitli sektörlerde 19'dan fazla ülkede aktif olarak faaliyet göstermektedir. OYAK Çimento'nun diğer büyük hissedarı olan ve 1961 yılında kurulan OYAK, Türkiye'nin en büyük tamamlayıcı mesleki emeklilik fonudur. Türkiye ekonomisinin lider katılımcısı OYAK 38 bini aşkın çalışanı ile maden metalürjiden çimentoya, otomotiv lojistikten enerjiye, gıda tarım hayvancılıktan kimya ve finansa kadar birçok sektörde; 6 kıta ve 25 ülkedeki 141 iştirak şirketi ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Bünyesinde 1910 yılında kurulmuş Türkiye Çimento sektörünün ilk çimento fabrikası olan, 115 yıldır ayakta olan Aslan çimento ile 1954 yılında kurulmuş olan Adana çimento gibi markaları barındıran ve 8 Eylül 1975'te işletmeye açılan OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.'nin (Eski Unvanı: Mardin Çimento Sanayii ve Tic. A.Ş.) ilk çimento ihracatı 1975 yılında Ortadoğu ülkelerine gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları, İş Ortaklıkları ve İştirakleri aşağıda sunulmuştur:

- Northern Cyprus Cimpor Sanayi Ltd.
- Northern Cyprus Cimpor Free Port Trading Ltd.
- Cimpor Romania Terminal S.R.L.
- Marmara Madencilik San. ve Tic. Ltd. Şti.
- T1C3 Teknoloji ve Yazılım Geliştirme A.Ş.

Şirket "OYAKC" kodu ile Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmeye başlamış olup, BIST 500 / BIST 50 / BIST ANKARA / BIST TÜM / BIST SİNAİ / BIST 100-30 / BIST TAŞ, TOPRAK / BIST 100 / BIST YILDIZ endekslerine dahil bulunmaktadır.

Şirketin Kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000.000,00- TL dir. 28.11.2024 tarihinde 1.246.578.406.-TL olan sermayesi iç kaynaklardan karşılanmak üzere 3.615.077.377.- TL artırılmış olup en son sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

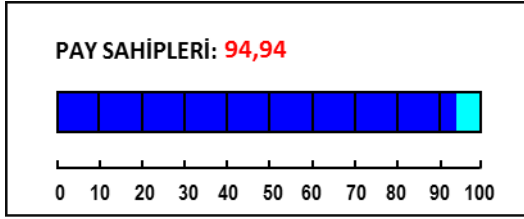
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş Sermaye Yapısı		
Ortaklar	Nominal Değer (TL)	Sermayedeki Payı
TCC OYAK Amsterdam Holdings B.V.	3.891.795.733,59	80,05
Diğer	969.860.049,41	19,95
Genel Toplam	4.861.655.783,00	100,00

Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir:

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. Yönetim Kurulu		
İsim	Görevi	Komiteler
Suat ÇALBIYIK	Başkan	
Eralp TUNÇSOY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	
Murat İdris SELA	Yönetim Kurulu Üyesi	
İsmail DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	
ATAER Holding Anonim Şirketi (Adına Hareket Eden Kişi: Volkan ÜNLÜEL)	Yönetim Kurulu Üyesi	
OYAK Birleşik Enerji Anonim Şirketi (Adına Hareket Eden Kişi: Gözde ERKOÇ)	Yönetim Kurulu Üyesi	
Sezai Afif ENSARİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı
Abdurrahman ÇELİKER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Denetim Komitesi Üyesi
Cem ÇAKMAK	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Denetim Komitesi Başkanı, Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi
Kadri ÖZGÜNEŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

Yönetim kurulunda 1 icracı, 1 kadın üye bulunmaktadır.

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.
+	Şirketin kamuya açıklanmış ve genel kurul onayına/bilgisine sunulmuş kâr dağıtım, bağış ve bilgilendirme politikaları bulunmaktadır.
+	Payların devrini kısıtlayıcı uygulamalar bulunmuyor.
=	Azınlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamıştır.

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, Finans Ülke Direktörlüğü 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;

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

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak yılda dört 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 İlişkileri Müdürü Sena Atay, Kurumsal Yönetim komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır.

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.

Yönetim kurulu tarafından kabul edilen Bilgilendirme politikası, kurumsal internet sitesinden kamuya ilan edilmiş ve genel kurul bilgisine sunulmuştur.

1.3. 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
- kâr dağıtım önerisi
- gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler

Şirket'in kurumsal internet sitesinde açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla

Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Şirket sermayesinde imtiyazlı paylara dair bilgi, pay sahiplerine duyurulmuştur.

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

Gözlemci olarak katılamadığımız, 28 Mart 2025 tarihinde, Ankara'da 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 şirket yetkilileri tarafından beyan edilmiştir.

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

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.

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

Şirket, yapılacak bağış ve yardımlara ilişkin bir politika oluşturmuş ve genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunmuştur.

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

Genel Kurul toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılması konusunda uygulamada bir engel bulunmamakla beraber bu konuda şirket esas sözleşmesinde veya genel kurul iç yönergesinde bir hüküm bulunmamaktadır.

1.4. Oy Hakkı:

Oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı 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. Oy hakkında imtiyaz yoktur.

1.5. 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.

1.6. Kâr Payı Hakkı:

Şirketin belirli bir kâr dağıtım politikası vardır. Şirketin kâr dağıtım politikası, yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgiler içermektedir.

Kâr dağıtım politikası hazırlanmış ve Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

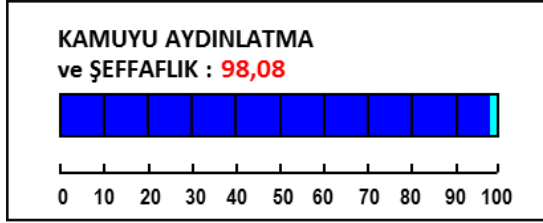
Kâr dağıtım politikası dokümanından; kâr dağıtımında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında dengeli bir politika izleneceği kanaati oluşmuştur.

Şirket esas sözleşmesinde kâr payı avansı ödenebileceği hususunda hüküm bulunmaktadır.

1.7. Payların Devri:

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

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.
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, içerik olarak ilkelerin büyük bir kısmını karşılamaktadır.
+	Bağımsız denetim kurulu ile yapılan anlaşma ve çalışmalar mevzuata uygundur.
+	Ortaklık yapısında %5'ten yüksek nihai hakim paya sahip gerçek kişi bulunmamaktadır.

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, internet sitesi, www.oyakcimento.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, etik kurallar ve dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile % 5'ten yüksek paya sahip olan pay sahipleri isimleri yer almamaktadır.

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, temettü ödemeleri, sermaye artırım bilgileri, haber alanı, genel kurul iç yönergesi, kurumsal sosyal sorumluluk/sürdürülebilirlik raporları, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler, başlıca rasyo analizleri, 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.

2.2. Faaliyet Raporu:

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

ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamıştır. 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,
- c. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
- d. İşletmenin birimlerinin nitelikleri, yıl içindeki faaliyetlerine ilişkin genel açıklamalar ve yıl içinde görülen gelişmeler,
- e. Yatırımlardaki gelişmeler,
- f. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri,
- g. Faaliyet raporunda Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu veya KYBF ve URF şablon içeriğine veya ulaşım adreslerine,
- h. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler,
- i. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,
- j. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ve varsa bunlara ilişkin hesap dönemi içindeki değişiklikler,
- k. Toplu sözleşme uygulamaları, personele ve işçilere sağlanan başlıca menfaatler, personel sayısı bilgileri,
- l. İmtiyazlı pay olmadığına dair açıklama,
- m. Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet

yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgi,

- n. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,
- o. Kar dağıtım politikası,
- p. Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,
- q. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,
- r. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede SPK madde 23 çerçevesinde meydana gelen önemli olaylar.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak;

- a. Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye ve yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
- b. Yönetim kurulu komitelerinin üyeleri, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına,
- c. Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
- d. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- e. Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,
- f. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye yer verilmiştir.

Bunlara karşın yönetim kurulu yeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler Faaliyet Raporunda toplu olarak verilmiştir. Ayrıca, Kar dağıtım politikasına da faaliyet raporu içerisinde yer verilmiştir.

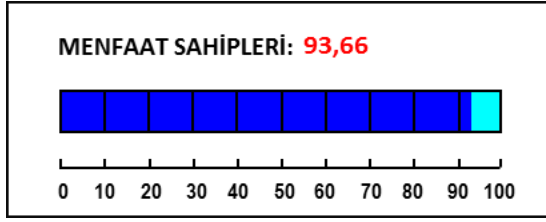
2.3. Bağımsız Denetim:

şirketin 2025 yılı hesap dönemini kapsamak ve bağımsız denetimini yapmak üzere; Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.ř. seğilmiştir.

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.

Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir. Bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, şirkete aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin 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.
+	Çalışanlar ve menfaat sahiplerinin şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde şirket yönetimine katılımını destekleyecek uygulamalar mevcuttur.
-	Çalışanlara yönelik tazminat politikası bulunmamaktadır.

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 sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerin bildirilmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.

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 uygulamalar bulunmaktadır.

Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda pay sahiplik oranı gözetilmeksizin eşit şekilde menfaat sahiplerinin görüş ve yorumları değerlendirilmektedir.

Şirket, gerektiği durumlarda diğer menfaat sahiplerinin ilettiği olduğu görüş ve önerileride dikkate almaktadır.

3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası:

Şirketin vizyon ve misyonuna uygun ve ihtiyaçlar doğrultusunda, yeterli sayıda personel bulundurmak, personelin bilgi ve tecrübelerine en uygun alanlarda çalışmalarını sağlamak amacıyla İnsan Kaynakları politikası oluşturulmuştur.

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.

Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılmakta, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirilmekte ve eğitim politikaları oluşturulmaktadır.

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.

Şirket, dernek kurma özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.

OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş.'nin üyesi bulunduğu Çimento Endüstri İşverenler Sendikası (ÇEİS) ile Türkiye Çimse-İş Sendikası arasında yeni dönem toplu iş sözleşmesi 01.01.2024-31.12.2025 yürürlük süreli 31 Ocak 2024 tarihi itibari ile imzalanmıştır.

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 tarafından ağırlıklı olarak Kahramanmaraş deprem bölgesine ve afetzedelere bağış ve yardımlar yapılmıştır.

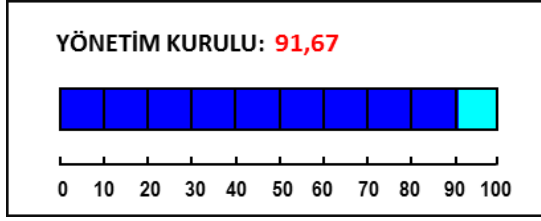
Şirket, çevre politikası ve kalite politikası kapsamında, çevreye uyumlu teknolojilerin benimsenmesi ve uygulanmasına azami özen göstermektedir.

3.6. Sürdürülebilirlik

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğine uygun olarak hazırlanan "Entegre Raporu" şirketin web sitesinde yer almaktadır.

4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS

+	Yönetim kurulu etkin ve nitelikli üyelerden oluşmaktadır.
+	Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına esas sözleşmede yer verilmiştir.
+	10 kişiden oluşan Yönetim kurulunda 4 bağımsız üye , 1 icracı üye ve 1 kadın üye bulunmaktadır.
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.
+	Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuş ve çalışma esasları belirlenmiştir.
=	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara yönelik yaptırılan bir sigorta mevcuttur.
=	Yönetim kurulunda kadın üye oranı %25 altında olup 1 kadın üye bulunmaktadır.

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 oluşturmıştır.

Yönetim kurulunun, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

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

Yönetim kurulu finansal tablo ve faaliyet raporunun kabulüne ilişkin karar almış olup bu kapsamdaki beyanın içeriğine Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) dahil edilmiştir.

Yönetim kurulu başkanlığı ile genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından yürütülmektedir. Bu kişilerin yetkileri yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara yönelik, şirket sermayesinin %25'ini aşmayacak

şekilde, sorumluluk sigortası mevcuttur. KAP açıklaması yapılmamıştır.

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 10 üyeden oluşmakta olup 1 icracı üye bulunmaktadır. Yönetim Kurulunun işlevlerini daha etkin bir şekilde yerine getirebilmesi için 4 bağımsız üye bulunmaktadır.

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

Yönetim kurulunda 1 kadın üye bulunmaktadır. Bu bağlamda, kurumsal yönetim ilkelerinin tavsiye niteliğindeki, yönetim kurulunun %25'inin kadın üyelerden oluşması kriterini sağlamamaktadır. Diğer taraftan, Yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş, bu hedefe ulaşmak için bir politika oluşturulmamıştır.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Şirket esas sözleşmesine göre Yönetim Kurulu görevlerini etkin olarak yerine

getirebileceği sıklıkta başkan ve başkan vekili çağrısı üzerine toplanır.

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

Bu kapsamda Yönetim Kurulu'nun 01/01/2025-30/09/2025 itibarıyla %100 katılım oranıyla 19 kez toplantı yapıldığı ve 50 karar alındığı faaliyet raporu içerisinde belirtilmiştir.

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 toplantılarının ne şekilde yapılacağı ve toplantı karar nisabı şirket esas sözleşmesinde belirlenmiştir.

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 başkanları ve komite üyeleri bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Genel müdür ve Yönetim Kurulu Başkanı komitelerde görev almamaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sena Atay kurumsal yönetim komite üyeliğine 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, yatırımcı ilişkileri 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.

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 yaptığı çalışmalar yaptığı ve ücret komitesinin yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini sunduğu tarafımıza ibraz edilen geçmiş yıl genel kurul kararlarından görülmüştür.

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

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 zaafalar vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. işbirliğiyle sağlanan ve hem de OYAK Çimento Fabrikaları 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).

© 2025, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve OYAK Çimento Fabrikaları 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



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