



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş.

20 Eylül 2024

Geçerlilik Dönemi 20.09.2024-20.09.2025

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BIST'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 şirketin elektronik ortamda göndermiş olduğu 117 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile kamuya açıklamış olduğu veriler, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 2023 yılı şirket faaliyetlerine ilişkin olarak düzenlenen 18 NİSAN 2024 tarihli Bağımsız Denetim Raporu, Şirket yetkilileri ile uzmanlarımız aracılığı ile yapılan görüşmeler ve incelemeler dikkate 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.

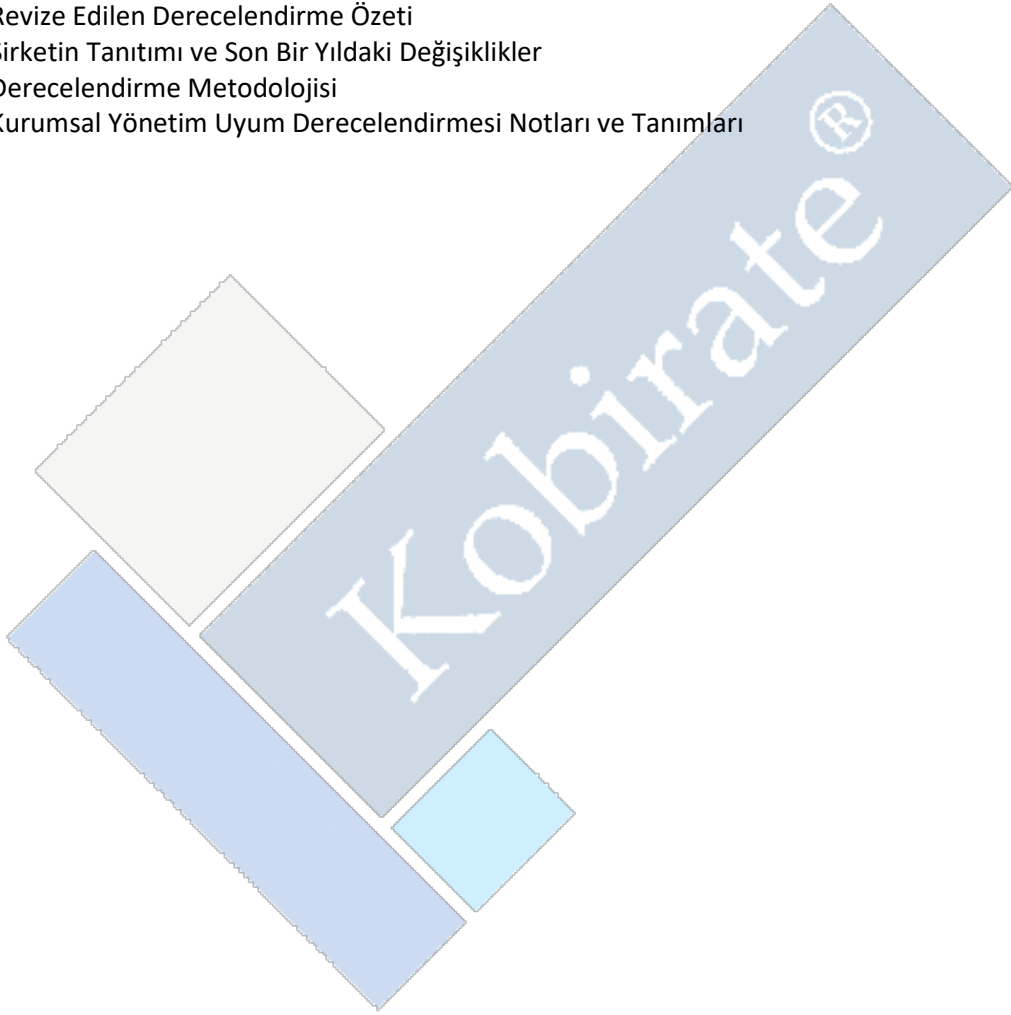
Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibarıyla Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

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.	Derecelendirmenin Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yılda Değişiklikler	11
4.	Derecelendirme Metodolojisi	19
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	21



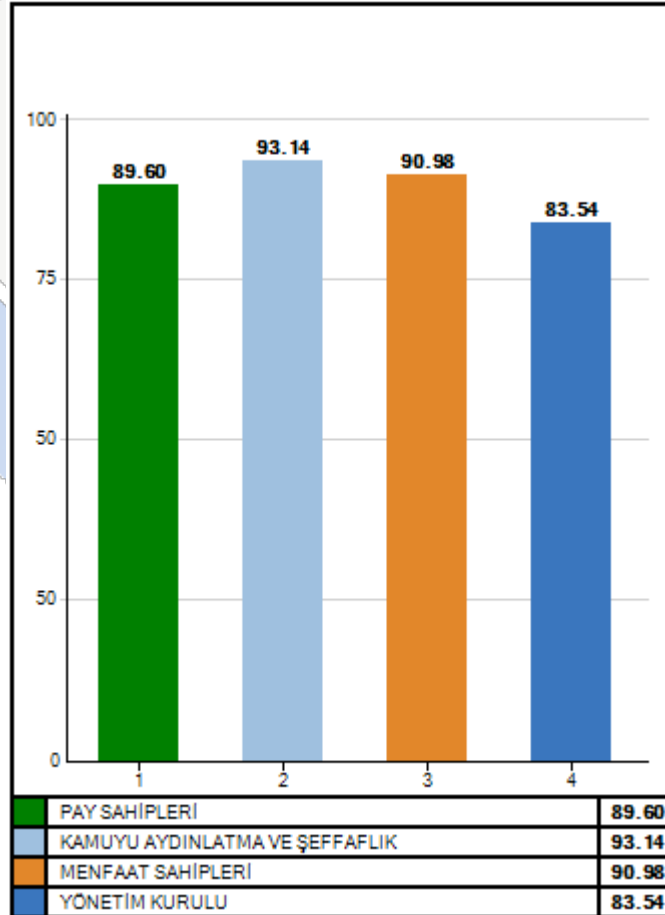
YUNSA YÜNLÜ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1. DERECELENDİRMENİN SONUCU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

**SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU**

8.86





Kobirate A.Ş. İletişim:

Derecelendirme Uzmanı:

Can TEKİN (Lisans No:700573)

(216) 3305620 Pbx

cantekin@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

Hasanpaşa Mahallesi, Ali Ruhi Sokak, No:2, Kat:2, Daire:2, Kadıköy/İSTANBUL

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Serap ÇEMBERTAŞ

(Lisans No:700342)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

2. REVİZE EDİLEN DERCELENDİRME ÖZETİ

Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (YÜNSA)'nın 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 II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği yanı sıra yine Kurul tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınmıştır.

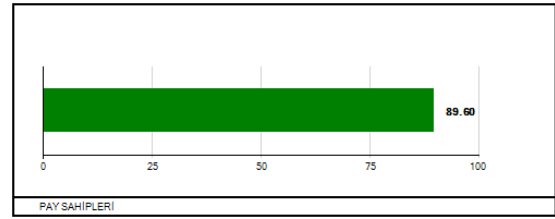
Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.01.2024 tarih ve 6/121 sayılı kararına göre YÜNSA, BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup YÜNSA'nın Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **8,86** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları büyük ölçüde kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur.

YÜNSA'nın son bir yıllık faaliyetleri incelendiğinde kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu sürdürdüğü görülmektedir.

Sonuç olarak; ulaşılan bu not, Şirketin BIST Kurumsal Yönetim Endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini ifade etmektedir.

■ Pay Sahipleri bölümünden YÜNSA'nın notu **89,60** olarak revize edilmiştir.



Pay Sahipleri Bölümü ile ilgili olarak not revizesinin gerekçesi; Dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların yararlanıcıları hakkında Genel Kurul'da bilgi verilmesi ve Genel Kurul süreçlerinin başarıyla yönetilmesi oluşturmaktadır.

İzleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullanılması konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir. Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Kurumsal Yönetim Komitesi ile uyumlu işbirliğinin, pay sahiplerinin haklarının doğru ve etkin kullanılmasında etkili olduğu anlaşılmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Şirket Mali İşler Direktörlüğünde Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. Murat DOĞAN'a bağlı olarak çalışmaktadır. Departmanda 16.09.2024 tarihi itibarıyla Sn. İnci TARI (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi/Yatırımcı İlişkileri Yönetmeni) görev yapmaktadır. Sn. İnci TARI'nın Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanı Lisansları bulunmaktadır.

II.17-1 Sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Sn. İnci

TARİ'nin Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesi 16.09.2024 tarihli Yönetim Kurulu kararınca yapılmış ve aynı tarihli KAP açıklamasıyla kamuoyuna duyurulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Yönetim Kuruluna düzenli olarak yılda en az bir kez raporlama ve faaliyetler hakkında sunum yaptığı belirlenmiştir. 2023 yılı faaliyetleri hakkında 19.04.2024 tarihinde Yönetim Kuruluna sunum yapılmıştır.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir. Şirket pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmelerini oluşturulan "Bilgilendirme Politikası"na uygun olarak yapmaktadır. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

2023 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 24.05.2024 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısına davet, 22.04.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 25.04.2024 tarih ve 11069 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG), yayınlanmıştır. Toplantı daveti ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

Genel kurul bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı konusunda detaylı bilgi verilmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talebi olup olmadığı ve kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen birçok bilgiye de yer verilmiştir.

24.05.2024 tarihinde gerçekleşen genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili hazırlanmış bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler de hazır bulunmuşlardır. Katılan yöneticiler; Sn.

Mustafa SÜRMEGÖZ (Yönetim Kurulu Başkanı), Sn. Tamer SAKA* (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Adnan Taha SÜRMEGÖZ (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Cem Nuri TEZEL (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Ahmet Cevat ACAR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Ahmet YARIZ (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Semih UTKU (Mali İşler Direktörü) (28.07.2024 tarihinde görevinden istifa ederek ayrılmıştır), Sn. Engin SARIBÜYÜK (Operasyon Direktörü), Sn. Hakan KONUŞKAN (Tedarik Zinciri Direktörü), Sn. Murat DOĞAN (Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü), Sn. Asiye DEMİR (Muhasebe Müdürü), Sn. Mahmure CİVAN (Satış ve Tasarım Grup Müdürü) ile PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'yi temsilen Sn. Gökhan YÜKSEL.

2023 yılı faaliyetlerinden VUK'na uygun düzenlenmiş mali tablolara göre 572.091.045 TL, SPK mevzuatı çerçevesinde düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise 620.022.875 TL net dağıtılabilir dönem kârı elde edilmiştir. Kârın kullanım şekli raporumuzun "ii. Kâr Dağıtım" bölümünde açıklanmıştır.

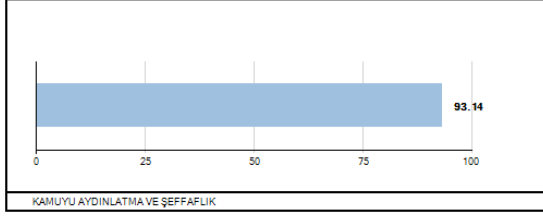
Yönetim Kurulunun kâr dağıtım önerisi ve kâr dağıtım tablosu genel kurul davetiyle aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

Genel Kurul toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılması ve bu konuda şirket ana sözleşmesini bir hükmün eklenmesi Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu ileriye taşıyacaktır.

Şirkette 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.

* Sn. Tamer SAKA, 29.05.2024 tarih, 1260 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla Yönetim Kurulu Başkan Vekili seçilmiştir.

▪ Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden Şirketin notu **93,14** olarak revize edilmiştir.



Bölüm ile ilgili not revizesinin gerekçesini; Şirketçe faaliyet raporunda yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına ve şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkındaki bilgiye yer verilmesi ile özel durum açıklamalarının İngilizce olarak da yapılmaya başlanması oluşturmaktadır.

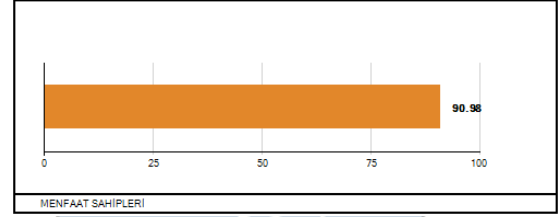
YÜNSA'nın kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmalarının yasal mevzuata ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olduğu belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporları içerik olarak oldukça zengin olup faaliyetler hakkında yeterli bilgiyi içermektedir.

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi (www.yunsa.com.tr) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği tüm bilgi ve belgeler son beş (5) yıllık olarak yayımlanmaktadır. Bu bilgilerin ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olduğu, çelişkili ve eksik bilgi içermediği gözlenmiştir. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarlanmıştır.

2023 yılı bağımsız dış denetimi, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi 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. Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, şirketin 2024 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin bağımsız dış denetimi için denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile yeniden PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi) seçilmiştir.

▪ Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin notu **90,98** olarak revize edilmiştir.



Şirketin bu başlıktaki not revizesinin gerekçesini; Şirketçe Çalışanların Tazminat politikasının oluşturulması ve politikaya web sitesinde yer verilmesi ile başarılı sürdürülebilirlik çalışmalarına devam edilmesi oluşturmaktadır

YÜNSA'nın, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir. Şirketin, 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.

Çalışanlara yönelik olarak tazminat politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

İşe alma, ücret, sağlık, izin hakları, terfiler, atamalar, disiplin, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürleri belirlenmiş, uygulamada da bu prosedürlere sadık kalındığı düşünülmektedir. Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse

uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiştir.

YÜNSA İş Etiği Kuralları belirlenmiş olup gerekli görüldüğünde güncellenmektedir. Diğer yandan; menfaat sahipleri ve tüm paydaşları ilgilendiren konularda oluşturulan politikalar da şirketin kurumsal internet sayfasında kamuya açıklanmıştır.

Yünsa olarak çalışma hayatına ilişkin Türkiye'nin taraf olduğu ILO (Uluslararası Çalışma Örgütü) hükümlerine uygun hareket edilmektedir.

Şirketçe çalışanların en temel haklarından olan örgütlenme, sendikalaşma ve toplu pazarlık haklarına saygı duyulmakta ve bu anlayışla çalışanların bağlı bulunduğu sendika ile karşılıklı iyi niyete dayalı ve yapıcı ilişkiler yürütülmektedir.

YÜNSA'da çalışanlar ve çalışmak üzere aday olanlar arasında dil, ırk, renk, cinsiyet, siyasi düşünce, inanç, din, mezhep, yaş, fiziksel engel ve benzeri nedenler ile ayrımcılık yapılması kabul edilmemekte, Şirket bünyesinde çalışan herkese, anayasa ve ilgili tüm kanunlar çerçevesinde, ayrımcılık yapılmaksızın eşit imkanlar sağlanmaktadır. Çalışanların ayrımcılık ve taciz ile ilgili her türlü konularda danışıp destek alabileceği bir Etik Kurul Danışmanı mevcuttur.

YÜNSA, toplumsal cinsiyet ayrımcılığıyla mücadele edeceğini ve kadın çalışanların iş hayatına kazandırılması için çaba göstereceğini taahhüt etmektedir. 2023 yılında şirket bünyesinde istihdam edilen kadın çalışan oranı %35,1'tür.

29.08.2024 tarihi itibarıyla YÜNSA'da toplam 859 kişi istihdam edilmektedir.

Şirketçe çalışanlarına 2023 yılında toplamda 43.515 saat, 2024 yılında ise toplamda 21.514 saat eğitim imkânı sağlanmıştır.

Şirketçe Sosyal Sorumluluk projesi kapsamında üniversite öğrencilerine burs imkânı sağlanmaktadır.

Sürdürülebilirlik;

Sürdürülebilirlik konularında Yönetim Kurulu nezdinde gözetmenlik yetkisi ve sorumluluğu Riskin Erken Saptanması Komitesindedir (RESK). Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan RESK, Genel Müdür'den gelen geribildirimler doğrultusunda her iki ayda bir Yönetim Kurulu'na rapor vermektedir. Yönetim Kurulu, RESK ve Genel Müdür birlikte şirketin ekonomik performansını yönetirler. Sürdürülebilirlik başlıklarının yönetilmesinde hedefler, aksiyonlar ve gerekli yatırımlarda son kararları, Yönetim Kurulu'nun onayı ile Genel Müdür almaktadır.

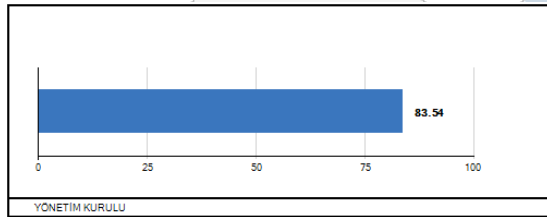
Operasyon Direktörüne karşı sorumlu olan Çevre, Sağlık ve Güvenlik Komitesi (ÇSGK), Enerji Komitesi (EK) ve Kimyasal Yönetim Komitesi (KYK), ayrı ayrı periyodik toplantılar yaparak kendi sorumluluk alanlarındaki performans sonuçlarını değerlendirirler. Riskler ve fırsatlar bu komiteler tarafından düzenli olarak analiz edilir ve yüksek risk - yüksek fırsat alanlarında gerekli aksiyonlar alınır. Tespit edilen riskler ve fırsatlar ile planlanan aksiyonlar Genel Müdür'e raporlanmaktadır.

ÇSGK, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi çerçevesinde emisyonlar dahil atık yönetimi ve su tüketimi ile ilgili çevresel risk değerlendirmelerini hazırlar. EK, ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi'nin gerektirdikleri doğrultusunda enerji denetimleri yapar ve enerji verimliliği projeleri yürütür. KYK, ZDHC (Zero Discharge of Hazardous Chemicals), Oeko - Tex Standard 100 ve Üretime Hazır (RTM), şartnamelerine uyumlu Üretim süreçleri içerisindeki kimyasal risklerini yönetmekle sorumlu olmak ile birlikte Sürdürülebilir Giyim Koalisyonu Higg İndeks Çevre Yönetimi Modülü (SAC Higg Index FEM),

Tehlikeli Kimyasalların Sıfır Deşarjı (ZDHC), Karbon Saydamlık Projesi (CDP) kapsamında sera gazı salınımları ve su yönetimini şeffaf bir yaklaşımla tüm kamuoyuna açıklamaktadır. Şirket, ISO 9001:2015 Sertifikası, ISO50001:2018 Enerji Yönetim Sistemi Sertifikası, ISO 45001:2015 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Sertifikası, ISO 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi Sertifikası, ISO 27001:2017 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi Sertifikası ISO 10002:2018 Müşteri Memnuniyeti-Şikayetlerin Ele Alınması Sertifikası, ISO 14064-1:2018 Sera Gazı Doğrulama Beyanı, ISO 14046 Doğrulama Raporuna sahiptir.

Şirket 2016 yılından beri her yıl düzenli olarak Sürdürülebilirlik Raporu hazırlamakta ve kamuoyu ile paylaşmaktadır. Son Sürdürülebilirlik Raporu 2023 tarihini taşımaktadır.

■ Yönetim Kurulu bölümünde ise YÜNSA'nın notu **83,54** olarak revize edilmiştir.



Şirketin bölümlerle ilgili not revizesinin gerekçesi; 24.11.2023 tarihinde Yönetim Kurulu'nca onaylanan Yönetim Kurulu Çeşitlilik Politikasının yürürlüğe girmesiyle 5 yıl içinde Yönetim Kurulu'nda %25 oranda Kadın Üyenin bulunmasının hedeflenmesi, yine aynı tarihte yürürlüğe giren Yönetim Kurulu İşlevi Politikasıyla Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına bu Şirket içi düzenlemeyle yazılı hale getirilmiş olmasıdır.

Şirkette ilgililerle yapılan görüşmeler ve Yönetim Kurulu Karar Defteri üzerinde yapılan incelemelerde kurulun çalışmalarını aktif, etkin ve düzenli olarak sürdürdüğü belirlenmiştir. Yönetim kurulunun kurumsal yönetim ilkelerini içselleştirerek, iyileştirme ve gelişmeye açık bir yaklaşım içinde olduğu,

ilkelere uyum konusunda proaktif bir tutum gösterdiği izlenimi edinilmiştir.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir.

6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulu 1 (bir) icrada görevli 5 (beş) icracı görevi bulunmayan üyeden müteşekkildir. İcracı olmayan üyelerin 2'si (iki) bağımsız üye statüsünü haizdir.

Yönetim kurulunda kadın üye bulunmaması birlikte 5 yıllık süre içinde %25'ten az olmamak kaydıyla kadın üye sayısının artırılması hedeflenmektedir. Yönetim kurulunun bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi ilkelere uyumun güçlendirilmesi bakımından uygun olacaktır.

İlkelere anılan Denetimden Sorumlu, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuştur. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Bu komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere olacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır. Her üç komitenin de başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Ayrıca Kurumsal Yönetim Komitesinde II.17.1 sayılı tebliğ gereği Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Sn. İnci TARI komite üyesi olarak görev yapmaktadır. Komite yapılanmaları içerisinde şirket genel müdürü görevlendirilmemiştir.

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri 3 (üç) yıl görev yapmak üzere seçilmektedir.

Yönetim Kurulu 2023 yılında 6 (altı), 2024 Mayıs ayı itibarıyla ise 3 (üç) kez toplanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite 2023 yılında 11 (onbir) kez toplantı yapmıştır. 2024 Ağustos ayı sonu itibariyle 7 (yedi) kez toplantı yapmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2023 yılında 7 (yedi) kez, 2024 Ağustos ayı sonu itibariyle 5 (beş) kez toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2023 yılında 6 (altı) toplantı, 2024 Ağustos ayı sonu itibariyle ise 3 (üç) toplantı gerçekleştirmiştir. Komite anılan dönemlerde yönetim kuruluna çalışmaları hakkında toplantı sayısı kadar rapor sunmuştur.

Belgeler üzerinde yapılan incelemelerde gerek Kurulun gerekse Komitelerin toplantı kayıtlarının düzenli olarak tutulduğu görülmüştür.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları belirlenmiş ve Şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmiş ancak konuyla ilgili KAP açıklaması yapılmamıştır.

Yönetim kurulunda henüz hem kurul hem de üye bazında performans değerlendirmesi yapılması ve Üyelerin bu değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı:

1. ŞİRKETİN TANITIMI



Şirket Unvanı:	Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Şirket Adresi:	Ayazağa Mahallesi, Azerbaycan Caddesi, 1B Blok No: 3b İç Kapı No: 52 Sarıyer / İstanbul
Şirket Telefonu:	(0212) 3656500
Şirket Faksı:	(0212) 2825067
Şirket Web Adresi:	www.yunsa.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi:	15.06.1973
Şirketin Ticaret Sicil No:	İstanbul-122890-0
Şirketin Ödenmiş Sermayesi:	480.000.000.-TL
Şirketin Faaliyet Alanı:	Yünlü Tekstil Mamulleri Üretimi ve Pazarlaması
Faaliyette Bulunduğu Sektör:	Tekstil

Derecelendirme ile İlgili Şirket Temsilcileri:

Murat DOĞAN

Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü

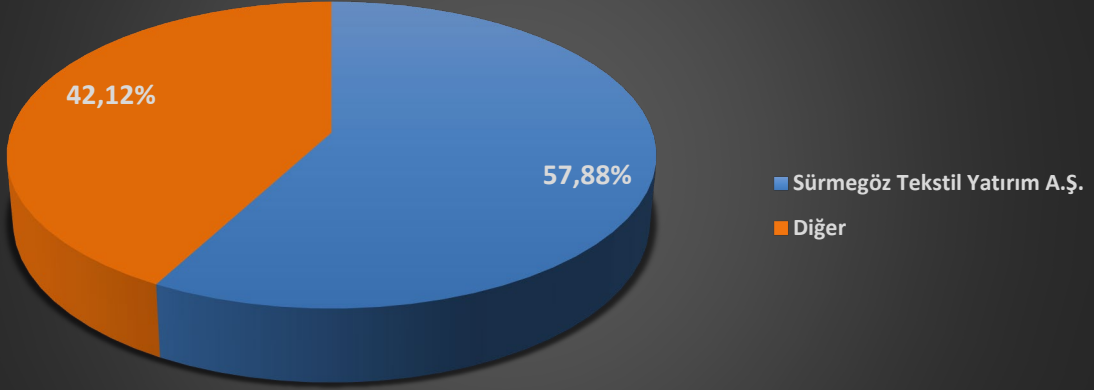
yatirimciiliskileri@yunsa.com

(0212) 3656500

Şirket Ortaklık Yapısı

(10.08.2024 Tarihi İtibariyle)

Yünsa Yünlü San. Tic. A.Ş. Ortaklık Yapısı



Kaynak : www.kap.org.tr

Ortak Adı	Payı (TL)	%
Sürmegöz Tekstil Yatırım A.Ş.	277.835.496,94	57,88
Diğer	202.164.503,06	42,12
Toplam	480.000.000,00	100,00

Kaynak : www.kap.org.tr

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Mustafa SÜRMEGÖZ	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür	İCRACI
Dr. Tamer SAKA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İCRACI DEĞİL
Taha Adnan SÜRMEGÖZ	Yönetim Kurulu Üyesi	İCRACI DEĞİL
Cem Nuri TEZEL	Yönetim Kurulu Üyesi	İCRACI DEĞİL
Dr. Ahmet YARIZ	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	İCRACI DEĞİL
Prof. Dr. Ahmet Cevat ACAR	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	İCRACI DEĞİL

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Mustafa SÜRMEGÖZ	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür
Engin SARIBÜYÜK	Direktör-Operasyon
İlker Bora YARGIÇ*	Direktör-Mali İşler
Hakan KONUŞKAN	Direktör-Tedarik Zinciri

*16.09.2024 tarihinde görevine başlamıştır.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

DENETİM KOMİTESİ

Üye Adı / Soyadı	Unvanı
Prof. Dr. Ahmet Cevat ACAR	Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Ahmet YARIZ	Üye / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Üye Adı / Soyadı	Unvanı
Dr. Ahmet YARIZ	Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Tamer SAKA	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Taha Adnan SÜRMEGÖZ	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Cem Nuri TEZEL	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
İnci TARI*	Üye / Yatırımcı İlişkileri Yönetmeni

*16.09.2024 tarihinde görevine başlamıştır.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Üye Adı / Soyadı	Unvanı
Dr. Ahmet YARIZ	Başkan / Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Tamer SAKA	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Taha Adnan SÜRMEGÖZ	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi
Cem Nuri TEZEL	Üye / Yönetim Kurulu Üyesi

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Adı Soyadı	Unvanı	İletişim
İnci TARI*	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi/Yatırımcı İlişkileri Yönetmeni	0212 365 65 00 yatirimciiliskileri@yunsas.com

*16.09.2024 tarihinde görevine başlamıştır.

Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının seçilmiş bazı kalemlerdeki Bilanço karşılaştırması

	2022/12(Bin TL)	2023/12(Bin TL)	Değişim %
Toplam Aktifler	1.837.180	3.540.799	92,73
Kısa Vadeli Yükümlülükler	646.632	747.131	15,54
Uzun Vadeli Yükümlülükler	293.971	253.580	-13,74
Ödenmiş Sermaye	29.160	60.000	105,76
Öz Kaynaklar	896.577	2.540.088	183,31

Kaynak: Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. 01.01.2023-31.12.2023 Dönemine Ait Faaliyet Raporu

Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının seçilmiş bazı kalemlerindeki Kâr/Zarar Tablosu Karşılaştırması

	2022/12(Bin TL)	2023/12(Bin TL)	Değişim %
Hasılat	2.405.442	2.188.548	-9,02
Esas Faaliyet Kârı	450.286	448.005	-0,5
Faaliyetler Vergi Öncesi Kâr/(Zarar)	635.424	620.023	-2,42
Net Dönem Kârı/(Zararı)	542.839	544.243	0,26

Kaynak: Yünsa Yünlü Sanayi ve Ticaret A.Ş. 01.01.2023-31.12.2023 Dönemine Ait Faaliyet Raporu

5

Şirketin Bağlı Ortaklıkları (16.09.2024)

Bağlı Ortaklıklar	Şirketin Faaliyet Konusu	Para Birimi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yünsa Germany GmbH	Satış Pazarlama	EUR	100,00
Yünsa Italia SRL	Tasarım Ofisi	EUR	100,00
Yünsa UK Limited	Satış Pazarlama	GBP	100,00
Yünsa USA	Satış Pazarlama	USD	100,00

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirket Hisse Senedinin (BİST)'deki 16.09.2023-16.09.2024 Tarih Aralığındaki Kapanışlar İtibariyle En Düşük ve En Yüksek Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
7,18 (12.09.2024)	12,973 (08.05.2024)

Kaynak : Yünsa Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

Şirketin Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar

YILDIZ PAZAR

Şirketin Dahil Olduğu Endeksler

BIST YILDIZ / BIST TÜM / BIST KATILIM 100 / BIST KATILIM TUM / BIST KATILIM TEMETTÜ / BIST TEMETTÜ / BIST TEKSTİL, DERİ / BIST SİNAİ / BIST 500 / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST TÜM-100 / BIST TEKİRDAĞ

Kaynak: www.kap.gov.tr

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:

Şirketin 22.05.2024 tarihli KAP açıklamasında;

“Şirketimizin 21 Mayıs 2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Yönetim kurulumuz tarafından 02.05.2024 tarihinde başlatılan iç kaynaklardan sermaye artırım süreci kapsamında; toplam 420.000.000,- TL tutarındaki iç kaynakların 03.05.2024 tarihinde ilgili hesaplardan Şirket sermaye hesabına aktarıldığı 21.05.2023 tarihli Yeminli Mali Müşavir Tasdik Raporu ile tespit edilmiş, böylece sermaye artırım işlemi tamamlanmıştır. Artırılan 420.000.000,- TL'lik sermayeyi temsilen paylara ilişkin ihraç belgesinin onaylanması ve esas sözleşmenin sermayeye ilişkin 6. Maddesinin yeni şekline uygun görüş verilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına, SPK onayı sonrası payların dağıtımı için gerekli işlemlerin yapılması amacıyla MKK nezdinde yapılacak başvurular dahil gerekli işlemlerin Mali İşler Direktörü Semih UTKU ve Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü Murat DOĞAN tarafından yürütülmesine, toplantıya katılanların oybirliğiyle karar verilmiştir.

Kamuoyuna saygıyla duyurulur.” denilmektedir.

Şirketin 24.05.2024 tarihli KAP açıklamasında;

“Şirketimiz sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 480.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 420.000.000 TL'lik itibari değerdeki paylara ilişkin İhraç Belgesinin onaylanması ve Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesine ilişkin olarak uygun görüş alınması amacıyla bugün Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli izin başvurusu yapılmıştır.

Kamuoyuna saygıyla duyurulur.”

denilerek SPK başvurusu duyurulmuştur.

Şirketin 02.08.2024 tarihli KAP açıklamasında;

“Şirketimiz sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 480.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 420.000.000 TL'lik itibari değerdeki paylara ilişkin pay ihracı ve Esas Sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadili Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış olup, pay ihracının SPK tarafından onaylanmasına ilişkin duyuru 1 Ağustos 2024 tarih ve 2024/37 sayılı SPK bülteninde yayımlanmıştır.

Kamuoyuna saygıyla duyurulur.”

denilerek Şirket başvurusunun SPK tarafından onaylanması duyurulmuştur:

“Sermaye artırımını ile ilgili ana sözleşme değişikliğinin tescili de Şirketin 05.09.2024 tarihli KAP açıklamasıyla aşağıdaki şekilde duyurulmuştur.

“Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 6. maddesinin tadili 05.09.2024 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 05.09.2024 tarih ve 11158 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Kamuoyuna saygıyla duyurulur.”

ii. Kâr Dağıtımı:

Şirket Yönetim Kurulunun 2023 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem kârının dağıtımına ilişkin olarak 19.04.2024/1255 tarih ve sayılı kararında;

“Şirketimiz tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri (II - 14.1 No'lu) "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan ve PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2023 – 31.12.2023 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarımıza göre 620.022.875 TL tutarında "Dönem Kârı", Vergi Usul Kanunu(VUK) kayıtlarına göre ise 572.091.045 TL tutarında "Dönem Kârı" elde edildiği görüldüğü;

i. Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca ayrılması gereken %5 oranındaki genel kanuni yedek akçenin, 31.12.2023 itibariyle VUK kayıtlarında mevcut genel kanuni yedek akçe tutarı sermayenin %20'lik sınırını aştığından, 2023 yılı için ayrılmaması;

VUK kayıtlarına göre hazırlanan mali tablolarda 31.12.2023 tarihli bilançonun enflasyon muhasebesine tutulması neticesinde 473.473.263 TL cari yıl karını içeren Geçmiş Yıl Kârları / Zararları hesabının 262.295.379 TL pozitif bakiye verdiği, toplam 211.177.884 TL tutarındaki azalışı karşılayacak tutarda Özkaynak hesaplarına ilişkin Enflasyon Düzeltme Farkları tutarı bulunduğu; bu kapsamda VUK kayıtlarına göre 473.473.263 TL net dağıtılabılır kârın bulunduğu;

TFRS esasına göre hazırlanan finansal tablolara göre 544.242.878 TL dağıtılabılır kâr elde edildiği, bu tutara yıl içinde yapılan ve 31 Aralık 2023 tarihindeki alım gücüne göre hesaplanan 164.773 TL bağışın eklenmesi ile 544.407.651 TL birinci temettü matrahı oluştuğu görülmüş olup buna göre;

ii. Sermaye Piyasası Mevzuatı, Esas Sözleşme hükümleri ve Kâr Dağıtım Politikasına göre Net Dağıtılabilir Dönem Kârının aşağıdaki şekilde dağıtılmasına;

Birinci Kâr Payı	:	3.000.000,00 TL
İkinci Kâr Payı	:	233.736.631,38 TL
Toplam Brüt Kâr Payı	:	236.736.631,38 TL
Olağanüstü Yedek	:	307.671.019,54 TL

Kâr dağıtımının yukarıdaki esaslara göre yapılması neticesinde,

- VUK hükümlerine göre hazırlanan yasal kayıtlarımızda yer alan Net Dağıtılabilir Dönem Kârı olan 473.473.263 TL'nin 236.736.631,38 TL'sinin Olağanüstü Yedek olarak ayrılmasına,

Böylelikle 2023 yılı kârından, 60.000.000,00 TL sermayeyi temsil eden pay sahiplerine hukuki durumlarına bağlı olarak % 394,56 (Brüt), % 355,10 (Net) oranında toplam TL kâr payının, 30 Mayıs 2024 tarihinden itibaren nakden dağıtılması hususunun, 24 Mayıs 2024 tarihinde yapılacak olan Olağan Genel Kurul'un onayına sunulmasına, katılanların oybirliği ile karar verilmiştir." denilmektedir.

Yönetim kurulunun kâr dağıtım konusundaki önerisi 24.05.2024 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında gündemin 7. maddesi olarak görüşülmüş ve onaylanmıştır.

iii. Politikalar:

İzleme dönemi içerisinde Şirketçe Çalışanların Tazminat Politikası hazırlanmış, 24.05.2024 tarihli 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında gündemin 9. Maddesi olarak görüşülüp onaylanmış ve Şirket kurumsal web sitesinden yayınlanmıştır.

Ayrıca Yönetim Kurulu Çeşitlilik Politikası da 24.11.2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

İlkelerde belirtilen diğer politikalarda herhangi bir güncelleme yapılmamıştır.

iv. Yönetim ve Organizasyon:

İzleme dönemi içerisinde Şirket üst yönetimindeki değişiklikler;

Şirket Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Temel Tayyar YEŞİL'in 12.05.2023 tarihli istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Yönetim Kurulu'nca 22.05.2024 tarihinde Sn. Cem Nuri TEZEL seçilmesine ve ilk Genel Kurul'da onaya sunulmasına karar verilmiş olup seçim 24.05.2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 6. gündem maddesi olarak görüşülüp onaylanmıştır.

Şirketin Mali İşler Direktörü Sn. Semih UTKU 28.07.2024 tarihinde istifa ederek Şirketten ayrılmıştır. Şirket bu durumu 29.07.2024 tarihli KAP açıklamasıyla kamuoyuna duyurmuştur.

Sn. Semih UTKU'nun istifası ile boşalan Mali İşler Direktörlüğü görevine 16.09.2024 tarihi itibariyle Sn. İlker Bora YARGIÇ atanmıştır.

Şirket Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapan Sn. Mahmut Nadir GÜNAK'ın istifaen görevinden ayrılması nedeniyle aynı görevlere 16.09.2024 tarihi itibariyle Sn. İnci TARI atanmıştır.

Her iki atama da aynı tarihi taşıyan KAP açıklamaları ile kamuoyuna duyurulmuştur.



4. 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 yapılıp 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, BIST'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 BIST Birinci Grup Şirketlerde 456 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.

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 endeksinde 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.