



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

QUA
GRANITE

6 Eylül 2024

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 kurula katılım hakkı	9
Oy hakkı	10
Azlık hakları	11
Kâr payı hakkı.	11
Payların devri	11
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	12
Kurumsal İnternet Sitesi	12
Faaliyet Raporu	13
Bağımsız Denetim	13
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.	17
Yönetim kurulunun işlevi	17
Yönetim kurulunun faaliyet esasları	17
Yönetim kurulunun yapısı	18
Yönetim kurulu toplantılarının şekli	18
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler	18
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar	19
Notların Anlamı	21
Çekinceler	22

Derecelendirme Sonucu ve Özeti

Qua Granite Hayal Yapı Ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.



Kurumsal Yönetim Notu:

9,23



ANA BÖLÜMLER: Ort. 92,25

Pay Sahipleri : 89,56



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık : 97,68



Menfaat Sahipleri : 93,92



Yönetim Kurulu : 89,56



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

YÖNETİCİ ÖZETİ

Qua Granite Hayal Yapı Ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin ("Qua Granit" veya "Şirket") için 8.09.2023 tarihinde, 9,13 olarak belirlenmiş olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **9,23** olarak revize edilmiştir. Derecelendirme metodolojimizin (Bkz. Sayfa 5) temelini, Sermaye Piyasası Kurulu "Kurumsal Yönetim İlkeleri" oluşturmaktadır.

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. Qua Granit, SAHA'nın 12 Temmuz 2023 tarihinde yayımlamış 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 **8,96** alan Qua Granit’de pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmakta olup bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri birimi bünyesinde yürütmektedir. Azlık haklarının kullandırılmasına azami özen gösterilmektedir. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata uygundur. Bağış ve yardım politikası ile Bilgilendirme politikası oluşturulmuş, ve genel kurul onayına sunulmuştur. Şirket’in kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Pay devrinde kısıtlama yoktur. Öte yandan, Şirket ana sözleşmesinde azlık hakları oranı hususunda halka açık anonim şirketler için öngörülen %5 ile yetinilmiştir. Uygulamada herhangi bir kısıt olmamakla birlikte esas sözleşmede genel kurulların kamuya açık olarak yapılması yönünde hüküm bulunmamaktadır. Bunlara ek olarak, Oy haklarının kullanılmasında ve yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme konusunda imtiyazların olması iyileştirmeye açık alanlar olarak değerlendirilmiştir.

Qua Granit, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık** başlığı altında **9,77** almıştır. Şirket’in, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin “Kamuyu Aydınlatma” maddesinde belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı bir internet sitesi mevcuttur ve önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) mevzuata uygun bir şekilde KAP aracılığıyla kamuya açıklanmıştır. Şirket’in ortaklık yapısı dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti %5’ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri kamuya duyurulmuştur. Ancak, faaliyet raporunda, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatlerin kişi bazında açıklanmamıştır.

Qua Granit, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,39** almıştır. 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 modellere bulunmaktadır. Ancak bu modellere şirket iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmede yer verilmemiştir. Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları ve çalışanlarına yönelik tazminat politikası bulunmaktadır. 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.

Yönetim Kurulu başlığından **8,96** alan Qua Granit Yönetim Kurulu Tebliğ’e uygun şekilde yapılanmış olup faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir. Yönetim kurulu 5 üyeden oluşmakta olup 2 üyenin icra görevi bulunmaktadır. Yönetim kurulunda 2 bağımsız üye bulunmaktadır. Bağımsız üyelerin belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bağımsız üyelerin yazılı bağımsızlık beyanları vardır. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Ancak, Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara yönelik şirket sermayesinin %25’ini aşan bir tutarda sigorta yaptırılmamıştır. Yönetim kurulunda kadın üye bulunmamaktadır.

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 "İkelere uyum düzeyi" ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

Şirket Hakkında

Qua Granite Hayal Yapı Ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	
	Yönetim Kurulu Başkanı Ali Ercan Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür Yavuz Arıcan
Cumhuriyet Mahallesi 1955 Sk. No: 1/11 Efeler/Aydın https://www.qua.com.tr/	Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü Hayrettin Büyükgizgi Tel: 0850 888 07 08 yatirimciiliskileri@qua.com.tr

Qua Granite'in faaliyet konusu seramik, yer karosu ve fayans malzemeleri, granit üretimi, satmak ve ihracatını yapmaktır. Şirket Temmuz 2015'te İstanbul'da kurulmuş olup, üretim faaliyetlerine Temmuz 2016'da Aydın ili Söke ilçesi Organize Sanayi Bölgesi'nde yer alan 232.965 m² arazi içerisinde 79.630 m² kapalı alana sahip fabrika binasında üretime başlamıştır. 7,5 mn m² kapasiteli ilk yeni hat 2022 Mart, ikinci yeni hat 2022 Mayıs ve üçüncü yeni hat 2022 Eylül ayında devreye alınarak, toplam üretim kapasitesi 33,5 mn m²'ye yükseldi. Dördüncü yeni hattın 2022 Aralık ayında devreye alınması ile birlikte toplam üretim kapasitesi 41,0 milyon m² ulaştı.

Şirket'in hisse senetleri, Borsa İstanbul'da 9 Nisan 2021 tarihinde QUAGR koduyla işlem görmeye başlamıştır. Şirketin hisseleri, BIST TAŞ, TOPRAK / BIST KATILIM TUM / BIST YILDIZ / BIST SİNAİ / BIST KATILIM 100 / BIST 100 / BIST 500 / BIST 100-30 / BIST AYDIN / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST KATILIM 50 / BIST TUM / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK endekslerinde işlem görmektedir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000.000.-TL olup ödenmiş sermayesi 2.640.000.000.-TL'dir. Son durum itibarı ile ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. Ortaklık Yapısı					
Hissedarlar	A Grubu	B Grubu	Toplam	Hisse Oranı	Oy Oranı
Ali Ercan	-	785.443.276	785.443.276	%29,75	%17.50
Q Yatırım Holding A.Ş.*	462.000.000	538.646.251	1.000.646.251	%37.90	%63.47
Halka Açık Kısım	-	853.910.473	853.910.473	%32.35	%19.03
Toplam	462.000.000	2.178.000.000	2.640.000.000	%100.00	%100.00

* Q Yatırım Holding'in %100 payı Ali Ercan'a aittir.

Oy haklarının kullanımına yönelik Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Genel Kurul" başlıklı 10. maddesine göre her bir A Grubu pay, sahibine 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir B Grubu pay, sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.

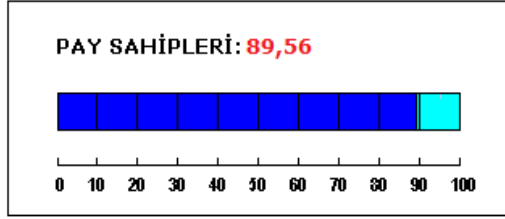
14 Haziran 2024 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında 3 yıl süre görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

Yönetim Kurulu			
Üye	Görevi	İcracı	Komiteler
Ali Ercan	Başkan	✓	
Yavuz Arıcan	Başkan Yardımcısı	✓	
Altuğ Dayıoğlu	Üye		Kurumsal Yönetim Komitesi Üye / Riskin Erken Saptanması Komitesi Üye
Efe Deniz Kılınç*	Bağımsız Üye		Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan / Denetim Komitesi Başkan
Nezih Kırımlı	Bağımsız Üye		Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkan / Denetim Komitesi Üye

*İstifa eden üyenin yerine 26.7.2024 tarihinde seçildi.

Şirket A Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek en az 5 (beş) en fazla 8 (sekiz) kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. 5 (beş) üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi ve 8 (sekiz) üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 (dört) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir.

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Faal ve etkin bir Yatırımcı İlişkileri birimi var.
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmakta.
+	Şirket'in belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası var.
+	Bilgilendirme Politikası ve Bağış ve Yardım Politikası belirlenmiş ve Genel Kurul bilgisine sunulmuş
+	Payların devri hususunda; herhangi bir zorlaştırıcı uygulama yok.
=	Genel kurulların kamuya açık yapılması yönünde esas sözleşmede hüküm yok.
=	Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış.
-	Oy hakkında imtiyaz var A grubu 1 hisse 5 oy hakkına sahip, ayrıca A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı var.

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Qua Granit'de pay sahipleri ile ilişkiler görevini Kurumsal Finans ve Yatırımcı İlişkileri birimi yürütmektedir.

Qua Granit Kurumsal Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görev yapmakta olan Hayrettin Büyükkızı Sermaye Piyasası Düzey 3

ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme lisanslarına sahiptir.

Şirket 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 Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmaktadır.
- Şirket pay sahiplerinin Şirket 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 Şirket'in kurumsal internet sitesinde ve KAP'ta pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Qua Granit'de tüm pay sahiplerine genel kurul dışındaki bilgilendirme toplantılarına katılma olanağı

sunulmakta, pay sahiplerini ve yatırımcılarını bilgilendirmek amacıyla yıl boyunca yatırımcı konferans ve toplantıları düzenlenmektedir.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:

Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmakta ve Şirket'le ilgili ticari sır niteliğini haiz olmayan her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında ve özenli bir şekilde verilmektedir.

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 ve genel kurul bilgisine sunulan Bilgilendirme politikası, kurumsal internet sitesinden kamuya ilan edilmiştir.

1.3. Genel Kurula Katılım Hakkı:

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

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği açıkça belirtilmiştir.

Bunların yanı sıra, şirketin gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırladığı görülmüştür.

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

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

Ortaklığın kurumsal internet sitesinde aşağıdaki hususlar pay sahiplerine duyurulmaktadır;

- a. Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi,
- b. Yönetim kurulu üyelerinin azil ve değiştirme gerekçeleri ile birlikte adayların; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve benzeri hususlar hakkında bilgi,

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

Genel kurul toplantı tutanağından, Toplantı başkanının TTK, Kanun ve mevzuat uyarınca genel kurulun yürütülmesi için önceden hazırlıklarını

yaptığı, gerekli bilgiyi edindiği kanaati oluşmuştur.

Gözlemci olarak katılmadığımız 14 Haziran 2024 tarihinde gerçekleştirilen genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanının özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği ve toplantı başkanının genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağladığı şirket yetkililerince 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. Bu yönde bir işlem olmadığı yönünde ortaklara bilgi verilmiştir.

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 bulunmuşlardır.

Ayrıca; genel kurul toplantısında dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir. Şirket bağış ve yardımlara ilişkin bir politika

hazırlamış, genel kurul onayına sunmuş ve internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklamıştır.

Genel kurul toplantısına şirketin bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi katılmıştır.

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

1.4. Oy Hakkı:

Qua Granit oy hakkının kullanılmasını zorlaştıran uygulamalardan kaçınmakta ve sınır ötesi de dâhil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlamaktadır.

Şirket'in payları A ve B grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Genel Kurul toplantılarında A grubu 1 hisse 5 oy hakkına sahiptir.

A Grubu payların toplamının Şirket'in çıkarılmış sermayesinde temsil ettiği oranın en az %10 (%10 dahil) olması şartıyla, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Esas Sözleşme'nin 7'inci maddesi uyarınca Şirket A Grubu pay sahipleri arasından veya gösterecekleri adaylar arasından seçilecek en az 5 (beş) en fazla 8 (sekiz) kişiden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür. 5 (beş) üyeden oluşan yönetim kurulunun 2 (iki) üyesi, 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi, 7 (yedi) üyeden oluşan yönetim kurulunun 3 (üç) üyesi ve 8 (sekiz) üyeden oluşan yönetim kurulunun 4 (dört) üyesi A Grubu pay sahipleri veya gösterecekleri adaylar arasından seçilir. Ancak bu imtiyaz halka açık payların sahiplerinin yönetimde temsilini engelleyecek nitelikte değildir.

1.5. Azlık Hakları:

Qua Granit'te azlık haklarının kullandırılmasına azami özen gösterilmektedir. Ancak, azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış, Şirket mevzuatta halka açık şirketler için öngörülmüş olan oranları benimsemiştir.

Blok hissedarın çıkarlarının Şirket çıkarları ile çeliştiğine dair herhangi bir bulguya rastlanılmamıştır.

1.6. Kâr Payı Hakkı:

Şirket'in belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika, genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

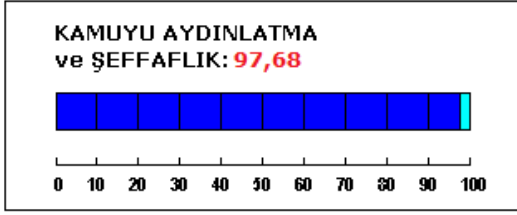
Şirket'in kâr dağıtım politikası yatırımcıların Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmektedir.

Şirket esas sözleşmede kâr payı avansı ödenebileceği hususunda hüküm bulunmaktadır.

1.7. Payların Devri:

Payların devri hususunda; halka açık kısım için herhangi bir zorlaştırıcı 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 kuruluşu ile yapılan anlaşma ve çalışmalar mevzuata uygundur.
+	Ortaklık yapısı %5'ten yüksek paya sahip pay sahipleri bilgisi açıklanmıştır
-	Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş.

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, Şirket'e ait internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında bilgi, Şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet

raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, Şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular ve bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

Şirket'in ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde açıklanmakta ve asgari koşul olan 6 ayda bir güncellenmektedir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile benzer içerikte olacak şekilde İngilizce olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in internet sitesinde ayrıca; yatırımcı sunumları, komiteler ve komitelerin çalışma esasları, bağış ve yardım politikası, kredi derecelendirme notları, duyurular başlığı altında önemli yönetim kurulu kararları ve şirket haberleri, genel kurul iç yönergesi, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon/misyon, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler, başlıca rasyo analizleri, yatırımcı ilişkileri takvimi, sosyal sorumluluk /sürdürülebilirlik raporları 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 Şirket'in faaliyetleri hakkında bilgi verecek ayrıntıda hazırlamıştır. Faaliyet raporunda;

- Raporun dönemi, Şirket'in unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- Dönem içinde Yönetim Kurulu'nda görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle),
- Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
- Yatırımlardaki gelişmeler,
- İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler,
- KYBF ve URF şablon ulaşım adresleri,
- Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,
- Şirket'in organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları,
- Personel sayısı bilgileri,
- Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin Şirket'le kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgi,
- Kar dağıtım politikası,
- Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,
- Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar yer almıştır.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak, faaliyet raporunda;

- Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- Yönetim kurulu komitelerinin üyeleri,
- Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına,
- Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında yürüttükleri görevler ve bağımsız üyelerin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- Toplumsal ve çevresel sonuç doğuran Şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,
- Derecelendirme notlarına yer verilmiştir.

Bunlara karşın faaliyet raporunda, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere kişi bazında sağlanan tüm menfaatlere yer verilmemiş olması iyileştirilebilir alanlar olarak değerlendirilmiştir.

2.3. Bağımsız Denetim:

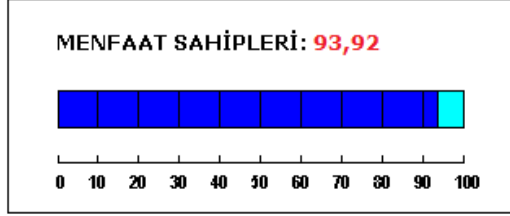
Şirket'in bağımsız denetimini yapan kuruluş, Nevados Bağımsız Denetim A.Ş'dir

Son dönemde bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı durumlar olmamıştır. Bununla birlikte bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı beyan edilmiştir.

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 hâkim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, Şirket'e aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde tazmin imkânı sağlanmaktadır.
+	Çalışanlara yönelik tazminat politikası oluşturulmuş ve internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.
+	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.
=	Menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, şirket yönetimine katılımını destekleyici modellere bulunmakta, ancak bu modellere şirket iç düzenlemelerinde veya şirket esas sözleşmesinde yer verilmemiştir.

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Qua Granit menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almıştır. Bunun dışındaki durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkânları ölçüsünde korunmaktadır.

Hakların ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanmaktadır.

Çalışanlara yönelik bir tazminat politikası hazırlanmış ve Şirket'in internet sitesinde açıklamıştır.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili Şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli şekilde bilgilendirmek amacıyla, Şirket'in internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır.

Şirket'in kurumsal yönetim uygulamaları, başta çalışanlar olmak üzere tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletmesine imkân verecek yapıdadır.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Şirket'te çalışanlarının yönetime katılmaları konusunda her türlü iletişim kanalının açık tutulması ve tüm engellerin ortadan kaldırılması esas alınmıştır. Bu amaçla, "Şikayet Memnuniyet Bildirim" Formu yanı sıra şirket bünyesinde seçilen Çalışan temsilcisi; iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalara katılma, çalışmaları izleme, tehlike kaynağının yok edilmesi veya tehlikeden kaynaklanan riskin azaltılması için tedbir alınmasını isteme, tekliflerde bulunma ve benzeri konularda çalışanları temsil etmeye yetkilidir. Şirket çalışanları için Personel yemekhanesinde ve İnsan Kaynakları ofisinde dilek, öneri, memnuniyet ve şikayet kutusu bulunmaktadır. Ancak bu modellere şirket iç düzenlemelerinde veya şirket esas sözleşmesinde yer verilmemiştir.

3.3. Şirket'in İnsan Kaynakları Politikası:

Şirket'in yazılı bir insan kaynakları politikası vardır ve bu politika kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

Bu kapsamda; işe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, fırsat eşitliği ilkesi benimsenmiştir.

Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiş ve bu ölçütlere uyulmaktadır. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılmakta, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitimler yapılmaktadır.

Şirket'in kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmektedir.

İç iletişim süreci ile çalışanları etkileyebilecek kararlar çalışanlara bildirilmektedir. Ancak, çalışanlar herhangi bir sendikaya bağlı olmadığı için onların görüşü alınmamıştır.

Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edilmektedir.

Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmış olup çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmaktadır.

Tüm faaliyetlerde "sıfır iş kazası" hedefi ile hareket edilmekte, buna uygun olarak gerekli tüm güvenlik önlemleri alınmakta ve mesleğe bağlı hastalıkların önlenmesine yönelik çalışmalar gerçekleştirilmektedir.

Şirket içinde bir sendika yapılması bulunmamaktadır.

3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

Şirketin, mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirleri aldığı kanaati oluşmuştur. Şirket hem fabrika hem de ithal edilen her marka için ayrı ayrı çağrı merkezleri oluşturmuştur.

Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulmakta ve standardın korunmasına özen gösterilmektedir. Bu amaçla, satılan ürünlere ilişkin belirli bir garanti sağlanmış durumdadır.

Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir. Şirketin sunduğu mal ve hizmetlerin piyasa dışı fiyatlandırıldığına dair herhangi bir delile rastlanılmamıştır.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kurallar bütünü yerine geçen bir "İş Etiği Kodu ve Ahlaki Değerler" politikası bulunmaktadır.

Son 1 yılda kamu idareleri tarafından şirketin yükümlü tutulduğu herhangi bir ceza, yaptırım, uyarı gibi bir uygulama bulunmamaktadır.

Qua Granit, uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına destek olmakta ve saygı göstermekte olup buna yönelik bir İnsan Hakları Politikası oluşturmuş ve internet sitesinde kamuya duyurmuştur.

Ayrıca şirket, irtikap ve rüşvet dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele etmektedir.

3.6. Sürdürülebilirlik

Qua Granite 2022 yılında yayımlanmış olduğu Sürdürülebilirlik Politikası ile birlikte şirket faaliyetlerinin çevresel ve sosyal konulardaki sürdürülebilirliğe olan uyumunu ve katkısını belirtmektedir. Qua Granite

sürdürülebilir büyümenin odak noktalarını faaliyetlerinin merkezine oturtmaktadır.

Bunlarla birlikte Qua Granite:

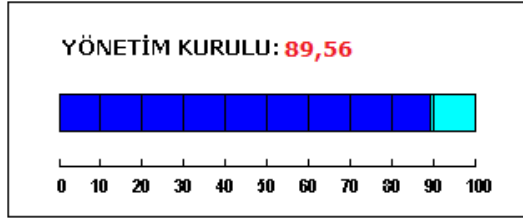
- İklim değişikliği ile mücadele için sera gazı emisyonlarının ve enerji tüketiminin azaltılmasını sağlayarak doğal kaynakları koruma yöntemlerini geliştirmektedir.
- Enerji verimliliği çalışmalarını sürekli takip etmekte, geliştirmekte, gerekli alt yapıyı oluşturmakta ve var olan sistemi yenilemek için çalışmaktadır.
- İşletme faaliyetleri sırasında oluşan atık suyu, arıtma tesisinde arıtıp deşarj etmeden %100 geri kullanarak, yeraltı su tüketiminin minimum seviyeye indirilmesini sağlamaktadır.
- İşletmelerin faaliyetleri neticesinde oluşan atıkların geri kazanımını, geri dönüşümünü ve tekrar kullanımını teşvik ederek döngüsel ekonomiye katkıda bulunmaktadır.
- Çevre dostu ürün ve hizmetler geliştirmekte ve uygulanmasını sağlamaktadır.
- Tüm faaliyetlerini Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ile uyumlu olarak gerçekleştirmektedir.
- Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin imzacısı olarak, insan hakları, çalışma standartları, çevre ve yolsuzlukla mücadele alanlarında 10 ilkeye uyum göstermektedir.
- Şirketin çıkarlarını kişisel çıkarlardan üstün tutmakta, yolsuzlukla ve rüşvetle mücadele etmekte, iş hayatının her kademesinde çıkar çatışmalarından kaçınmakta, rakiplerine karşı saygılı ve rekabet ilişkilerinde dürüst davranmaktadır.
- Kadınların iş hayatına eşit ve etkin katılımını sağlamaktadır, kadın istihdamına önem vermektedir.
- Çalışma hayatında eşitliğin öneminin farkında, din, dil, ırk, renk, siyaset ve

cinsiyet ayrımını iş yapıştan uzak tutar, adil olmanın önemine inanmaktadır.

- İş sağlığı ve güvenliği bilincinin oluşturulması ve geliştirilmesi için eğitim faaliyetleri düzenlemektedir.
- Teknolojik değişimleri ve değişen dünyanın yeni ekonomik modellerini takip etmekte, iyi ve başarılı uygulamaları çalışma yöntemlerine katmaktadır.
- Paydaşlarını sürdürülebilirlik uygulamalarına dahil etmekte ve onların bu alanda gelişimine katkı sağlamaktadır.
- Tâbi olduğu tüm ulusal ve uluslararası mevzuat gerekliliklerine uymakta ve takip etmektedir.
- Tüm faaliyetlerinde bilgi güvenliği ve iş sürekliliğini sağlamaktadır

Rapor tarihimiz itibarıyla çevreye verilen zararlar nedeniyle alınan bir ceza ya da Şirket aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.

4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS

+	Yönetim kurulu Tebliğ'e uygun şekilde yapılmış ve faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmekte.
+	5 kişilik Yönetim kurulunda iki icracı üye ve iki bağımsız üye var.
+	Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri ihdas edilmiştir.
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.
+	Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiş ve esas sözleşmede belirtilmiştir.
	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar konusunda sigorta bulunmamaktadır.
-	Yönetim Kurulunda kadın üye bulunmamaktadır.

4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulu; aldığı stratejik kararlarla, Şirket'in risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirket'in öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetmekte, Şirket'i bu prensiplerle idare ve temsil

etmektedir. Bu paralelde; Şirket'in stratejik hedeflerini tanımlamış, Şirket'in ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiş, Şirket yönetiminin performansını denetlemekte, Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmektedir.

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir ve bu hususta raporlama dönemi içinde yönetim kurulu aleyhine açılmış bir dava bulunmadığı beyan edilmiştir.

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. Bu çerçevede, yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir. Bununla birlikte, iç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

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

Yönetim kurulu Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme

ulaştırılmasında öncü rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi ile yakın işbirliği içerisinde çalışmaktadır.

Diğer taraftan, Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle Şirket'in ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili yönetici sorumluluk sigortası bulunmamaktadır.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

Şirket'in yönetim kurulu beş üyeden müteşekkildir ve iki üyenin icra görevi bulunmaktadır. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip iki bağımsız üye vardır.

Bağımsız üye adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bu kapsamda; 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 yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir.

Yönetim kurulunda kadın üye bulunmamaktadır.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Yönetim kurulu Şirket işlerine yetecek sıklıkta toplanmaktadır. Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirlemektedir.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak

suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı, toplantı ve karar nisabı esas sözleşme ile belirlenmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamış, ancak tüm üyelerin yeterli zaman ayırmaları sağlanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri kurulmuştur.

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

Denetim komitesinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Tüm komitelerin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamaktadır. Komitelerde icracı üye bulunmamaktadır. Bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almamasına mümkün olduğunca özen gösterilmiştir.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilmekte ve görüşlerini alabilmektedirler.

Komiteler yeterli sıklıkta toplanmakta ve çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmaktadırlar.

Denetimden Sorumlu Komite;

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

Denetimden sorumlu komite üyeleri Tebliğ'de belirlenmiş niteliklere sahiptir.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, denetimden sorumlu komitenin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi biçiminde gerçekleşmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Ayrıca, Yatırımcı İlişkileri Biriminin çalışmalarını gözetmektedir. Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü Hayrettin Büyükişgi, Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi görevlerini yerine getirmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmekte, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulamakta, riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır.

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, Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirket'in performansına dayalı ödeme plânları kullanılmamaktadır.

Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında değil, toplu olarak açıklanmıştır.

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.

Yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci Şirket'in iç düzenlemelerinde yazılı olarak belirlenmiştir.

Ancak, Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili düzenleme bulunmamaktadır.

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 zaafılar vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Qua Granite Hayal Yapı Ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. iş birliğiyle sağlanan ve hem de Qua Granite Hayal Yapı Ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir

S. Suhan Seçkin
suhan@saharating.com
Ali Perşembe
apersembe@saharating.com
Tuba Bektaş
tbektas@saharating.com

İrtibat:

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

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş

Valikonağı Cad., Hacı Mansur Sok., Konak Apt. 3/1, Nişantaşı, İstanbul
Telefon: (0212) 291 97 91, Faks: (0212) 291 97 92 • info@saharating.com •
www.saharating.com