



## ***Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu***



**ALARKO HOLDİNG A.Ş.**

02 Ekim 2023

Geçerlilik Dönemi 02.10.2023-02.10.2024

## SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Alarko Holding Anonim Şirketi 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 firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 106 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler 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 alınarak hazırlanmış ve internet sitesi aracılığı ile ([www.kobirate.com.tr](http://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	12
4.	Derecelendirme Metodolojisi	22
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	24



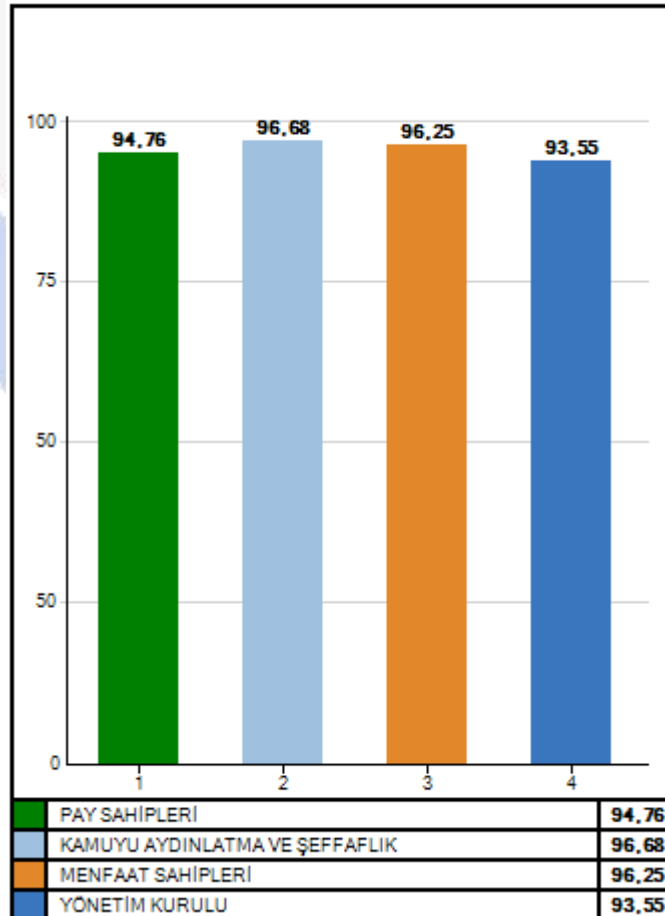
## ALARKO HOLDİNG A.Ş.

### 1. DERECELENDİRMEİNİN SONUCU

BİST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM  
İLKELERİNE UYUM NOTU

9.50





**Kobirate A.Ş. İletişim:**

**Derecelendirme Uzmanı:**

Serap ÇEMBERTAŞ (Lisans No:700342)

(216) 3305620 Pbx

[serapcembertas@kobirate.com.tr](mailto:serapcembertas@kobirate.com.tr)

[www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)

**Fenerbahçe Mahallesi, Bağdat Caddesi, Prenses Palas Apt. No: 106/4 Kadıköy/İSTANBUL**

**Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi**

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

## 2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

Alarko Holding A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 12.01.2023 tarih ve 2/51 sayılı kararına göre Alarko Holding A.Ş., 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 Alarko Holding A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,50** olarak revize edilmiştir.

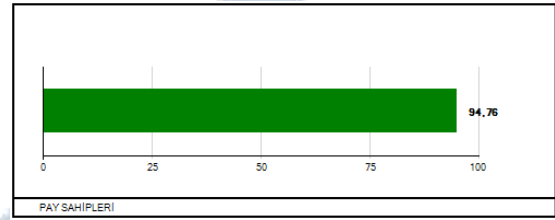
Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin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

ölçüde kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur.

Alarko Holding A.Ş.'nin 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 Alarko Holding'in notu **94,76** olarak revize edilmiştir.



Şirketin bu bölümde not artışını gerektiren iyileştirmeler;

- 2022 yılında revize edilen Bilgilendirme Politikası ile Bağış ve Yardım Politikasının olağan genel kurulda pay sahiplerinin bilgi ve onayına sunulması,
- Kar Dağıtım Politikası ve Ücret Belirleme Politikasının revize edilerek olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmasıdır.

Güncellenen politikalara ilişkin detaylı bilgiler raporumuzun "iii. Politikalar" bölümünde açıklanmıştır.

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

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü

tarafından sürdürülmekte ve doğrudan Strateji ve İş Geliştirme Grup Başkanı Sn. Alpaslan SERPEN'e bağlı olarak çalışmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sn. Özgür KALYONCU 12.06.2019 tarihinde göreve başlamış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun İl-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak da görevlendirilmesi sağlanmıştır. Söz konusu gelişme aynı tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur. Sn. KALYONCU Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisanslarına sahiptir.

Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü Yönetim Kuruluna düzenli olarak raporlama ve faaliyetleri hakkında sunum yapmakta olup 2022 yılında Kurumsal Yönetim Komitesi ile birlikte 2 kez sunum yapmıştır.

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.

2022 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 29 Mayıs 2023 tarihinde yapılmıştır. Olağan genel kurul toplantısına davet, 26.04.2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 28.04.2023 tarih ve 10821 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 ve oy hakkındaki imtiyazlar konusunda detaylı bilgi verilmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talebi olup olmadığı ve kurumsal

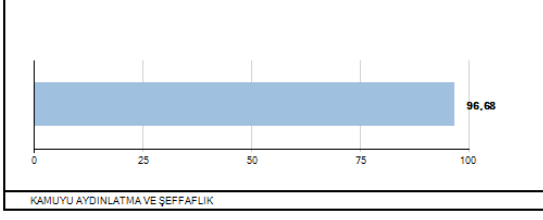
yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen birçok bilgiye de yer verilmiştir.

Genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili haziruna bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler de hazır bulunmuşlardır. Katılan yöneticiler; Sn. İzzet GARİH (Yönetim Kurulu Başkanı), Sn. Vedat Aksel ALATON (Yönetim Kurulu Başkan Vekili), Sn. Leyla ALATON (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Niv GARİH (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Ayhan YAVRUCU (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Lale ERGİN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Nihal MASHAKİ SEÇKİN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Ümit Nuri YILDIZ (Yönetim Kurulu Üyesi ve Topluluk İcra Kurulu Başkanı), Sn. Mehmet AHKEMOĞLU (Mali İşler Grup Başkanı), Sn. Pınar YAMANER (İnsan ve Organizasyon Grup Başkanı), Sn. Alpaslan SERPEN (Strateji ve İş Geliştirme Grup Başkanı), Sn. Serkan DEMİR (Bilgi Teknolojileri ve Dijital Dönüşüm Grup Başkanı) ve Sn. Özgür KALYONCU (Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü) ile Bağımsız Denetim Şirketi Temsilcisi.

2022 yılı faaliyetlerinden VUK'na uygun düzenlenmiş mali tablolara göre 127.764.553,78.-TL, SPK mevzuatı çerçevesinde düzenlenmiş konsolide mali tablolara göre ise 11.434.060.465,00.-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.

▪ Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden Şirketin notu **96,68** olarak revize edilmiştir.



Şirketin bu bölümde not artışını gerektiren iyileştirme;

- Yıllık Faaliyet Raporunda dolaylı ve doğrudan iştiraklerle dönem içinde gerçekleştirilen ticari ve mali ilişkilerin tutarlarına yer vermiş olmasıdır.

Alarko Holding'in 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.

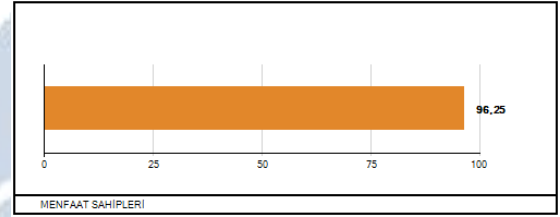
Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi ([www.alarko.com.tr](http://www.alarko.com.tr)) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak 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.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. Ümit Nuri YILDIZ (Yönetim Kurulu Üyesi ve Topluluk İcra Kurulu Başkanı), Sn. Mehmet AHKEMOĞLU (Mali İşler Grup Başkanı) ve Sn. Süleyman Sami İNAL (Mali İşler Direktörü)'dir. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

2022 yılı bağımsız dış denetimi, BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

(Member BDO International Network) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir. 2023 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız dış denetimi için de denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile yine aynı kuruluş bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

▪ Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin notu **96,25** olarak revize edilmiştir.



Şirketin bu başlıkta sağladığı not artışının gerekçeleri;

- Çalışanlar başta olmak üzere tüm çıkar gruplarını ilgilendiren bir çok politika ve prosedür oluşturulması,
- 2022 yılından itibaren Topluluk Felsefesi doğrultusunda oluşturulan/revize edilen bu politikaların etkin yöntemlerle tüm ilgililere duyurulması,
- Sürdürülebilirlik yönetimi ve uygulamalarında aktif tutum sergilenmesi,
- Topluluk olarak ilk Sürdürülebilirlik Raporunun hazırlanarak kamuya açıklanmış olmasıdır.

Alarko Holding'in, 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 sitesinde kamuya açıklanmıştır.

İşe alma, ücret, sağlık, izin hakları, terfiler, atamalar, disiplin, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik yönetmelikleri oluşturulmuştur. İzleme dönemi içerisinde tüm bu yönetmelikler şirketin değişim felsefesine uygun olarak güncellenmiştir. Uygulamada da oluşturulan 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.

Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri belirlenmiş ve ilgililere gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır. Ayrıca; menfaat sahipleri ve diğer paydaşları ilgilendiren konularda oluşturulan tüm politikalar şirketin kurumsal internet sayfasında da kamuya açıklanmıştır.

Alarko Holding A.Ş.'de 2022 yılsonu itibarıyla 67 beyaz yakalı çalışan istihdam edilmiştir. Holding bünyesinde yer alan şirket ve müesseselerde ise yine aynı tarih itibarıyla; içinde çoğunluğu mühendis - mimar 1.953 beyaz yakalı, 4.042 teknisyen ve işçi olmak üzere toplam 5.994 kişi istihdam edilmiştir.

Topluluk Şirketlerinden Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş., Meram Elektrik Dağıtım A.Ş ve Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri A.Ş'de toplam 1.893 mavi yakalı çalışan üç farklı sendika çatısı altında örgütlüdür.

Alarko Holding, toplum için sürdürülebilir ve kalıcı değer üretmek amacıyla özellikle eğitim

alanında sosyal sorumluluk faaliyetleri yürütmektedir. Çeşitli iş birlikleri aracılığıyla geliştirdiği eğitim eksenli projelerle toplumsal gelişimi desteklemektedir. Şirketin toplumun sosyal gelişimi ve refahına sağladığı toplumsal katkı hakkındaki bilgilere yıllık faaliyet raporları ve kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

### **Sürdürülebilirlik;**

#### **Sürdürülebilirlik Yaklaşımı;**

Alarko Holding sürdürülebilirlik kavram ve uygulamalarını uzun vadeli bir değer yaratma aracı olarak gördüğünü belirtmekte; bu nedenle uzun vadeli bakış açısını, stratejik sürdürülebilirlik çerçevesi ve uzun vadeli hedefleri ile somutlaştırarak hayata geçirmeye çalışmaktadır.

Şirket, 2022 yılında çalışmalarına başladığı sürdürülebilirlik stratejisi ile uzun vadede değer yaratacağı alanları öncelikli konuları esas alarak belirlemiştir.

Alarko Holding öncelikli konularını "Gezegen", "İnsan ve Kültür" ve "Dijital Dönüşüm ve İnovasyon" olarak tanımlamaktadır.

#### **GEZEĞEN**

- ▶ 2050 yılına kadar net sıfır karbon salımına sahip olmak,
- ▶ Her yıl biyoçeşitlilik ve doğa koruma çalışmalarına yapılan yatırımı %20 artırmak,
- ▶ 2030 yılına kadar Grup genelinde su tüketimini %50 azaltmak,

#### **İNSAN VE KÜLTÜR**

- ▶ İstenmeyen çalışan devir hızını %8-11 aralığında tutmak,
- ▶ Yönetim Kurullarındaki kadın üye oranını %40'a çıkarmak,
- ▶ Çalışan bağlılığı skorunu 2030 yılına kadar %20 artırmak,
- ▶ Toplumsal yatırım harcamalarını 2030'a kadar üç katına çıkarmak,

## DIJITAL DÖNÜŞÜM VE İNOVASYON

► Sürdürülebilirlik odaklı Ar-Ge ve İnovasyon yatırımlarını 2030'a kadar %50 artırmak.

### *Sürdürülebilirlik Yönetişimi Yapısı;*

Sürdürülebilirlik yönetişimi Alarko Holding bünyesinde Sürdürülebilirlik Komitesi'nin yetki ve sorumluluğunda yürütülmektedir. Sürdürülebilirlik Komitesi doğrudan İcra Kurulu Başkanına bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmekte ve yılda dört kez önceden belirlenmiş gündem maddeleri ile toplanmaktadır. Sürdürülebilirlik hedefleri konusundaki ilerlemeler, yatırım gündemine alınacak konular, grup şirketlerinin sürdürülebilirlik performansları gibi konular Komite tarafından takip edilmekte, gerektiğinde Komite Başkanı aracılığıyla Yönetim Kuruluna iletilmektedir.

Sürdürülebilirlik Komitesi'nin koordinasyonu Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü tarafından sağlanmaktadır. İnsan ve Organizasyon Grup Başkanı, Strateji ve İş Geliştirme Grup Başkanı, Bilgi Teknolojileri ve Dijital Dönüşüm Grup Başkanı da Komitenin diğer üyeleridir.

Komiteye destek olmak, yıllık performansın şirketler bünyesinde takibini kolaylaştırmak ve iyileştirmeler için proje fikirleri üretmek üzere Çalışma Grupları oluşturulmuştur. Çalışma Grupları, Komitedeki ilgili Grup Başkanına bağlı hareket ederek, grup şirketlerindeki ilerlemeleri yılda iki kez Komiteye raporlamaktadır. Çalışma Gruplarının toplanma sıklığına, Komiteye raporlanması ve iletilmesi gereken konuların yoğunluğuna göre her grup tarafından ayrı ayrı karar verilmektedir.

Yönetişim yapısının bir diğer unsuru gönüllülerden oluşan ve sürdürülebilirlik konusunda kültürel dönüşümü sağlamak amacıyla bir araya gelen Sürdürülebilirlik Elçileri'dir. Farklı bir öğrenme ve liderlik yaklaşımı benimseyen topluluk, sürdürülebilirlik ile ilgili konuların organizasyon geneline etki etmesini ve

alternatif bakış açıları ile yenilikçi çözümler üzerinden uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır.

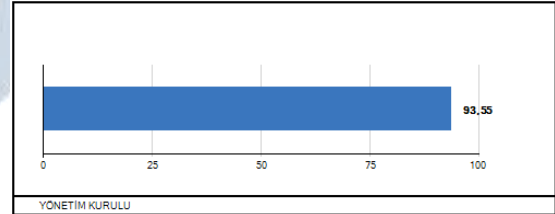
Alarko Holding 2023 yılında UN Global Compact imzacısı olmuştur.

Şirket ilk kez 2023 yılında 2022 yılı faaliyetleri hakkında "Sürdürülebilirlik Raporu" hazırlamış ve kurumsal internet sayfasında kamuya açıklamıştır

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanan ve 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)"deki gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesi formatına uygun "Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporu"nu da yıllık faaliyet raporları içeriğinde kamuya açıklamaktadır.

Alarko Holding A.Ş. hisseleri BIST Sürdürülebilirlik Endeksinde işlem görmemektedir.

■ Yönetim Kurulu bölümünde ise Alarko Holding'in notu **93,55** olarak revize edilmiştir.



İlgililerle yapılan görüşmeler ve seçilmiş bazı yönetim kurulu kararları üzerinde yapılan incelemelerde kurulun çalışmalarını aktif, etkin ve düzenli olarak sürdürdüğü belirlenmiştir. Yönetim kurulunun kurumsal yönetim ilkelerini içselleştirerek, iyileştirme ve gelişmeye açık bir yaklaşım ve proaktif bir tutum gösterdiği izlenimi edinilmiştir.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir. Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup her birinin yetkileri tanımlanmıştır. 9 (dokuz)

üyeden oluşan yönetim kurulu 1 (bir) icrada görevli 8 (sekiz) icracı görevi bulunmayan üyeden müteşekkildir. İcracı olmayan üyelerin 3'ü (üç) bağımsız üye statüsünü haizdir.

Yönetim Kurulunda 4 (dört) kadın üye bulunmaktadır. Kadın üye oranı %44,4 olup bu yapılanma SPK'nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği "%25'ten az olmaması" kriterini karşılamaktadır. Ayrıca, yönetim kurulu tarafından 2022 yılında oluşturulan "Yönetim Kurulu Kadın Üye Politikası" da halen yürürlüktedir.

İlkelerde 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 oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır. Her üç komitenin oluşumu da kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan kriterlere uygundur. Komite yapılanmaları içerisinde şirket genel müdürü görevlendirilmemiştir.

Tüm Yönetim Kurulu Üyeleri 1 (bir) yıl görev yapmak üzere seçilmektedir. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri hakkında genel kuruldan önce izlenen yöntem incelendiğinde;

- Aday Gösterme Komitesinin bağımsız üye seçimi için adayın bağımsızlığına ilişkin değerlendirme raporu düzenleyerek yönetim kuruluna sunduğu,
- Yönetim kurulunun, aday gösterme komitesinin raporu çerçevesinde bağımsız üye seçimini yaptığı,
- Belirlenen aday ile ilgili olarak hazırlanan raporun adayın özgeçmiş bilgileri, bağımsızlık beyanları ve alınan yönetim

kurulu kararları ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderildiği anlaşılmıştır.

Yönetim Kurulu 2022 yılında 31 (otuz bir), 2023 Haziran ayı itibarıyla ise 26 (yirmi altı) kez toplanmıştır. Kurulun sekreteryası Sn. Alpaslan SERPEN (Strateji ve Geliştirme Grup Başkanı) tarafından yürütülmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite 2022 yılında ve 2023 Haziran ayı sonu itibarıyla 4 (dört) kez toplantı yapmıştır. Komite, 2022 yılında 8 (sekiz), 2023 Haziran ayı itibarıyla da 4 (dört) kez yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2022 yılında 3 (üç) kez, 2023 Haziran ayı sonu itibarıyla ise 2 (iki) kez toplanmıştır. Komite, 2022 yılında toplantı sayısına paralel olarak 3 (üç), 2023 Haziran ayı sonu itibarıyla ise 2 (iki) kez yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2022 yılında 1 (bir) kez toplanmış ve yönetim kuruluna 6 (altı) kez rapor sunmuştur. Komite 2023 Haziran ayı sonu itibarıyla ise henüz toplantı yapmamış olmakla birlikte yönetim kuruluna 3 (üç) kez raporlama yapmıştır.

Denetimden Sorumlu ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin sekreteryası Sn. Alpaslan SERPEN (Strateji ve İş Geliştirme Grup Başkanı), Kurumsal Yönetim Komitesinin sekreteryası ise Sn. Özgür KALYONCU (Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü) tarafından yapılmaktadır.

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 İdari 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 edilmemiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin performans ölçüm kriterleri belirlenmiş ve anketler yıllık olarak uygulanmaktadır. 2022 yılı performans değerlendirmesinin Ekim 2023 ayı için planlanan Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısında yapılacağı ve elde edilen çıktılarının da Kasım 2023 ayı için programlanan Yönetim Kurulu toplantısında görüşüleceği bilgisine ulaşılmıştır.

Bununla birlikte henüz Yönetim Kurulu Üyelerinin performansları dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması da bulunmamaktadır.



### 3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

#### A. Şirketin Tanıtımı:



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

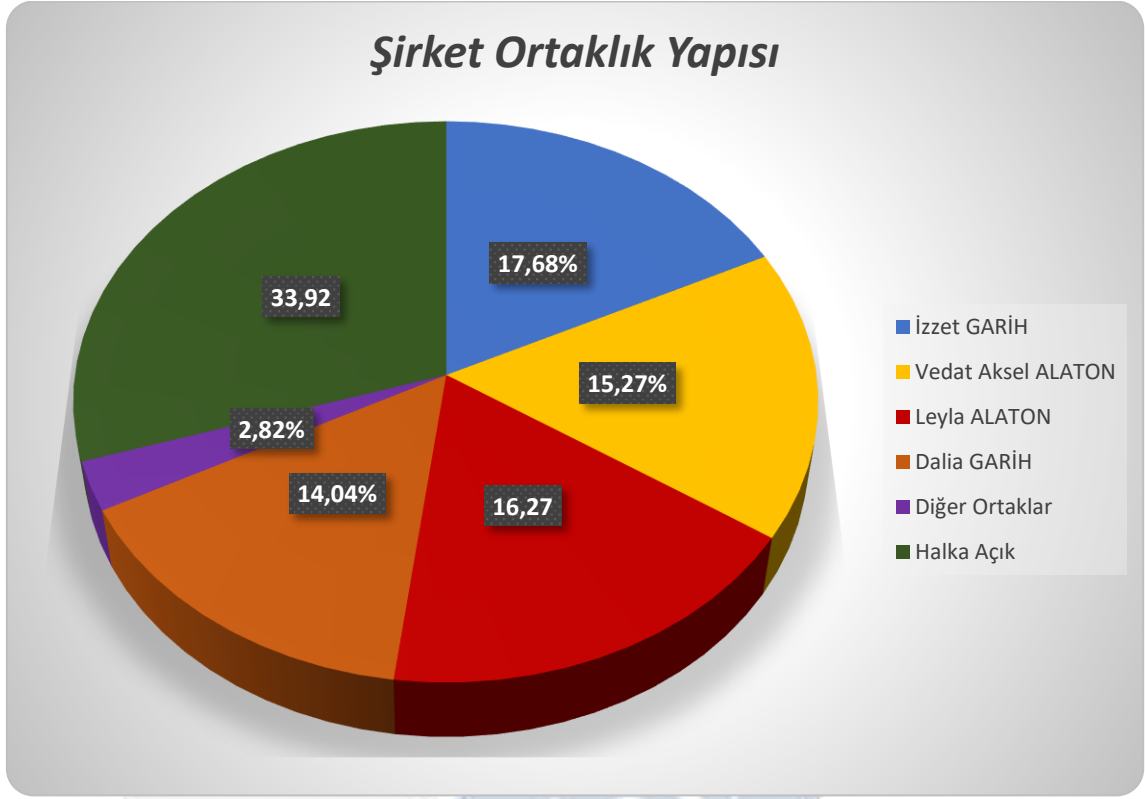
#### **Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:**

**Özgür KALYONCU**  
Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü

[ozgur.kalyoncu@alarko.com.tr](mailto:ozgur.kalyoncu@alarko.com.tr)

**(0212) 310 3429**

*Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibarıyla)*



Kaynak: [www.alarko.com.tr](http://www.alarko.com.tr)

Ortak Adı	Payı (TL)	%
İzzet GARİH	76.921.245,42	17,68
Vedat Aksel ALATON	66.426.560,51	15,27
Leyla ALATON	70.776.560,42	16,27
Dalia GARİH	61.078.008,65	14,04
Diğer Ortaklar	12.247.729,62	2,82
Halka Açık	147.549.895,37	33,92
<b>Toplam</b>	<b>435.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

Kaynak: [www.alarko.com.tr](http://www.alarko.com.tr)

*Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahipleri (rapor tarihi itibarıyla)*

Ortak Adı	Doğrudan ve Dolaylı Sermayedeki Payı (TL)	Doğrudan ve Dolaylı Sermayedeki Payı (%)
İzzet GARİH	79.075.365,42	18,18
Vedat Aksel ALATON	66.426.560,51	15,27
Leyla ALATON	70.776.560,42	16,27
Dalia GARİH	61.078.008,65	14,04

Kaynak: [www.alarko.com.tr](http://www.alarko.com.tr)

## Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
İzzet GARİH	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli Değil
Vedat Aksel ALATON	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcrada Görevli Değil
Ayhan YAVRUCU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Niv GARİH	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Leyla ALATON	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Ümit Nuri YILDIZ	Yönetim Kurulu Üyesi – Topluluk İcra Kurulu Başkanı	İcrada Görevli
Neslihan TONBUL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Nihal MASHAKİ SEÇKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Lale ERGİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil

Kaynak: [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)

## Yönetim Kurulu Komiteleri

### Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Nihal Mashaki SEÇKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
İzzet GARİH	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
Vedat Aksel ALATON	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
Özgür KALYONCU	Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Direktörü	Komite Üyesi

### Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Neslihan TONBUL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Nihal Mashaki SEÇKİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

### Riskin Erken Saptanması Komitesi

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

### Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ümit Nuri YILDIZ	Topluluk İcra Kurulu Başkanı
Mehmet AHKEMOĞLU	Grup Başkanı-Mali İşler
Alpaslan SERPEN	Grup Başkanı-Strateji ve İş Geliştirme
Pınar YAMANER	Grup Başkanı-İnsan ve Organizasyon
Serkan DEMİR	Bilgi Teknolojileri ve Dijital Dönüşüm
Edip İLKBAHAR	Genel Müdür-Turizm
Erol UÇMAZBAŞ	Genel Müdür-MEDAŞ
Ümit BORAN	Genel Müdür-Taahhüt
Cem AKAN	Genel Müdür-Sanayi ve Ticaret
Hakan AYTEKİN	Genel Müdür-ALTEK
Harun H. MORENO	Genel Müdür-AGYO
İlker ARSLANARGUN	Genel Müdür-MEPAŞ

Kaynak [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)

### Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonu ve altı aylık dönemlerine ait bilanço karşılaştırması (Konsolide)

	2021/12 (Bin TL)	2022/06 (Bin TL)	2022/12 (Bin TL)	2023/6 (Bin TL)	Değişim % (2021-2022)
Dönen Varlıklar	2.433.953	3.947.265	8.596.463	10.782.129	253
Ticari Alacaklar	534.876	972.612	1.625.957	2.024.944	204
Stoklar	278.722	739.764	585.502	730.177	110
Duran Varlıklar	4.697.866	7.903.135	16.076.966	20.861.633	242
Toplam Aktif	7.131.820	11.850.400	24.673.430	31.643.763	246
Kısa Vadeli	2.126.349	3.449.367	7.470.327	9.020.835	251
Yükümlülükler					
Uzun Vadeli	446.930	499.952	951.356	1.647.388	113
Yükümlülükler					
Ödenmiş	435.000	435.000	435.000	435.000	-
Sermaye					
Öz Kaynaklar	4.558.540	7.901.080	16.251.746	20.975.539	266

Kaynak: Alarko Holding A.Ş. 01.01.2021-31.12.2022, 01.01.2022-31.12.2022 ve 01.01.2022-30.06.2023 Dönemlerine Ait Finansal Tablolara ve Bağımsız Denetçi Raporu

### Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonu ve altı aylık dönemlere ait gelir tablosu karşılaştırması (Konsolide)

	2021/12 (Bin TL)	2022/06 (Bin TL)	2022/12 (Bin TL)	2023/6 (Bin TL)	Değişim % (2021-2022)
Hasılat	2.016.553	2.737.393	7.123.179	3.203.695	253
Satışların Maliyeti	(1.986.322)	(2.092.636)	(6.191.383)	(2.858.894)	212
Faaliyet Kârı/Zararı	453.312	678.532	1.045.575	1.682.002	131
V.Ö.Kâr/Zarar	1.531.958	3.405.888	11.510.008	5.059.623	651
Dönem Kâr/Zararı	1.583.676	3.349.821	11.863.642	5.086.695	649
Pay başına kazanç/(kayıp)	2,9	7,5	26,3	11,4	-

Kaynak: Alarko Holding A.Ş. 01.01.2021-31.12.2022, 01.01.2022-31.12.2022 ve 01.01.2022-30.06.2023 Dönemlerine Ait Finansal Tablolara ve Bağımsız Denetçi Raporu



**Bağı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ve Finansal Yatırımlar**

İştirak Edilen Şirketin Unvan	Faaliyet Konusu	Esas Sermayesi (TL)	Doğrudan İştirak Payı (%)	Doğrudan ve Dolaylı İştirak Payı (%)
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Isıtma, Havalandırma, Klima Pompa Üretimi ve Satış Sonrası Hizmetler	10.800.000	42,03	43,12
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	İnşaat, Taahhüt ve Turizm	200.000.000	99,91	99,91
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	144.900.000	16,41	51,20
Al-Riva Projesi Arazi Değerlendirme Konut İnşaat ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Alım Satımı, Mevzu ile İlgili Malzeme İthal ve İmalı, Toptan Perakende Satışı	6.839.063,84	11,55	12,13
Al-Riva Arazi Değerlendirme Konut İnşaat ve Tic. A.Ş.	Arsa ve Araziler Üzerinde Konut, Rekreasyon Alanları ve Ticaret Merk. İnşaaası, Satışı, Sanayi Tesisleri Kurmak veya İştirak etmek	3.308.555,70	2,49	2,63
Al-Riva Arazi Değerlendirme Konut İnşaat Turistik Tesis. Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	Konut, Rekreasyon Alanları ve Ticaret Merk. İnşaa Etmek ve Bunları Kısmen Satmak veya Kiraya Vermek, Golf Sahası Yapmak, İşletmek	10.489.764,84	2,16	2,28
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş.	İnşaat İşleri	141.000	49,15	50,15
Alarko Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İnşaat	120.000.000	100	100
Alarko Konut Projeleri Geliştirme A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme, İnşaat ve Pazarlama	22.193.713	-	99,91
AO Mosalarko	Gayrimenkullerin Projelendirme, İnşaat ve Kullanımı	30.000.000 (Ruble)	-	51,20
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.	Elektrik Enerjisi Dağıtım	496.032.904,58	-	49,96
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri A.Ş.	Enerji Dağıtım Tesisi Kurulması, Devredilmesi veya İşletilmesi	214.560.000	-	49,96
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	Sihhi ve Isı Tesisatı Kurulması, Devredilmesi veya İşletilmesi	230.000	88,68	99,99

Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	Turistik Tesis İşletmeciliği	21.500.000	0,46	99,91
Alen Alarko Enerji Ticaret A.Ş.	Elektrik Enerjisi Alım-Satım, İthalat ve İhracatı	2.000.000	16,95	99,94
Altek Alarko Elektrik Sant. Tes. İşl. ve Tic. A.Ş	Elektrik Enerjisi Üretimi	92.500.000	40,13	99,96
Aldem Alarko Konut İnşaat ve Ticaret A.Ş	Konut, İnşaat	50.000	0,13	99,91
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Elektrik Enerjisi Toptan Satışı	4.050.000	0,1	49,96
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Elektrik Enerjisi Dağıtımı	13.545.520,42	-	49,96
Alyat Teknoloji Yatırımları Holding A.Ş	Holding Şirketlerinin Faaliyetler	220.000.000	99,50	99,50
Alarko Enerji A.Ş.	Enerji Üretimi	226.975.276,31	89,24	99,93
Cenal Elektrik Üretim A.Ş	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	1.666.667.350	-	49,96
Algiz Enerji A.Ş.	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	845.000	-	49,96
Panel Enerji A.Ş.	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	6.500.000	-	49,96
Bakad Investment & Operation LLP	İnşaat İşleri	65.759.065 (Kazak Tengesi)	-	33,27
Bakad International B.V.	Holding	150.654.309 (USD)	-	33,27
Alsim Alarko S.R.L.	İnşaat	240.000 (Romen Leyi)	-	99,91
Saret KZ	İnşaat İşleri	600.000 (Kazak Tengesi)	-	100
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. İş Ortaklığı	TCDD Ankara - Eskişehir Hızlı Tren Projesi	-	-	45
Alsera Jeotermal Tarım Gıda San. ve Tic .A.Ş.	Jeotermal Enerjiye Dayalı Seracılık	17.245.000	-	100
Alser Alarko Sermaye Yatırımları Holding A.Ş.	Holding Şirketlerinin Faaliyetleri	320.000.000	100	100
Palmira Agro Gübre San. ve Tic. A.Ş	Mikro Granür Gübre Üretimi	7.500.000	-	80
Antsan Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Jeotermal Enerjiye Dayalı Seracılık	1.000.000	-	100
Gürlük Jeotermal Enerji Tarım Seracılık Gıda San. ve Tic. A.Ş.	Tarım, Gıda, Gıda İşletmeciliği ve Jeotermal Enerji Faaliyetleri	10.000.000	-	100
Alden Jeotermal Tarım Gıda Sanayi ve Tic. A.Ş.	Tarım, Gıda, Gıda İşletmeciliği ve Jeotermal Enerji Faaliyetleri	19.992.446,18	-	100
Ereğli Agrosan Doğal Ürünler ve Türevleri Tarım Üretim ve Tic. A.Ş.	Gıda, Gıda İşletmeciliği	62.124.000	-	100

Alpak Jeotermal Sağlık Turizm ve Depoculuk A.Ş.	Sağlık Turizmi	50.000	-	100
Alurla Jeotermal Sağlık ve Turizm A.Ş.	Sağlık Turizmi	50.000	-	100
Albi Bitkisel İlaç Hammaddeleri Üretim San. ve T.c. A.Ş.	Bitkisel İlaç Hammadde Üretimi	1.000.000	-	100
Hak Gayrimenkul Tarım Sanayi ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Hizmetleri	100.000	-	100

Kaynak: www.kap.org.tr

### **Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler**

**BIST Kodu** : ALARK

**Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar** : YILDIZ PAZAR

**Dahil Olduğu Endeksler** : BIST İSTANBUL / BIST 100 / BIST YILDIZ / BIST 50 / BIST TEMETTÜ / BIST 30 / BIST HOLDİNG VE YATIRIM / BIST MALİ / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST TÜM

### **Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki (25.09.2022-25.09.2023) En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri**

<b>En Düşük (TL)</b>	<b>En Yüksek (TL)</b>
50,76 (10.05.2023)	133,10 (21.08.2023)

Kaynak: Alarko Holding A.Ş.

### **B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:**

#### **i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:**

İzleme dönemi içerisinde şirketin sermayesinde ve ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

#### **ii. Kâr Dağıtımı:**

- Şirket Yönetim Kurulunun 2022 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem kârının dağıtımına ilişkin olarak 26.04.2023 tarihinde aldığı karar şöyledir;

“1) Şirketimizin 2022 yılına ait konsolide finansal tablolarında yer alan 11.863.642.480 TL dönem kârından; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat hükümleri uyarınca 422.857.565 TL kontrol gücü olmayan paylar ve 6.724.450 TL birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan net dönem kârı 11.434.060.465 TL'dir.

- Net dönem kârına 1.588.550,44 TL tutarındaki bağışların ilavesi ile oluşan 11.435.649.015,44 TL'nin %0,41'ine tekabül eden 47.165.000 TL (Brüt) tutarındaki kısmının ortaklara kâr payı olarak nakden dağıtılması,

- İştirak satış karının %75'i olan 80.381.324,42 TL'nin kurumlar vergisi istisnasından yararlanılması amacıyla pasifte özel fonlar hesabına aktarılması,

- Kalan tutarın olağanüstü yedek akçelere eklenmesi,

2) Önceki yıllarda olağanüstü yedek akçelere eklenmiş olan 96.385.000 TL'nin (Brüt) ortaklara kâr payı olarak nakden dağıtılması,

3) Vergi tevkifatına tabi olan kâr payı kısmı üzerinden gerekli vergi tevkifatının yapılması,

4) Kar payı dağıtımına 31 Mayıs 2023 tarihinde başlanmasına,

Bu önerimizin 2023 yılı Mayıs ayında yapılacak Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verildi."

Yönetim kurulunun kâr dağıtımı konusundaki önerisi 29 Mayıs 2023 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında gündemin 14. maddesi olarak görüşülmüş ve onaylamıştır.

- Şirket yönetim kurulunun 30.05.2023 tarihinde aldığı karar şöyledir;

"Şirketimizin Esas Sözleşmesi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kar Payı Rehberi'nin ilgili hükümleri kapsamında, Şirketimizin 29.05.2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri tarafından Yönetim Kurulumuza verilen yetkiye istinaden;

01.01.2023 - 31.03.2023 tarihli ara dönem finansal tablolara göre oluşan net dönem karından TTK'ya ve esas sözleşmeye göre ayrılması gereken yedek akçeler düşüldükten sonra kalan tutardan 304.500.000,-TL'sinin ("brüt"), 435.000.000,-TL sermayeyi temsil eden hisse senedi sahiplerine dağıtılmak üzere 01.06.2023 tarihinden itibaren hisse başına brüt %70, net %63 oranında 'Kar Payı Avansı' dağıtılmasına,

karar verilmiştir.

3.Satırdaki Net Dönem Karı: Ortaklığın net dönem karı 1.858.133.465,-TL olup, bu tutara dahil olan 22.774.732,-TL kontrol gücü olmayan paylara ait dönem karı dikkate alındığında, 1.835.358.733,-TL tutarındaki ana ortaklığa ait net dönem karı esas alınmıştır."

- Şirket yönetim kurulunun 18 Ağustos 2023 tarihinde aldığı karar ise şöyledir;

"Şirketimizin Esas Sözleşmesi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kar Payı Rehberi'nin hükümleri kapsamında, Şirketimizin 29.05.2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri tarafından Yönetim Kurulumuza verilen yetkiye istinaden;

01.01.2023 - 30.06.2023 tarihli ara dönem finansal tablolara göre oluşan net dönem karından TTK'ya ve esas sözleşmeye göre ayrılması gereken yedek akçeler düşüldükten sonra kalan tutardan 152.250.000,-TL'sinin ("brüt"), 435.000.000,-TL sermayeyi temsil eden hisse senedi sahiplerine dağıtılmak üzere 25.08.2023 tarihinden itibaren hisse başına brüt %35, net %31,5 oranında 'Kar Payı Avansı' dağıtılmasına,

karar verilmiştir.

3.Satırdaki Net Dönem Karı: Ortaklığın net dönem karı 5.086.695.048,-TL olup, bu tutara dahil olan 161.819.789,-TL kontrol gücü olmayan paylara ait dönem karı dikkate alındığında, 4.924.875.259,-TL tutarındaki ana ortaklığa ait net dönem karı esas alınmıştır.

İlgili dönemlere ilişkin kar payı avansları, yönetim kurulunun aldığı dağıtım tarihi kararları doğrultusunda hak sahiplerinin hesabına yatırılmıştır.

### **iii. Politikalar:**

İzleme dönemi içerisinde şirketin;

- Kar Dağıtım Politikası revize edilmiş ve yönetim kurulunun 26 Nisan 2023 tarih ve 897 sayılı kararıyla kabul edilmiştir. Söz konusu politika 29 Mayıs 2023 tarihinde yapılan olağan genel kurulda gündemin 9. maddesi olarak pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.
- Ücret Belirleme Politikası revize edilmiş ve yönetim kurulunun 30 Eylül 2022 tarih ve 871 sayılı kararıyla kabul edilmiştir. Söz konusu politika 29 Mayıs 2023 tarihinde yapılan olağan genel kurulda gündemin 10. maddesi olarak pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.
- Önceki dönem revize edilen ve yönetim kurulunun 16 Eylül 2022 tarih ve 870 sayılı kararıyla kabul edilen Bilgilendirme Politikası ile Bağış ve Yardım Politikası 29 Mayıs 2023 tarihinde yapılan olağan genel kurulda gündemin 8. maddesi olarak pay sahiplerinin bilgi ve onayına sunulmuştur.

Tüm politikalar şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.

Ayrıca şirketin İnsan Kaynakları ve diğer tüm çıkar gruplarını ilgilendiren 11 (on bir) adet politika ve yönetmelik oluşturulmuş veya güncellenmiş, taraflara gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır.

### **iv. Yönetim ve Organizasyon:**

İzleme dönemi içerisinde Şirket üst yönetimindeki değişiklikler;

- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Burak KOÇER, 28 Kasım 2022 tarihinde bu görevinden ayrılmıştır. Boşalan üyeliğe kurumsal yönetim komitesinin önerisi ve yönetim kurulunun onayı ile 01 Aralık 2022 tarihinde Sn. Nihal MASHAKİ SEÇKİN görevlendirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunun uygun görüş bildirmesi sonucu Sn. SEÇKİN'in bağımsız yönetim kurulu üyeliği, 29 Mayıs 2023 tarihinde yapılan olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Mahmut Tayfun ANIK, 22 Mart 2023 tarihinde bu görevinden ayrılmıştır. Boşalan üyeliğe kurumsal yönetim komitesinin önerisi ve yönetim kurulunun onayı ile 13 Nisan 2023 tarihinde Sn. Lale ERGİN görevlendirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunun uygun

görüş bildirmesi sonucu Sn. ERGİN'in, bağımsız yönetim kurulu üyeliği, 29 Mayıs 2023 tarihinde yapılan olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

İzleme dönemi içerisinde yönetim kurulu ve üst yönetimde başka bir değişiklik yapılmamıştır.

**v. Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:**

Mevcut Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklarda değişiklik olmamakla birlikte izleme dönemi içerisinde edinilen finansal varlıklar, raporumuzun 16, 17 ve 18. sayfalarında "*Bağlı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ve Finansal Yatırımlar*" başlığı altında listelenmiştir.



## 2. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, 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.



**3. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ  
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI**

<b>NOT</b>	<b>TANIMLARI</b>
<b>9-10</b>	<p>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/endeekte kalmaya hak kazanmıştır</p>
<b>7-8,9</b>	<p>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/endeekte kalmaya hak kazanmıştır</p>
<b>6-6,9</b>	<p>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.</p>

<b>NOT</b>	<b>TANIMLARI</b>
<b>4-5,9</b>	<p>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.</p>
<b>&lt; 4</b>	<p>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 kademedeyi 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.</p>