



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Odaş Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.

26 Mayıs 2025

Geçerlilik Dönemi 26.05.2025-26.05.2026

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından **ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.** hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde" belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17,1) 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, firmanın Resmi İnternet sitesi aracılığı ile kamuya açıklamış olduğu veriler, AS Bağımsız Denetim YMM A.Ş.'nin 2024 yılı faaliyet sonuçlarına ilişkin 20.05.2024 tarihli Bağımsız Denetim raporu ve ilgili firma hakkında 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 alarak hazırlamış ve internet sitesi aracılığı ile (www.kobirate.com.tr) kamuoyu ile paylaşmıştır.

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

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

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

İÇİNDEKİLER

1.Derecelendirmenin Sonucu	3
2.Derecelendirmenin Özeti	5
3.Derecelendirme Metodolojisi	7
4.Şirketin Tanıtımı	10
5.Derecelendirmenin Bölümleri	
A. Pay Sahipleri	16
a. Pay Sahipliği Hakkının Kolaylaştırılması	17
b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	17
c. Genel Kurula Katılım Hakkı	18
d. Oy Hakkı	19
e. Azlık Hakları	19
f. Kâr Payı Hakkı	19
g. Payların Devri	19
B. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	21
a. Kurumsal İnternet Sitesi	22
b. Faaliyet Raporu	22
C. Menfaat Sahipleri	24
a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikaları	24
b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	25
c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	25
d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler	26
e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	27
f. Sürdürülebilirlik	27
D. Yönetim Kurulu	29
a. Yönetim Kurulunun İşlevi	30
b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	30
c. Yönetim Kurulunun Yapısı	30
d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	31
e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler	31
f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	33
6.Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	34



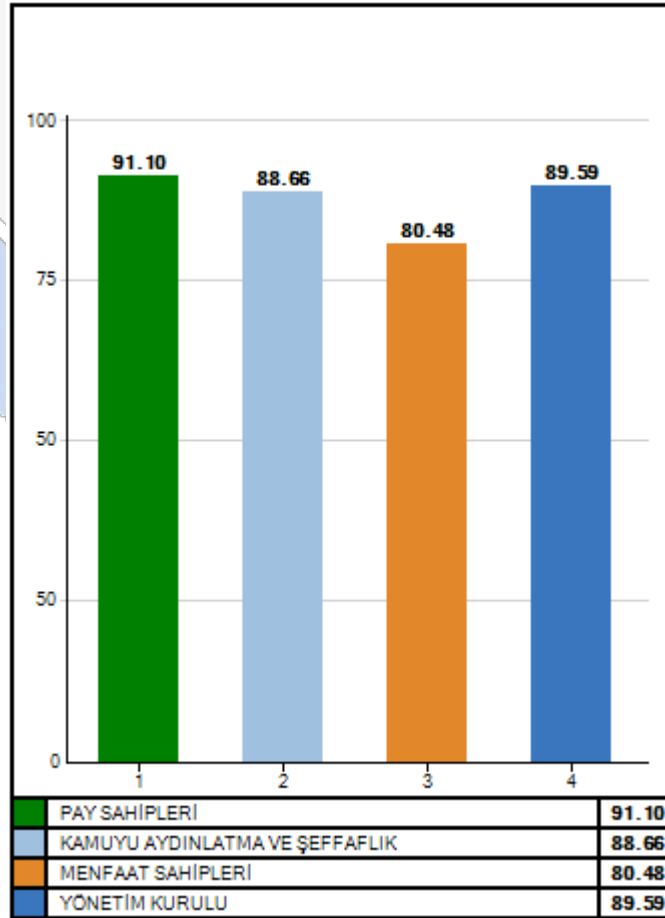
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

1- DERECELENDİRMENİN SONUCU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

8.84





Kobirate A.Ş. İletişim:

Derecelendirme Uzmanı:

Burhan TAŞTAN (Lisans No:700545)

(216) 3305620 Pbx

burhantastan@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

Hasanpaşa Mahallesi Ali Ruhi Sokak No:2 Kat:2 34722 Kadıköy/İSTANBUL

Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi

Serap ÇEMBERTAŞ

(Lisans No:700342)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

2- DERECELENDİRMENİN ÖZETİ

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor; firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 106 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler, 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.

Kurul karar organının 16.01.2025 tarih ve 3/76 sayılı kararına göre ODAŞ A.Ş. BİST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BİST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriter ile değerlendirilmiştir.

Derecelendirme çalışması; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **8,84** olarak belirlenmiştir.

Bu sonuç, ODAŞ ENERJİ'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığını ve BİST kurumsal yönetim endeksinde bulunmaya hak kazandığını göstermektedir.

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 iyi 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.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında;

Pay Sahipleri Bölümünden **91,10** puan alan şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir. Pay sahipleri ile ilişkilerin sağlıklı bir şekilde sürdürüldüğü Yatırımcı İlişkileri Bölümünün bulunması, genel kurulların usulüne uygun olarak yapılması, kâr dağıtım politikasının oluşturulması, halka açık payların devrinde kısıtlama bulunmaması olumlu uygulamalar olarak göze çarpmaktadır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden **88,66** puan alan ODAŞ ENERJİ, bilgilendirme politikasını oluşturmuş ve kamuya açıklamıştır. Kurumsal İnternet Sitesi ilkelerde sayılan ve yatırımcıların ihtiyaç duyabileceği şirketle ilgili birçok güncel bilgiye kolaylıkla ulaşılacak şekilde düzenlenmiştir.

Faaliyet raporu, içerik olarak yeterli, verilen bilgilerin tablolar halinde ve oldukça anlaşılır olduğu görülmüştür. Yapılan çalışmalar sonucu şirket uygulamalarının kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanında ilkelerle uyumlu olduğu belirlenmiştir.

Menfaat Sahipleri Bölümünde şirketin ulaştığı notun **80,48** olduğu görülmektedir.

Bu bölümde şirket birçok uygulaması ile SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamıştır. Bununla birlikte şirketin bazı iyileştirmelere ihtiyacı bulunmaktadır. İnsan kaynakları politikası oluşturulmuş, işe alım, görev tanımları, performans değerlendirme, yükselme, ödüllendirme, izin ve sosyal haklar gibi çalışanları ilgilendiren konular sözleşme ve yönetmelikler şeklinde düzenlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur.

İş süreçleri ve standartların oluşturulduğu müşteri ve tedarikçilerin bu süreçler hakkında bilgilendirilmekte olduğu gözlemlenmiştir.

Dışarıdan mal ve hizmet temini konusunda yöntemler belirlenmiş ve yazılı dokümanlar halinde düzenlenmiştir.

Şirketin Etik Kuralları belirlenmiş kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Yönetim kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **89,59** olduğu ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağladığı görülmektedir. Bununla birlikte şirketin bazı iyileştirmelere ihtiyacı bulunmaktadır.

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

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmektedir.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu, Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komitelerinin oluşturulması sağlanmış, çalışma prensipleri belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı görülmüştür. Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanması ilkelere uyum konusunda olumlu uygulamalar olarak görülmüştür.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararı karşılamak üzere mali mesuliyet sigortası yapılmamış ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanmamıştır.

Kurulda iki bağımsız üye görev yapmakta olup bir kadın üye bulunmaktadır.

3- 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 tarafından ilk kez 1999 yılında ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri ilk defa 2004 yılında güncellenmiş ve Türkiye'nin G20 Dönem Başkanlığı sürecinde, 10 Nisan 2015 yılında İstanbul'da son şeklini almıştır.

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 TUSİAD 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, 2014 ve 2020 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.

SPK yeni bir kurumsal yönetim raporlama çerçevesi oluşturmaya karar vermiş olup, yeni çerçeve 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ve 11.01.2019 tarihli duyuruyla kamuya paylaşılmıştır. Yeni raporlama çerçevesi kapsamında ise açıklamalar aşağıdaki düzende yapılmasına karar verilmiştir. Gönüllü ilkelere uyum durumunu raporlamak amacıyla Uyum Raporu Formatı'nın ("URF") açıklanması ve Mevcut kurumsal yönetim uygulamaları hakkında bilgi vermek üzere Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nun ("KYBF") açıklanması. Türk Ticaret Kanunu ve SPK Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) uyarınca, URF ve KYBF'nin genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce olmak üzere, yıllık faaliyet raporları ile aynı tarihte ve yıllık finansal raporların KAP'ta ilan süresini geçmemek kaydıyla KAP'ta duyurulması gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmî 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 düzenlemelere yer verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu internet sitesinde uyum çerçevesi yayınlanmıştır. Sürdürülebilirlik Uyum Çerçevesi A- Genel İlkeler B Çevresel İlkeler C- Sosyal İlkeler D Kurumsal Yönetim İlkeleri Başlıkları altında incelenmiştir.

“Uygula veya Açıkla” prensibine göre uygulama belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporlarında sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya ve meydana gelen etkilerine ilişkin olarak açıklamaya yer vermesi öngörülmüştür. Dönem içerisinde önemli bir değişiklik olması durumunda, ilgili değişikliğe ara dönem faaliyet raporlarında yer verilmesi öngörülmüştür.

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

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan ŞUBAT 2022 tarihli revizyon 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 Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 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)” ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ile 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 gözetilmektedir.

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 PERFECRATE

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 2022 ŞUBAT revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlanmış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak %85 ile sınırlandırılmıştır.

Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100’e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi’nden alacağı genel

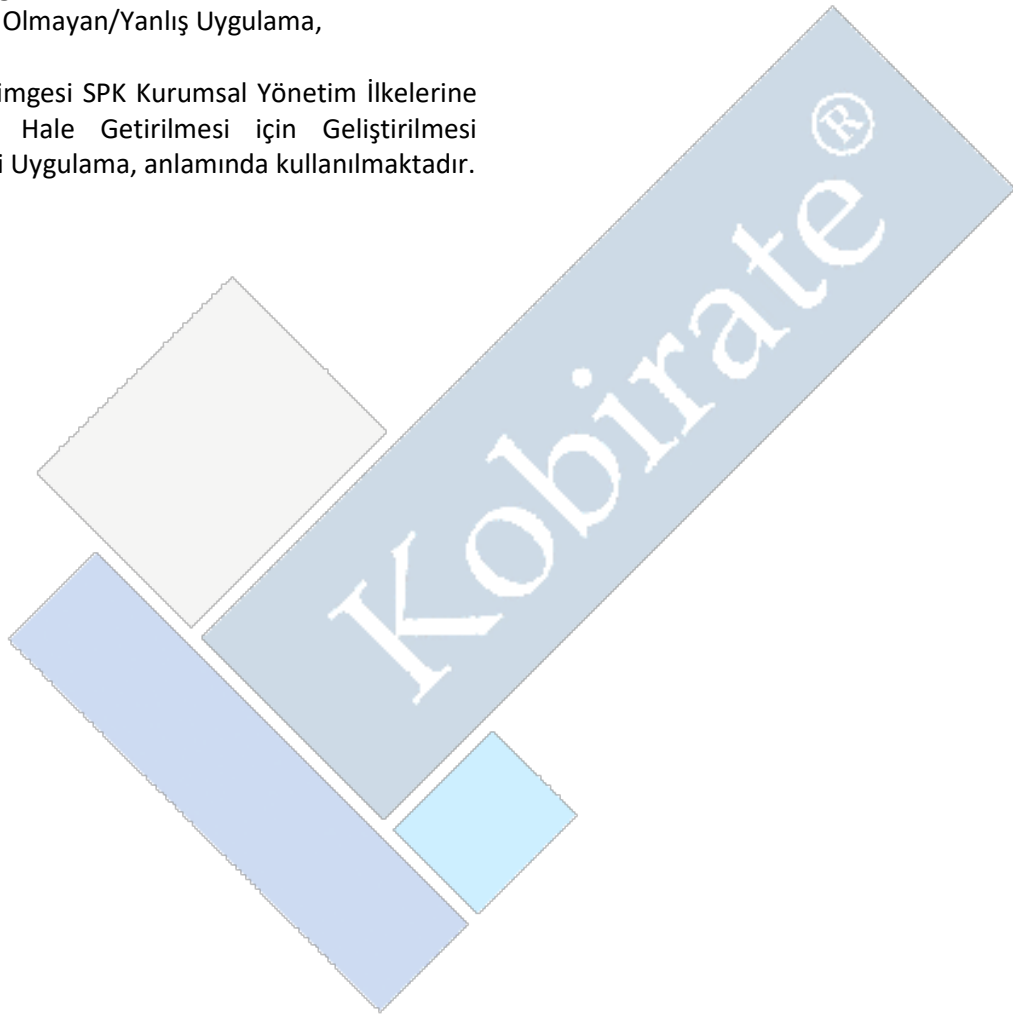
değerlendirme puanı 0-10 Aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

Bu rapordaki:

✓ Simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun/Doğru Uygulama,

✗ Simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Olmayan/Yanlış Uygulama,

✓/✗ Simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Hale Getirilmesi için Geliştirilmesi Gerekli Uygulama, anlamında kullanılmaktadır.



4- ŞİRKETİN TANITIMI



Şirket Unvan : ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.
Şirket Adresi (Merkez) : BARBAROS MAHALLESİ BAŞAK CENGİZ SOKAK VARVAP
MERİDİAN SİTESİ NO:1 1D VİLLA 4 34746 BATI ATAŞEHİR İSTANBUL
Şirket Telefonu : 0 (216) 474 1 474
Şirket Faksı : 0 (216) 474 1 474
Şirket Web Adresi : www.odaş.com.tr
E-posta : iletisim@odasenerji.com
Şirketin Kuruluş Tarihi : 28.09.2010
Şirket Ticaret Sicil No : İSTANBUL 748692
Şirketin Ödenmiş Sermayesi : 1.400.000.000. TL
Şirketin Faaliyet Alanı : ODAŞ, ana faaliyet alanları enerji ve maden olmak üzere 2010 yılında kurulan ve Özbekistan'daki doğal gaz çevrim santrali yatırımı ve maden ihracatıyla birlikte uluslararası arenada faaliyet gösteren, turizm yatırımlarına devam eden ve farklı sektörlerdeki yatırım fırsatlarını gözetten bir şirketler topluluğudur.
Faaliyette Bulunduğu Sektör : ELEKTRİK GAZ VE SU / ELEKTRİK GAZ VE BUHAR
Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar: YILDIZ PAZAR
Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler: BIST HİZMETLER / BIST 100 / BIST ELEKTRİK / BIST GERİ ALIM / BIST YILDIZ / BIST TÜM / BIST 500 / BIST 100-30

Derecelendirme ile İlgili Şirket Temsilcisi:

MELİH YÜCEYURT

Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü

yatirimciiliskileri@odasenerji.com

(0216) 474 1 474

ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SANAYİ TİCARET A.Ş.

Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı(%)	Oy Hakkı Oranı %
BURAK ALTAY	228.397.487,56	16,31	18,97
ABDULKADİR BAHATTİN ÖZAL	68.199.226,56	4,87	8,43
Halka Açık	1.103.403.285,88	78,82	72,6
TOPLAM	1.400.000.000	100,00	100

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirketin çıkarılmış sermayesi 1.400.000.000 (birmilyardörtüymilyon) TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayenin tamamı muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 8.555.640 adet nama yazılı (A) Grubu, 1.391.444.360 adet nama yazılı (B) Grubu olmak üzere toplam 1.400.000.000 adet paya bölünmüştür. (A) grubu paylar Şirket Ana sözleşmenin 7, 8 ve 10'uncu maddeleri (Yönetim Kurulu, Yönetim Kuruluna aday gösterme, başkan ve başkan vekili seçilme, şirketi temsil ve Genel Kurulda oy hakkı) çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesi ve genel kurulda oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir. (B) Grubu paylara ise özel hak veya imtiyaz tanınmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil	İlk Göreve Başlama Tarihi
ABDULKADİR BAHATTİN ÖZAL	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı	23.05.2011
BURAK ALTAY	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı- Genel Müdür	İcracı	23.05.2011
HAFİZE AYŞEGÜL ÖZAL	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	06.03.2013
UMUT APAYDIN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	24.12.2020
SABRİ SİPAHİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil	17.04.2025

Kaynak: www.kap.gov.tr

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Görevi Ünvanı
MELİH YÜCEYURT	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
ALİ KEMAL KAZANCI	Maden Grubu Başkanı
CANER DEMİRAYAK	COO
ADEVİYE DEMİR PEKMEZCİ	Muhasebe ve Raporlama Direktörü
İLKNUR YILMAZ COŞKUN	Hukuk Direktörü
AHMET GÖKSAL CAN	Elektrik Üretim Grubu Başkanı

Kaynak: www.kap.gov.tr

Şirketin Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komite üyelerine aşağıda yer verilmiştir. Şirkette Aday Belirleme ve Ücret Komiteleri'nin oluşturulmamış olup bu komitelerin

görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarına göre bu komite tarafından yerine getirilmektedir.

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Şirketteki Görevi
Denetimden Sorumlu Komite	Umut APAYDIN	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Sabri SİPAHİ	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Umut APAYDIN	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Sabri SİPAHİ	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Melih YÜCEYURT	Üye	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Sabri SİPAHİ	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Umut APAYDIN	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Sürdürülebilirlik Komitesi	Sabri SİPAHİ	Başkan	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Umut APAYDIN	Üye	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
	Melih YÜCEYURT	Üye	Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Yatırımcı İlişkileri	Melih	YÜCEYURT	FİNANS VE YATIRIMCI İLİŞKİLERİ DİREKTÖRÜ
	Atakan	SAVAŞ	YATIRIMCI İLİŞKİLERİ UZMANI

Kaynak: www.kap.gov.tr

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılın yılsonu Bilanço karşılaştırması (Bin TL)

	2023/12	2024/12	Değişim % (2023-2024)
Dönen Varlıklar	7.781.980.367	7.899.524.108	1,51
Duran Varlıklar	24.792.439.223	26.258.512.500	5,91
Toplam Aktifler	32.574.419.600	34.158.036.608	4,86
Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.266.992.559	6.243.096.868	18,53
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.643.626.101	1.286.446.087	-21,73
Toplam Yükümlülükler	6.910.618.660	7.529.542.955	8,95
Ödenmiş sermaye	1.400.000.000	1.400.000.000	.-
Öz Kaynaklar	25.663.800.940	26.628.493.653	3,76
Toplam Kaynaklar	32.574.419.600	34.158.036.608	4,86

Kaynak: ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 01.01.2024-31.12.2024 dönemi 11.03.2025 tarihli Bağımsız Denetim Raporu Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31.12.2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonuna ait gelir tablosu karşılaştırması (Bin TL)

	2023/12	2024/12	Değişim % (2023-2024)
Hasılat	10.743.366.289	7.804.578.930	-27,35
Satışların Maliyeti	(8.198.824.507)	(6.043.929.485)	-26,28
Esas Faaliyet Kârı/Zararı	1.897.733.422	109.187.395	-94,25
Net Dönem Kârı/Zararı	6.196.221.280	(3.358.157.270)	-154,19

Kaynak: ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 01.01.2024-31.12.2024 dönemi 11.03.2025 tarihli Bağımsız Denetim Raporu
Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31.12.2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ile Finansal Yatırımlara ilişkin Bilgileri aşağıda paylaşılmıştır.

Ortak veya Yönetimde söz Sahibi olunan Şirketler	Faaliyet Konusu	Sermayesi	Payı (%)
Çan2 Termik A.Ş.	Elektrik Üretim	7.000.000.000 (TRY)	40
Voytron Enerji Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Elektrik Satış	25.000.000 (TRY)	100
Hidro Enerji Elektrik Üretim Sa- nayı A.Ş.	Elektrik Üretim	615.000 (TRY)	50
Suda Stratejik Metal Dış Ticaret A.Ş.	Madencilik	12.600.000 (TRY)	100
Odaş Doğalgaz Toptan Satış Sa- nayı ve Ticaret A.Ş.	Doğalgaz Satış	4.312.000 (TRY)	90,02
Anadolu Export Maden Sanayi Ti- caret A.Ş.	Madencilik	50.000 (TRY)	96
YS Madencilik Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	Madencilik	10.000 (TRY)	52
Suda Maden A.Ş.	Madencilik	44.900.000 (TRY)	100
CR Proje Geliştirme Yatırım Sa- nayı ve Ticaret A.Ş.	Enerji Projeleri Geliştirme	600.000.000 (TRY)	100
TS Anadolu Metal Maden Üretim A.Ş.	Madencilik	250.000 (TRY)	100
Odaş Enerji CA LLC	Elektrik Üretim	450.000.000 (UZS)	50

Ortak veya Yönetimde söz Sahibi olunan Şirketler	Faaliyet Konusu	Sermayesi	Payı (%)
Zenn Yatırım Otelcilik İnşaat A.Ş.	Turizm	20.000.000 (TRY)	75
Yel Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.	Madencilik	6.000.000 (TRY)	40
Çan-2 Trakya Maden A.Ş.	Madencilik	550.000(TRY)	40
Yasin İnşaat Turizm Gıda Taahhüt ve Ticaret A.Ş.	Turizm	1.000.000 (TRY)	75
Onur Mining Maden Üretim A.Ş.	Madencilik	1.500.000 (TRY)	100
Nos Gıda Restoran İşletmesi Et Üretim Pazarlama Sanayi ve Tica- ret Limited Şirketi	Yiyecek İçecek	400.000 (TRY)	100
Minerosol Group, CA	Yatırım Projeleri	389.000 (VEF)	75,5
Denarius Pumping Services de Ve- nezuela CA	Yatırım Projeleri	200.000 (VEF)	26
Denarius Pumping Services LLC	Yatırım Projeleri	10.000 (USD)	26
Fethiye Çiftlik Turizm Ticaret A.Ş.	İnşaat	40.000.000.TL	50

Kaynak: 01.01.2024 – 31.12.2024 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

BIST Kodu : ODAS

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar: YILDIZ PAZAR

Dahil Olduğu Endeksler : BIST 100-30 / BIST 100 / BIST 500 BIST YILDIZ /
BIST HİZMETLER / BIST ELEKTRİK, / BIST GERİ ALIM/ BIST TÜM

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirket Hisse Senedinin 15.05.2024-15.05.2025 Tarihleri Arasında BİST' deki Kapanışlar İtibariyle

En Düşük ve En Yüksek Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
4,49 (24.03.2025)	9,89 (20.05.2024)

Kaynak: www.odas.com.tr

Şirketin Tarihçesi ve Faaliyetleri Hakkında Bilgi

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ana faaliyet alanları enerji ve maden olmak üzere 2010 yılında kurulan; Özbekistan'daki doğal gaz çevrim santrali ve Antimuan üretimi ve ihracatı ile birlikte 340 MW kurulu güce sahip yerli kömüre dayalı termik santrali bulunan turizm yatırımlarına devam eden ve farklı sektörlerdeki yatırım fırsatlarını gözetten bir şirketler topluluğudur.

Enerji Alanındaki Faaliyetlerin Gelişimi ODAŞ'ın enerji üretimi alanındaki en büyük yatırımı ve işletmesi, %40 oranında bağlı ortaklığıyla faaliyet gösteren 340 MWm/330 Mwe kurulu gücünde yerli kömüre dayalı termik santrali olan Çan2 Termik AŞ'dir. Santral, 2018 yılı Ağustos başı itibarıyla geçici kabul yapılarak elektrik üretim faaliyetlerine başlamıştır. Söz konusu yatırım ithal kömür ve doğalgaz gibi ithal ürünlerin ikamesini sağlayarak yerli linyit kömürünü elektriğe dönüştürebilen az sayıdaki özel sektör yatırımlardan biridir.

ODAŞ, ikinci en büyük enerji üretimi yatırımını Ocak 2014'te Şanlıurfa'da 140 MW kurulu güce sahip doğal gaz çevrim santraliyle hayata geçirmiştir. Santral sahasında aynı tarihte, 0,25 MW kurulu güce sahip güneş enerji santrali yatırımı da tamamlanarak toplam kurulu güce 140,25 MWe kurulu güce ulaşılmıştır. 2020 yılına kadar üretim faaliyetlerini sürdüren Şanlıurfa Doğalgaz Çevrim Santrali'nin sürdürülebilir kârlılığı devam ettirmek amacıyla relokasyon çalışması tamamlanmış olup Özbekistan'da hayata geçirilmiştir. Santral toplam 174 MW kurulu güç ile üretimini gerçekleştirmeye devam etmektedir.

Madencilik Alanındaki Faaliyetlerin Gelişimi Madencilik alanında ODAŞ'ın bünyesinde altın, gümüş, antimuan ve kömür rezervleri mevcuttur. Bu rezervlerden antimuan ve kömür madenciliği işletmeleri aktif şekilde devam etmekte olup Antimuan madenciliği işletme ruhsatları bulunmaktadır. Altın ve Gümüş madenciliği faaliyetlerine yönelik hazırlık ve ÇED çalışmaları devam etmektedir.

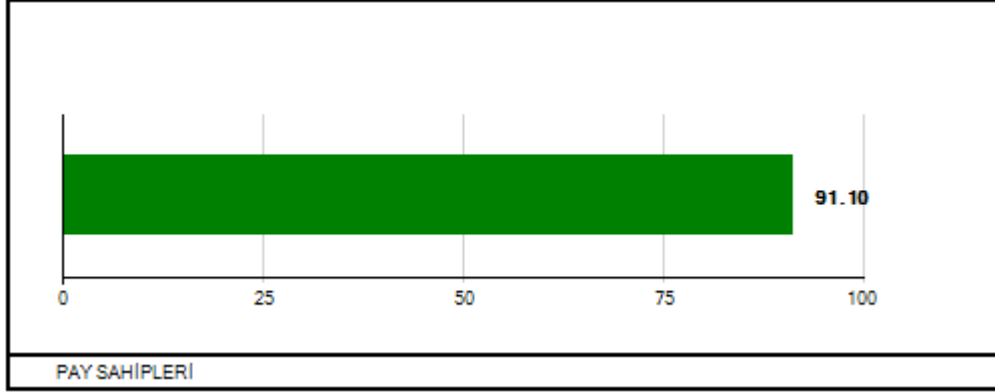
Turizm Alanındaki Faaliyetlerin Gelişimi Şirketin mevcut faaliyet alanlarının geliştirilmesi ve grubun gelir çeşitliğinin artırılmasına yönelik olarak turizm yatırımları alanlarındaki yatırım fırsatlarının araştırılıp değerlendirilmesi ve uygun yatırımların yapılmasına dair olarak Türkiye ve yurtdışında çeşitli alternatif yatırım fırsatları değerlendirilmiştir. Bu kapsamda Muğla'nın Fethiye İlçesinde üst segmente hizmet edecek orta ölçekli bir otel yatırımı devam etmektedir.

Venezuela'daki Faaliyetlerin Gelişimi %40 oranındaki bağlı ortaklığı olan Çan2 Termik A.Ş.'nin, %65 bağlı ortaklığı bulunan OFAC lisansına sahip Denarius Pumping Services firması petrol çıkarma hizmeti kapsamında faaliyetlerini ağırlıklı olarak uluslararası şirketlerle yaptığı kontratlar çerçevesinde sürdürmektedir.

Grup'un bünyesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.052 kişidir (31 Aralık 2023: 867). 15.04.2025 tarihi itibarı ile 979 kişi istihdam edilmektedir. Şirkette toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, personel ve işçiler İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

5- DERECELENDİRMENİN BÖLÜMLERİ

A. PAY SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Pay Sahipleri ile ilişkileri sürdüren Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmuştur.
- ✓ Yatırımcı ilişkileri bölüm yöneticisinin Tam zamanlı olarak çalışması sağlanmıştır.
- ✓ Yatırımcı ilişkileri bölümü, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamaktadır.
- ✓ Genel kurul toplantısında, dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutar ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgi verilmiştir.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı düzenlemeler bulunmamaktadır.
- ✓ Kâr dağıtım politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Ana sözleşmede kâr payı avansı yapılabileceğine ilişkin düzenleme bulunmaktadır.
- ✓/* Genel Kurul toplantılarının kamuya açık olarak yapılacağına ilişkin ana sözleşmede hüküm bulunması uygun olacaktır.
- ✓/* Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınması ve Azlık haklarının genişletilmesine ilişkin olarak ana

sözleşmede düzenleme bulunması uygun olacaktır.

- ✓/* Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa; azil ve değiştirme gerekçeleri ve özgeçmişleri hakkında bilgileri, dikkati çekecek şekilde yatırımcılara ayrıca duyurulması uygun olacaktır.

* A grubu payların Yönetim Kuruluna Aday Gösterme, Başkan ve Başkan Yardımcısı seçilme, Şirketi Temsil, Genel Kurulda Oy Hakkı kullanımında imtiyazı bulunmaktadır.

* A grubu imtiyazlı payların devrinde sınırlama bulunmaktadır.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği üzere **Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması**, pay sahiplerinin **Bilgi Alma Ve İnceleme Hakkı**, pay sahiplerinin **Genel Kurula Katılım Hakkı**, pay sahiplerinin **Oy Hakkı**, **Azlık Pay Sahiplerinin Hakları**, pay sahiplerinin **Kâr Payı Alma Hakkı** ve pay sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere **Paylarını Devredebilme Hakkı** başlıkları çerçevesinde 111 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **91,10** puan almıştır.

a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yatırımcı İlişkileri Bölümü doğrudan Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğüne bağlı olarak faaliyetlerini yürütmektedir. Bölüm, Finans ve Yatırımcı İlişkiler Direktörü Sn. Melih YÜCEYURT'un sorumluluğunda olup Sn. YÜCEYURT Kurumsal Yönetim Tebliği Uyarınca gerekli olan Sermaye Piyasası Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahip ve Kurumsal Yönetim Komitesine ataması yapılmıştır.

Birimde ayrıca Yatırımcı İlişkileri Uzmanı olarak Sn. Atakan SAVAŞ görev yapmaktadır. Şirketin yatırımcı ilişkileri ekibi aynı zamanda bağlı ortaklı olan ÇAN 2 Termik A.Ş.'nin yatırımcı ilişkileri birimi görevini yürütmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Kurumsal Yönetim İlkelerinin 11. maddesine uygun olarak yapılandırılmış ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü çalışanlarının görevin gerektirdiği bilgi ve deneyime sahip oldukları, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta oldukları gözlenmiştir.

2024 dönemi içerisinde, Yatırımcı İlişkileri ekibi Şirket üst düzey yöneticileri ile toplam 13 yerli ve yabancı yatırımcı, analist ve portföy yöneticileri ile görüşmeler gerçekleştirmiştir.

2024 yılı içerisinde pay sahipleri tarafından çeşitli konularda gelen bilgi taleplerine telefon ve e-posta ile yazılı ve sözlü olarak açık, net ve ayrıntılı olarak cevap verilmiş, ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla her soru yatırımcıları tatmin edecek şekilde cevaplanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından periyodik olarak yılda bir kez Yönetim Kuruluna raporlama yapılmaktadır.

Bu alt bölümde şirketin ilkelere iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgiler pay sahiplerinin kullanımına sunulmakta ve bu amaçla şirketin kurumsal internet sitesi <https://www.odas.com.tr> etkin bir platform olarak kullanılmaktadır.

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

Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.12.2013 tarih ve 2013/34 no'lu kararıyla kabul edilen "Bilgilendirme Politikası" kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma hakkı anılan politikada ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

Şirketle ilgili her türlü bilgi, zamanında, tam ve doğru biçimde verilmiş olup bu yönde düzenleyici/denetleyici kurumlardan alınmış bir ceza/uyarı bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinden gelen bilgi isteklerinin en kısa sürede yanıtlandığı ve yine pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullandırılmasına yeterli özenin gösterildiği bilgisi edinilmiştir. 2024 yıl sonu itibari ile yatırımcılardan gelen 20 adet yazılı soru cevaplandırılmıştır.

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

Şirket ana sözleşmesinde pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkı konusunda düzenleme bulunmamaktadır.

Şirket Bilgilendirme Politikasının Genel kurul onayına sunulması uygun olacaktır.

Bu alt bölümde şirket uygulamaları ilkelere iyi düzeyde uyumludur.

c. Genel Kurula Katılım Hakkı

2023 yılı hesap dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 18.12.2024 Çarşamba günü Saat 10.00'da Nidakule Kuzey Ataşehir Barboros Mahallesi Begonya Sokak No:3 B3 Katı 34746 Ataşehir İstanbul adresinde bulunan şirket merkezinde yapılmıştır.

Toplantıya davet 14.11.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve şirketin kurumsal internet sayfasında usulüne uygun olarak yapılmıştır. Yapılan davette; toplantı günü ve saati, toplantı yeri, gündem ve davetin hangi organ tarafından yapıldığı açıkça belirtilmiştir.

6102 sayılı TTK'nın 437'nci maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulması gereken finansal tablolar, yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi ile ortaklığın ilgili mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların da yine 3 hafta önceden pay sahiplerinin bilgisine sunulduğu anlaşılmıştır.

Genel kurul toplantısı, pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirildiği kanısına varılmıştır.

Şirketin kurumsal internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda genel kurul toplantı ilanı ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.1 Genel Kurul başlıklı maddesi gereğince hazırlanan bilgilendirme notu da yayımlanmıştır.

Bu dokümanda; açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı ile şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunup bulunmadığı hakkında bilgilerin pay sahipleri ile paylaşıldığı belirlenmiştir. Aynı şekilde; ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının yönetim ve

faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek değişiklikler, pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri ve gündeme ilişkin açıklamalara da yer verildiği görülmüştür.

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

Genel kurul toplantısında; Toplantıda Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Abdulkadir Bahattin ÖZAL vekaleten Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın Burak ALTAY asaleten, Şirket üst yönetiminden Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sayın Melih YÜCEYURT, Hukuk Direktörü Sayın İlknur Yılmaz COŞKUN , Muhasebe ve Raporlama Direktörü Sayın Adeviye Demir PEKMEZCİ, Bakanlık Temsilcisi Sayın Turgut KÖSE ve Şirketin 2023 yılı finansal tablolarının bağımsız dış denetimini gerçekleştiren AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin temsilcisi toplantıya katılmışlardır.

Genel Kurul tutanakları incelendiğinde toplantıda gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu belirlenmiştir.

Toplantı başkanının, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmasına özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği izlenimi edinilmiştir.

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

Şirket'in bağış ve yardım politikası 24.03.2016 tarih ve 2016/05 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiş, 28.04.2016 tarihinde Genel Kurulun onayına sunulmuştur.

Dönem içinde yapılan bağışlar hakkında pay sahiplerine bilgi verilmiş ve ayrıca yapılacak bağış limiti belirlenmiştir.

Bu bölümle ilgili olarak Genel Kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılması hakkında şirket ana sözleşmesinde hüküm bulunması uygun olacaktır.

Şirketin bu alt bölümdeki uygulamaları ilkelerle iyi düzeyde uyumludur.

d. Oy Hakkı

ODAŞ A.Ş. gerek ana sözleşmesinde gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemelere yer verilmemiş olup her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmıştır.

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

(A) Grubu paylara Yönetim Kurulu'na aday gösterme, Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Vekili seçilme, Şirketi temsil ve Genel Kurul'da Oy Hakkı kullanımında imtiyazı bulunmaktadır. Toplantılarında her bir (A) Grubu için 15 (onbeş) oy hakkına sahip olma imtiyazı tanınmıştır, (B) Grubu pay sahibine ise 1 (bir) oy hakkı tanınmıştır. (B) Grubu payların herhangi bir imtiyazı bulunmamaktadır. Sermayeyi temsil eden paylar nama yazılıdır.

Şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ile oy hakkında ve diğer konulardaki imtiyazlar hakkında kurumsal internet sitesi, yıllık faaliyet raporları ve genel kurul bilgilendirme dokümanlarında detaylı açıklama yapılmaktadır.

Şirketin bu alt başlıktaki uygulamaları kurumsal yönetim ilkelerine göre geliştirilmesi gereken alanları bulunmaktadır.

e. Azlık Hakları

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

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

f. Kâr Payı Hakkı

Kâr dağıtımında uygulanacak yöntem şirket ana sözleşmenin 14. maddesinde düzenlenmiş ve yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.

Ana sözleşmenin bu maddesine göre Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılmakta, Şirket ayrıca sermaye piyasası mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde ortaklarına kâr payı avansı verebilmektedir.

Şirketin Kâr Dağıtım Politikasında uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlenir ifadesi bulunmasına karşın şirket 2014 mali yılından bu yana şirket kar dağıtımını gerçekleştirmemiştir.

Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası 31.03.2014 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul'da onaya sunulmuştur.

Şirketin bu alt başlıktaki uygulamaları kurumsal yönetim ilkelerine göre geliştirilmesi gereken alanlar bulunmaktadır.

g. Payların Devri

Şirketin payların devir şartları ise şirket ana sözleşmesinin 18. maddesinde detaylı olarak düzenlenmiştir.

Şirketin sermayesinin yüzde beş veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya

dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile bir ortağa ait payların tüzel kişilik sermayesinin yüzde beşini aşması sonucunu veren pay edinimleri ve/veya bir ortağa ait payların yukarıdaki oranların altına düşmesi sonucunu veren pay devirleri için veya hallerinde her defasında EPDK onayı alınması gerekmektedir.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu
Mevzuatının ilgili hükümlerine tabidir.

Konu ile ilgili olarak Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca gerekli özel durum açıklamaları yapılması gerekmektedir. Bu hüküm oy hakkı edinilmesi halinde de geçerlidir.

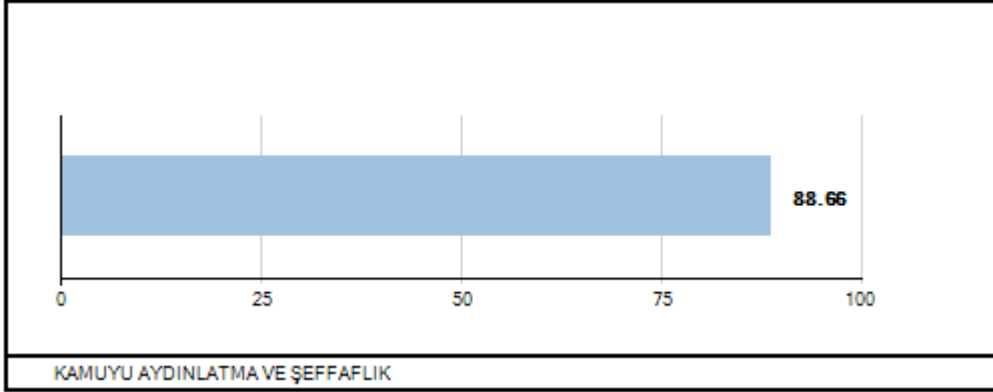
Herhangi bir pay devri söz konusu olmasa dahi, mevcut paylar üzerinde imtiyaz tesisi, imtiyazın kaldırılması veya intifa senedi çıkarılması yukarıda öngörülen oransal sınırlara bakılmaksızın Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun onayına sunulması gerekmektedir.

Yönetim Kurulu (A) grubu payların devrinde T.T.K. 493 hükmü çerçevesinde Şirket amacının gerçekleştirilmesi ve ekonomik bağımsızlığının korunabilmesini gerekçe göstererek devre onay vermeme ve pay defterine kayıttan imtina etme yetkisine sahiptir.

Borsada işlem görecektir (B) grubu payların devrinde kısıtlama bulunmamaktadır.

Şirketin nama yazılı paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve

B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Bilgilendirme politikası oluşturulmuş ve kamuya duyurulmuştur.
- ✓ Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) hazırlanmış ve ilgili mevzuat hükümlerine göre kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Kurumsal internet sitesi ilkelerde sayılan kapsamda, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır.
- ✓ 2024 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet raporunun içeriği asgari bilgileri karşılamaktadır.
- ✓/* Faaliyet raporunda şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgilere" yer verilmesi ilkelere uyumu kuvvetlendirecektir
- ✓/* Faaliyet raporunda bilanço ve gelir tablosunun kabulü ve Genel Kurul onayına sunulması ile ilgili Yönetim Kurulu kararına yer verilmesi uygun olacaktır.
- ✓/* Faaliyet raporunda komitelerin çalışmalarının etkinliklerine ilişkin olarak Yönetim Kurulunun değerlendirmelerine yer verilmesi ilkelere uyumu kuvvetlendirecektir.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Kurumsal İnternet Sitesi** ve **Faaliyet Raporu** başlıkları çerçevesinde **93** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **88,66** puan almıştır.

ODAŞ Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kamuoyunu bilgilendirmeleri Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.12.2013 Tarih ve 2013/34 No'lu kararla kabul edilen Bilgilendirme Politikaları çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

Bu politika içerik olarak SPK'nın II.15-1 Sayılı Özel Durumlar Tebliği'ne uygundur.

Şirket adına yapılacak açıklama ve bilgilendirmeler, imza sirküleri uyarınca Yönetim Kurulu üyeleri ve Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilen kişi/kişiler tarafından yapılmaktadır. Bilgilendirme Politikasını gözetmek ve izlemek Yatırımcı İlişkileri Bölümünün sorumluluğundadır, Yönetim Kurulu ile yakın iş birliği içinde bu sorumluluklarını yerine getirmektedirler.

Şirketin 2023 ve 2024 yılları bağımsız dış denetimi AS Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. 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.

a. Kurumsal İnternet Sitesi

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait Resmi kurumsal internet sitesi olan <https://www.ogas.com.tr> aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olup çelişkili ve eksik bilgi içermediği gözlenmiştir.

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, yönetim kurulu komiteleri ve çalışma esasları, sermayedeki imtiyazlı paylar hakkında bilgi ile birlikte şirket ana sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticiler için ücret politikası, tazminat politikası, bağış ve yardım politikası gibi tüm paydaşları ilgilendiren birçok konuda politikalara yer verilmektedir.

Anılan bilgiler pay sahibi ve potansiyel yatırımcılara düzenli ve güncel olarak sunulmaktadır.

Kurumsal internet sitesinde yer alan bilgilerin tamamı uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından diğer dillerde eş zamanlı olarak yayınlanmaktadır.

Ortaklığın kurumsal internet sitesinde, mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra şirketin varsa kendi paylarını geri alımına ilişkin politikasına yer vermesi, diğer yandan; sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken finansal tablo bildirimleri Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda Türkçe'nin yanı sıra eş anlı olarak İngilizce olarak da yayınlanması uygun olacaktır.

Şirketin bu alt bölümle ilgili olarak kurumsal yönetim ilkelerine uyumu iyi düzeydedir.

b. Faaliyet Raporu

Yönetim kurulunun, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında bilgiye ulaşmasını sağlayacak içerikte hazırlamış olduğu gözlenmiştir.

01.01.2023-31.12.2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin faaliyet raporu içeriğinde;

Şirket hakkında genel bilgilere, Yönetim Kurulu ve Üst yönetim hakkındaki bilgilere, kurumsal yapı, ortaklık ve imtiyazlı paylara ilişkin bilgilere, Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye, Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler ve komitelerin üyeleri hakkındaki bilgilere, Komite üyelerinin toplantıya katılım durumları ve toplantı sayılarına, Yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına, komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine yer verilmiştir.

Şirketin Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri hakkındaki bilgilere, İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiye, İşletme birimlerinin nitelikleri, üretim miktarlarına ilişkin genel açıklamalara, Grup Yatırımlardaki gelişmeler hakkındaki bilgilere yer verilmiştir.

Ayrıca; mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında; Raporun dönemi, ortaklığın unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgilerine, Çalışan sayısı hakkında genel bilgiye, Dönem içerisinde ODAŞ ve Bağlı ortaklıkları tarafından yapılan toplam bağış bilgisine, Kâr dağıtım politikasına, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanına, Çalışanların sosyal hakları ve mesleki eğitimine ilişkin genel bilgilere yer verilmiştir.

Yıllık faaliyet raporunda, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar kişi bazında değil toplam rakamları grup olarak açıklanmaktadır.

Faaliyet raporlarının Yönetim Kurulunca kabulüne ilişkin Yönetim Kurulunun karar tarih ve sayısına, Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye, ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgilere, yer verilmesi uygun olacaktır.

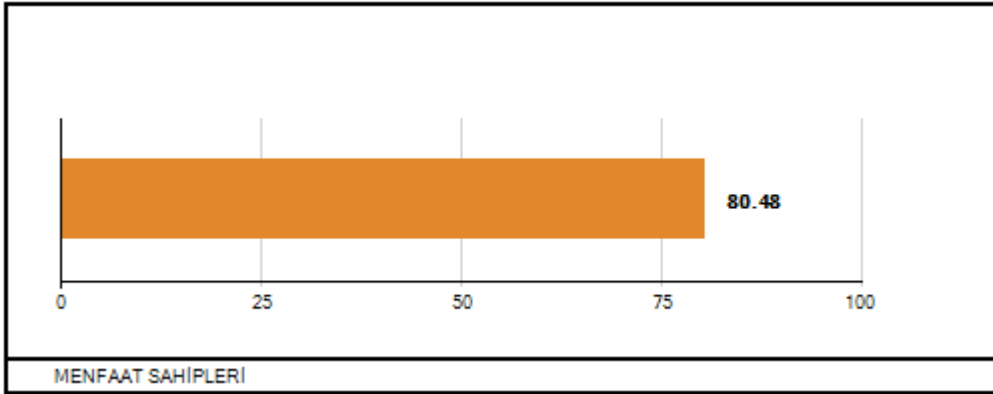
Faaliyet raporu içeriğinde şirketin sürdürülebilirlik yaklaşımına ve “Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)” ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesi formatına uygun uyum raporuna da yer verilmesi uygun olacaktır.

Faaliyet Raporunda şirketin gelişmesine ve karşılaşılması muhtemel risklere ilişkin kısmen bilgi verilmiştir. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine yer verilmesi uygun olacaktır.

Faaliyet Raporunda gelecekte ortaklığın yönetim uygulamalarında kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde bir değişiklik yapma planının olup olmadığına ilişkin açıklamalara ayrıca ortaklığın yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgilere yer verilmesi uygun olacaktır.

Bu alt bölümde şirketin geliştirilmesi gereken alanlarının olduğu görülmüştür.

C. MENFAAT SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
- ✓ Müşteriler ve diğer menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok iç düzenleme yapılmıştır.
- ✓ Şirket çalışanlarına yönelik bir tazminat politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.
- ✓ Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.
- ✓ Şirket çalışanlarına yönelik düzenli olarak memnuniyet anketleri yapılmaktadır.
- ✓ Şirket Sürdürülebilirlik Yaklaşımını oluşturmuş ve uyum raporunu hazırlamış KAP aracılığı ile kamuya açıklamıştır.

✓/* Yönetim Kurulu ÇSY (Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim) öncelikli konularını, risklerini ve fırsatlarını belirleyip ve buna uygun ÇSY politikalarını oluşturması söz konusu politikaların etkin bir biçimde uygulanması bakımından; Ortaklık içi yönerge, iş prosedürleri vs. hazırlamış, bu politikalar için Yönetim Kurulu kararı almış ve kamuya açıklaması uygun olacaktır.

✓/* Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici düzenlemelerin geliştirilmesi, ana sözleşme ve iç düzenlemelerde yer verilmesi uygun olacaktır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere **Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk ve Sürdürülebilirlik** başlıkları çerçevesinde **104** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **80,48** puan almıştır.

a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan pay sahipleri, çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, Kamu, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar grubudur.

ODAŞ A.Ş. işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı gözlenmiştir.

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 edinilmiştir.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirilmekte ve bu amaçla şirketin kurumsal internet sayfası <https://www.ogas.com.tr> aktif olarak kullanılmaktadır. Buna ilave olarak bazı önemli duyuru ve mesajlar, elektronik posta yoluyla tüm çalışanlara iletilmektedir.

Şirket'te, yasal düzenlemelere uyumun sağlanması ve bunun gözetimi Denetimden Sorumlu Komitenin; kurumsal yönetimle ilgili konularda ortaklar ve menfaat sahiplerinden gelen şikâyetlerin incelenmesi ve sonuca bağlanması ise Kurumsal Yönetim Komitesinin sorumluluğunda bulunmaktadır.

Çalışanlara yönelik olarak Tazminat Politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Şirketin bu alt bölümle ilgili uygulamaları ilkelere uyumludur.

b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Ana sözleşmede ve diğer şirket içi uygulamalarda menfaat sahiplerinin doğrudan şirket yönetimine katılımını destekleyen düzenlemeler bulunmamaktadır.

Menfaat sahiplerinin doğrudan şirket yönetimine katılımının desteklenmesi amacıyla Kurumsal Yönetim İlkeleri Çerçevesi kapsamında sürekli iyileştirmeler yapılmasının amaçlandığı ifade edilmektedir. Çalışanlar ve diğer menfaat sahipleri ile yapılan toplantılarda iletilen talep ve öneriler yöneticiler tarafından değerlendirmeye alınmakta ve bunlara ilişkin politika ve uygulamalar geliştirilmektedir.

Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modellerin geliştirilmesi ve söz konusu modellere şirketin iç düzenlemelerinde veya ana sözleşmesinde yer verilmesi ilkelere uyumu güçlendirecektir.

c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

ODAŞ İnsan Kaynakları ve Kültür Politikası; grubun tüm şirketler için geçerli ve organizasyonda görev alan tüm çalışanları kapsamakta olup İnsan Kaynakları ve Kültür Direktörlüğünce yürütülmektedir.

31.12.2024 tarihi itibarı ile ODAŞ A.Ş.'de 1.052 kişi istihdam edilmektedir. 15.04.2025 tarihi itibarı ile çalışan sayısı 979 kişidir. Çalışan grupları, uzmanlık alanlarına göre sahip olması gereken bütün mesleki yeterlilik eğitimlerini tamamlayarak, yetkinlik belgelerini almış kişilerden oluşmaktadır.

ODAŞ A.Ş.'nin İnsan kaynakları politikasının odağında işe ve kurum kültürüne uygun kişilerin organizasyona kazandırılması; çalışanların bilgi, beceri ve yetkinliklerinin geliştirilmesi, çalışan memnuniyetini ve bağlılığını pozitif yönde etkileyecek sistemlerin sürdürülebilir hale getirilmesi yer almaktadır.

Grup İnsan kaynakları politikası "Çeviklik ve Esneklik", "Şeffaflık ve Sürdürülebilirlik", "Topluma ve Çevreye Duyarlılık", "İş Güvenliği ve İşçi Sağlığına Odaklılık" değerleri temel alınarak oluşturulmuştur.

İnsan kaynakları süreçleri seçme ve yerleştirme aşamasından başlayıp beraberinde öğrenme ve gelişim, ücret politikası, iç iletişim ve organizasyonel gelişim faaliyetlerinin tümünde insanı merkeze alan bir yaklaşımla yürütülmektedir. Grup Performans yönetim sistemini takım odaklı kurgulayarak, ODAŞ'ın dinamik yapısına uygun olarak çeyrek dönemlerde takip ve değerlendirme yapabilmektedir.

Tüm çalışanlarının mesleki ve bireysel gelişimlerini öncelikli hedefleri arasında gören ODAŞ, söz konusu gelişimlere yönelik eğitimler için gereken tüm kaynakları ayırmaktadır.

Performans yönetim sistemi çıktıları, yapılacak yenilik, terfi, görev değişikliği, oryantasyon gerektiren durumlar ile yöneticilerinden ve çalışanlardan alınan geri bildirimler ışığında çalışanların kişisel gelişim planları oluşturmaktadır. Bu doğrultuda, alanında deneyimli kuruluşlardan, uzman ve yönetici seviyesi için fonksiyonel bazda mesleki gelişim eğitimleri, üretim çalışanları için başta iş güvenliği olmak üzere teknik gelişim eğitimleri alınmaktadır. 2022 yılında kullanıma açılan, ODAŞ Gelişim Platformu sayesinde çalışanların mesleki ve davranışsal yetkinliklerini geliştirebilecekleri 6.000'den fazla içeriğe ulaşmaları sağlanmıştır.

ODAŞ çalışanlarının yıl içerisinde gösterdiği performansları yetkinlik bazlı performans değerlendirme formları ile ölçmektedir. Değerlendirme sürecinin akabinde, tüm sonuçlar şirket bazında kalibre edilmekte, çalışanlarla etkin iletişim kurularak karşılıklı geri bildirim ile nihai hale getirilmektedir.

ODAŞ Grubu'nda görev alan tüm çalışanlar için, İş kanunu maddeleri başta olmak kaydıyla eşit ve adil yönetim ilkelerine uyumlu, piyasa şartlarıyla rekabet edebilir düzeyde bir ücret ve yan haklar politikası belirlenmektedir.

Şirketin organizasyon yapısının çalışma koşullarına uygun olduğu kanısına varılmıştır.

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

Şirkette herhangi bir dernek bulunmamakla birlikte bu konuya yönelik kısıtlayıcı bir uygulama da görülmemiştir.

ODAŞ A.Ş. Great Place to Work Enstitüsü tarafından 2024 yılında gerçekleştirilen ve çalışanlarının oylarıyla ilk kez katıldığı anket'de en iyi işverenler arasında yer almıştır. ODAŞ Grubu 2024 yılında ERA Research & Consultancy ile gerçekleştirdiği "Zirveye Doğru İtibarın Yol Haritası" araştırması ile İtibarlı Baykuş Ödülü dalında Gümüş Baykuş Ödülü'nü kazanmıştır. ODAŞ A.Ş. gönüllüleriyle birlikte

yürüttüğü sosyal sorumluluk projeleriyle ve topluma sağladığı katkılarla Toplumsal Fayda Ödülleri'nde, Kurumsal Gönüllülük kategorisinde ödüle layık görülmüştür.

Bu alt bölümle ilgili olarak Şirket tarafından İnsan Hakları Evrensel Beyannamesine, Türkiye'nin onayladığı ILO Sözleşmelerine ve Türkiye'de insan hakları ve çalışma hayatını düzenleyen hukuksal çerçeve ve mevzuata tam uyumun taahhüt edildiği Kurumsal İnsan ve Çalışan Hakları Politikasının ve Çalışanlarına yönelik olarak hisse senedi edindirme planlarını oluşturmaları ve uygun olacaktır.

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

d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler

Müşteriler, tedarikçiler vb. gruplarla ilişkilere dair yöntemler belirlenmiş ve standartlar tespit edilmiştir. Anılan gruplarla ilişkilerde dürüstlük, güven, tutarlılık, profesyonellik, uzun süreli ilişki ve karşılıklı menfaatlere saygı ilkeleri gözetilmesine özen gösterildiği düşünülmektedir.

Müşteriler, tedarikçiler ve şirketin iş ilişkisinde olduğu diğer kişi ve kurumlarla ilişkileri ODAŞ Etik Kurallarının Gizlilik ve Çıkar Çatışması Durumlarının Önlenmesi başlıkları altında kısmen düzenlenmiştir.

Şirketin sahip olduğu sertifika ve belgelere aşağıda yer verilmiştir.

- ISO 27001:2022 Bilgi Güvenliği, Siber Güvenlik ve Gizlilik Koruması Yönetim Sistemi sertifikası,
- ISO/IEC 27019:2017 Bilgi Teknolojisi, Güvenlik Teknikleri, Enerji Hizmetleri Sektörü İçin Bilgi Güvenliği Kontrolleri Sertifikası

Şirket tarafından Müşteri ve tedarikçilerine yönelik olarak yıllık düzenli memnuniyet anketleri yapılmamaktadır.

Şirketin bu alt bölüme ilişkin uygulamalarında geliştirilmesi gereken alanları bulunmaktadır.

e. Etik Kurallar ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk

ODAŞ A.Ş. Yönetim Kurulu, Yöneticiler dahil olmak üzere tüm çalışanlarının uymak zorunda olduğu “ODAS ETİK KURALLARI” Dürüstlük, Ayrımcılık, Gizlilik ve Çıkar Çatışması Durumlarının Önlenmesi başlıkları altında düzenlenmiştir. Çalışanlar söz konusu kurallar hakkında bilgilendirilmiş, Etik Kurallar şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Faaliyetlerin kamuya açıklanan bu yönetmelik çerçevesinde yürütüldüğü izlenimi edinilmiştir.

ODAŞ Etik Kuralları; Yaş, dil, din, ırk sağlık durumu, Cinsiyet ve medeni durum konularında ayrımcılığın önlenmesi, Çalışanların ve çalışan kurum ve kuruluşlarda yasalarca belirlenmiş olan gizlilik ilkelerine uyum, Çıkar çatışmasının önlenmesi, Şirket bilgilerinin güvenliği, Kişisel veriler gibi temel başlıklar altında düzenlemeleri içermektedir.

Şirket çalışanları ve tüm paydaşların dilek, öneri ve şikâyetlerin değerlendirilmesi amacı ile info@odasenerji.com adresinden ve yer alan başvuruların ivedilikle sonuçlandırıldığı ifade edilmiştir.

Şirketin Kurumsal sosyal sorumluluk çerçevesinde yapılan yardım ve çalışmalara faaliyet raporlarında ve kurumsal internet sitesinde yer verilmektedir.

Şirket'in Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası oluşturup Yönetim Kurulu onayından geçirmesi ve kamuoyu ile paylaşması uygun olacaktır.

Şirketin Etik Kuralları geliştirilerek ve Yönetim Kurulu onayından sonra genel kurul onayına sunulması uygun olacaktır.

ODAŞ A.Ş.'nin bu alt bölümle ilgili olarak faaliyetleri ile ilgili geliştirmesi gereken alanları bulunmaktadır.

f. Sürdürülebilirlik ve Sürdürülebilirlik Yönetimi

2020 yılında yayınlanan Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi'nde halka açık ortaklıkların çevresel, sosyal, kurumsal yönetim çalışmaları kapsamında açıklamaları beklenen temel ilkeler paylaşılmıştır.

Bu doğrultuda ODAŞ A.Ş. tarafından yürütülen faaliyetler, yıllık faaliyet raporlarında kısmen açıklanmıştır. Şirketin sürdürülebilirlik Uyum Raporu 12.03.2025 tarihinde KAP'ta kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Şirketin Sürdürülebilirlik Komitesi 16.05.2025 tarih ve 7 no.lu Yönetim Kurulu kararı ile kurulmuş olup bu husus aynı tarihte bir KAP açıklamasıyla duyurulmuştur. Aynı tarihte komitenin çalışma esasları da aynı açıklamayla duyurulmuştur. Komite Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Sabri SİPAHİ (Başkan), Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Umut APAYDIN (Üye), Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sn. Melih YÜCEYURT'tan oluşturulmuştur.

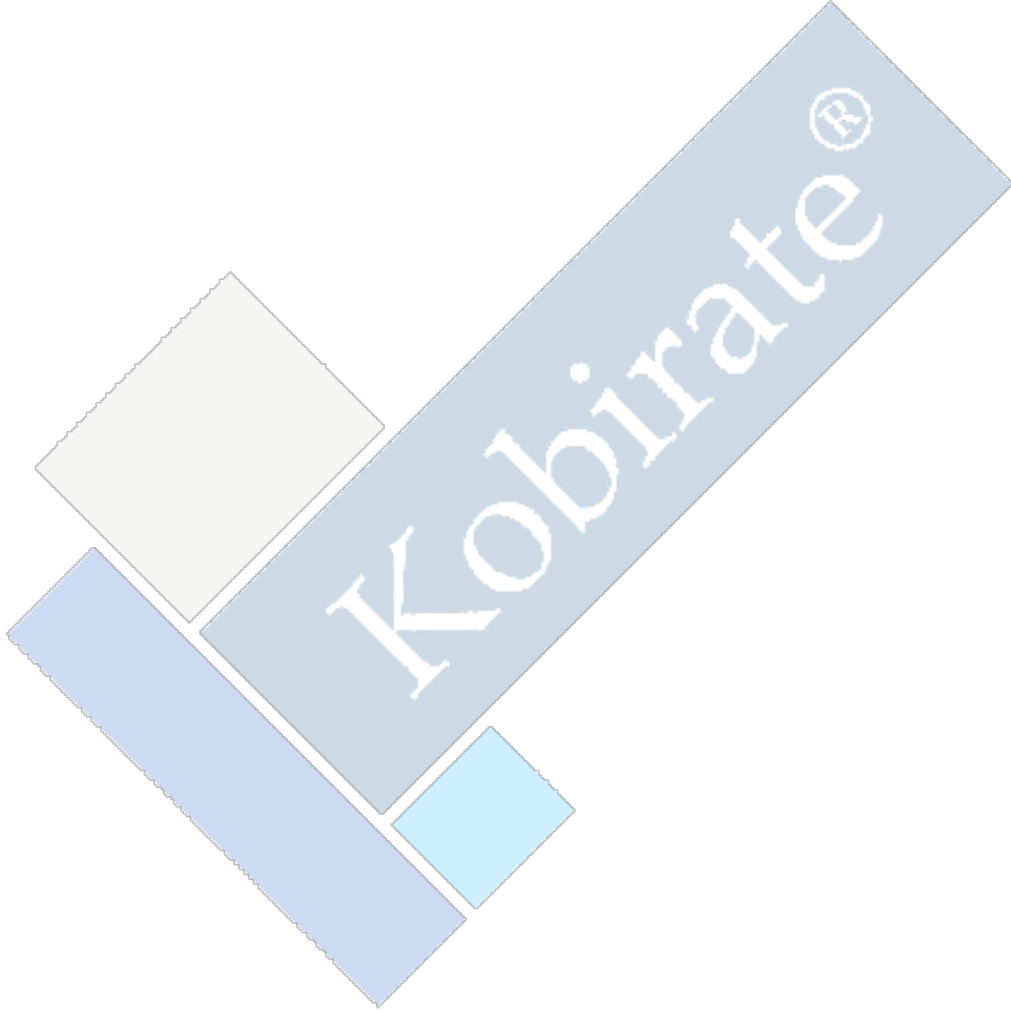
Şirketin kamuoyu ile paylaştığı sürdürülebilirlik uyum raporunda Şirketin Genel ilkeler Strateji, Politika ve Hedeflerine ilişkin olarak politikaların oluşturulma aşamasında olup bu konuda çalışmaların devam etmekte olduğu ifade edilmiştir.

Yönetim Kurulu, söz konusu politikaların etkin bir biçimde uygulanması bakımından; Ortaklık içi yönerge, iş prosedürleri vs. hazırlamış, bu politikalar için Yönetim Kurulu kararı olarak kamuya açıklaması, ÇSY politikalarının yürütülmesinden sorumlu komiteleri/birimleri belirlemiş ve kamuya açıklamış olması, Sorumlu komite/birim, belirlenen kısa ve uzun vadeli hedefler doğrultusunda uygulama ve eylem planlarını oluşturmuş ve Yönetim Kurulunda görüşülüp onaylandıktan sonra kamuya açıklanması çalışmalarının tamamlanması uygun olacaktır.

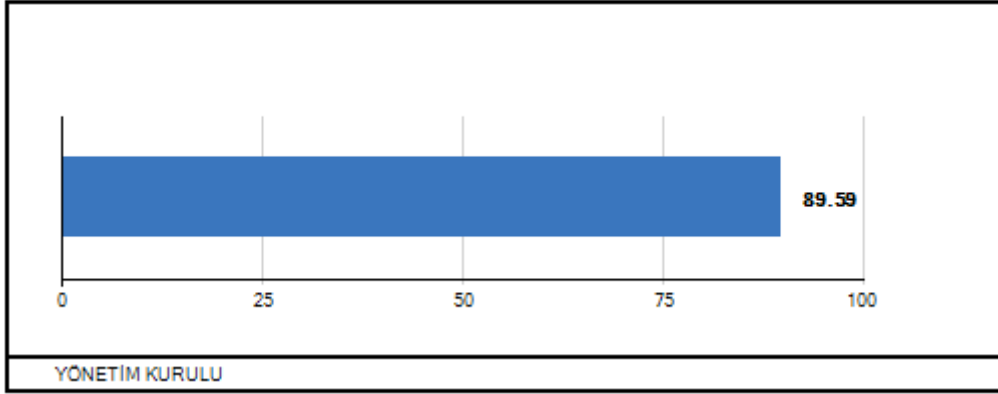
Şirketin Çevresel ilkelerde geliştirilmesi gerek alanları bulunmaktadır. Sosyal ilkeler ve

Kurumsal Yönetim alanlarında ise şirket kısmen uyumludur.

Şirket, Sürdürülebilirlik Politikaları kapsamında uyum için bulunduğu sektöre uygun olarak; Atık Yönetimi, Çeşitlilik ve Kapsayıcılık, Halefiyet, İnsan Hakları, Kurumsal Sosyal Sorumluluk, Müşteri Memnuniyet, Payların Geri Alım, Rekabet, Tedarik zinciri, gibi konularda Politikalarını oluşturması uygun olacaktır



D. YÖNETİM KURULU



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Şirketin stratejik hedefleri, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynakları yönetim kurulunca belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim kurulu başkanlığı ve CEO görevleri farklı kişilerce üstlenilmiştir.
- ✓ Yönetim kurulu üye sayısında asgari koşullar sağlanmıştır.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları için yeterlidir.
- ✓ Yönetim kurulu, çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşmuştur.
- ✓ Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmakta olup herhangi bir üyeye veto hakkı tanınmamıştır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında borç/kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- ✓ İlkelerde belirtilen Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulmuş ve çalışma ilkeleri belirlenerek kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓/* Yönetim Kurulu Üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları neticesinde sebep olabilecekleri zarar Şirket tarafından sigorta ettirilmemiş, KAP açıklaması yapılmamıştır.

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

✓/* Şirket'te bir kadın üye bulunmaktadır, Şirketin yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25 ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlemesi, Şirket belirlenen bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturması uygun olacaktır.

* A grubu payların Yönetim Kurulu Üye adayı belirlemede imtiyazı bulunmaktadır.

* Yönetim Kurulu Performans değerlendirmesi yapılmamaktadır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulunun İşlevi, Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulunun Yapısı, Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli, Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar başlıkları çerçevesinde 148 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden 89,59 puan almıştır.

a. Yönetim Kurulunun İşlevi

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

Yönetim kurulu, şirket faaliyetlerinin mevzuata, ana sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmekte; şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

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

Şirket bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürüttüğü izlenimi edinilmiştir.

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturmuştur.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür görevleri farklı kişiler tarafından yerine getirilmektedir.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta kısmen sigorta edilmemiştir, Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanmamıştır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun geliştirilmesi gereken alanlar vardır.

c. Yönetim Kurulunun Yapısı

Şirket ana sözleşmesinin 7. Maddesine göre; Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından sermaye piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre Genel Kurul tarafından en fazla 3 yıl için seçilecek en az 5

üyeden oluşacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir.

Şirket yönetim kurulu 1 (bir) başkan ve 4 (dört) üye olmak üzere toplam 5 (beş) kişiden oluşturulmuştur. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az 5 (beş) üyenin bulunması asgari koşuluna uyulmuş olup yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli ve uygun olduğu görülmüştür.

Yönetim kurulu 2 (iki) üyesi icracı diğer 3 (üç) üyesi ise icracı olmayan üyelerden teşkil etmiş olup İcracı olmayan üyelerden ikisi kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan kriterler çerçevesinde bağımsız üye niteliğini haizdir.

Yönetim kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birini oluşturmaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinde, bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstlenileceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması ilkesine uyulmuş, Denetimden sorumlu komite üyelerinden Sayın Umut APAYDIN denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübeye sahiptir.

Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Başkanı/Genel Müdürün görev ve yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılması bu ayrımın yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi,

Yönetim Kurulunda 16.12.2022- 17.04.2025 tarihleri arasında iki kadın yönetim kurulu üyesi görev yapmış olup bu oran %40 seviyesinde iken bir kadın üyenin istifası ile bu oran %20 seviyesine düşmüştür. Mevcut durumda yönetim kurulunda bir kadın üye bulunmaktadır. Yönetim Kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlemesi, bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturması ve yönetim kurulunun bu hedeflere ulaşma

hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi,

Bu bölüme ilişkin olarak geliştirilmesi gereken alanlar olarak görülmüştür.

d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Şirket ana sözleşmesinin Yönetim Kurulu Toplantılarına ilişkin 7. Maddesine göre; Yönetim Kurulu, üyelerinin seçiminin yapıldığı her Genel Kuruldan sonraki ilk toplantısında (A) grubu nama yazılı pay sahiplerinin gösterdiği adaylardan seçilen üyeler arasından başkan ve başkan vekili seçer.

Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe üyelerin yarısından bir fazlası ile toplanır. Yönetim Kuruluna ait kararlar mevcut üyelerin ekseriyetiyle verilir. Yönetim kurulu toplantıları şirketin idari merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin uygun bir yerinde yapılabileceği gibi yönetim kurulu kararıyla başka bir şehirde de yapılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 390. Maddesi uyarınca, yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu üyelerinden birinin yazılı olarak yaptığı teklifin yönetim kurulunun diğer tüm üyelerinin imzaları ile onaylanması halinde toplantı yapılmaksızın da alınabilmektedir. Ancak bunun için yönetim kurulu üyelerinden hiçbirinin söz konusu teklife ilişkin olarak fiziksel olarak bir araya gelmesini talep etmemiş olması gerekmektedir. Türk Ticaret Kanunun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilmektedir.

Yönetim Kurulu görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanmaktadır. Yönetim Kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemi belirlenmektedir. 2024 yılında 15, 2025 yılı içerisinde ise 04.03.2025 tarihine kadar 1 adet yönetim kurulu kararı alınmıştır. Yönetim Kurulunun sekreteryası ve imzalaması gereken dokümanlar Şirketin Hukuk Departmanı gözetiminde ve yönlendirmesinde takip edilmektedir.

Yönetim Kurulu başkanı, yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili belge ve bilgiler, eşit bilgi akışı sağlanması amacıyla, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulması sağlandığı bilgisi edinilmiştir.

Belgeler üzerinde yapılan çalışmalar ve ilgililerle yapılan görüşmeler sonucu Yönetim Kurulu toplantılarının mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapıldığı izlenimi edinilmiştir.

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin sınırlamalar bulunmamaktadır.

Şirketin bu alt bölümle ilgili uygulamaları ilkelerle uyumludur.

e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Ücret Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi oluşturulmamış olup bu komitenin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları Ücret ve Aday Gösterme Komitesinin çalışma ilkelerini de kapsamaktadır.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve yazılı dokümanlar olarak kurul tarafından onaylandıktan sonra elektronik ortamda kamuya açıklanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi, diğer komitelerin en az başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi ve genel müdürün komitelerde görev almaması ilkelerine uygun davranılmıştır.

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

Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edip ve görüşlerinden faydalanmakta, komitelerde yapılan tüm çalışmalar yazılı hale getirip kayıtları tutulmaktadır.

Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanmakta olup çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmaktadır.

- Denetimden Sorumlu Komite;

Komitenin görev ve yetkileri ve çalışma esaslarında belirlenmiştir. Bağımsız Dış Denetim, İç Denetim ve Kontrol, Muhasebe Sistemi ve Raporlama ve Diğer Sorumluluklar olmak üzere detaylı bir şekilde açıklanmıştır.

Komite 2 (iki) bağımsız üyeden kurulmuş olup üyelerden biri” Denetimden sorumlu komite üyelerinden en az biri denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübeye sahip olmalıdır.” ilkesini karşılar niteliktedir.

Denetimden Sorumlu Komite, Yönetim Kurulu’nun düzenli toplantılarından önce ve bunların haricinde düzenlemelerin gerektirdiği konuların görüşülmesi için toplanmaktadır. Üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlanan finansal raporları inceleyerek, Yönetim Kuruluna görüş bildirmektedir. Komite 2024 yılı içinde tam katılımlı olarak 5 (beş) kez toplanmış ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna rapor olarak sunmuştur.

- Kurumsal Yönetim Komitesi;

Komitenin görev ve yetkileri ve çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş olup komitenin görev tanımları çalışma esaslarında belirlenmiştir.

Komitenin öncelikli görevi; Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunun izlenmesi, uygulanması, uygulanmıyor ise gerekçesini

tespit edilmesi, verimliliğinin artmasına yönelik iyileştirici çalışmalar yapılması, Yönetim Kuruluna seçilmesi öngörülen adaylarının belirlenmesi, Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücret, performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda Şirket yaklaşımının, ilke ve uygulamalarının belirlenmesi, yatırımcı ilişkileri faaliyetlerinin gözetilmesi konularında faaliyetlerde bulunarak uygulanması mümkün önerilerde bulunarak Yönetim Kuruluna destek ve yardımcı olmak üzere kurulmuştur. Komite görev tanımı gereği Ücret ve Aday Belirleme komitelerinin görevlerini de yerine getirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi üç (üç) üyeden kurulu olup 2 (iki) üye bağımsız, 2 (iki) üye de icracı olmayan yönetim kurulu üyesidir. Diğer üye ise Finans ve Yatırımcı İlişkileri Direktörlük görevinde bulunmaktadır.

Komite 2024 yılı içerisinde üç üyenin katılımı ile 4 (dört) kez, toplantı yapmış Toplantı sonuçlarını Yönetim Kuruluna rapor olarak sunulmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi ile yakın çalışma ortamı içerisinde olan Yatırımcı İlişkileri Liderliği yılda bir kez yönetim kuruluna faaliyetleri ile ilgili raporlama yapmaktadır.

- Riskin Erken Saptanması Komitesi;

Komitenin görev ve yetkileri ve çalışma esasları belirlenmiştir. Komitenin görevleri; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması hususlarında Şirket Yönetim Kuruluna tavsiye ve önerilerde bulunulmasıdır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi toplantıları yılda en az 2 ayda bir toplanmaktadır. Gerekli

görüldüğü durumlarda, Komite Başkanının Yönetim Kurulu Sekreteryası vasıtası ile yapacağı davet üzerine Şirket merkezinde toplanılmaktadır. Komite, üye sayısının yarısından bir fazlasının katlı ile toplanır ve toplantılarında alınan kararlar oy çokluğu ile alınmaktadır. Riskin Erken Saptanması komitesi 2 (iki) üyeden oluşturulmuştur. Komite başkanı diğer bir üye bağımsız ve icracı olmayan yönetim kurulu üyeleridir.

Komite 2024 yılı içerisinde 6 kez toplantı yapmıştır.

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

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve elektronik ortamda kamuoyu ile paylaşılmıştır.

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

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

Yönetim kurulu üyelerine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler ilkelerde önerilen kişi bazında açıklanması hususunu karşılamamaktadır. Bu bilgiler yıllık faaliyet raporlarında toplu olarak açıklanmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin performansları dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır. Anılan yöntemin hayata geçirilmesi ilkelere uyumu güçlendirecektir.

Şirketin bu alt başlıktaki uygulamalarının ilkelere uyumu oldukça iyi düzeydedir.

6- KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI

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

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

