



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



**KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.**

20 OCAK 2026

Geçerlilik Dönemi 20.01.2026-20.01.2027

## SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından **KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI 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, KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.'nin 30.04.2025 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](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.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                                              | 17 |
| 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                                      | 26 |
| f. Sürdürülebilirlik                                                       | 27 |
| D. Yönetim Kurulu                                                          | 28 |
| a. Yönetim Kurulunun İşlevi                                                | 29 |
| b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları                                     | 29 |
| c. Yönetim Kurulunun Yapısı                                                | 29 |
| d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli                                    | 30 |
| e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler                                 | 30 |
| f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar | 32 |
| 6.Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları              | 33 |



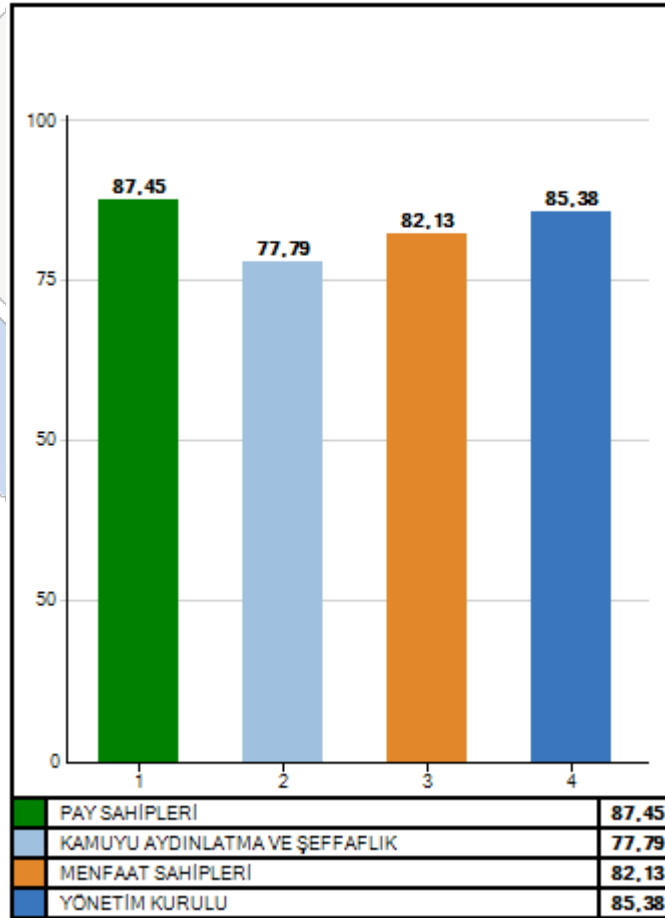
## KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.

### 1- DERECELENDİRMENİN SONUCU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM  
İLKELERİNE UYUM NOTU

**8.35**





**Kobirate A.Ş. İletişim:**

**Derecelendirme Uzmanı:**

Ahmet GENÇER (Lisans No:702316)

(216) 330 56 20 Pbx

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

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

Burhan TAŞTAN

(Lisans No: 700545)

## 2- DERECELENDİRMENİN ÖZETİ

**KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.’nin** Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin hazırlanan bu rapor; ilgili şirketin 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 **KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI 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 **KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.’nin** Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **8,35** olarak belirlenmiştir.

Bu sonuç, **KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.’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 büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş 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 büyük ölçüde uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır.

Ana bölümlerin Özet değerlendirmelerine aşağıda yer verilmiştir.

**Pay Sahipleri** Bölümünden **87,45** 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 **77,79** puan alan **KAYSERİ ŞEKER**, 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 bazı eksikliklere rağmen yeterli bulunmuş olup, verilen bilgilerin tablolar halinde ve anlaşılır olduğu görülmüştür. Yapılan çalışmalar sonucu şirket uygulamalarının kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanında ilkelerle önemli ölçüde uyumlu olduğu belirlenmiştir.

**Menfaat Sahipleri** Bölümünde şirketin ulaştığı notun 82,13 olduğu görülmektedir.

Bu bölümde şirket birçok uygulaması ile SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

Şirketin İnsan Kaynakları Politikası, Tazminat Politikası, Sosyal Sorumluluk Politikaları oluşturulmuş, Şirketin kurumsal internet sitesinden kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Şirket sürdürülebilirlik ilkeleriyle birlikte Sürdürülebilirlik Politikasını oluşturarak kamuoyu ile paylaşmıştır. Şirketin Etik Kuralları belirlenmiş olup kamuoyu ile paylaşılmıştır.

**Yönetim Kurulu** bölümünde ise şirketin ulaştığı notun 85,38 olduğu ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığı görülmektedir.

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

Yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini yazılı olarak belirlemediği ve şirket yönetiminin performansını denetlemediği bilgisi edinilmiştir.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin oluşturulması sağlanmış, çalışma prensipleri belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı görülmüştür. Ücret Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi adıyla ayrı komiteler bulunmamakla birlikte bu komitelerin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanması ilkelere uyum konusunda olumlu uygulamalar olacaktır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları neticesinde sebep olabilecekleri zarar Şirket tarafından sigorta ettirilmiş, KAP açıklaması yapılmıştır.

Kurulda üç bağımsız üye görev yapmakta olup kurulun kadın üyesi bulunmamaktadır.

### 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 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, 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 ilkedan 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 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.

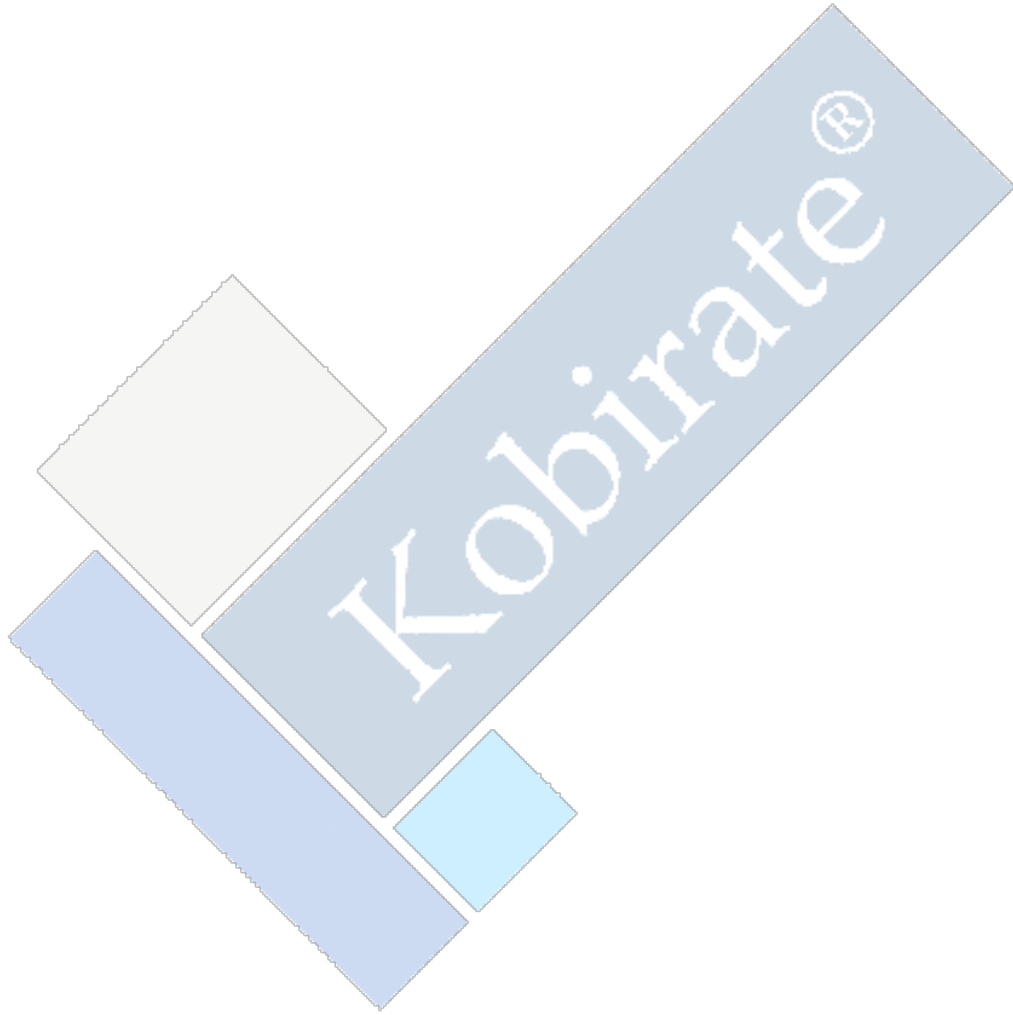
Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100’e tamamlayan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

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** : KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.  
**Şirket Adresi (Merkez)** : Şeker Mahallesi Osman Kavuncu Bulvarı, No:314 Kocasinan/KAYSERİ  
**Şirket Telefonu** : 0 352 331 24 00  
**Şirket Faksı** : 0 352 331 24 06  
**Şirket Web Adresi** : <https://www.kayseriseker.com.tr>  
**E-posta** : [yatirimci.iliskileri@kayseriseker.com.tr](mailto:yatirimci.iliskileri@kayseriseker.com.tr)  
**Şirketin Kuruluş Tarihi** : 02.10.1955  
**Şirket Ticaret Sicil No** : Kayseri-20818  
**Şirketin Ödenmiş Sermayesi** : 3.000.000.000.-TL  
**Şirketin Faaliyet Alanı** : Şirket'in ana faaliyet konusu, pancardan kristal şeker üretimidir. Şirket bağlı ortaklıkları vasıtasıyla hayvancılık, akaryakıt ürünleri ticareti ve nakliyecilik, dokuma çuval imalatı, elektrik enerjisi üretimi, sigortacılık, lisanslı depoculuk gibi alanlarda faaliyet gösteren şirketlere yatırım yapmakta ve bu şirketlerin idare ve koordinasyonunu sağlamaktadır. Kayseri Şeker bağlı ortaklıkları (hepsi birlikte "Grup" olarak anılacaktır) Türkiye'de tescil edilmiştir.

Kayseri Şeker Fabrikası Anonim Şirketi ("Kayseri Şeker veya Şirket") Bakanlar Kurulu'nun 26 Kasım 1954 tarih ve 4/4019 sayılı kararı ile Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre Kayseri Şeker Fabrikası Anonim Şirketi adı altında tamamen özel bir şirket olarak kurulmuş ve faaliyete başlamış olup Tarım ve Orman Bakanlığı'nın denetimi ve gözetimi çerçevesinde faaliyetlerine devam etmektedir.

**Faaliyette Bulunduğu Sektör** İMALAT / GIDA, İÇECEK VE TÜTÜN

**Derecelendirme ile ilgili Şirket Temsilcisi:**

**Hasan DİKER**

**Yatırımcı İlişkileri Müdürü**

[yatirimci.iliskileri@kayseriseker.com.tr](mailto:yatirimci.iliskileri@kayseriseker.com.tr)

0352 331 24 00

**KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.**  
**Ortaklık Yapısı**

| Ortak Adı                                               | Sermayedeki Payı (TL) | Sermayedeki Payı (%) | Oy Hakkı Oranı % |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|
| S.S. KAYSERİ PANCAR EKİCİLERİ KOOPERATİFİ               | 1.494.146.737,82      | 49,8                 | 49,8             |
| TÜRKİYE VARLIK FONU                                     | 282.315.475,31        | 9,41                 | 9,41             |
| DİĞER ORTAKLARIN KAPALI STATÜLÜ PAYLARI (21 TÜZEL KİŞİ) | 409.917.323,70        | 13,67                | 13,65            |
| BORSADA İŞLEM GÖREN PAYLAR                              | 813.620.463,17        | 27,12                | 27,14            |
| <b>TOPLAM</b>                                           | <b>3.000.000.000</b>  | <b>100,00</b>        | <b>100</b>       |

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

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 3.000.000.000 (Üçmilyar)TL'dir. Bu sermaye her biri 1(Bir) TLdeğerinde Toplam 3.000.000.000 adet paya ayrılmıştır. Mevcut sermayenin tamamı muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Önceki sermayeyi teşkil eden 706.000.000 (Yediyüzaltımilyon)TL'nin tamamı ödenmiş olup, bu defa artırılan sermayeyi teşkil eden 2.294.000.000(İkimilyarikiyüzdoksandörtmilyon) TL'nin tamamı Sermaye Düzeltme Farkları kaleminden olmak üzere iç kaynakların sermayeye eklenmesi suretiyle karşılanmış ve pay sahiplerine bedelsiz olarak dağıtılmıştır. Şirket'in Bağlı Ortaklıkları, İştirakleri ve Finansal Yatırımları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| Ticaret Ünvanı                                                                                                              | Şirketin Faaliyet Konusu                                                                                           | Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi | Şirketin Sermayedeki Payı | Şirketin Sermayedeki Payı(%) | Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| Panpet Petrol Taşımacılık San. ve Tic. A.Ş.                                                                                 | Petrol                                                                                                             | 71.500.000                   | 71.500.000                | 100                          | Bağlı Ortaklık                     |
| Pan Pazarlama Dah. Tic. İth. İhr. San. Tic. A.Ş.                                                                            | Pazarlama                                                                                                          | 65.000.000                   | 65.000.000                | 100                          | Bağlı Ortaklık                     |
| Pankent San. Ve Tic. A.Ş.                                                                                                   | Paketleme malzemelerinin imalatı                                                                                   | 89.000.000                   | 88.998.813                | 99,99                        | Bağlı Ortaklık                     |
| Kayseri Şeker Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.                                                                        | Hububat depolama ve antrepoculuk faaliyetleri                                                                      | 30.000.000                   | 30.000.000                | 100                          | Bağlı Ortaklık                     |
| Pan Doğa San. ve Tic. A.Ş.                                                                                                  | Sütü sağılan büyükbaş hayvan yetiştiriciliği                                                                       | 240.000.000                  | 240.000.000               | 100                          | Bağlı Ortaklık                     |
| Kayseri Şeker Pan Enerji A.Ş.                                                                                               | Enerji                                                                                                             | 15.000.000                   | 15.000.000                | 100                          | Bağlı Ortaklık                     |
| Kayseri Şeker Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.                                                                              | Sigorta Acenteliği ve Aracılık Hizmetleri                                                                          | 6.000.000                    | 3.000.000                 | 50                           | İştirak                            |
| BETA ZİRAAT VE TİC. A.Ş.                                                                                                    | Şeker Pancarı Tohumculuğu                                                                                          | 75.000.000                   | 6.696.914,61              | 8,92                         | Finansal Yatırım                   |
| Pancar Motor San. ve Tic. A.Ş.                                                                                              | Her türlü motor ve yedek parça imali                                                                               | 8.000.000                    | 128.534                   | 1,61                         | Finansal Yatırım                   |
| OVİS Ortak Vezne İşletim Sistemleri Hiz. Tur. Taşıma Tem. Araştırma Rekl. Paz. Müş.Tarım Mümessillik İnş. San. ve Tic. A.Ş. | Ortak Vezne İşletim Sistemleri                                                                                     | 4.000.000                    | 232.650                   | 5,816                        | Finansal Yatırım                   |
| Şeker International Banking Unit Ltd.                                                                                       | Türkiye ve Yurt dışı Bankacılık hizmetleri                                                                         | 5.000.000                    | 70.000                    | 1,4                          | Finansal Yatırım                   |
| S.S.Kayseri Pancar Ekicileri Kooperatifi                                                                                    | Ortaklarının tarımsal faaliyetlerinde kullandıkları her türlü girdinin temini, dağıtımı, denetimi ve koordinasyonu | 31.863.671,62                | 700                       | 0,002197                     | Finansal Yatırım                   |

### Rapor Tarihi itibari ile Şirket Yönetim Kurulu

| Ad/ Soyadı     | Unvanı                        | İcracı/<br>İcracı Değil | Göreve Başlama<br>Tarihi |
|----------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Hurşit DEDE    | Yönetim Kurulu Başkanı        | İcracı Değil            | 26.08.2025               |
| Gökhan GÜZAR   | Yönetim Kurulu Başkan Vekili  | İcracı Değil            | 26.08.2025               |
| A. Murat ULUĞ  | Yönetim Kurulu Üyesi          | İcracı Değil            | 26.08.2025               |
| Tolga DEMİRHAN | Yönetim Kurulu Üyesi          | İcracı Değil            | 26.08.2025               |
| Harun HALICI   | Yönetim Kurulu Üyesi          | İcracı Değil            | 26.08.2025               |
| Serdar TURAN   | Yönetim Kurulu Üyesi          | İcracı Değil            | 26.08.2025               |
| Ender BATUKAN  | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil            | 26.08.2025               |
| Anfer YILMAZ   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil            | 26.08.2025               |
| Mustafa ÇEÇEN  | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil            | 26.08.2025               |

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

### Rapor Tarihi İtibari ile Şirket Üst Yönetimi

| Ad/ Soyadı     | Görevi Ünvanı                      |
|----------------|------------------------------------|
| İsmail GEDİK   | Genel Müdür                        |
| Kazım DUYGULU  | Genel Müdür Yardımcısı(Ziraat)     |
| Oğuzhan ULU    | Genel Müdür Yardımcısı(Arge)       |
| Cem MURAT      | Genel Müdür Yardımcısı(İşletme)    |
| Ümüt ÖZKARA    | Genel Müdür Yardımcısı(Boğazlıyan) |
| Serkan Korkmaz | Genel Müdür Yardımcısı(Turhal)     |

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

Şirketin Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komite üyeleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Aday Belirleme ve Ücret Komiteleri oluşturulmamış olup bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi Görev ve Çalışma Esaslarına göre bu komite tarafından yerine getirilmektedir.

| Komite                          | Komite Üyeleri | Komitedeki<br>Görevi | Şirketteki Görevi             |
|---------------------------------|----------------|----------------------|-------------------------------|
| Denetimden<br>Sorumlu<br>Komite | Anfer YILMAZ   | Başkan               | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
|                                 | Ender BATUKAN  | Üye                  | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
|                                 | Mustafa ÇEÇEN  | Üye                  | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Kurumsal<br>Yönetim<br>Komitesi | Anfer YILMAZ   | Başkan               | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
|                                 | Harun HALICI   | Üye                  | Yönetim Kurulu Üyesi          |
|                                 | Hasan DİKER    | Üye                  | Yatırımcı İlişkileri Müdürü   |

|                                         |               |        |                               |
|-----------------------------------------|---------------|--------|-------------------------------|
| <b>Riskin Erken Saptanması Komitesi</b> | Mustafa ÇEÇEN | Başkan | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
|                                         | Harun HALICI  | Üye    | Yönetim Kurulu Üyesi          |
|                                         | Serdar TURAN  | Üye    | Yönetim Kurulu Üyesi          |
| <b>Sürdürülebilirlik Komitesi</b>       | Anfer YILMAZ  | Başkan | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
|                                         | Mustafa ÇEÇEN | Üye    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
|                                         | Serdar TURAN  | Üye    | Yönetim Kurulu Üyesi          |

**Kayseri Şeker Fabrikası Anonim Şirketi'nin 30.04.2025 tarihinde sona eren özel hesap dönemine ilişkin olarak Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki dönemin Bilanço karşılaştırması (TL)**

|                           | 2024/04        | 2025/04        | Değişim % |
|---------------------------|----------------|----------------|-----------|
| Dönen Varlıklar           | 27.492.908.811 | 19.469.610.393 | -29,18    |
| Duran Varlıklar           | 32.861.870.238 | 34.788.428.398 | 5,86      |
| Toplam Aktifler           | 60.354.779.049 | 54.258.038.791 | -10,10    |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 18.043.378.884 | 11.895.748.696 | -34,07    |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 4.944.195.572  | 5.267.880.113  | 6,55      |
| Toplam Yükümlülükler      | 22.987.574.456 | 17.163.628.809 | -25,34    |
| Ödenmiş sermaye           | 706.000.000    | 706.000.000    | 0,00      |
| Özkaynaklar               | 37.367.204.593 | 37.094.409.982 | -0,73     |
| Toplam Kaynaklar          | 60.354.779.049 | 54.258.038.791 | -10,10    |

Kaynak: Kayseri Şeker Fabrikası Anonim Şirketi'nin 30.04.2025 tarihinde sona eren özel hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporu

**Şirketin bazı kalemlerindeki son iki döneme ait gelir tablosu karşılaştırması (TL)**

|                           | 2024/04          | 2025/04          | Değişim % |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Hasılat                   | 25.202.146.407   | 29.901.734.604   | 18,65     |
| Satışların Maliyeti       | (23.707.743.507) | (27.614.696.510) | 16,48     |
| Esas Faaliyet Kârı/Zararı | 388.913.767      | 1.067.980.473    | 174,61    |
| Net Dönem Kârı/Zararı     | 272.673.178      | (883.045.994)    | -423,85   |

Kaynak: Kayseri Şeker Fabrikası Anonim Şirketi'nin 30.04.2025 tarihinde sona eren özel hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporu

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

**BIST Kodu** : KAYSE

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

**Dahil Olduğu Endeksler** : BIST SİNAİ / BIST TÜM / BIST GERİ ALIM / BIST TÜM-100 / BIST YILDIZ / BIST GIDA, İÇECEK / BIST 500 / BIST KAYSERİ

Kaynak: www.kap.org.tr

## Şirketin Tarihçesi ve Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Kayseri Şeker Fabrikası Bakanlar Kurulunun 26/11/1954 tarih ve 4/4019 sayılı kararı ile TTK hükümlerine göre Kayseri Şeker Fabrikası Anonim Şirketi adı altında tamamen özel bir şirket olarak kurulmuş ve faaliyete başlamıştır. 2 Ekim 1955 tarihinde de deneme kampanyasına başlanmış olup, 6 Kasım 1955 tarihinde işletmeye açılmıştır.

Şirketin ana faaliyeti; kristal, toz ve küp şeker üretimi ve ticareti, şeker sanayinin yan ürünü olan yaş küspe, kuru küspe, melas, melaslı kuru küspe, kireç taşı, elektrik üretimi ile tohum ve gübre ticareti yapmaktadır.

2006 yılında Boğazlıyan Şeker ve Mamulleri Entegre Tesisi faaliyete geçmiştir. 30585 sicil numarası ile Kayseri Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil ile 13 Mart 2007 tarihinde Pan Pazarlama İthalat ve İhracat San. ve Tic. A.Ş. kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu, her nevi şeker ve şeker sanayinin yan ürünü olan yaş ve kuru küspe, melas ve melaslı kuru küspe, maya, alkol, ispiroto, organik asitler, yem, gübre ve şekerli maddeler ile diğer gıda maddelerinin pazarlama ve satışlarıdır.

Pankent Sanayi ve Ticaret A.Ş. 34659 sicil numarası ile Gaziantep Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 01 Haziran 2010 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur. Pankent, PP (polipropilen) dokuma çuval, PP lamineli çuval, PP Çuval, iç torba ve PP rafyalık ip üretmektedir.

Süt ve hayvancılık alanında faaliyet gösteren Pan Doğa Sanayi ve Ticaret A.Ş. 470 sicil numarası ile Kayseri Sicil Müdürlüğü tarafından 4 Kasım 2010 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

34718 sicil numarası ile Kayseri Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 16 Şubat 2010 tarihinde Panpet Petrol Sanayi ve Ticaret A.Ş. kurulmuştur. Karayolu nakliye hizmeti, akaryakıt ürünlerinin perakende ve toptan satışı, şeker pancardan üretilmiş kristal şekerin satışı, hayvan yemi olarak tüketilen melaslı pelet kuru küspe üretimi, hafriyat yükleme, taşıma ve boşaltma faaliyetlerinde bulunmaktadır.

2014 yılında Türkiye Cumhuriyeti Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı onayı ile Araştırma Geliştirme Merkezi belgesi alınmış ve Kayseri Şeker AR-GE Merkezi faaliyete geçmiştir.

2015 yılında lisanslı depoculuk alanında faaliyet gösteren Kayseri Şeker Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş. 43755 sicil numarası ile Kayseri Sicil Müdürlüğü tarafından 18 Haziran 2015 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

2017 yılında Kayseri Şeker'in ÖİB'nin mülkiyetinde bulunan paylarının Şirket'in sermayesinin %10'unu temsil eden kısmı TVF'ye devredilmiştir. Aynı yıl Şirket, iyi tarım uygulamaları ile gıda sektöründe ilk TSE çift yıldız uygunluk belgesini almıştır. Şirket ayrıca adını vergi rekortmeni kurumlar arasına yazdırmıştır ve ISO 500 listesinde ilk 100'de yer almıştır. Öte yandan aynı yıl Pan Enerji markasının tescili alınmıştır.

Bir çiftçi kuruluşu olan Kayseri Şeker, Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 04.05.2018 tarih 2018/45 sayılı kararıyla, şeker sektörüne 84 yıl hizmet etmiş ve Türkiye'de kurulan ilk dört şeker fabrikasından biri olan Turhal Şeker Fabrikası'nı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ile yapılan 07.06.2018 tarihli varlık satış sözleşmesiyle 569.000.000,00 TL bedelle satın alarak şeker üretim tesislerini Kayseri ve Boğazlıyan'la birlikte 3'e çıkarmış ve toplam üretim kotasını 429.550 tona yükseltmiştir.

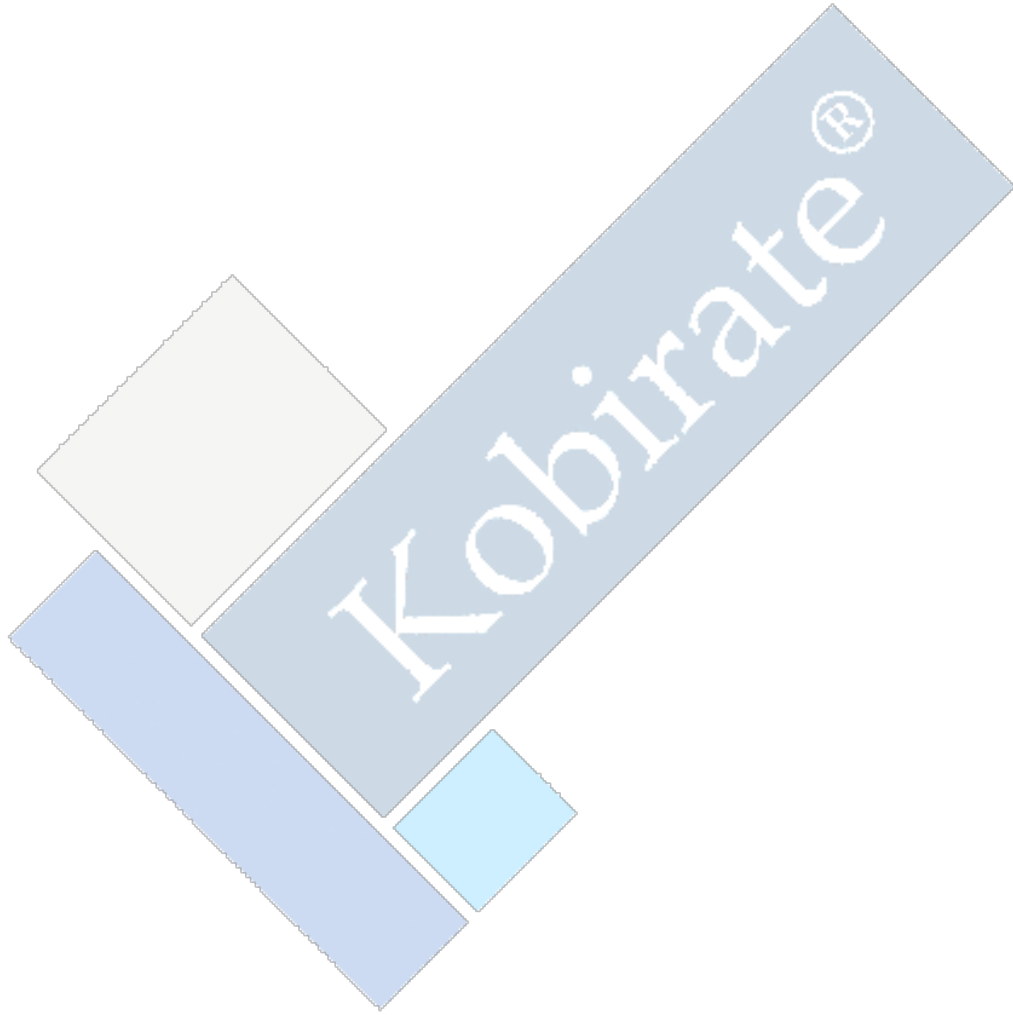
Şirket, 28 Aralık 2018 tarihli ve 30639 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Karayolları Trafik Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 8. maddesi ile SPKn' nin 16. maddesinin 3. fıkrasında yapılan değişiklik uyarınca, 18 Eylül 2018 tarihli ve 30540 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan

Kooperatif ve Kooperatif Birliklerinin paylarının çoğunluğuna Sahip Olduğu Anonim Ortaklıklara ilişkin Esaslara Dair Tebliğ (11-16.2) hükümleri kapsamında halka açık ortaklık hükümlerine tabi tutulmuş ve halka açık ortaklık statüsü kazanmıştır.

2019 yılında Kayseri Şeker'in ÖİB'nin mülkiyetinde bulunan paylarının Şirket'in sermayesinin %1.07'sini temsil eden kısmı TVF'ye devredilmiş, TVF'nin Şirket'in sermayesindeki payı %11,07'ye yükselmiştir.

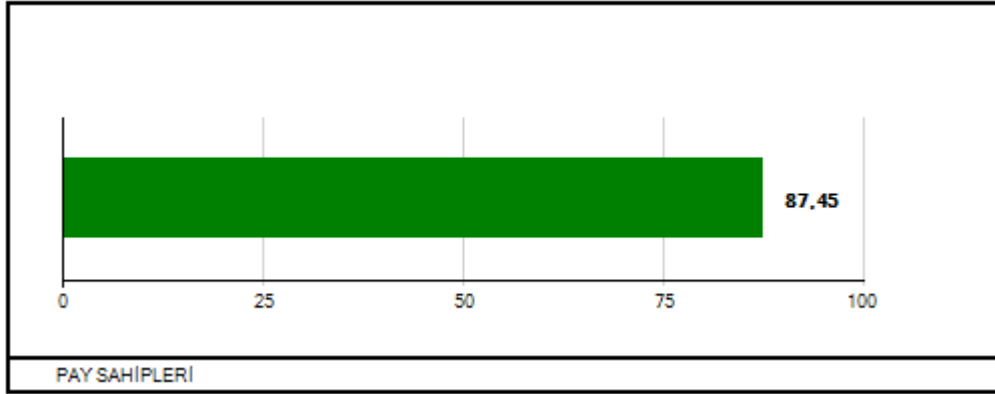
2020 ve 2021 yıllarında Kayseri Şeker, Bünyan İlçesine Pancar Bölge Müdürlüğü, Tarım Market, 10 dükkân ve 24 konut inşaatının temelini atmıştır. Kayseri İlinde, en yüksek pirim ödeyen, en çok istihdam sağlayan ve en çok engelli çalıştıran kuruluş olmuştur.

2022 yılında Kayseri Şeker, Türk Standartları Enstitüsü (TSE) tarafından IQ NET SR10 Sosyal Sorumluluk Yönetim Sistemi Belgesi almaya hak kazanan gıda sektöründeki ilk şirket olmuştur. **Kaynak: Halka Arz İzahnamesi ve Fiyat Tespit Raporu**



## 5- DERECELENDİRMENİN BÖLÜMLERİ

### A. PAY SAHİPLERİ



#### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Pay Sahipleri ile ilişkileri sürdüren Yatırımcı ilişkileri 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 tutarı 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 toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık yapılacağı hususuna genel kurul ilanı veya bilgilendirme dokümanında yer verilmesi uygun olacaktır.

\* Genel kurul toplantı gündeminde yeni yönetim kurulu üyelerinin seçimi varsa; yeni seçilecek üyelere ilişkin bilgi, dikkati çekecek şekilde yatırımcılara ayrıca duyurulmamıştır.

\* Genel kurul tarafından onaylanan politika doğrultusunda dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların yararlanıcıları hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmemektedir.

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 **87,45** puan almıştır.

#### **a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması**

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Kurumsal Yönetim İlkelerinin 11. maddesine uygun olarak, Şirketin, genel müdür, genel müdür yardımcısı ya da muadili diğer idari sorumluluğu bulunan birine doğrudan bağlı olarak çalışması gerekirken, Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.'nin Yatırımcı İlişkileri Muhasebe Finans Koordinatörlüğü altında yapılandırılmıştır. Bölüm, Yatırımcı İlişkiler Müdürü Sn. Hasan DİKER sorumluluğunda olup Kurumsal Yönetim Tebliği Uyarınca gerekli olan Sermaye Piyasası Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahip ve Kurumsal Yönetim Komitesine ataması yapılmıştır.

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.

Şirket, 01 Mayıs itibarıyla başlayıp 30 Nisan itibarıyla sona eren özel hesap dönemine tabi olup, çeyrek dönem finansalları yayınına ilişkin finansal takvim duyurusu KAP'ta yapılmaktadır. Yatırımcı sunumları <https://www.kayseriseker.com.tr/yatirimci-iliskileri> adresinden kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

Son bir yıllık inceleme dönemi 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. Pay sahipleri ile gerçekleşen e-posta görüşmelerinin kaydı arşivlenmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından periyodik olarak 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 [www.kayseriseker.com.tr/](http://www.kayseriseker.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.

SPK'nın Özel Durumlar Tebliği çerçevesinde hazırlanan "Bilgilendirme Politikası" şirket kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma hakkı ve yöntemleri anılan politikada açıklanmaktadır.

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

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.

Bu alt bölümde şirket uygulamaları ilkelerle iyi düzeyde uyumludur.

#### **c. Genel Kurula Katılım Hakkı**

Kayseri Şeker Fabrikası Anonim Şirketi'nin 01.05.2024-30.04.2025 Özel Hesap Dönemine Ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 26 Ağustos 2025 tarihinde saat 11:00'da Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş. Şeker Mah. Osman Kavuncu Bulvarı No:314 Kocasinan /KAYSERİ adresinde, yapılmıştır.

Toplantıya ait davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek

şekilde, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 04.08.2025 tarih ve 11385 sayılı nüshasında, 02.08.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.gov.tr), Elektronik Genel Kurul Sisteminde EGKS), Bilgi Toplumu Hizmetleri Sayfasında (E-Şirket) ve Şirket internet sitesinde(www.kayseriseker.com.tr) yayınlanmış, ayrıca pay defterinde yazılı pay sahiplerine 05.08.2025 tarihinde Kayseri Posta İşletmesi Müdürlüğünden iadeli taahhütlü mektupla, gün ve gündeminin bildirilmesi sureti ile süresi içinde yapılmıştır.

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 açıklamalarında 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 dokümanı 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; Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Hurşit DEDE, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın Gökhan GÜZAR ve üyeler Sayın Adem ÖNER, Sayın Şaban GÜNER, Sayın Mehmet ARSLAN ve Sayın Anfer YILMAZ ile Bağımsız Denetim Şirketi adına Sayın Elif GÜNAY'ın toplantı mahallinde hazır bulundukları toplantı tutanağında belirtilmiştir.

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 Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmiş, Bağış ve Yardım Politikası kapsamında şirketin 01.05.2024 tarihinde başlayan özel hesap döneminde yapılan bağışlar Genel Kurul toplantısında onaya 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**

Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.'nin 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, ancak bu amaçla kullanılacak vekâletname örnekleri şirket kurumsal internet sitesinde pay sahiplerine sunulmamıştır.

Genel Kurul'da Oy Hakkı kullanımında imtiyaz bulunmamaktadır.

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

Şirketin bu alt başlıktaki uygulamaları kurumsal yönetim ilkelerine göre iyi düzeyde bulunmuştur.

#### **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 21. 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.

Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.14.1 Sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ve ilgili diğer mevzuat uyarınca hazırlanan finansal tablolara göre Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.'nin 30 Nisan 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi faaliyetleri 883.045.994 TL zararla sonuçlanmış olup, Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan yasal kayıtlarından vergi beyanına esas olmak üzere hazırlanan finansal tablolarda aynı dönemde şirketin 65.198.531 TL karı oluşmuştur.

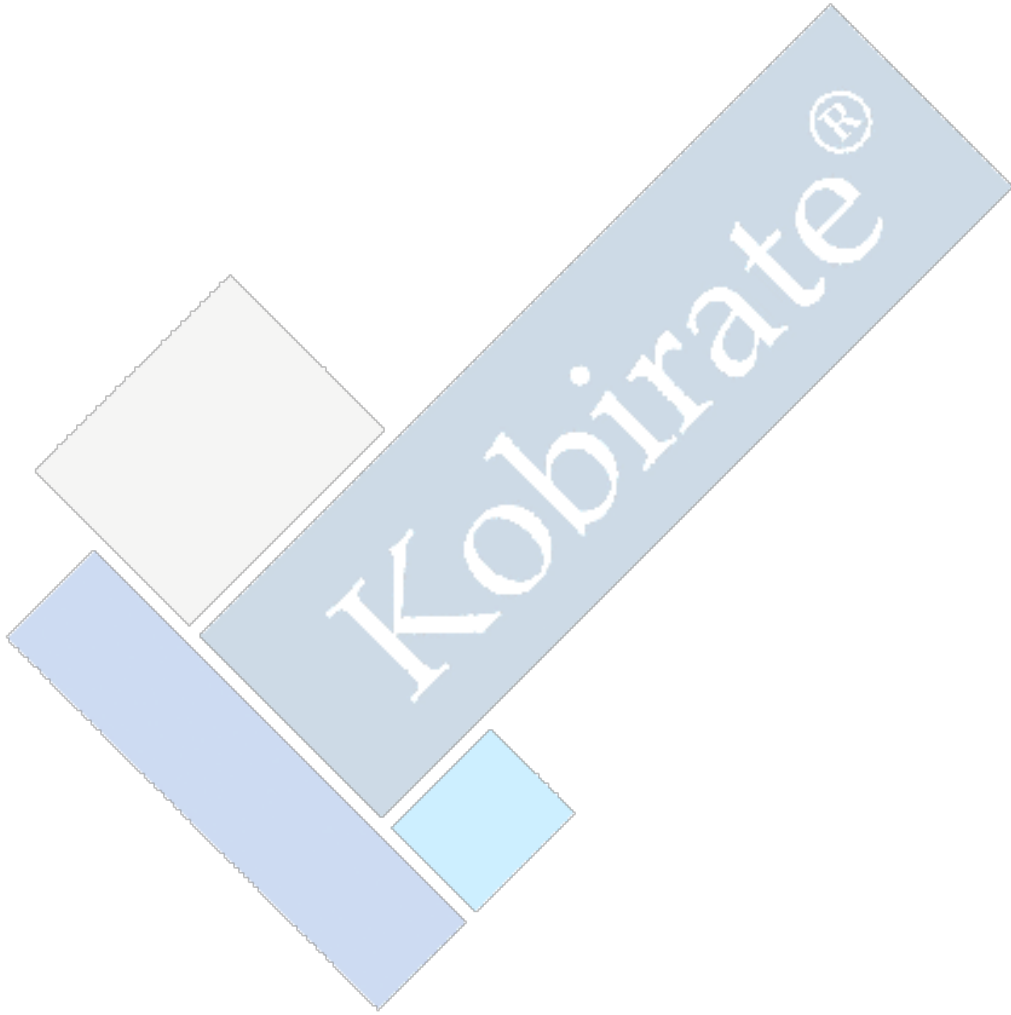
Şirketin bu alt başlıktaki uygulamaları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumlu bulunmuştur.

#### **g. Payların Devri**

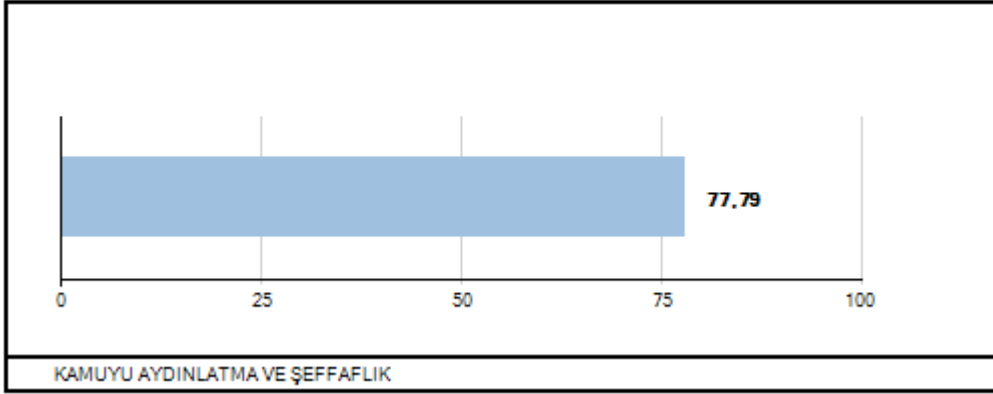
Payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştırıcı uygulamalara rastlanılmamış olup, Şirketin payların devir şartları ise şirket ana sözleşmesinde düzenlenmemiştir.

Ancak, Ana sözleşme 26 maddesinde "Enerji Üretim lisansı alındıktan sonra Şirket sermayesinin yüzde on (halka açık olunması halinde yüzde beş) veya daha fazlasını temsil eden payların, doğrudan veya dolaylı olarak bir gerçek veya tüzel kişi tarafından edinilmesi ile yukarıda belirtilen sermaye payı değişikliklerinden bağımsız olarak Şirket'in ortaklık yapısında kontrolün değişmesi sonucunu veren pay veya pay senetlerinin devri veya bu sonucu doğuran diğer işlemler için işlem gerçekleştirilmeden önce her defasında, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu onayının alınması zorunludur. Onay verildiği tarihten itibaren altı ay içerisinde, pay devri tamamlanmadığı takdirde, verilen onay geçersiz olur" denilmektedir.

Şirketin bu alt bölümle ilgili olarak geliştirilmesi gereken alanları bulunmaktadır.



## 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.
- ✓ 2025 yılı Yönetim Kurulu Faaliyet raporunun içeriği asgari bilgileri karşılamaktadır.
- ✓ Faaliyet raporunda şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgilere yer verilmiştir.
- ✓ Ortaklığın kurumsal internet sitesinde, mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra şirketin kendi paylarını geri alımına ilişkin program yer almıştır.
- ✓/\* Faaliyet raporunda bilanço ve gelir tablosunun kabulü ve Genel Kurul onayına sunulması ile ilgili Yönetim Kurulu kararına yer verilmesi uygun olacaktır.
- ✓/\* Yıllık faaliyet raporlarında; şirketin, finansal durumu, faaliyet sonuçları ve finansal performansına ilişkin yönetim kurulunun detaylı analizi ve

değerlendirmesine yer verilmesi uygun olacaktır.

- ✓/\* Yıllık faaliyet raporlarında; şirketin, planlanan faaliyetlerinin gerçekleşme derecesi ve belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu hakkında bilgiye yer verilmesi uygun olacaktır.

✗ Yıllık faaliyet raporunda şirketin bilanço ve gelir tablosunun yönetim kurulu tarafından kabulü ve genel kurulun onayına sunulması ile ilgili yönetim kurulu kararına yer verilmemiştir.

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 **77,79** puan almıştır.

Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş.'nin kamuoyunu bilgilendirmeleri Şirket Yönetim Kurulu'nun 23.05.2023 Tarihli kararı ile kabul edilen Bilgilendirme Politikası çerçevesinde gerçekleştirmektedir. Bilgilendirme politikası 24.05.2023 tarihinde KAP açıklaması ile kamuoyuna duyurulmuş, Bilgilendirme politikası içerik olarak SPK'nın II.15-1 Sayılı Özel Durumlar Tebliği'ne uygundur.

Bilgilendirme Politikası, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulunca oluşturulmuştur. Bilgilendirme Politikasının uygulanması,

geliştirilmesi ve takip edilmesi Yönetim Kurulunun yetki ve sorumluluğu altındadır.

Kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek finansal yönetim ve raporlamadan sorumlu yöneticiler ile Yatırımcı ilişkileri Bölümü'nün sorumluluğundadır. Söz konusu yetkililer, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu ile yakın iş birliği içinde bu görevlerini yerine getirmektedir. Bilgilendirme politikası 28 Ağustos 2023 tarihinde yapılan toplantıda Genel Kurul Onayına sunulmuştur.

Şirketin 30 Nisan 2025 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetimi KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

26.08.2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda; yine aynı şirket bağımsız denetçi kuruluşu olarak seçimi katılanların oy birliği ile kabul edilmiştir.

#### **a. Kurumsal İnternet Sitesi**

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait Resmi kurumsal internet sitesi olan [www.kayseriseker.com.tr/](http://www.kayseriseker.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, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme

politikası, Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticiler için ücret 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.

Ortaklığın kurumsal internet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ayrıca ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanıp kullanıma sunulmamıştır.

Ortaklığın kurumsal internet sitesinde, mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra Ana sözleşme değişikliklerinin yayımlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısına yer verilmesi 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.

01.05.2024-30.04.2025 tarihinde sona eren özel hesap dönemine ilişkin faaliyet raporu içeriğinde;

Şirket hakkında genel bilgilere, Yönetim Kurulu ve Üst yönetim hakkındaki bilgilere, kurumsal yapı, ortaklık yapısı, Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiye, Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler ve komitelerin üyeleri hakkındaki bilgilere, Yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına, faaliyet raporunda yer verilmiştir.

İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiye,

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 şirket tarafından yapılan toplam bağış bilgisine, Kâr dağıtım politikasına, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanına yer verilmiştir.

Faaliyet raporunda 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 link olarak yer verilmiştir.

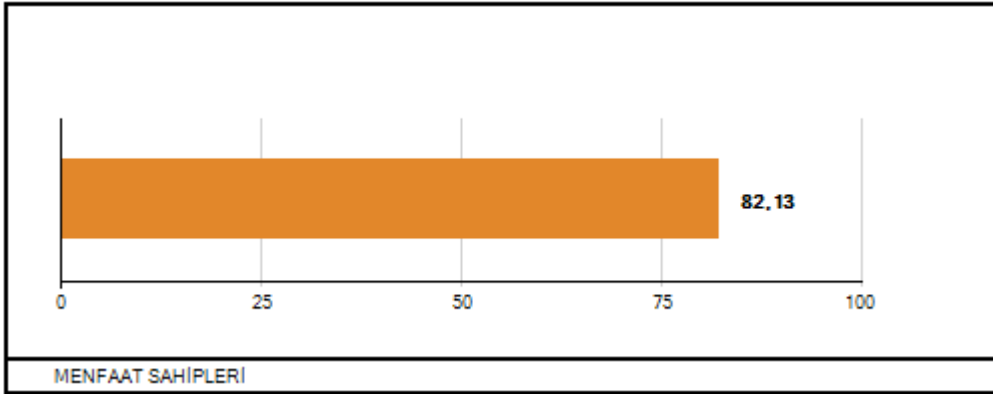
Yıllık faaliyet raporunda, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar kişi bazında değil toplam rakamları grup olarak açıklanmaktadır.

Yıllık faaliyet raporunda, geleceğe yönelik bilgi verildiği veya tahminlerde bulunulduğu durumlarda, bunların dayandığı gerekçelere ve istatistiki bilgilere, geçmiş dönemde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, hedeflere ulaşamamışsa gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmelere, dolaylı ve doğrudan iştiraklerle dönem içinde gerçekleştirilen ticari ve mali ilişkilerin tutarlarını gösteren tablolara, şirketin bilanço ve gelir tablosunun yönetim kurulu tarafından kabulü ve genel kurulun onayına sunulması ile ilgili yönetim kurulu kararına, çalışanların sosyal hakları ve mesleki eğitimlerine yer verilmesi uygun olacaktır.

Bu alt bölümde şirketin geliştirilmesi gereken alanlarının olduğu görülmüştür.

Kobirate®

### C. MENFAAT SAHİPLERİ



#### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
- ✓ Müşteriler ve diğer menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok iç düzenleme yapılmıştır.
- ✓ Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.
- ✓ Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.
- ✓ Kayseri Şeker bünyesinde oluşturulan Sürdürülebilirlik Komitesi, Şirket'in sürdürülebilirlik stratejisini hayata geçirmektedir.
- ✓ Şirket Sürdürülebilirlik Yaklaşımını oluşturmuş ve uyum raporunu hazırlamış KAP aracılığı ile kamuya açıklamıştır.

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

✓/\* Menfaat sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmesi için gerekli mekanizmaları oluşturması uygun olacaktır.

✓/\* Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modellerin oluşturulması uygun olacaktır.

✓/\* Şirket çalışanlara yönelik şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunulması uygun olacaktır.

✓/\* Şirket çalışanlarına performans ve ödüllendirme kriterleri duyurulması 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 **82,13** puan almıştır.

#### a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

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

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

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

Bu bölümle ilgili geliştirilmesi gereken bazı alanlar bulunmaktadır.

#### **b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi**

Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilmesi ve Şirket tarafından benimsenen söz konusu modeller şirketin iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmesinde yer alması ilkelere uyumu güçlendirecektir.

#### **c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası**

Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş. İnsan kaynakları düzenlemeleri; Kurumsal internet sitesinde yayınlanan İnsan Kaynakları Politikası kapsamında yürütülmektedir. Ancak, bu politika Yönetim Kurulu onayını içeren kapsamlı bir politika olarak gözükmemektedir. İnsan kaynakları politikası şirket için geçerli ve organizasyonda görev alan tüm çalışanları kapsamaktadır.

Bu politika kapsamında; İşe alım süreçleri, Çalışanların kariyer planlamaları yapılırken, fırsat eşitliği, Çalışanların bilgilerini, becerilerini ve yetkinliklerini artırmak için eğitim ve gelişim programları, Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet gibi konularda ayrımcılık yapılmaması bilgilendirmeleri bulunmaktadır.

Diğer taraftan, 01.02.2025 tarihinde yürürlüğe giren İnsan Kaynakları Koordinatörlüğü

tarafından hazırlanan İnsan Kaynakları Uygulama Yönetmeliği, Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş. Genel Müdürlüğü personelinin hizmet koşullarını, görev hak ve yükümlülüklerini, yer değiştirme, parasal ve sosyal haklarını, disiplin hükümlerini, memnuniyeti, çalışma düzenini ve diğer özlük işlerini düzenlemektedir.

Benzer şekilde Şirketin kurumsal internet sitesinde kamuoyu ile paylaşılan Sosyal Sorumluluk Politikalarında, menfaat sahiplerinin haklarını koruyan bilgilendirmeler yer almaktadır.

Şirket çalışanları ile ilgili olarak; Şeker-İş Sendikası ile işçilerin bağlı olduğu bir sendika bulunmasına karşın, memurların bağlı olduğu bir sendika bulunmamaktadır. İşçilere yönelik olarak 01.02.2025 – 31.01.2027 tarihlerini kapsayan TİS bulunmaktadır.

2025 Aralık ayı itibari ile Kayseri Şeker'in çalışan sayısı 4020 kişidir. Çalışanların %94'ü erkek, %6'sı ise kadın çalışandır.

Çalışanların performans değerlendirmesi İnsan Kaynakları Uygulama Yönetmeliği esasları dahilinde gerçekleştirilmekte olup, Performans Değerlendirmesi Esaslarının Uygulanması esas hükümleri 05.06.2020 tarih ve 8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 01.01.2020 tarihinden başlayarak yürürlüğe girmiştir.

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.

Şirket çalışanlara yönelik şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunulması uygun olacaktır.

Şirket Eğitim prosedürlerini, Eğitim politikasını oluşturarak desteklemesi uygun olacaktır.

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

#### d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler

Şirketin kamuoyu ile paylaştığı etik kurallarda; Müşteri memnuniyeti odaklı, müşterilerin ihtiyaç ve taleplerine en kısa zamanda, en doğru şekilde cevap veren proaktif bir anlayışla çalışıldığı, müşterilerin problemlerine karşı duyarlı davranarak müşterileri ile arasında güvene dayalı bir ilişkinin oluşması için çaba harcadığı, müşterilere saygı, onur, adalet, eşitlik ve nezaket kuralları çerçevesinde yaklaşıldığı, ifade edilmiş olup, Şirketin Müşteriler ve Tedarikçilerle olan ilişkilerinin bu kapsamda yürütüldüğü, kanısına varılmıştır.

Kayseri Şeker, yüksek şeker kalitesi ve sürdürülebilir üretim modeliyle, sektörün en yüksek standartlarını karşılayan sayılı üreticilerden biridir.

Kayseri Şeker, en yüksek kalite standardı olan TSE Çift Yıldız standartlarını sağlayan ilk gıda üreticisi şirket olarak yüksek şeker kalitesini tescil ettirmiştir.

Kayseri Şeker, şeker üretiminin tüm süreçlerinde sürdürülebilirlik standartlarına uyumyla, FSA 3.0 Gold belgesini almaya hak kazanmıştır ve böylelikle sektörün en büyük şeker alıcısı konumunda bulunan şirketlere satış gerçekleştirebilmektedir.

Şirketin sahip olduğu Üretim ve Yönetim Kalite Standartları aşağıda gösterilmiştir.

- Kalite Yönetimi ve Kalite Güvencesi
- Gıda Güvenliği Yönetim Sistemi
- İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi
- Enerji Yönetim Sistem
- COVID-19 Güvenli Üretim
- Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi
- Gıda Güvenliği Sistemi
- Çevre Yönetim Sistemi
- Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi (BGYS)
- Helal Gıda Sertifikası

Şirketin bu alt bölümle uygulamaları ilkelerle uyumlu bulunmuştur.

#### e. Etik Kurallar ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Kayseri Şeker, tüm faaliyetlerinde etik değerlere bağlılığı ve uyumu gözetmektedir. Ana şirket olan Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş ve İştirakleri için oluşturulan **Etik Davranış kuralları** geniş ve kapsamlı olarak hazırlanmıştır. Dört ana başlık altında toplanan Grup Etik Davranış kuralları,

- Etik İlkeler
- Şirketin Sorumlulukları
- Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri
- Uyumsuzlukların Çözümü

başlıklarını içermektedir.

**Kurumsal Sosyal Sorumluluk politikası** hazırlamış ve Kamuoyu ile paylaşmıştır. Bu politika ile aşağıdaki amaçlar hedeflenmiştir.

Faaliyet gösterilen tüm alanlarda, çiftçiler, çalışanlar, tedarikçiler, kamu ve sivil toplum kuruluşları ile iş birliği içerisinde, topluma karşı sosyal ve çevresel sorumlulukları yerine getirmek ve sürekli iyileştirmek,

İnsan kaynaklarının sürdürülebilir büyümenin en önemli unsuru olduğunu esas alarak çalışmaların özlük haklarının tam ve doğru biçimde kullanılmasını sağlamak,

İnsan haklarına saygı ilkesi doğrultusunda çalışanlar arasında dil, din, ırk, cinsiyet, siyasi düşünce, mezhep, yaş, fiziksel engel ayrımı gözetmeksizin güvenli ve sağlıklı bir ortamda uyum içerisinde çalışmalarını sağlamak,

Çalışanların, çiftçilerin, tedarikçilerin şirket etik kurallarına uymalarını ve ticari dürüstlük çerçevesinde çalışmalarını sağlamak,

Ülkemizin kültür ve geleneklerine sahip çıkarak hukukun üstünlüğü, hesap verebilirlik ve şeffaflık prensipleri çerçevesinde ilgili mevzuat hükümlerine ve uluslararası standartlara uymak,

Bu alt bölümle ilgili olarak ilkelerle uyum olduğu değerlendirilmiştir.

**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.

Kayseri Şeker Fabrikası A.Ş. Şirket'in çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim ("ESG") alanlarında sürdürülebilirlik vizyonunu ve stratejilerini belirlemek, uygulamak, izlemek, sürdürülebilirlik performansını artırmak, politikalarını ve hedeflerini oluşturmak ve bu çalışmaları yönetim kuruluna raporlamak amacıyla Şirket esas sözleşmesinin 12. Maddesi uyarınca Sürdürülebilirlik Komitesi'ni kurmuştur.

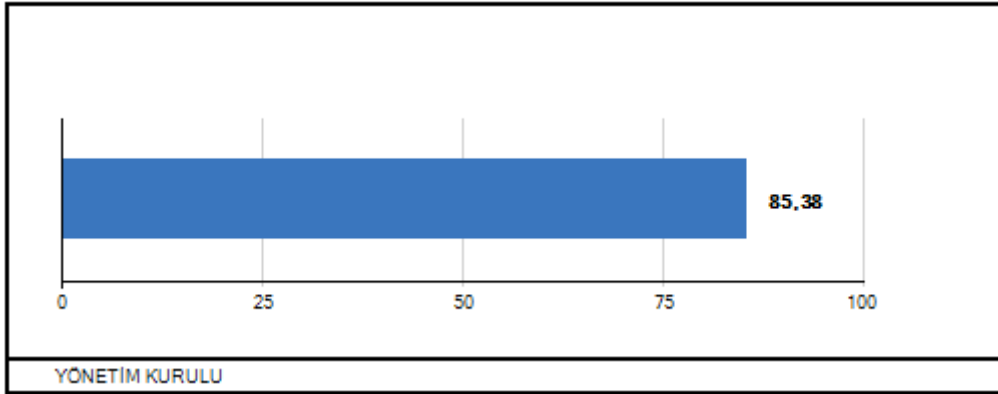
Şirket olarak Sürdürülebilirlik çalışmalarını, Sürdürülebilirlik Vizyonu çerçevesinde yürütmektedir. Şirket 03.10.2025 itibarıyla Sürdürülebilirlik Politikasını oluşturarak kamuoyu ile paylaşmıştır.

Bu doğrultuda Şirket tarafından yürütülen sürdürülebilirlik faaliyetlerine ilişkin şirketin sürdürülebilirlik yaklaşımları 2024 yılı faaliyet raporunda açıklanmıştır.

Şirketin Sürdürülebilirlik Uyum Raporu 02.08.2025 tarihinde KAP'ta kamuoyu ile paylaşılmıştır. Ayrıca 2023 yılı Sürdürülebilirlik Raporu kurumsal internet sitesinden kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Bu alt bölümle ilgili olarak ilkelerle uyum olduğu değerlendirilmiştir.

#### D. YÖNETİM KURULU



#### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynakları yönetim kurulunca belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim kurulu üye sayısında asgari koşullar sağlanmıştır.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları için yeterlidir.
- ✓ Yönetim kurulu, çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere 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 görevleri esnasındaki kusurları neticesinde sebep olabilecekleri zarar grup tarafından sigorta ettirilmiş, KAP açıklaması yapılmıştır.
- ✓/\* Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmamaktadır.
- ✓/\* Şirket Yönetim Kurulunda kadın üye bulunmamaktadır, 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.

- ✓/\* Yönetim Kurulunun elektronik ortamda yönetim kurulu toplantısı yapılmasına imkân sağlaması uygun olacaktır.

\* Yönetim Kurulu Performans değerlendirmesi yapılmamaktadır.

\* Şirketin Stratejik hedefleri Yönetim Kurulunca belirlenmemiştir.

\* Yönetim Kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılması ve bu ayrımın yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi sağlanmamıştır.

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 **85,38** puan almıştır.

#### **a. Yönetim Kurulunun İşlevi**

Yönetim kurulu şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir. Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamamıştır.

Yönetim kurulu, şirket faaliyetlerinin mevzuata, ana sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmektedir.

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 ve Yönetim Kuruluna bağlı olarak İç Denetim Başkanlığı yapılandırılmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür görevleri farklı kişiler tarafından yerine getirilmektedir. Yönetim Kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırıldığı yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi uygun olacaktır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar grup olarak sigorta edilmiştir, 08.04.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanmıştır.

Şirketin bu alt bölümle ilgili uygulamaları ilkelere uyumludur.

#### **c. Yönetim Kurulunun Yapısı**

Şirket ana sözleşmesinin 10. Maddesine göre; Şirketin işleri Genel Kurul tarafından, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak seçilecek en az 7 (yedi) veya en fazla 9 (dokuz) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür ve temsil olunmaktadır.

Şirket yönetim kurulu 1 (bir) başkan ve 8 (sekiz) üye olmak üzere toplam 9 (dokuz) kişiden oluşturulmuştur. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az 7 (yedi) 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 kurulunun 9 (dokuz) üyesi icracı olmayan üyelerden teşkil etmiş olup icracı olmayan üyelerden üçü 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 üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması ilkesine uyulmuştur.

Şirketin Yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için, bunların şirket unvanı altına konmuş ve şirketi temsile yetkili en az 2 (iki) kişinin imzasını taşıması gereklidir. Şirket ana sözleşmesine göre Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Başkanı/Genel Müdürün görev ve yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılarak ayrımın yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi, uygun olacaktır.

Yönetim Kurulunda kadın üye bulunmamaktadır. 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, uygun olacaktır.

Bu bölüme ilişkin olarak geliştirilmesi gereken alanlar olarak görülmüştür.

#### **d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli**

Yönetim Kurulu şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe ayda bir defa toplanır. Başkanın veya üyelerden 1/3'ünün lüzum göstermesi ile de Yönetim Kurulunun ayrıca toplanması gerekir. Yönetim Kurulu toplantıları şirketin idare merkezinde veya idare merkezinin bulunduğu şehrin uygun bir yerinde yapılabileceği gibi Yönetim Kurulu kararı ile başka bir şehirde de yapılabilir.

Şirket ana sözleşmesinin Yönetim Kurulu Toplantılarına ilişkin 13'üncü Maddesine göre; Yönetim Kurulu üyelerinin toplantıya bizzat katılmaları esastır. Şirket, "Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Elektronik yönetim kurulu toplantı sistemi altyapısının kurulmasından sonra bu husus hak sahiplerine bildirilir bu bildirimin yapılmasından sonra şirketin Yönetim Kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin en az yarısından bir fazlasının katılımı ile toplanır ve kararlarını katılan üyelerin oyçokluğu ile vermektedir.

Yönetim kurulunun toplantı şekli toplantıya davet ve oy kullanımı gibi hususlar hakkında

TTK ve Sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümleri uygulanmaktadır.

Yönetim Kurulu Kararları ve toplantı nisaplarında TTK ve Sermaye Piyasası mevzuatı hükümleri uygulanmaktadır.

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

Şirketin bu alt bölümle ilgili uygulamaları ilkelerle uyumludur.

#### **e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler**

Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için, II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" gereğince, Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulur. Ancak, yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirmektedir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenerek kamuya açıklanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı, diğer komitelerin ise başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamıştır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi, diğer komitelerin en az başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi ve İcra Kurulu Başkanının 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 3 (üç) bağımsız üyeden oluşmuş olup “Denetimden sorumlu komite üyelerinden en az biri denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübeye sahip olmalıdır.” ilkesini karşılar niteliktedir.

Komite, yılda en az 4(dört) defa toplanmaktadır. Her yılbaşında komiteye ait yıllık toplantı takvimi, komite başkanı tarafından belirlenip tüm üyelere duyurulmuştur. Toplantı ve karar nisabı komite üye toplam sayısının salt çoğunluğudur.

Komitenin yaptığı tüm çalışmalar raportör tarafından yazılı hale getirilip kaydı tutulmuştur. Komitenin çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporlar komite üyeleri tarafından onaylandıktan sonra şirket yönetim kuruluna sunulmuştur.

Komite son bir yılı içinde tam katılımlı olarak 8 (sekiz) 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.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesine yardımcı olmak amacıyla kurumsal yönetim komitesi oluşturulmuştur.

Komite, en az iki Yönetim Kurulu Üyesi ile Kurumsal Yönetim İlkelerine istinaden görevlendirilen Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisinden oluşmuştur. Komite başkanı Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmiştir.

Komite görev tanımı gereği Ücret ve Aday Belirleme komitelerinin görevlerini de yerine getirmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 3 (üç) üyeden kurulu olup 1 (bir) üye bağımsız, bir (bir) üye de icracı olmayan yönetim kurulu üyesidir. Diğer üye ise Yatırımcı İlişkileri Müdürü görevinde bulunmaktadır.

Komite son bir yıl içerisinde 7 (yedi) kez, toplantı yapmış Toplantı sonuçlarını Yönetim Kuruluna rapor olarak sunulmaktadır. Raporlama standartları komite çalışma esaslarında belirlenmiştir.

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;**

KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI AŞ'nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal sair her türlü riskin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuştur.

Komitenin görev ve sorumlulukları aşağıda gösterilmiştir.

- Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin tanımlayarak, krizlerin önlenmesi modellerinin, yönetim sistemlerinin oluşturulması, erken teşhisi, tespit edilmesi, risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak,

- Risk yönetimi sistemlerini en az yılda iki kez gözden geçirerek risk yönetimi ile ilgili uygulamaların, komite kararlarına uygun gerçekleştirilmesinin gözetimini yapmak,

- Komite, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet ederek görüşlerini almak,

- Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç duyduğu konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanmak,

- Yukarıdaki konulardaki değerlendirmelerini ve tavsiyelerini yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmek,

SPK düzenlemeleri ve TTK ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek,

Komite her iki ayda bir defa olmak üzere yılda en az altı defa toplanır. Her yılbaşında komiteye ait yıllık toplantı takvimi, komite başkanı tarafından belirlenip tüm üyelere duyurulur. Toplantı ve karar nisabı Komite üye toplam sayısının salt çoğunluğudur.

Riskin Erken Saptanması komitesi 3 (üç) üyeden oluşturulmuştur. Komite başkanı bağımsız YK üyesi olup diğer iki üye ve icracı olmayan yönetim kurulu üyeleridir.

Çalışma esaslarında komite her iki ayda bir defa olmak üzere yılda en az altı defa toplanır denilmesine karşın, komite son bir yıl içerisinde 2 kez toplantı yapmıştır.

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

Yönetim Kurulunun ücretlendirme esasları Şirket esas sözleşmesinin 16. Maddesinde açıklanmış olup, Türk Ticaret Kanunu'nun

394.üncü maddesi uyarınca, tutarların Genel Kurul'da belirlenmesi kaydıyla, yönetim kurulu üyelerinin huzur hakkı, ücret, ikramiye ve prim hakları vardır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerine ilişkin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.

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 performans değerlendirmeleri bulunmamaktadır. Anılan yöntemin hayata geçirilmesi ilkelere uyumu güçlendirecektir. Şirketin bu alt başlıktaki uygulamalarının ilkelere uyumu iyi düzeydedir.

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

| NOT          | TANIMLARI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>9–10</b>  | 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                                                                                                                            |
| <b>7–8,9</b> | 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 |
| <b>6–6,9</b> | 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.                                                            |