



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

## Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu



2 Temmuz 2021

## İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti . . . . .	3
Derecelendirme Metodolojisi . . . . .	5
Şirket Hakkında . . . . .	6
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ . . . . .	8
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması . . . . .	8
Bilgi alma ve inceleme hakları . . . . .	9
Genel kurula katılım hakkı . . . . .	9
Oy hakkı . . . . .	10
Azlık hakları . . . . .	10
Kâr payı hakkı. . . . .	10
Payların devri . . . . .	11
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK . . . . .	12
Kurumsal İnternet Sitesi . . . . .	12
Faaliyet Raporu . . . . .	13
Bağımsız Denetim . . . . .	14
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ . . . . .	15
Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası . . . . .	15
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi. . . . .	15
Şirketin insan kaynakları politikası . . . . .	16
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler . . . . .	16
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk . . . . .	17
Sürdürülebilirlik . . . . .	17
4. KISIM: YÖNETİM KURULU. . . . .	19
Yönetim kurulunun işlevi . . . . .	19
Yönetim kurulunun faaliyet esasları . . . . .	19
Yönetim kurulunun yapısı . . . . .	20
Yönetim kurulu toplantılarının şekli . . . . .	20
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler . . . . .	22
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar . . . . .	22
Notların Anlamı . . . . .	23
Çekinceler . . . . .	24

## Derecelendirme Sonucu ve Özeti

### Aksa Enerji Üretim A.Ş. (AKSEN)



Kurumsal Yönetim Notu:

**9,34**



### YÖNETİCİ ÖZETİ

**ANA BÖLÜMLER: Ort. 93,45**

**Pay Sahipleri : 92,29**



**Kamuyu Aydınlatma ve Seffaflik : 98,30**



**Menfaat Sahipleri : 96,74**



**Yönetim Kurulu : 89,40**



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin ("Aksa Enerji" veya "Şirket") Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunun derecelendirilmesine ilişkin bu rapor, Şirket nezdinde yapılan ayrıntılı incelemelerimizde elde edilen sonuçlardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Derecelendirme metodolojimizin (Bkz. Sayfa 5) temelini, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) "Kurumsal Yönetim İlkeleri" oluşturmaktadır.

Aksa Enerji, şirketimizce yapılan Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmasının sonucunda 10 üzerinden **9,34** notu ile derecelendirilmiştir. Bu not, Aksa Enerji'nin kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önemin, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda gerçekleştirmiş olduğu çalışmaların sonucu olarak şekillenmiştir.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks ülkeleri; hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. Aksa Enerji, SAHA'nın 10 Mart 2021 tarihinde yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne ("DKYE") göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayımladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

**Pay Sahipleri** başlığı altında **9,23** alan Aksa Enerji'de pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmakta olup bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, Yatırımcı İlişkileri birimi bünyesinde yürütmektedir. Oy haklarının kullanılmasında imtiyaz olmamakla beraber A grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme konusunda imtiyazlıdır. Azlık haklarının kullanılmasına azami özen gösterilmektedir. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata uygundur. Bir bağış ve yardım politikası oluşturmuş ve genel kurul onayına sunulmuştur. Şirket'in kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Pay devrinde kısıtlama yoktur. Öte yandan, Şirket ana sözleşmesinde azlık hakları oranı hususunda halka açık anonim şirketler için öngörülen %5 ile yetinilmiştir. Uygulamada herhangi bir kısıt olmamakla birlikte esas sözleşmede genel kurulların kamuya açık olarak yapılması yönünde hüküm bulunmamaktadır.

Aksa Enerji, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık** başlığı altında **9,83** almıştır. Şirket'in, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma" maddesinde belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur ve önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Şirket'in ortaklık yapısı dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri kamuya duyurulmuştur. İnternet sitesi uluslararası yatırımcılar için İngilizce olarak da hazırlanmıştır. Bunlara karşın, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında yer almamaktadır.

Aksa Enerji, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,67** almıştır. Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmıştır. Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulup şirketin internet sitesi üzerinden kamuya açıklanmıştır. Derecelendirme dönemi içinde herhangi bir kamusal ceza/yaptırım olmamıştır. Şirket'in internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır Şirket'in yazılı bir insan kaynakları politikası vardır. Sürdürülebilirlik politikası ve uygulamaları son derece kapsamlıdır. Gerçekleştirilen sosyal sorumluluk projeleri üst seviyededir. Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar bulunmaktadır, ancak bu mekanizmalar yazılı olarak esas sözleşmede veya iç düzenlemede yer almamaktadır.

**Yönetim Kurulu** başlığından **8,94** alan Aksa Enerji Yönetim Kurulu Tebliğ'e uygun şekilde yapılanmış olup faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir. Ancak, yönetim kurulu başkanı ile genel müdür aynı kişi olup Şirket'te sınırsız karar verme yetkisine sahiptir. Yönetici sorumluluk sigorta bedeli de Tebliğ'de belirtilen sınırın altındadır. Yönetim kurulu 8 üyeden oluşmakta olup yarısının icra görevi bulunmaktadır. Yönetim kurulunda 3 bağımsız ve bir kadın üye bulunmaktadır. Yönetim kurulu tarafından onaylanmış bir kadın üye politikası yoktur. Bağımsız üyelerin belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bağımsız üyelerin yazılı bağımsızlık beyanları vardır. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Şirket, yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya kişi bazında açıklanmamıştır.

## Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Borsa İstanbul A.Ş.'nin ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensiplerin bir kısmı "uygula, uygulamıyorsan açıkla" diğer kısmı uygulanması zorunlu prensiplerdir. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 330 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, Şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık Şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için Şirketlerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Pay Sahipleri: **%25**  
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: **%25**  
Menfaat Sahipleri: **%15**  
Yönetim Kurulu: **%35**

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İlkelere uyum düzeyi" ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

## Şirket Hakkında

Aksa Enerji Üretim A.Ş.	
	<b>Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO</b> Cemil KAZANCI
Rüzgârlıbahçe Mah., Özalp Çıkmaızı, No: 10, Kavacık, Beykoz, İstanbul <a href="http://www.aksaenerji.com.tr">www.aksaenerji.com.tr</a> <a href="http://www.aksainvestorrelations.com/">www.aksainvestorrelations.com/</a>	<b>Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Müdürü</b> Pınar SAATÇIOĞLU Tel: 0216 681 10 53 <a href="mailto:pinar.saatcioglu@aksa.com.tr">pinar.saatcioglu@aksa.com.tr</a>

1997 yılında kurulan Aksa Enerji, Türkiye'nin en büyük halka açık serbest elektrik üreticisidir. Aksa Enerji'nin ana ortağı Kazancı Holding'in temelleri 1950'li yıllarda atılmış olup, bugün, 4 kıtada üretim ve 173 ülkeye ihracat yapmakta, 8 binden fazla çalışanıyla 21 ülkede faaliyet göstermektedir. Kazancı Holding, her biri sektöründe öncü konumda bulunan iştirakleri aracılığıyla, enerji üretimi, elektrik dağıtımı ve satışı, doğal gaz dağıtımı, jeneratör üretimi ve satışı ile enerji sektörünün lider gruplarından biridir.

2 kıtada 5 ülkedeki faaliyetleriyle global bir enerji şirketi olan Aksa Enerji, projelendirmeden satın almaya, inşaat ve montaja kadar tüm santral kurulum işlemlerini yetkin teknik ekipleriyle kendi bünyesinde gerçekleştirmektedir. Şirket, bugüne kadar kömür, akaryakıt, biyogaz, doğal gaz, rüzgâr ve hidroelektrik gibi çeşitli enerji kaynaklarını kullanarak 30'dan fazla enerji santralini inşa etmiş ve işletmiştir.

Şirket'in hisse senetleri, Borsa İstanbul'da 2010 yılında AKSEN koduyla işlem görmeye başlamıştır. Aksa Enerji hisse senetleri; BIST 50 / BIST İSTANBUL / BIST HİZMETLER / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST YILDIZ / BIST 100 / BIST ELEKTRİK Endeksleri'ne dahildir.

Son durum itibarıyla, Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı		
Ortakların Ünvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi (%)
Kazancı Holding A.Ş.	486.950.830	79,42
BIST'de İşlem Gören ve Diğer	126.218.288	20,58
<b>Toplam</b>	<b>613.169.118</b>	<b>100,00</b>

<b>Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler</b>		
<b>Ortakların Ünvanı</b>	<b>Pay Tutarı (TL)</b>	<b>Pay Yüzdesi (%)</b>
Ali Metin Kazancı	139.821.099,15	22,8030
Şaban Cemil Kazancı	290.547.702,88	47,3846
Mehmet Kazancı	28.360.444,94	4,6252
Tülay Kazancı	23.258.278,77	3,7931
Necati Baykal	4.342,27	0,0007

<b>Yönetim Kurulu</b>			
<b>Üye</b>	<b>Görevi</b>	<b>İcracı</b>	<b>Bağımsız</b>
Şaban Cemil Kazancı	Başkan	√	
Ahmet Serdar Nişli	Başkan Yardımcısı	√	
Tülay Kazancı	Üye		
Ömer Muzaffer Baktır	Üye	√	
Korkut Öztürkmen	Üye	√	
Murat Yeşilyurt	Üye		√
Halit Haydar Yıldız	Üye		√
İlhan Helvacı	Üye		√

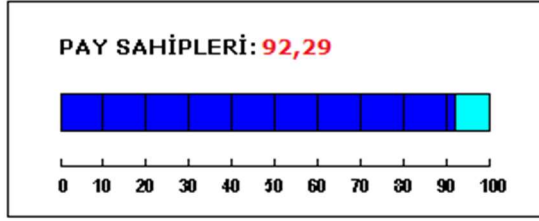
<b>Kurumsal Yönetim Komitesi</b>	
<b>Üye</b>	<b>Görevi</b>
Murat Yeşilyurt	Başkan
Halit Haydar Yıldız	Üye
Pınar Saatçioğlu	Üye

<b>Denetim Komitesi</b>	
<b>Üye</b>	<b>Görevi</b>
Halit Haydar Yıldız	Başkan
Murat Yeşilyurt	Üye

<b>Riskin Erken Saptanması Komitesi</b>	
<b>Üye</b>	<b>Görevi</b>
Halit Haydar Yıldız	Başkan
İlhan Helvacı	Üye



## 1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



### SİNOPSİS

+	Faal ve etkin bir Yatırımcı İlişkileri birimi var.
+	Bilgilendirme Politikası genel kurulun bilgisine sunulmuş ve internet sitesinde yer almakta.
+	Bağış ve yardım politikası belirlenmiş ve genel kurul onayına sunulmuş.
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmakta.
+	Şirket'in belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası var.
+	Payların devri hususunda; herhangi bir zorlaştırıcı uygulama yok.
+	Azlık haklarının kullanılmasına azami özen gösterilmekte.
=	Genel kurulların kamuya açık yapılması yönünde esas sözleşmede hüküm yok.
=	Oy hakkında imtiyaz yok, ancak A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı var.
-	Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış.

#### 1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Aksa Enerji'de pay sahipleri ile ilişkiler görevini, Şirket'in Borsa İstanbul'da ilk işlem görmeye başladığı 21 Mayıs 2010 tarihi itibarıyla faaliyetlerine başlayan Yatırımcı İlişkileri birimi yürütmektedir.

Kurumsal Yönetim uygulamalarının içselleştirilmesi ve geliştirilmesi konusunda görevlendirilen ve faaliyetleri Şirket'in Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gözetilen Yatırımcı İlişkileri Birimi, Mali İşlerden Sorumlu Başkan Yardımcısı (CFO)'na bağlı olarak çalışmaktadır.

Aksa Enerji Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Müdürü ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görev yapmakta olan Pınar Saatçioğlu Sermaye Piyasası İleri Düzey ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme lisanslarına sahiptir.

Şirket organlarının yanı sıra "Yatırımcı İlişkileri Bölümü", başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta ve aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir:

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmaktadır.
- Şirket pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi talepleri yanıtlanmaktadır.
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılması sağlanmaktadır.
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanlar hazırlanmaktadır.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere sermaye piyasası



mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kez yönetim kuruluna rapor sunmaktadır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak Şirket'in kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Aksa Enerji'de tüm pay sahiplerine genel kurul dışındaki bilgilendirme toplantılarına katılma olanağı sunulmakta, pay sahiplerini ve yatırımcılarını bilgilendirmek amacıyla yıl boyunca yatırımcı konferans ve toplantıları düzenlenmektedir. Bu bağlamda, raporlama dönemi süresinde düzenlenen yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı 26 olmuştur.

### **1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:**

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

Şirket'in bilgilendirme politikası genel kurulun bilgisine sunulmuş olup kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

### **1.3. Genel Kurula Katılım Hakkı:**

28.05.2021 tarihinde gerçekleştirilen 2020 mali yılına ait olağan genel kurula ilişkin toplantı ilânı 29.04.2021 tarihinde, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yapılmıştır.

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

Bunların yanı sıra, Şirket'in gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırlamıştır.

Faaliyet raporu, mali tablolar ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler genel kurul toplantısına davet için yapılan ilân tarihinden itibaren, Şirket'in merkezi ve elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmuştur.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Esas Sözleşme'nin 9'uncu maddesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı bulunup oy haklarına ilişkin olarak herhangi bir imtiyaz bulunmadığı hakkında bilgi pay sahiplerine duyurulmuştur.

Genel Kurul Bilgilendirme Dokümanı'nda Şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyet değişiklikleri olmadığı ve genel kurul toplantı gündeminde yeni yönetim kurulu üyesi seçimi olacağı hakkında bilgilerle birlikte adayların özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttükleri görevler, Şirket ve Şirket'in ilişkili tarafları ile ilişkilerinin niteliği ve önemlilik düzeyi ve bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadıkları hakkında bilgi de verilmiştir.

Aynı şekilde, pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne iletilmiş oldukları herhangi bir talepleri bulunmadığı bilgisi ve gündemde yer alan esas sözleşme değişikliğine istinaden esas

sözleşmenin eski ve yeni şekilleri de paylaşılmıştır.

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

Covid-19 pandemisi nedeniyle 2021 yılında gerçekleştirilen genel kurula tarafımızdan her yıl yaptığımız gibi gözlemci katılmamış olup gerekli genel kurul bilgileri için Şirket yetkililerinin beyanına başvurulmuştur. Bu kapsamda; genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanının özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği beyan edilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinin Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri kapsamında Şirket ile işlem yapabilmeleri ve Şirket'in işletme konusuna giren ticari iş türünden işlemleri gerçekleştirebilmelerine izin verilmesi hususu genel kurul gündemine dahil edilmiştir.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer, denetçiler ve Şirket'in bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmuşlardır.

Şirket bir bağış ve yardım politikası oluşturmuş ve genel kurulun onayına sunmuştur. Genel kurul toplantısında dönem içinde yapılan tüm bağış ve

yardımların tutarı ve yararlanıcıları ise ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılması hususunda uygulamada bir engel olmamakla birlikte bu yönde esas sözleşmede veya genel kurul iç yönergesinde bir hüküm bulunmamaktadır.

#### **1.4. Oy Hakkı:**

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

Şirket'in payları A ve B grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. A grubu paylar Esas Sözleşme'nin 9'uncu maddesi uyarınca yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme konusunda imtiyazlı olup bu imtiyaz halka açık payların sahiplerinin yönetimde temsilini engelleyecek nitelikte değildir. Oy haklarına ilişkin olarak ise herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

#### **1.5. Azlık Hakları:**

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

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

#### **1.6. Kâr Payı Hakkı:**

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

sunulmuş ve Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

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

Şirket'in mali tablolarında 2020 yılı faaliyetleri kâr ile sonuçlanmış olmakla beraber Şirket'in mevcut bilanço yapısının daha da güçlendirilmesi ve ileriki dönemlere ilişkin nakit akışlarının daha sağlıklı bir şekilde

yönetilebilmesini sağlamak amacıyla kâr dağıtımını önerilmemiş olup bu gerekçe ile birlikte olağan genel kurulun onayına sunularak oy çokluğu ile onaylanmıştır.

#### **1.7. Payların Devri:**

Payların devri hususunda; halka açık kısım için herhangi bir zorlaştırıcı hüküm veya uygulama gerek esas sözleşmede gerekse genel kurul kararlarında bulunmamaktadır.

## 2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



### SİNOPSİS

+	İnternet sitesi kapsamlı ve kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmakta.
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendirici.
+	Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun yapılmakta.
+	Uluslararası yatırımcılar için internet sitesi İngilizce olarak da hazırlanmış.
+	Gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri kamuya açıklanmış.
-	Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş.

### 2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

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

Şirket'in kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, oy hakkında imtiyazlı pay olmadığı hakkında bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte Şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri,

katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, Şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular ve bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

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

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

Şirket'in internet sitesinde ayrıca; yatırımcı sunumları, komiteler ve komitelerin çalışma esasları, bağış ve yardım politikası, diğer şirket politikaları, kredi derecelendirme notları ve raporu, hisse senedi bilgileri, yatırımcı ilişkileri takvimi, özel durum açıklamaları başlığı altında önemli yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon/misyon, internet sitesi kullanım koşulları, gizlilik ve bilgi güvenliği bilgileri ile birlikte kişisel verilerin korunması hususu, sosyal sorumluluk/sürdürülebilirlik raporları, kurumsal yönetim uyum raporu, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler, başlıca rasyo analizleri, ve insan kaynakları politikasına yer verilmiştir.

Diğer yandan, 2019/2 sayılı SPK Bülteni'nde yayımlanan Kurul'un 10.01.2019 Tarih ve 2/49 sayılı Kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim

Tebliğü uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim Uyum Raporlamasının KAP Platformu üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") şablonları kullanılarak yapılmasına karar verilmiştir. Aksa Enerji KYBF ve URF bildirimlerini belirlenen bildirim süresi içinde KAP üzerinden gerçekleştirmiştir.

## 2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamıştır. Faaliyet raporunda;

- Raporun dönemi, Şirket'in unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- Dönem içinde Yönetim Kurulu'nda görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle),
- Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
- Şirket'in üretim portföyü ve özellikleri,
- Yatırımlardaki gelişmeler,
- KYBF ve URF şablon ulaşım adresleri,
- Sermaye Piyasası Kurulu Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporu,
- İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler,
- Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,

- Şirket'in organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları,
  - Personel sayısı bilgileri,
  - Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin Şirket'le kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgi,
  - Şirket politikalarının internet bağlantı adresleri,
  - Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,
  - Şirket'in finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,
  - Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar
- yer almıştır.
- Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak, faaliyet raporunda;
- Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
  - KYBF vasıtasıyla, yönetim kurulu komitelerinin üyeleri, toplanma sıklığına,
  - Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına,
  - Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
  - Toplumsal ve çevresel sonuç doğuran Şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

- Derecelendirme notlarına,
- Kurumsal Yönetim Uyum Beyanına

yer verilmiştir.

Bunlara karşın yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş olup Tebliğ gereği bu bilginin kişi bazında verilmesi esastır.

### **2.3. Bağımsız Denetim:**

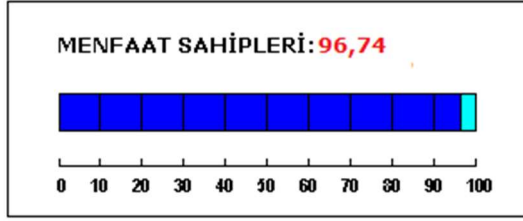
Şirket'in bağımsız denetimini yapan kuruluş, DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.'dir. (Deloitte Touche Tohmatsu Ltd. üyesi).

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

Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir.

Bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hâkim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, Şirket'e aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

### 3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



#### SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmış.
+	Etik Kurulu oluşturulmuş.
+	Etik kurallar bütünü hazırlanmış ve kamuya açıklanmış.
+	Çalışanlara yönelik tazminat politikası var.
+	Derecelendirme dönemi içinde herhangi bir kamusal ceza/yaptırım yok.
+	Kapsamlı sosyal sorumluluk çalışmaları yürütülmekte.
+	Sürdürülebilirlik politikası ve uygulamaları son derece kapsamlı.
-	Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar esas sözleşme ve iç düzenlemelerde yazılı olarak yok.

#### 3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Aksa Enerji menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almıştır. Bunun dışındaki durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkânları ölçüsünde korunmaktadır. Hakların ihlâli halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanmaktadır.

Çalışanlara yönelik bir tazminat politikası, Şirket'in internet sitesinde yer alan Ücretlendirme Politikası metnine dahil edilmiştir.

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

Şirket'in kurumsal yönetim uygulamaları, başta çalışanlar olmak üzere tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletmesine imkân verecek yapıdadır. Bu amaçla Şirket bünyesinde bir Etik Kurulu oluşturulmuştur. Ayrıca ihbar mekanizmasına erişim için bir Etik Hattı ile birlikte şikâyet ve ihbar kutuları mevcuttur.

#### 3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Aksa Enerji'de, başta Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, Şirket yönetimine katılımını destekleyici model olarak Genel Merkezde ve santrallerde bulunan Öneri Kutuları kullanılmaktadır. Ayrıca, 2015 yılından beri 3 yılda bir uygulanan paydaş anketleri aracılığıyla geri bildirimler/öneriler alınmaktadır.

Şirket'te çalışanlarının yönetime katılmaları konusunda her türlü iletişim kanalının açık tutulması ve tüm engellerin ortadan kaldırılması esas alınmıştır. Bu amaçla, Etik Hat'ın yanı sıra Grup bünyesindeki İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulu ve kurumsal internet sitesi üzerinden Bize Yazın platformu ile birlikte Sürdürülebilirlik Komitesi ve



Çalışma Grubu uygulamaları kullanılmaktadır.

### **3.3. Şirket'in İnsan Kaynakları Politikası:**

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

Bu kapsamda; işe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir.

Yönetici görev değişikliklerinin Şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet plânlaması yapılmaktadır.

Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiş ve bu ölçütlere uyulmaktadır. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılmakta, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitimler yapılmaktadır. 2020 yılında, çalışanlara yönelik toplam 18.757 kişi x saat İş Sağlığı ve Güvenliği (İSG), teknik ve mesleki eğitim ile birlikte Kazancı Holding kurum içi eğitim platformu Aksa Akademi kapsamında 486 kişi x saat eğitim çalışması gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.

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

Görev tanımları ve performans kriterleri yönetmen seviyesi dahil olmak üzere çalışanlara uygulanmış olup yönetmen altı için çalışmalar devam etmektedir.

Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edilmektedir.

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

Tüm faaliyetlerde "sıfır iş kazası" hedefi ile hareket edilmekte, buna uygun olarak gerekli tüm güvenlik önlemleri alınmakta ve mesleğe bağlı hastalıkların önlenmesine yönelik çalışmalar gerçekleştirilmektedir. Bu bağlamda 2020 yılı içerisinde Aksa Enerji'nin yurt içi ve yurt dışı santrallerinde toplam 3.244.859 kişi x saat çalışma yapılmış ve 17.170 kişi x saat İş Sağlığı ve Güvenliği eğitimi verilmiştir. 2020 yılında çalışanlara verilen tüm eğitimler içinde İSG eğitimlerinin ağırlığı %91,5'tir.

Şirket içinde bir sendika yapılması bulunmamakla beraber Şirket, dernek kurma özgürlüğü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklediğini beyan etmiştir.

### **3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:**

Aksa Enerji, nihai tüketiciye enerji satmadığı için müşteri memnuniyeti ölçümleri yapmamaktadır. Öte yandan, Şirket mal ve hizmetlerinin piyasa dışı fiyatlandırıldığına dair bir delil bulunmamaktadır. Bu mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulmakta ve standardın korunmasına özen gösterilmektedir.

Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine dikkat edilmektedir.

### 3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kurallar bütünü mevcuttur.

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

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

Ayrıca, irtikap ve rüşvet dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele etmek amacıyla Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası oluşturulmuş ve yine internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.

Aksa Enerji, faaliyetlerinden doğrudan veya dolaylı olarak etkilenen tüm kişi ve kurumları paydaşı olarak tanımlamakta ve toplumsal sorumluluk duygusuyla bu geniş paydaş kitlesine değer yaratmayı amaçlamakta, bu doğrultuda faaliyet etki alanındaki yerel halkın ekonomik, toplumsal ve kültürel gelişimine katkıda bulunmaya yönelik çalışmalar ve sosyal sorumluluk projeleri yürütmektedir. Bu çalışmalar hakkında kapsamlı bilgi Şirket'in internet sayfasında yer almaktadır.

### 3.6. Sürdürülebilirlik

Aksa Enerji'nin SPK'nın yayımladığı "Sürdürülebilirlik Uyum İlkeleri Çerçevesi" uyarınca faaliyet raporunda ilgili raporlaması bulunmaktadır.

Aksa Enerji, 2015 yılından bu yana Borsa İstanbul'da işlem gören ve kurumsal sürdürülebilirlik performansları üst seviyede olan şirketlerin yer aldığı Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaya devam

etmektedir. Şirket, 2015 yılında bu listeye giren 14 şirketten biridir. 2017 yılından bu yana Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi (UNGC) imzacısı olan Aksa Enerji Sürdürülebilirlik Kalkınma Amaçları'nın yedisine de katkı sağlamaktadır.

Şirket sürdürülebilirlik yaklaşımını "Çevresel Sürdürülebilirlik", "Çalışanlar" ve "Toplumsal Sorumluluk" başlıkları altında ele almakta, 2016'dan bu yana gönüllülük esasıyla, GRI Standartları'na uygun olarak hazırladığı sürdürülebilirlik raporlarını kamuoyunun bilgisine sunmaktadır. Aksa Enerji'nin sürdürülebilirlik konusundaki çalışmalarının koordinasyonu amacıyla 2015 yılında doğrudan Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'ya bağlı bir Sürdürülebilirlik Komitesi oluşturulmuştur.

Aksa Enerji, "Kaynakların verimli kullanımı" ilkesi çerçevesinde sürdürülebilir bir gelecek için faaliyetlerini çevreye duyarlı bir şekilde yürütürken çevresel sürdürülebilirliği sürdürülebilirlik yaklaşımının üç temel ögesinden biri olarak görmektedir. Çevre yönetimi anlayışını kurumsal bir yapıya kavuşturmak ve tüm paydaşlarca benimsenerek uygulanmasını sağlamak amacıyla oluşturulan Çevre Politikası; iklim değişikliği, doğal kaynak yönetimi, atık yönetimi ile biyoçeşitliliğin korunmasından oluşan dört temel üzerine kuruludur. Sürdürülebilirlik hedeflerine yönelik performansının düzenli olarak denetlenmesini, izlenmesini ve paylaşılmasını sağlayan Çevre Politikası; verimliliği, şeffaflığı, paydaş katılımını ve iş birliğini esas almaktadır.

Şirket, faaliyetlerinin politikaya uygun şekilde yönetilmesini, takip edilmesini ve denetlenmesini Çevre Çevre Yönetim Sistemi (ÇÇYS) aracılığıyla sağlamaktadır. Etkin ve dinamik bir çevre yönetim sistemi

sağlamak üzere oluşturulan ÇÇYS'nin yanı sıra çevre yönetimi sistemini desteklemek için ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi, ISO/IEC 27001:2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi ve ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi sertifikaları da alınmıştır.

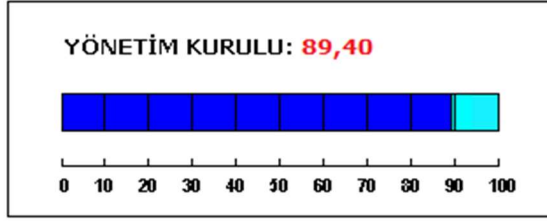
Şirket, hazırladığı Enerji Politikası ile enerji yönetim sisteminin ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi standardına uygun şekilde yürütülmesini sağlamakta, 2015 yılından bu yana düzenli olarak Sera Gazı Salım Raporları hazırlamaktadır.

Ayrıca, iklim değişikliğine duyarlı ve iklim değişikliğiyle mücadelede önlemler talep eden şirketler tarafından dünyaya yapılan bir bildiri olan "The Trillion Tonne Communiqué"yi 2015 yılında imzalayan Şirket, enerji yatırımlarını bu kapsamda şekillendirmektedir.

Şirketin sürdürülebilirlik konusunda yaptığı çalışmalar hem internet sitesinde hem de faaliyet raporunda kapsamlı olarak ele alınmıştır.

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

## 4.KISIM: YÖNETİM KURULU



### SİNOPSİS

+	Yönetim kurulu Tebliğ'e uygun şekilde yapılmış ve faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmekte.
+	Yönetim kurulunda üç bağımsız ve bir kadın üye var.
+	Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri ihdas edilmiş ve etkin çalışmakta.
+	Komitelerde icracı üye yok (tamamı bağımsız üyelere oluşmakta).
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.
+	Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiş ve esas sözleşmede belirtilmiştir.
=	Yönetici Sorumluluk sigortası mevcut ve KAP'ta açıklanmış, ancak sigorta bedeli Tebliğ'de belirlenen sınırın altında.
-	Yönetim Kurulunda %25 oranında kadın üye hedefi ve bu hedefe yönelik Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış bir politika yok.
-	Yönetim Kurulu Başkanı ve icra başkanı aynı kişi ve Şirket'te sınırsız karar verme yetkisine sahip.
-	Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler kişi bazında açıklanmamış.

### 4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulu; aldığı stratejik kararlarla, Şirket'in risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirket'in öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetmekte, Şirket'i bu prensiplerle idare ve temsil etmektedir. Bu paralelde; Şirket'in stratejik hedeflerini tanımlamış, Şirket'in ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiş, Şirket yönetiminin performansını denetlemekte, Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmektedir.

### 4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

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

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır. Ayrıca, yönetim kurulunun finansal tablo ve faaliyet raporlarının kabulüne ilişkin alacağı kararın ve bu kapsamda vereceği beyanın içeriğine URF ve KYBF dahil edilmiştir.

Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmuştur. Bu çerçevede, yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir. Bununla birlikte, iç

kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

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

Esas sözleşmede yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkileri ayrıştırılarak ifade edilmemiş olup yönetim kurulu başkanı aynı zamanda genel müdür görevini üstlenmiştir. Bu husus hem Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı'nda hem de KAP'ta kamuya açıklanmıştır, ancak Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür, raporlama tarihi itibarıyla Şirket'te tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahiptir.

Yönetim kurulu Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birimi ile yakın işbirliği içerisinde çalışmaktadır.

Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle Şirket'in ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili yönetici sorumluluk sigortası bulunmaktadır ve KAP'ta açıklanmıştır, ancak poliçe tutarı Şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelde değildir.

#### **4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:**

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

Bağımsız üye adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bu kapsamda; Kurumsal Yönetim Komitesi yönetim ve pay sahipleri de dâhil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir.

Yönetim kurulunda bir kadın üye bulunmaktadır. Buna ek olarak; Tebliğ'in tavsiye niteliğindeki, yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş ve bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturulmamıştır.

#### **4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:**

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

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

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

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmamış, ancak tüm üyelerin yeterli zaman ayırmaları sağlanmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

#### **4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:**

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

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

Tüm komite üyeleri bağımsız yönetim kurulu üyeleridir ve icracı komite üyesi yoktur. İcra başkanı/genel müdür komitelerde görev almamaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi üç, diğer komiteler ik üyeden oluşmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri değerlendirme dışında tutulduğunda bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev alması da söz konusu değildir.

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

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

Denetimden Sorumlu Komite;

- Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirket'in iç kontrol ve iç denetim sisteminin

işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmakta,

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

Denetimden sorumlu komite üyeleri Tebliğ'de belirlenmiş niteliklere sahiptir. Denetimden sorumlu komitenin çalışma esasları ve hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılmıştır.

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

Kurumsal Yönetim Komitesi Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyorsa ise



gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Ayrıca, Yatırımcı İlişkileri Biriminin çalışmalarını gözetmektedir. Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim Müdürü Pınar Saatçioğlu Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda Aday Gösterme Komitesi olarak görev yapmakta olup çalışma esaslarında belirtilen sorumlulukları arasına a) yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturulmayı ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmayı ve b) yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapıp bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmayı da dahil etmiştir, ancak toplantı tutanaklarında bu işlemlere ilişkin fiili bir uygulamaya rastlanılmamıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda Aday Gösterme Komitesi olarak da görev yapmakta olup a) yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirleme ve bunların gözetimini yapma ve b) ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunma görevini de üstlenmiştir ve toplantı tutanaklarında bu görevlerin ifa edildiği görülmüştür. Riskin Erken Saptanması Komitesi, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmekte, Şirket'in varlığını,

gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulamakta, riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır.

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

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

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

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

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

Yöneticilerin, Şirket hakkındaki gizli ve kamuya kapalı bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullandıklarına dair karene yoktur. Şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmiş, haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur.

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



## Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne en üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
7 - 8	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
6	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaaf vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

#### ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Aksa Enerji Üretim A.Ş. iş birliğiyle sağlanan ve hem de Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilâflar da Saha A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve web sitesinde yayınlamıştır ([www.saharating.com](http://www.saharating.com)).

© 2021, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

#### İrtibat:

S. Suhan Seçkin

[suhan@saharating.com](mailto:suhan@saharating.com)

Ali Persembe

[apersembe@saharating.com](mailto:apersembe@saharating.com)

Nareg Toros

[ntoros@saharating.com](mailto:ntoros@saharating.com)

#### **Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş**

Valikonağı Cad., Hacı Mansur Sok., Konak Apt. 3/1, Nişantaşı, İstanbul

Telefon: (0212) 291 97 91, Faks: (0212) 291 97 92 • [info@saharating.com](mailto:info@saharating.com) •

[www.saharating.com](http://www.saharating.com)