



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu



16 OCAK 2024

## İÇİNDEKİLER

|   |    |
|---|----|
| Derecelendirme Sonucu ve Özeti . . . . .  | 3  |
| Derecelendirme Metodolojisi . . . . .   | 5  |
| Şirket Hakkında . . . . .   | 6  |
| 1.KISIM: PAY SAHİPLERİ . . . . .  | 8  |
| Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması . . . . .                                 | 7  |
| Bilgi alma ve inceleme hakları . . . . .  | 8  |
| Azlık hakları . . . . .   | 8  |
| Genel kurul . . . . .   | 8  |
| Oy hakkı . . . . .  | 9  |
| Kâr payı hakkı. . . . .   | 9  |
| Payların devri . . . . .  | 9  |
| 2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK . . . . .  | 10 |
| Kurumsal İnternet Sitesi . . . . .  | 10 |
| Faaliyet Raporu . . . . .   | 11 |
| Bağımsız Denetim . . . . .  | 11 |
| 3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ . . . . .   | 13 |
| Menfaat sahiplerine ilişkin Şirket politikası . . . . .   | 13 |
| Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımının desteklenmesi. . . . .                         | 13 |
| Şirket'in insan kaynakları politikası . . . . .   | 14 |
| Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler . . . . .  | 14 |
| Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk . . . . .  | 14 |
| Sürdürülebilirlik . . . . .   | 15 |
| 4. KISIM: YÖNETİM KURULU. . . . .   | 16 |
| Yönetim kurulunun işlevi . . . . .  | 16 |
| Yönetim kurulunun faaliyet esasları . . . . .   | 16 |
| Yönetim kurulunun yapısı . . . . .  | 17 |
| Yönetim kurulu toplantılarının şekli . . . . .  | 17 |
| Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler . . . . .   | 17 |
| Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar . . . . . | 18 |
| Notların Anlamı . . . . .   | 20 |
| Çekinceler . . . . .  | 21 |

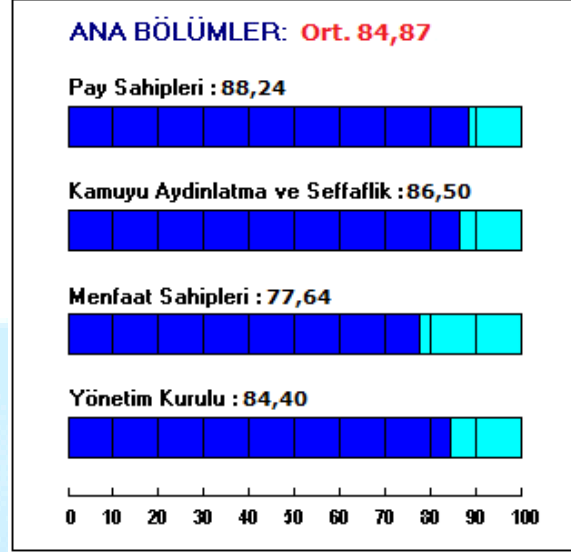
## Derecelendirme Sonucu ve Özeti

### SELVA GIDA SANAYİ A.Ş.

**SAHA**  
Kurumsal Yönetim Notu:

**8,49**

**WORLD  
CORPORATE  
GOVERNANCE  
INDEX** **Group  
1**



## YÖNETİCİ ÖZETİ

Selva Gıda Sanayi A.Ş.'nin ("SELVA", "Şirket") Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunun derecelendirilmesine ilişkin bu rapor, şirket nezdinde yapılan ayrıntılı incelemelerimizde elde edilen sonuçlardan yararlanılarak hazırlanmıştır. SAHA bu derecelendirme çalışmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alan metodolojisini kullanmıştır.

Selva, şirketimizce yapılan Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmasının sonucunda **8,49** notu ile derecelendirilmiştir. Selva'nın kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda gerçekleştirmiş olduğu çalışmalar göz önüne alınarak, şirketin kurumsal yönetim derecelendirme notu yukarıdaki şekilde belirlenmiştir.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks ülkelerini; 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. Selva Gıda Sanayi A.Ş., SAHA'nın 12 Temmuz 2023 tarihinde yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne ("DKYE") göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayınladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

**Pay Sahipleri** başlığı altında **8.82** alan Selva'da 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. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata ve düzenlemelere uygundur. Selva'nın kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Şirketin bir bağış ve yardım politikası bulunmamaktadır. Payların devrinde A grubu nama yazılı hisseler için yönetim kurulundan onay alınması koşulu vardır. Şirkette A grubu hisselerin oy hakkı ve aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Öte yandan, Şirket ana sözleşmesinde azlık hakları oranı hususunda halka açık anonim ortaklıklar için öngörülen %5 ile yetinilmiştir.

Selva, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık** başlığı altında **8,65** almıştır. Şirket'in, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma" maddesinde belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı bir internet sitesi olup geliştirilebilir alanlar mevcuttur. Önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Faaliyet raporu bilgilendiricidir. Şirketin dolaylı/doğrudan %5'den fazla paya veya oy hakkına sahip gerçek kişi ortağı bulunmadığı beyan edilmiştir. Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler raporda toplu olarak verilmiş olup kişi bazında açıklanması esastır.

Selva, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **7,76** almıştır. Selva menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korumaktadır, ihlâl halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlamıştır. Çalışanlara yönelik yazılı bir ücret politikası oluşturulup Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Şirket'in etkin ve kapsamlı bir insan kaynakları politikası mevcuttur. İnternet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır. Çevreye verilen zararlardan dolayı Şirket aleyhine açılan dava yoktur. Bunların dışında, başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirilmemiştir. Şirket tazminat politikası hazırlamış ve bu politika internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır. Şirket, yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda Şirket'in ana ortağı Loras Holding'in yedekleme planlamasını kullanmaktadır.

**Yönetim Kurulu** başlığından **8,44** alan Selva'nın stratejik hedefleri belirlenmiştir ve yönetim kurulu Şirket'in gerektirdiği tüm görevleri yerine getirmektedir. Altı kişilik yönetim kurulunda iki bağımsız üye bulunmakta olup icracı üye bulunmamaktadır. Bağımsız üyelerin yazılı bağımsızlık beyanları olup şirketin faaliyet raporu aracılığıyla kamuya açıklanmıştır. Şirketin yönetim kurulunda 1 kadın üye bulunmaktadır. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuş olup Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi henüz kurulmamıştır. Komitelerin üyeleri ve çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile Şirket'te sebep olabilecekleri zarar sigorta ettirilmemiştir. Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler faaliyet raporunda toplu olarak kamuya açıklanmış olup ilkeler itibariyle kişi bazında açıklama yapmak esastır. Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlememiş olması gibi iyileştirmeye açık alanlar mevcuttur.

## 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 339 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, Şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık Şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

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

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

Pay Sahipleri: **%25**

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: **%25**

Menfaat Sahipleri: **%15**

Yönetim Kurulu: **%35**

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

## Şirket Hakkında

| Selva Gıda Sanayi A.Ş.   |  |
|--|--|
|   | <b>Yönetim Kurulu Başkanı</b><br>Adnan Çolak<br><b>Genel Müdür</b><br>Süleyman Cem Ağaoglu |
| Konya Organize Sanayi Bölgesi Büyük<br>Kayacık Mah. Güzelkonak Sok. No:6<br>Selçuklu/KONYA<br><a href="http://www.selva.com.tr">www.selva.com.tr</a> | <b>Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi</b><br>Hasan Özülkü                                     |

Selva Gıda Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklığı Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş., makarna, un ve irmik üretimi ve ihracatı alanında faaliyet göstermektedir. Şirket, 1988 yılında Konya'da kurulmuştur. 30.09.2023 tarihi itibarıyla toplam personeli 194 kişidir (2022:182). Şirket Loras Holding A.Ş. (Eski adıyla "İttifak Holding A.Ş.") şirketler grubuna dahildir, Loras Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

2021 yılı Haziran ayında halka arzını gerçekleştiren Şirket'in hisseleri Borsa İstanbul'da "SELVA" kodu ile işlem görmektedir.

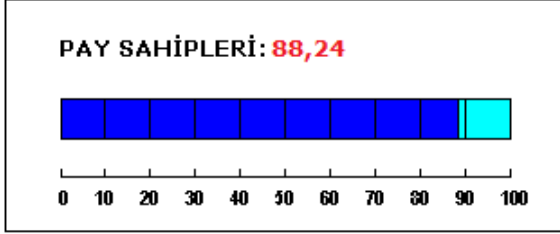
SELVA, Borsa İstanbul'da BIST KATILIM TUM (XKTUM), BIST ANA (XBANA), BIST SINAİ (XUSIN), BIST KONYA (XSCON), BIST TUM (XUTUM), BIST 500 (XU500), BIST TUM-100 (XTUMY), BIST GIDA, İÇECEK (XGIDA) endekslerine dâhil bulunmaktadır.

Selva Gıda Sanayi A.Ş.'nin sermaye yapısı aşağıdaki şekildedir:

| Selva Gıda Sanayi A.Ş. Sermaye Yapısı |                   |                 |                    |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Ortakların Ünvanı                     | Pay Tutarı (TL)   | Pay Yüzdesi (%) | Oy Hakkı Oranı (%) |
| Loraş Holding A.Ş.                    | 28.100.000        | 36,03           | 52,02              |
| İmaş Makina Sanayi A.Ş.               | 14.300.000        | 18,33           | 13,75              |
| Diğer                                 | 35.600.000        | 45,64           | 34,23              |
| TOPLAM                                | <b>78.000.000</b> | <b>%100,00</b>  | <b>%100</b>        |

| Selva Gıda Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu |               |          |   |
|---------------------------------------|---------------|----------|---|
| Üye                                   | Görevi        | Bağımsız | Komite Görevi   |
| ADNAN ÇOLAK                           | Başkan        |          |   |
| OKAN UYSAL                            | Başkan Vekili |          | Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi  |
| MUSTAFA ÖZDEMİR                       | Üye           |          |   |
| FULYA ÇOLAK                           | Üye           |          |   |
| GÜRSEL ÖZDOĞAN                        | Üye           | √        | Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı<br>Denetim Komitesi Üyesi   |
| MURAT KARATAŞ                         | Üye           | √        | Denetim Komitesi Başkanı<br>Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı<br>Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi |

## 1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



### SİNOPSİS

|   |   |
|---|---|
| + | Tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesi" çerçevesinde muamele edilmekte,                                 |
| + | Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı sınırlandırılmamış,                                       |
| + | Oy hakkının kullanımı kolay bir şekilde sağlanmakta,  |
| + | Genel kurullar mevzuata uygun yapılmakta,   |
| + | Yatırımcı İlişkileri Bölümü, yürütülmekte olan faaliyetlerle ilgili raporunu yönetim kuruluna sunmakta, |
| + | Belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası belirlenmiş,  |
| = | Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış,             |
| = | A grubu payların Yönetim Kurulu'na aday göstermekte imtiyaz bulunmaktadır.                              |
| = | A grubu payların devrinde kısıtlama var, halka açık paylarda kısıtlama yok.                             |
| = | A grubu paylarda oy hakkında imtiyazı bulunmaktadır. 1 hisse 5 oydur.                                   |
| - | Şirket'in Bağış ve Yardım Politikası bulunmamaktadır.   |

### 1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Selva'da Yatırımcı İlişkileri Birimi, yürüttüğü çalışmalar hakkında Kurumsal Yönetim Komitesi'ne ve Yönetim kuruluna rapor sunmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi Sn. Hasan Özülkü, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahiptir.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını sağlamak ve Şirket yönetimi ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak amacıyla Yatırımcı İlişkileri Birimi kurulmuştur. Yatırımcı İlişkileri Birimi, pay sahipleri ile ilişkiler kapsamında aşağıdaki görevleri yürütmektedir:

a) Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.

b) Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.

c) Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlamak.

d) Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların şirketin diğer birimleri ile iletişime geçerek hazırlanmasını sağlamak.

e) Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlamak.

f) Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu izlemek.



Yatırımcı İlişkileri Birimi, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili raporunu yönetim kuruluna sunmuştur.

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

Şirket halka açıldığından bu yana geçen süre içerisinde henüz yatırımcı ve analist sunumu yapmamıştır.

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

Şirket yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yaptığı yönünde bir bulgu bulunmamaktadır. Dönem içinde pay sahiplerinden böyle bir talep de gelmemiştir.

Şirket ile ilgili yasal mevzuatın gerektirdiği her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında ve özenli bir şekilde verilmiş olup bu yönde alınmış bir ceza veya uyarı bulunmamaktadır.

Şirket, bir Bilgilendirme Politikası oluşturarak 03 Haziran 2022 tarihinde genel kurul bilgisine sunmuş ve kurumsal internet sitesinden kamuya ilân etmiştir.

### **1.3. Azlık Hakları:**

Azlık haklarının kullanılmasına 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 oranı aynen benimsemiştir.

Blok hissedarın çıkarlarının Şirket çıkarları ile çeliştiğine dair herhangi bir bulgu bulunmamaktadır.

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

08.06.2023 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurula ait toplantı ilânı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dâhil, her

türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak 13.05.2023 tarihinde yapılmıştır.

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği açıkça belirtilmiştir. Gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı da hazırlanmıştır.

Faaliyet raporu, finansal raporlar, gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ve kâr dağıtım önerisi genel kurul toplantısına davet için yapılan ilân tarihinden itibaren, Şirket'in merkezi ile elektronik ortam dâhil, pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmuştur.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde aşağıdaki hususlar pay sahiplerine duyurulmuştur:

- Açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Şirket sermayesindeki imtiyazlı paylara ilişkin bilgi,
- Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde plânladığı Şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerinde bir değişiklik olup olmadığına dair bilgi,
- Yönetim kurulu üyelerinin değiştirme gerekçelerine ve bağımsızlık niteliğine sahip olup olunmadığı ve benzeri hususlar hakkında bilgiye yer verilmiştir. Ancak adayların özgeçmişleri yer almamaktadır.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol



açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibareler yer almamaktadır.

Genel kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir. Gündem maddelerine ilişkin bir bilgilendirme dokümanı hazırlanmıştır.

Genel kurul toplantısı tutanaklarından anlaşılacağı üzere; gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen göstermiş, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiştir. Genel kurul toplantı tutanağı Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından ortaklık internet sitesi ve şirketin KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) sayfası aracılığıyla kamuya duyurulmuştur.

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

Genel kurul toplantısında dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir. Ancak şirketin bağış ve yardımlara ilişkin bir politikası bulunmamaktadır.

Genel Kurul toplantılarının, toplantı başkanlığının iznine tabi olmak suretiyle, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabileceği hususu genel kurul iç yönergesinde ifade edilmiştir.

### **1.5. Oy Hakkı:**

Esas sözleşmede belirtildiği üzere; A grubu paylarda 1 hisse 5 oy hakkını haizdir. Ancak, A grubu paylar toplam sermayenin %8,33'ünü teşkil etmektedir. Bundan başka, A grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı vardır. Bu imtiyaz yönetim kurulunun yarısı A grubu payların göstereceği adaylar arasından seçilir şeklindedir.

Şirket 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.

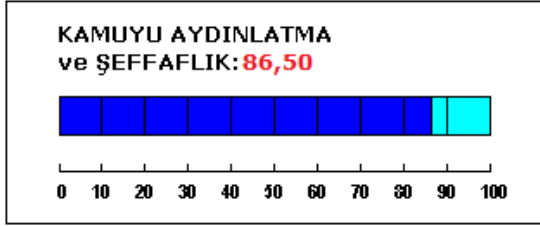
### **1.6. Kâr Payı Hakkı:**

Selva'nın belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika, genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş, faaliyet raporunda yer almış 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. Ayrıca, esas sözleşmede kâr payı avansı ile ilgili hüküm bulunmaktadır.

### **1.7. Payların Devri:**

Payların devri hususunda; halka açık kısım için herhangi bir zorlaştırıcı hüküm veya uygulama gerek esas sözleşmede gerekse genel kurul kararlarında bulunmamaktadır. Bununla beraber Şirket esas sözleşmesinde; "A Grubu nama yazılı payların devri için Yönetim Kurulu'nun onayı şarttır. A grubu nama yazılı payların devrinde yönetim kurulu, reddetme yetkisini kullanmayacaktır" şeklinde bir ibare bulunmaktadır.

## 2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



### SİNOPSİS

|   |  |
|---|--|
| + | Kapsamlı bir Bilgilendirme Politikası mevcut ve internet sitesinde yayınlanmış,                                      |
| + | İnternet sitesi kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmakta,  |
| + | Faaliyet raporu mevzuata uygun ve bilgilendirici,  |
| + | Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun yapılmakta,                                      |
| + | Ücretlendirme politikası oluşturulmuş ve internet sitesinde kamuya duyurulmuş,                                       |
| + | Kâr dağıtım politikası internet sitesinde kamuya duyurulmuş,   |
| = | Uluslararası yatırımcılar için hazırlanmış İngilizce internet sitesi bulunmakta ancak Türkçesi kadar kapsamlı değil. |

### 2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

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

Şirket'in kurumsal internet sitesinde, mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, Şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, izahnameler ve halka arz sirküleri, diğer kamuyu aydınlatma

belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, Şirket tarafından oluşturulan etik kurallar yer almaktadır.

Şirketin dolaylı/doğrudan %5'den fazla paya veya oy hakkına sahip gerçek kişi ortağı bulunmadığı beyan edilmiştir.

Şirket uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından İngilizce internet sayfası hazırlamıştır. Ancak, Türkçe internet sitesiyle tam örtüşme henüz sağlanamamıştır.

Şirket'in internet sitesinde ayrıca; komiteler ve komitelerin çalışma esasları, özel durum açıklamaları başlığı altında önemli yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon/misyon (değerlerimiz başlığı), son yıllara ait sermaye artırım bilgileri, haber alanı, genel kurul iç yönergesi, sosyal sorumluluk çalışmaları, SPK yükümlülüğü kapsamında hazırlanan Fiyat Tespit Değerlendirme Raporları, üst yönetim hakkında isim bilgisi, yatırımcı ilişkileri iletişim bilgileri, finansal veriler ve internet sitesine ilişkin kişisel verilerin korunması politikasına yer verilmiştir.

Ancak, şirketin internet sitesinde yatırımcı sunumları, başış politikası, sürdürülebilirlik raporu, yatırımcıları ilgilendirecek olay/gelişmelere ilişkin takvim yer almamaktadır.

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 13 Tebliği uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması KAP Platformu üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") şablonları kullanılarak yapılmıştır.

## 2.2. Faaliyet Raporu:

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

Faaliyet raporunda;

- a. Raporun dönemi, ortaklığın ünvanı, iletişim bilgilerine,
- b. Dönem içinde yönetim kurulunda ve komitelerde görev alan başkan ve üyelerin isimlerine,
- c. Şirket birimlerinin nitelikleri, faaliyet ve performanslarına ilişkin genel açıklamalar ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmelere,
- d. Yatırımlardaki gelişmeler ve teşviklerden yararlanma durumuna,
- e. Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapıp yapılmadığına,
- f. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum beyanı,
- g. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) ulaşım adreslerine,
- h. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgilere,
- i. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlara,
- j. Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısına,
- k. Personel ve işçilere sağlanan menfaatler ve personel sayısı bilgilerine,
- l. İmtiyazlı paylara ilişkin açıklamalara,
- m. Kâr dağıtım politikasına,
- n. Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolara,
- o. Şirket'in finansman risk yönetim politikalarına,

p. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylara

yer verilmiştir.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak, faaliyet raporunda;

- a. İlgili yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına,
- b. Yönetim kurulu komitelerinin üyeleri ve çalışma esaslarına,
- c. Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- d. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- e. Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştirak/bağlı ortaklık bilgisine,
- f. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi hakkında bilgiye,

yer verilmiştir.

Bunlara karşın, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş olup Kurumsal Yönetim İlkeleri açısından bu bilginin kişi bazında verilmesi esastır.

## 2.3. Bağımsız Denetim:

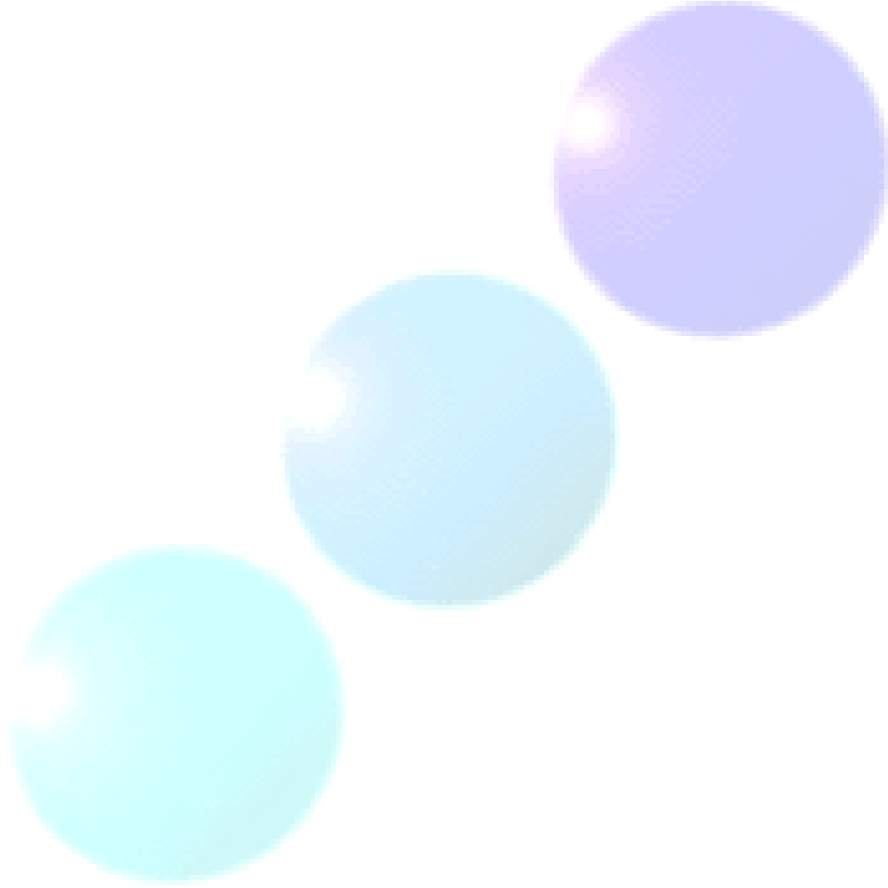
Selva Gıda Sanayi A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının 1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin yıllık denetimi TTK Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. tarafından yapılmıştır.

Dönem içinde bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı durumlar olmamıştır. Aynı şekilde bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı beyan edilmiştir.

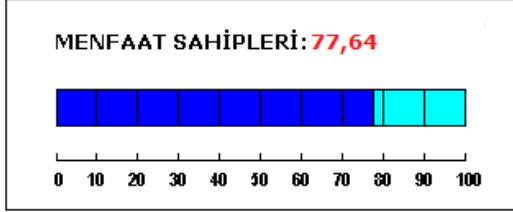
Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanlarının, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak

danışmanlık hizmetleri vermediği beyan edilmiştir.

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



### 3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



#### SİNOPSİS

|   |  |
|---|--|
| + | Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmış,  |
| + | Etkin bir İnsan Kaynakları politikası var,   |
| + | Etik kurallar kamuya açıklanmış,   |
| + | Şirket kamuya ve çevreye saygılı,  |
| + | Çalışanlara yönelik yazılı bir ücret politikası oluşturulmuş ve internet sitesinde kamuya açıklanmış,  |
| + | Mal ve Hizmetlerde kalite standardına uyulmakta,   |
| + | Şirket, çalışanlarına yönelik tazminat politikası oluşturmuş ve internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklamıştır.  |
| = | Şirket, yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda Şirket'in ana ortağı Loras Holding'in yedekleme planlamasını kullanmaktadır |
| - | Menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirilmemiş,  |
| - | Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri almak üzere anket / konsültasyon gibi herhangi bir uygulama bulunmamaktadır,   |

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

Selva 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. Selva, hakların ihlâli halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlamaya gayret gösterdiği beyan edilmiştir.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili Şirket politikaları ve prosedürleri hakkında bilgilendirilmektedir.

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.

Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.

Buna ek olarak, çalışanlara yönelik yazılı bir ücret politikası oluşturulmuş ve Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

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

Şirket henüz, menfaat sahiplerinin Şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde Şirket yönetimine katılımını destekleyici herhangi bir model geliştirmemiştir. Bu nedenle söz konusu bu uygulama Şirket iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmesinde yer almamaktadır.

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

Şirket'in yazılı insan kaynakları politikası mevcuttur. Bu politika şu şekildedir.

Şirketin insan kaynakları değerleri, Güven, Saygı, Adalet, Cesaret, Ekip Ruhu, Müşteri Odaklılıktır.

Şirket, işe alınacak adaylarda, Kalite ve Müşteri Odaklılık Yaklaşım, Kendini ve işini sürekli olarak geliştirmeye isteklilik, Takım Çalışmasına Katılımcılık, İş Ahlakı ve Dürüst Çalışma İlkelerine Uygun Tutum ve davranışı esas alan değerler bütününe uyma gibi konulara önem vermektedir.

Selva, "Sürekli Öğrenen Organizasyon" ilkesine uygun olarak yapılanmış Eğitim Politikasında, performansa ve kariyer planına uygun İdari ve Teknik Eğitim programları uygulamaktadır.

Şirket personelini ücretlendirirken iş değerlendirme ve performansa göre ücretlendirme yapmakta çalışan personellerini ödüllendirmektedir.

Selva'da terfi ve atamalar, şirket kültürüne uygun davranışları baz alan yeterlilikler ve şirket hedeflerine yönelik iş sonuçlarını baz alan performans değerlendirme sistemi ile yapılmakta olup her yıl sonu sistematik olarak gerçekleştirilen performans değerlendirme ile çalışanın o yıl ki çalışma ve kişisel gelişim planları yapılmaktadır.

Selva çalışanların bağlılığını ve motivasyonunu artırmak için, katılımcı, paylaşımcı, şeffaf, farklılığa ve yaratıcılığa değer veren bir kültürün oluşturulmasını ve yaygınlaştırılmasını sağlamakta, çalışanların öneri ve beklentilerini dikkate almakta, bağlılığı güçlendirici yaklaşımları sürekli geliştirmeye gayret etmekte, güvenli, sağlıklı, etik değerlerin yaşatıldığı, iş ve özel yaşam arasındaki dengeyi dikkate alan bir iş ortamı sağlamayı hedeflemektedir.

Bunların dışında, Şirket henüz yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda bir halefiyet planlaması hazırlamamıştır.

Şirkette faal bir sendika ve aktif bir toplu iş sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

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

Selva'da mal ve hizmetlerin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirler alınmıştır.

Şirket hizmetlerinin gerek pazarlamasında gerekse satışında müşterilerin doğru ve eksiksiz bilgilendirilmesi esas alınmaktadır.

Malların ve hizmetlerin piyasa dışı fiyatlandırıldığına dair delil bulunmamaktadır.

Şirket'in mal ve hizmetlerinde kalite standartlarına uyulmakta ve standardın korunmasına özen gösterilmektedir.

Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.

### **3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:**

Selva, etik kurallarını oluşturmuş ve kurumsal internet sitesinde 'Etik Davranış Kuralları Ve Uygulama Prensipleri' başlığı altında kamuya duyurmuştur.

Şirket, faaliyetlerinde sosyal sorumluluklarına karşı duyarlı davranmaya azami derecede riayet etmekte ve çevreye, tüketicilere, kamu sağlığına ilişkin düzenlemeler ile etik kurallara uyulmaktadır.

Şirket, uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına destek olmakta ve saygı göstermektedir. Ayrıca, irtikap

ve rüşvet dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele etmektedir.

Selva etik kurallarına göre; çalışanlarının etnik, siyasi, kültürel ve dini farklılıklarını bir zenginlik olarak kabul eder; fiziksel veya psikolojik taciz, etnik veya dini ayrımcılık, taraflı değerlendirme, kişisel değer ve hedefleri ile alay, aşağılama ve dışlama gibi onur kırıcı davranışlara maruz kalmasına izin vermez.

Selva, hissedarlarının yasalarla belirlenmiş hak ve çıkarlarını korumaya özen göstermekte olup kamuya açıklanması gereken hususların tam, zamanında ve doğru bir şekilde duyurulmasına gayret göstermektedir.

Şirket müşteri memnuniyetinin ve müşteri nezdindeki güvenilirliğinin sürdürülebilirliği için; Ürün ve hizmetlerin, ürünlerin üretimden müşterilere ulaşana kadar geçen tüm süreçlerde insan hayatını veya sağlığını tehlikeye düşürecek tehditlerden arındırılmasına özen göstermekte, faaliyet gösterdiği bölgelerde müşterilerin inançlarına, geleneklerine ve değerlerine saygı duymakta, müşterilerin talep ve gereksinimlerini en üst düzeyde karşılamayı amaçlamaktadır.

Şirket, İş ortaklarını özenle seçmekte ve kendileri hakkında bilgi alırken yasal ve etik olmayan yöntemler kullanmadan objektif kriterlere göre karar vermekte olup iş ortaklarının yasal yükümlülüklerini yerine getirmelerini teşvik etmektedir.

### **3.6. Sürdürülebilirlik**

Selva, "Sürdürülebilirlik Uyum İlkeleri Çerçevesi" uyarınca hazırladığı Sürdürülebilirlik Uyum Raporuna faaliyet raporunda yer verilmemiştir. Ancak ilgili raporlama internet sitesi ve KAP sayfasında açıklanmıştır.

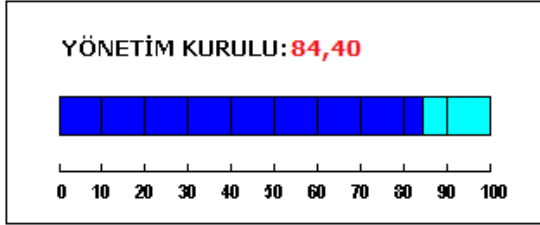
Şirket TSE FSSC 22000 Gıda Güvenliği Sistemi, TSE 1620, TSE 2283, TSE 9001-2015, KOSHER CERTIFICATE ve IQNET 9001-2015 belgelerine sahiptir.

Şirketin sürdürülebilirlik konusunda yaptığı çalışmalar gelişime açık düzeydedir.

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



## 4.KISIM: YÖNETİM KURULU



### SİNOPSİS

|   |  |
|---|--|
| + | Yönetim kurulunda iki bağımsız üye var,  |
| + | Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri ihdas edilmiş,   |
| + | Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmış,  |
| + | Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabı esas sözleşmede belirtilmiş, toplantıların ne şekilde yapılacağı Şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiş,       |
| = | Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve menfaatler kişi bazında açıklanmamış,                                     |
| - | Yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran, hedef zaman belirlememiş olup bu hususlarla ilgili bir politika bulunmamakta, |
| - | Yönetici sorumluluk sigortası mevcut değil,  |
| - | Şirkette Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi henüz ihdas edilmemiştir.  |

#### 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.

Yönetim kurulu Şirket'in stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir ve Şirket yönetiminin performansını denetlemektedir. Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu da gözetmektedir.

#### 4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır. Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmuştur. Bu çerçevede, yönetim kurulu yılda en az dört kez risk ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

İç kontroller ve iç denetimin varlığı ve işleyişi hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir. Yönetim kurulu başkanı ile genel müdür ayrı kişilerdir. Esas sözleşmeye göre 'Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Başkanı/Genel Müdür'ün ayrı kişiler olması, yetki ve sorumluluklarının ayrıştırılması esastır.'

Şirket yetkilisi beyanına göre şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi yoktur. Kararları Yönetim kurulu almaktadır.

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 iş birliği içerisinde çalışmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile Şirket'te sebep olabilecekleri zarar sigorta ettirilmemiştir.

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

Şirket'in yönetim kurulu altı üyeden oluşmuştur. İcracı üye bulunmamaktadır. Görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip iki bağımsız üye vardır.

Esas sözleşmede bağımsız yönetim kurulu üye sayısına üst sınır getirilmemiş olup bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri üç yıl olarak belirlenmiştir.

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

Şirket'in yazılı bir kadın üye politikası olmamakla beraber, yönetim kurulunda 1 kadın üye olup kadın üye oranı % 17'dir.

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

Yönetim kurulu Şirket işlerine yetecek sıklıkta toplanmaktadır. 2023 yılı içerisinde 29 yönetim kurulu toplantısı yapılmış olup üyelerin tamamı yönetim kurulu toplantılarına katılmışlardır.

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirlemede olduğu şirket yetkilisi tarafından beyan edilmiştir. Yönetim kurulu toplantısı

gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabı esas sözleşmede belirtilmiş, toplantıların ne şekilde yapılacağı da yazılı hale getirilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin başka bir Şirket'te yönetici ya da yönetim kurulu üyesi olması veya başka bir Şirkete danışmanlık hizmeti vermesi kısıtlanmamış ve belli bir kurala bağlanmamıştır.

Faaliyet raporunda ve internet sitesinde, yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldıkları görevlerle ilgili bilgi verilmemiştir.

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

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması komitesi kurulmuştur.

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

Denetim komitesinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması komitelerinin başkanları da bağımsız yönetim kurulu üyeleridir. Kurumsal Yönetim Komitesi üç, Denetim Komitesi iki, Riskin Erken Saptanması komitesi iki üyeden oluşmaktadır. Genel Müdür (CEO) komitelerde yer almamaktadır. Şirkette icracı yönetim kurulu üyesi yoktur dolayısıyla Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması ve Denetim Komiteleri içerisinde icracı yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

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

Komitelerin toplanma sıklıkları yeterlidir ve yaptıkları tüm çalışmalar yazılı hale getirilmiş ve kayıtları tutulmuştur. Çalışmaları hakkındaki bilgiler ve toplantı sonuçlarını içeren raporlar yönetim kuruluna sunulmaktadır.

Denetim Komitesi; Şirket'in muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve 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 şikayetleri inceleyip sonuca bağlamaktadır.

Komite ayrıca Şirket çalışanlarının, Şirket'in muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemektedir. Buna ek olarak kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirme ve önerilerini yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir.

Denetim Komitesi, 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 bildirmektedir.

Komite 2023 yılı içinde dört kez toplanmıştır. Denetim Komitesi üyeleri Kurumsal Yönetim İlkeleri tebliğinde belirtilen niteliklere sahiptir.

Şirketin bağımsız denetimini yapan kuruluş; TTK Bağımsız Denetim ve

YMM A.Ş.'dir. Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, denetim komitesinin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi biçiminde gerçekleşmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, çalışma esaslarında belirtilen görev ve sorumlulukları yerine getirmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin başlıca amacı kurumsal yönetim ilkelerine uyulmaması durumundaki soruşturmalar ve çıkar çatışmalarının belirlenmesi dâhil olmak üzere, kurumsal yönetim ilkelerine uyulmasında yönetim kuruluna yardımcı olunması, yatırımcı ilişkileri biriminin gözetiminin yapılmasıdır.

Şirkette Aday Gösterme Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi bulunmamaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakta, risk yönetim sistemlerini gözden geçirerek rapora bağlamaktadır.

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

Şirket yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunmuştur. 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. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretleri aylık net beş bin TL olarak belirlenmiş olup bu maaş

düzeyinin yeterli olmadığı görüşü oluşmuştur.

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

Yöneticiler verilen görevleri ifa edebilmeleri için gerekli profesyonel nitelikleri haizdirler. Yöneticiler görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, Şirket içi düzenlemelere ve politikalara uymaktadırlar.

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

Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporunda toplu olarak kamuya açıklanmıştır. İlkeler itibariyle kişi bazında açıklama yapmak esastır.

## 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 üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.   |
| 8      | Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dahil edilmek hak edilmiştir. |
| 6 - 7  | Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.   |
| 4 - 5  | Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.  |
| <4     | Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaaf vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.  |

## ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Selva Gıda Sanayi A.Ş. iş birliğiyle sağlanan ve hem de Selva Gıda Sanayi 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 ihtilaflar 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).

© 2024, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve Selva Gıda Sanayi A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

### İrtibat:

Selim Sühan Seçkin

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

Ali Perşembe

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

Serhat Karakuş

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



SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hiz. A.Ş.

Hacı Mansur sok. Konak Apt. 3/1 Nişantaşı 34363 Şişli İstanbul

Tel: 212. 291 97 91; Fax: 212. 291 97 92

• [info@saharating.com](mailto:info@saharating.com) • [www.saharating.com](http://www.saharating.com)