



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



***Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş.***

26 Haziran 2026

Geçerlilik Dönemi 26.06.2026-26.06.2027

## SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BIST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17,1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 106 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. Etik İlkelerini Bankalar Kanunu, Derecelendirme Kuruluşlarının Faaliyetlerini düzenleyen SPK ve BDDK yönetmelikleri, IOSCO ve OECD uluslararası kuruluşların genel kabul görmüş etik ilkeleri, genel kabul görmüş ahlaki teamülleri dikkate alınarak hazırlanmış ve internet sitesi aracılığı ile ([www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)) kamuoyu ile paylaşmıştır.

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

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

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

## İÇİNDEKİLER

---

1.	Derecelendirmenin Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yılda Değişiklikler	12
4.	Derecelendirme Metodolojisi	19
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	21



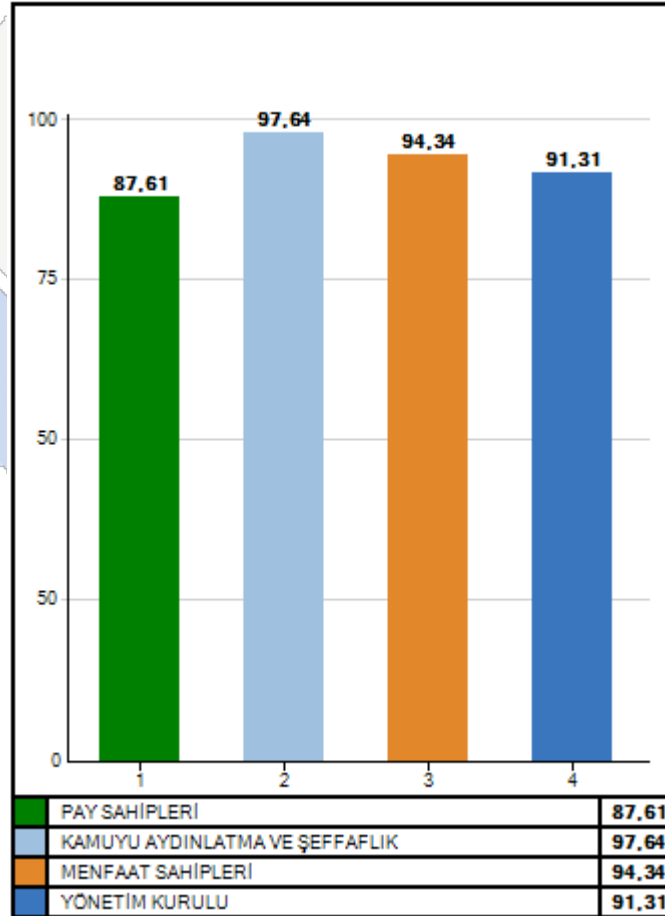
Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş.

## 1. DERECELENDİRMEİNİN SONUCU

BİST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM  
İLKELERİNE UYUM NOTU

**9.24**





**Kobirate A.Ş. İletişim:**

**Derecelendirme Uzmanı:**

Can TEKİN (Lisans No:700573)

(0 216) 330 5620 Pbx

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

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

**Hasanpaşa Mahallesi Ali Ruhi Sokak No:2 Kat:2 Daire:2 34722 Kadıköy İstanbul**

**Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi**

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Serap ÇEMBERTAŞ

(Lisans No:700342)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

## 2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

Rönesans Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.'nin (**Rönesans Gayrimenkul**) Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği yanı sıra yine Kurul tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2026 tarih ve 4/109 sayılı kararına göre Rönesans Gayrimenkul BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Rönesans Gayrimenkul'ün Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,24** olarak revize edilmiştir.

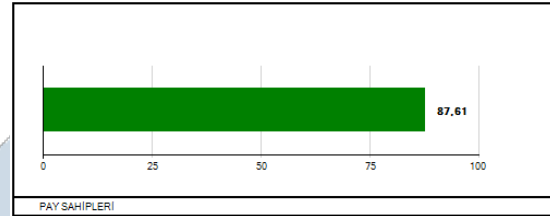
Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin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

ölçüde kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur.

Rönesans Gayrimenkul'ün son bir yıllık faaliyetleri incelendiğinde kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu sürdürdüğü görülmektedir.

Sonuç olarak; ulaşılan bu not, Şirketin BIST Kurumsal Yönetim Endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini ifade etmektedir.

▪ Pay Sahipleri bölümünden Rönesans Gayrimenkul'ün notu **87,61** olarak revize edilmiştir.



izleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullanılmasına konusundaki faaliyetlerini sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir. Yatırımcı ilişkileri Müdürlüğü'nün Kurumsal Yönetim Komitesi ile uyumlu iş birliğinin, pay sahiplerinin haklarının doğru ve etkin kullanılmasında etkili olduğu anlaşılmaktadır.

Şirketin bu bölüm ile ilgili yukarı yönlü not revizesinin gerekçesi, Olağanüstü Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda geçmiş yıl kârlarından pay sahiplerine kâr payı dağıtılmasıdır.

Bölüm, 25.10.2024 tarihi 2024/36 sayılı yönetim kurulu kararıyla oluşturulmuş, Şirkette CFO olarak görev yapan Sn. Ömer Sinan TEKOL Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanmıştır. Sn. TEKOL Sermaye Piyasası Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahiptir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde ayrıca Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü olarak Sn. Osman Kaan COŞKUN'da görev yapmaktadır. Sn.

COŞKUN'da Sermaye Piyasası Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahiptir. Bölümde asgari lisanslı personelden fazla personelin bulunması olumlu bir uygulama olarak değerlendirilmiştir.

Yatırımcı ilişkileri Bölümü periyodik olarak gerek faaliyetleri gerekse hisse performansı konularında Yönetim Kuruluna rapor sunmaktadır. Raporlamalar yılda birden fazla gerçekleşmektedir.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir. Şirket pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmelerini oluşturulan Bilgilendirme Politikasına uygun olarak yapmaktadır. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

2025 yılı faaliyetlerinin görüşüleceği olağan genel kurul toplantısının tarihi henüz Şirketçe kararlaştırılmamıştır.

2025 yılı içinde 15.12.2025 tarihinde Şirket bir olağanüstü genel kurul toplantısı gerçekleştirmiştir. Genel kurul toplantısına davet, 19.11.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 20.11.2025 tarih ve 11462 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG), yayınlanmıştır. Toplantı daveti ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

Olağanüstü Genel Kurul bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı konusunda detaylı bilgi verilmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talebi olup olmadığı ve kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen birçok bilgiye de yer verilmiştir.

Genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili hazırlanan bilgi

verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler de hazır bulunmuşlardır. Katılan yöneticiler; Sn. Kamil YANIKÖMEROĞLU (Yönetim Kurulu Başkan Vekili), Sn. Ömer Sinan TEKOL (Mali İşler Direktörü) Sn. Özlem SONGUR'dur (Hukuk Müşaviri).

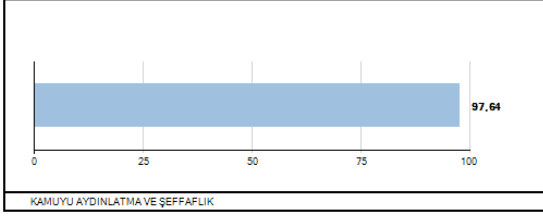
Toplantıda; 31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirketin "Geçmiş Yıllar Kârı" hesabından kar dağıtımı hakkında Yönetim Kurulu'nun teklifinin görüşülmesi, Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçimi, Sürdürülebilirlik Komitesi ve çalışma esasları hakkında bilgi verilmesi, 2024 yılı Sürdürülebilirlik Raporunun pay sahiplerinin bilgisine sunulması, Yönetim Kurulunca kabul edilen Bilgi Güvenliği Politikasının pay sahiplerinin bilgisine sunulması gerçekleştirilmiştir. Kâr Dağıtımı ile ilgili daha detaylı bilgiye raporun "**ii. Kâr Dağıtımı**" bölümünde yer verilmiştir.

30.05.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı Şirket Olağan Genel Kurulu ile ilgili bilgilere 26.06.2025 tarihli bir önceki kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecelendirme raporunda yer verilmiştir.

Şirkete Ana sözleşmesi madde 7'de; Şirketin hisselerinin A Grubu ve B Grubu paylardan oluştuğu, A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ile Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Vekili seçiminde aday gösterme imtiyazına sahip bulunması hususu düzenlenmektedir.

Genel Kurul toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahiplerinin ve medya dahil kamuya açık olarak yapılması, bu hususa şirket ana sözleşmesinde yer verilmesi, bu hususa genel kurul davet ya da bilgilendirme dokümanında yer verilmesi, azlık haklarının ana sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara da tanınması, azlık haklarının kapsamının ana sözleşmede düzenlenerek genişletilmesi, Oy hakkında imtiyazdan kaçınılması, Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu kuvvetlendirecektir.

▪ Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden Şirketin notu **97,64** olarak revize edilmiştir.



Şirketin bölümle ilgili yukarı yönlü not revizesinin gerekçesini hazırlanan kapsamlı 2025 yılı Entegre Faaliyet Raporu oluşturmaktadır.

Rönesans Gayrimenkul'ün kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmalarının yasal mevzuata ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olduğu belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporları içerik olarak oldukça zengin olup faaliyetler hakkında yeterli bilgiyi içermektedir.

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi ([www.rgy.com.tr](http://www.rgy.com.tr)) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği tüm bilgi ve belgeler son beş (5) yıllık olarak yayımlanmaktadır. Bu bilgilerin ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olduğu, çelişkili ve eksik bilgi içermediği gözlenmiştir. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarlanmıştır.

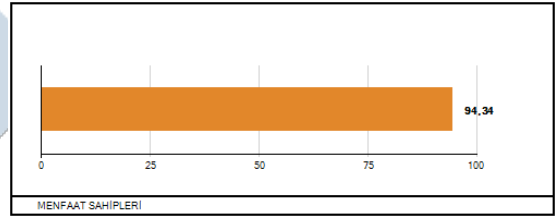
Rönesans Gayrimenkul' kamuyu aydınlatma yükümlülüklerinin yerine getirilmesine ilişkin süreçler, finansal yönetim ve raporlamadan sorumlu yöneticiler ile Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün sorumluluğundadır. Söz konusu yetkililer, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu ile yakın iş birliği içinde bu görevlerini yerine getirmektedirler.

2025 yılı bağımsız dış denetimi, DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır.

Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

Şirketçe, yalnızca bir gayrimenkul yatırım şirketi olarak değil; çevresel, sosyal ve yönetim alanlarındaki sorumluluklarının bilincinde bir kurum olarak paydaşları ile nasıl değer yarattığını, karşı karşıya bulunduğu risk ve fırsatlara nasıl yaklaştığını şeffaf ve anlaşılır bir şekilde aktarma amacıyla, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Vakfı (IFRS Foundation) tarafından yayımlanan Entegre Raporlama Çerçevesi'ne uygun olarak 1 Ocak 2025-31 Aralık 2025 dönemini kapsayan Entegre Faaliyet Raporunu hazırlamıştır. Rapor 19 Haziran 2026 tarihinde yayınlanmıştır.

▪ Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin notu **94,34** olarak revize edilmiştir.



Şirketin bölümle ilgili yukarı yönlü not revizesinin gerekçelerini; Sürdürülebilirlik çalışmaları kapsamında Sürdürülebilirlik Komitesinin Oluşturulması, komitede görev yapacak kişilerin belirlenmesi, komite çalışma esaslarının oluşturulması, Şirketin United Nations Global Compact (UNGC) imzacıları arasına katılması oluşturmaktadır.

Rönesans Gayrimenkul'ün, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir. Şirketin, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve

şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu izlenimi edinilmiş, bu amaçla birçok iç düzenleme yapıldığı görülmüştür.

Çalışanlara yönelik olarak tazminat politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

İşe alma, ücret, sağlık, izin hakları, terfiler, atamalar, disiplin, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürleri belirlenmiş, uygulamada da bu prosedürlere sadık kalındığı düşünülmektedir. Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiştir.

Etik Kurallar belirlenmiş olup gerekli görüldüğünde güncellenmektedir. Diğer yandan; menfaat sahipleri ve tüm paydaşları ilgilendiren konularda oluşturulan politikalar da şirketin kurumsal internet sayfasında kamuya açıklanmıştır.

01.04.2026 tarihi itibarıyla Rönesans Gayrimenkul'de 130 çalışan istihdam edilmektedir.

Çalışanlara 2025 yılında 31.12.2025 itibarıyla kişi başına 1,7 saat eğitim imkânı sağlanmıştır. 31.05.2026 tarihi itibarıyla Şirketçe çalışanlarına kişi başına ise 1 saat eğitim imkanı sağlanmıştır.

Mesleki, teknik ve kişisel becerilerin geliştirilmesine yönelik eğitim ve gelişim süreçleri sistematik bir yaklaşımla yönetilmektedir. Tüm eğitim faaliyetleri LinkedIn Learning platformu üzerinden dijital ortamda takip edilmekte; çalışanlara ilgili eğitim başlıklarında atamalar yapılmaktadır. Bu yapı sayesinde eğitimlere zaman ve mekandan bağımsız erişim imkânı sağlanmaktadır.

İş Sağlığı ve Güvenliği eğitimleri ise sınıf içi, çevrim içi ve fiziksel ortamda gerçekleştirilmekte; eğitimlerin tamamlanmasının ardından çalışanlara sertifikaları verilmektedir.

Çalışan katılımını artırmak ve sürekli iyileştirme kültürünü desteklemek amacıyla, 2025 yılında yenilenen WeR Portal sistemi içerisinde bir öneri modülü oluşturulmuştur. Bu sistem aracılığıyla çalışanlar; İnsan Kaynakları uygulamaları, Bilgi Teknolojileri projeleri ve diğer kurumsal süreçlere ilişkin görüş ve önerilerini web sitesi ve mobil uygulama üzerinden iletebilmektedir. Öneri modülü düzenli olarak takip edilmekte; bu yapı sayesinde çalışan katılımının artırılması ve organizasyonel gelişimin desteklenmesi amaçlanmaktadır.

Şirket Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikasını oluşturmuş, bu politikayı kurumsal internet sitesi aracılığı ile kamuya açıklamıştır. Şirketçe Kurumsal Sosyal Sorumluluk, faaliyet gösterilen coğrafyalarda sosyal değer yaratmayı, paydaşlarla sürdürülebilir ilişkiler kurmayı ve uzun vadeli toplumsal etki üretmeyi amaçlayan stratejik bir yaklaşım olarak ele alınmaktadır.

#### **Sürdürülebilirlik;**

Şirketin Sürdürülebilirlik Komitesinin yapısı ve Çalışma Esasları 18.11.2025 tarih ve 2025/51 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda sürdürülebilirliğin en üst seviyede temsil edilmesi, liderlik edilmesi ve etkin şekilde yönetilmesi amacıyla oluşturulmuştur. Komiteye Şirket Genel Müdürü başkanlık etmektedir.

Şirket 2025 yılı sonunda kurulmasına karar verilen Sürdürülebilirlik Komitesi 2026 tarihinde rapor tarihimiz itibarıyla 1 (bir) kez toplanmıştır.

Şirket 2025 yılı faaliyetlerini içeren TSRS Uyumlu Sürdürülebilirlik Raporunu 2026 yılında yayınlamıştır.

Rönesans Gayrimenkul, sürdürülebilirlik yaklaşımını, çevre, sosyal ve yönetim olmak üzere üç ana unsur üstüne inşa etmektedir.

Çevre, sosyal ve yönetim alanlarında belirlenen hedeflere yönelik ilerleme, nicel göstergeler ve performans metrikleri üzerinden izlenmekte; elde edilen sonuçlar karşılaştırılabilir ve şeffaf bir raporlama yaklaşımıyla sunulmaktadır.

Şirketin sürdürülebilirlik ile ilgili uzun vadeli hedefleri:

### **Çevresel**

#### **Emisyonlar ve Enerji**

- 2030 yılında 2023'e göre kapsam 1 ve kapsam 2 emisyonlarını %55 azaltmak
- 2030 yılında 2023'e göre kapsam 1 ve kapsam 2 emisyon yoğunluğunun %55 azaltılması (tonCO<sub>2</sub>e/mEUR Ciro)
- 2040 yılına kadar sahip olunan ya da işletilen tüm projelerde ve tesislerde karbon nötr olmak
- 2030 yılına kadar 2023'e göre toplam yenilenebilir enerji kurulu gücü %100'e çıkartmak
- 2030 yılına kadar enerji yoğunluğunu 2023 baz yılına göre %10 azaltmak (GJ/mEUR Ciro)
- 2040 yılına kadar, mülkiyet hakkı bulunan ya da işletilen binaların tamamında sürekli olarak LEED veya BREEAM In-USE yeşil bina sertifikasına sahip olması.

#### **Atık Yönetimi**

- 2030 yılına kadar atık yoğunluğunu %25 azaltmak (Toplam atık miktarı/mEUR Ciro)
- Atıkların en az %65'inin geri dönüştürülmesi veya yeniden kullanılması

### **Su Yönetimi**

- Su tüketim yoğunluğunu 2030 yıl sonuna kadar 2023 baz yılına göre toplamda %30 azaltmak. (m<sup>3</sup> su tüketimi/mEUR Ciro)
- 2030 yılına kadar, yağmur suyu toplama sistemleri ve operasyonel azaltma önlemleri ile su tüketiminde %10 azaltım sağlama

### **Sosyal**

#### **İş Sağlığı ve Güvenliği**

- 2030 yılına kadar 2023 yılına göre Kayıp iş günü kaza sıklık oranının (LTIFr) %25 azaltılması, her yıl LTIFr'in 0,20'nin altında olması

#### **Çalışan Gelişimi ve Memnuniyeti**

- Çalışan bağlılığı oranının %70'in altına düşürülmemesi
- 2030 yılına kadar çalışan başına düşen eğitim saatinin (zorunlu + teknik + İSG + sürdürülebilirlik + diğer eğitimler dahil) 10 saat olması

#### **Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık**

- Toplam kadın çalışan sayısının ve toplam yöneticiler arasındaki kadın yöneticilerin oranının %25'in altına düşmemesi

#### **Yerel Tedarikçiler ve İstihdam**

- 2030 yılına kadar yerel tedarikçilerden yapılan satın alımların oranının en az %50 oranında tutulması (Türkiye ve Hollanda Projeleri)

#### **Toplumsal Sosyal Sorumluluk**

- 2030 yılına kadar her sene Pusula Programı ile tam zamanlı işe alınan

yeni mezun oranının en az %15 olması

- Toplumsal sosyal sorumluluk kapsamında her sene 3 adet projeye destek olunması veya düzenlenmesi

## Yönetişim

### Tedarik Zincirinin Sürdürülebilirliği

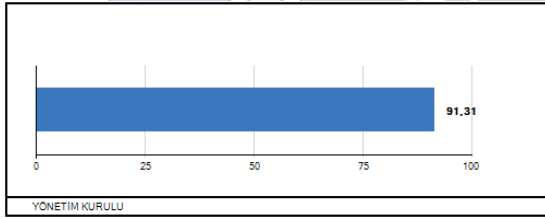
- 2030 yılına kadar ise sözleşme vadesi boyunca minimum 1 kez ESG denetimi, her yıl anket yapılması ve anket sonucuna göre de denetimin tekrarlanması.

şeklinde tanımlanmaktadır.

Şirket UN Global Compact (UNGC) üyesidir.

Menfaat Sahipleri Bölümü ile ilgili olarak Şirketçe çalışanlara yönelik pay edindirme planlarının oluşturulması, ilkelere uyumunu kuvvetlendirecektir.

- Yönetim Kurulu bölümünde ise Rönesans Gayrimenkul'ün notu **91,31** olarak revize edilmiştir.



Şirketin bölümlerle ilgili notunun yukarı yönlü revizesinin gerekçesi; Yönetim Kurulu'nun hem kurul hem üye hem de yöneticiler bazında özeleştirisini ve performans değerlendirmesini yapmasıdır.

Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmeler ve Yönetim Kurulu Kararları üzerinde yapılan incelemelerde kurulun çalışmalarını aktif, etkin ve düzenli olarak sürdürdüğü belirlenmiştir. Yönetim kurulunun kurumsal yönetim ilkelerini içselleştirerek, iyileştirme ve gelişmeye açık bir yaklaşım içinde olduğu,

ilkelere uyum konusunda proaktif bir tutum gösterdiği izlenimi edinilmiştir.

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

Yönetim kurulu başkanlığı görevi Sn. İpek İLİCAK KAYAALP tarafından ifa edilmektedir. 6 (altı) üyeden oluşan yönetim kurulu 2 (iki) icrada görevli, 4 (dört) icracı görevi bulunmayan üyeden müteşekkildir. İcracı olmayan üyelerin 2'si (iki) bağımsız üye statüsünü haizdir.

Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından yürütülmektedir.

Yönetim Kurulunda 3 (üç) kadın üye görevlendirilmiştir. Bu yapılanma SPK'nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği "%25'ten az olmaması" kriteri ile bire bir örtüşmektedir.

Ayrıca yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelere oluşması da ilkelere uyum sağlanmış bir diğer alandır.

İlkelere anılan Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Bu komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır.

Denetim Komitesinin üyelerinin tamamı, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesinde II.17.1 sayılı tebliğ gereği Yatırımcı İlişkilerinin bağlı bulunduğu yönetici

komite üyesi olarak görev yapmaktadır. Komite yapılanmaları içerisinde şirket genel müdürü görevlendirilmemiştir.

Şirket Ana Sözleşmesinin 9. Maddesine uygun olarak bağımsız yönetim kurulu üyeleri diğer tüm yönetim kurulu üyeleri gibi en çok 3 (üç) yıl görev yapmak üzere seçilmektedir. Görev süresi dolan üyelerin aynı maddeye göre yeniden seçilmeleri mümkündür.

Yönetim Kurulu 2025 yılında 59 (ellidokuz) karar almış, 2026 yılında 07.04.2026 tarihi itibarıyla ise 17 (onycedi) karar almıştır. Yönetim Kurulu sekreteryasını Hukuk Birimi yürütmektedir.

Denetim Komitesi 2025 yılında 4 (dört) kez toplantı yapmıştır. 2026 yılında 31.05.2026 tarihi itibarıyla 2 (iki) kez toplantı yapmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2025 yılında 2 (iki) kez, 2026 yılında henüz toplanmamıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2025 yılında 6 (altı) toplantı, 2026 yılında 31.05.2026 tarihi itibarıyla ise 2 (iki) toplantı gerçekleştirmiştir.

Belgeler üzerinde yapılan incelemelerde gerek Kurulun gerekse Komitelerin toplantı kayıtlarının düzenli olarak tutulduğu görülmüştür.

Şirket İç Denetim Biriminin planlı denetim çalışmalarına devam edilmiş olup 2025 yılında 36, 2026 yılı Mart sonu itibarıyla de 4 denetim çalışması tamamlanarak rapora bağlanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları belirlenmiş ve Şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmiştir

Yönetim kurulunda hem kurul hem de üye bazında performans değerlendirmesi yapılmasına karşın üyelerin bu değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

Yönetim kurulunun yapılanması nedeniyle yönetim kurulu üyeleri birden fazla komitede görev yapmaktadır.

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



**Şirket Unvan** : Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş.  
**Şirket Adresi (Merkez)** : Atatürk Bulvarı No:144-146 Çankaya/ANKARA  
**Şirket Telefonu** : 0 (312) 840 1000  
**Şirket Faksı** : 0 (312) 442 5816  
**Şirket Web Adresi** : [www.rgy.com.tr](http://www.rgy.com.tr)  
**E-posta** : [investor.relations@rgy.com.tr](mailto:investor.relations@rgy.com.tr)  
**Şirketin Kuruluş Tarihi** : 02/06/2006  
**Şirket Ticaret Sicil No** : 222720  
**Şirketin Ödenmiş Sermayesi** : 331.000.000 TL

**Şirketin Faaliyet Alanı** : Her türlü taşınır ve taşınmaz malı iktisap etmek, satmak, kiraya vermek, devir ve temlik etmek, taşınır ve taşınmazlara ilişkin sahip olduğu hakları sicil ve tapular dâhil olmak üzere her türlü mercii nezdinde kayıt, şerh ve fek ettirmek; taşınır ve taşınmaz varlıkları üzerinde her türlü tasarrufta bulunmak

**Faaliyette Bulunduğu Sektör** : Gayrimenkul Faaliyetleri

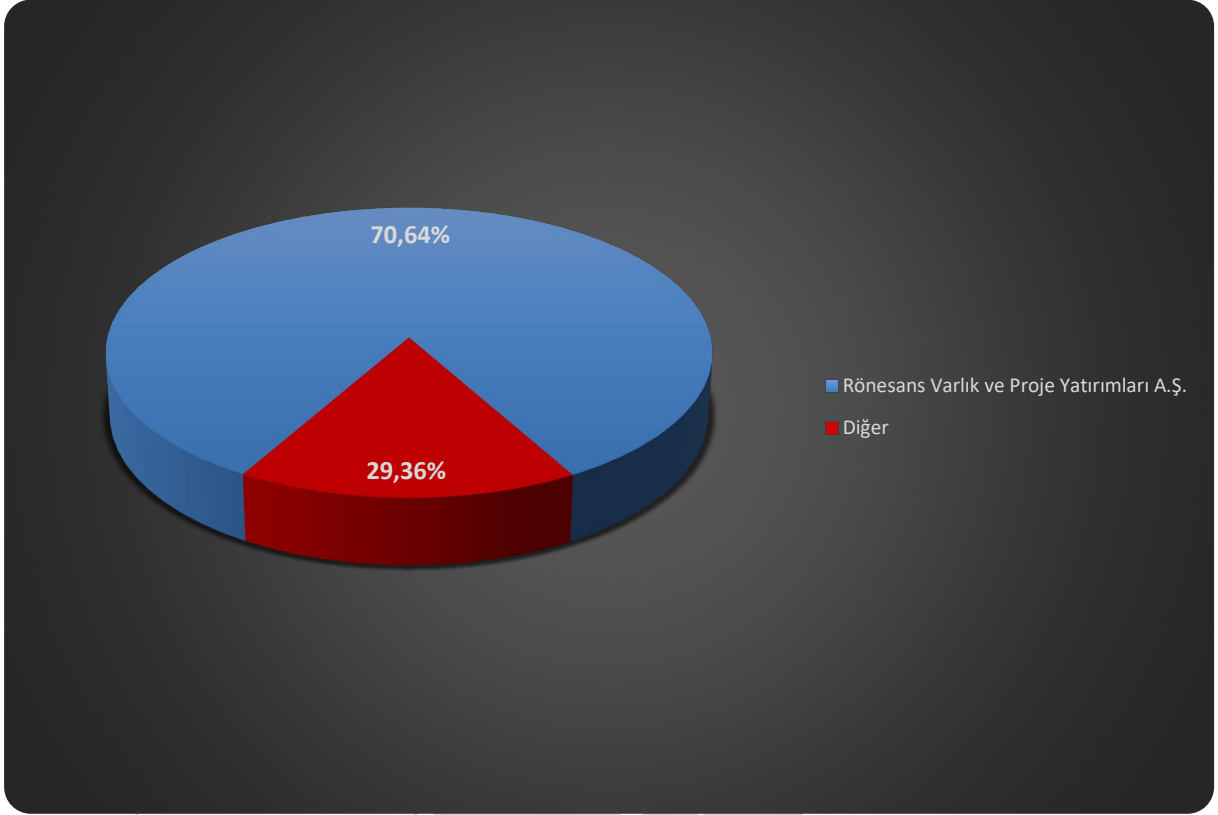
**Derecelendirme ile İlgili Şirket Temsilcisi:**

**Osman Kaan COŞKUN**

**Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü**  
**0 (216) 430 6114**

[investor.relations@rgy.com.tr](mailto:investor.relations@rgy.com.tr)

## Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş. Ortaklık Yapısı



<i>Ortak Adı Soyadı/Ticari Unvanı</i>	<i>Sermayedeki Payı (TL)</i>	<i>Sermayedeki Payı (%)</i>	<i>Oy Hakkı (%)</i>
Rönesans Varlık ve Proje Yatırımları A.Ş.	233.827.000	70,64	70,64
Diğer	97.173.000	29,36	29,36
Toplam	331.000.000	100,00	100,00

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

### Şirket Yönetim Kurulu

Ad/Soyadı	Unvanı	İcrada Görevli/Görevli Değil	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
İpek ILICAK KAYAALP	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli Değil	01.12.2023	30.11.2026
Kamil YANIKÖMEROĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcrada Görevli	01.12.2023	30.11.2026
Özgür CANBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil	01.12.2023	30.11.2026
Sercan YÜKSEL	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli	01.12.2023	30.11.2026
Betül Ebru EDİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil	30.05.2024	30.11.2026
Deran TAŞKIRAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil	30.05.2024	30.11.2026

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

### Şirket İcra Kurulu

Ad/Soyad	Görevi
Yağmur YAŞAR	İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür
Ömer Sinan TEKOL	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı/CFO
Yusuf Oktay TEZCAN	İcra Kurulu Üyesi/CIO
Osman Baki DOĞANAY	İcra Kurulu Üyesi/Varlık Yönetimi Direktörü
Özlem SONGUR	İcra Kurulu Üyesi/Hukuk Müşaviri
Melis KAPANCI	İcra Kurulu Üyesi /CCO

### Yönetim Kurulu Komiteleri

#### DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Betül Ebru EDİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Başkanı)
Deran TAŞKIRAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Üyesi)

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

#### KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Deran TAŞKIRAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Başkanı)
Betül Ebru EDİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Üyesi)
Özgür CANBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Üyesi)
Ömer Sinan TEKOL	CFO (Komite Üyesi)-Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

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

<b>RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ</b>	
Betül Ebru EDİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Başkanı)
Deran TAŞKIRAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Üyesi)
Özgür CANBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Üyesi)
Sercan YÜKSEL	Yönetim Kurulu Üyesi (Komite Üyesi)

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

<b>YATIRIMCI İLİŞKİLERİ</b>	<b>UNVANI</b>	<b>İLETİŞİM</b>
Osman Kaan COŞKUN	Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü	(0 216) 430 6114 <a href="mailto:investor.relations@rgy.com.tr.com">investor.relations@rgy.com.tr.com</a>

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

<b>SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ</b>	
Yağmur YAŞAR	Genel Müdür
Ömer Sinan TEKOL	CFO
Ali ALPER	Genel Müdür Yardımcısı
Özlem SONGUR	Hukuk Müşaviri
Osman Baki DOĞANAY	Direktör-Varlık Yönetim
Melis KAPANCI	CCO
Meriç KOCABEY	Direktör-Kurumsal İletişim
Özgür İREN	İ.K.-Yönetici
Dilşad LEBLEBİCİ	Pazarlama-Müdür
Murat Serkan BALKAN	İSG-Müdür
Murat GÜLŞEN	Sürdürülebilirlik Enerji ve Çevre-Müdür
Onur Aydın	Direktör-Satın Alma

**Şirketin Son İki Yıllık Konsolide Bilançosundan Seçilmiş Bazı Kalemlerin Karşılaştırması (Bin TL)  
(31.12.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır)**

	<b>2024/12</b>	<b>2025/12</b>	<b>Değişim % (2024-2025)</b>
Dönen Varlıklar	6.503.876	10.887.806	67,25
Duran Varlıklar	154.543.430	187.833.034	21,54
Toplam Varlıklar	160.957.306	198.720.840	23,46
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.833.204	6.296.080	-19,62
Uzun Vadeli Yükümlülükler	35.891.098	59.437.561	65,61
Ödenmiş Sermaye	331.000	331.000	-
Öz Kaynaklar	117.233.004	132.987.199	13,44

Kaynak: Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş. 01.01.2025-31.12.2025 Dönemi Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

**Şirketin İki Yıllık Konsolide Gelir Tablosundan Seçilmiş Bazı Kalemlerin Karşılaştırması (Bin TL)  
(31.12.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır)**

	2024/12	2025/12	Değişim % (2024-2025)
Hasılat	10.762.993	12.640.315	17,44
Satışların Maliyeti	(3.284.924)	(3.799.730)	15,67
Esas Faaliyet Kârı	8.194.585	14.075.846	71,77
Finansman Geliri/Gideri Öncesi Faaliyet Kârı	8.373.667	24.187.544	188,85
V.Ö.Faaliyet Kârı	12.666.202	21.722.949	71,50
Dönem Kârı	6.133.725	16.306.362	165,85

Kaynak: Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş. 01.01.2025-31.12.2025 Dönemi Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

**Bağlı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ile Finansal Yatırımlar**

Ticaret Ünvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı(%)	Şirketle Olan İlişkinin Niteliği
Akaretler Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	340.000	340.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Altunizade Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	1.996.200.000	1.996.200.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Ayazağa Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	335.000	335.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Bahariye Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	23.600.000	23.600.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Bakırköy Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	3.022.500.000	3.022.500.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Bostancı Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. Eğitim San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	100.000	100.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Cevizli Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	460.000	460.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Feriköy Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	100.000	50.000	TRY	50	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık
Kabataş Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	64.500.000	64.500.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Kabataş Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş. – Rönesans Gayrimenkul Yat. A.Ş. Adi Ortaklığı	Gayrimenkul Geliştirme	0	0	TRY	50	Bağlı Ortaklık

Ticaret Ünvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı(%)	Şirketle Olan İlişkinin Niteliği
Kandilli Gayrimenkul Yat. Yön. İnş. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	128.700.000	64.350.000	TRY	50	Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık
Kozyatağı Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	8.550.004	8.550.004	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Kurtköy Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	100.000	100.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Mel3 Gayrimenkul Geliş. Yat. İnş. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	164.000.000	164.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Rönesans Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	50.000	50.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Mel3 Gayrimenkul Geliş. Yat. İnş. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	164.000.000	164.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Rönesans Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	250.000	250.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Salacak Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	1.047.000.000	1.047.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Salacak Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş. – Rönesans Gayrimenkul Yat. A.Ş. Adi Ortaklığı	Gayrimenkul Geliştirme	0	0	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Selimiye Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	432.500	432.500	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Tarabya Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	504.600.000	504.600.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Yakacık Gayrimenkul Yat. İnş. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	Gayrimenkul Geliştirme	431.500	431.500	TRY	100	Bağlı Ortaklık

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

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

**Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar :** Yıldız Pazar

**Dahil Olduğu Endeksler** : BIST ANKARA / BIST HİZMETLER / BIST YILDIZ / BIST KATILIM 100 / BIST 500 / BIST KATILIM TUM / BIST TÜM / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST TÜM-100

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

**Şirket Hisse Senedinin 15.06.2025-15.06.2026 Tarihleri Arasında BIST' deki Kapanışlar İtibariyle  
En Düşük ve En Yüksek Değerleri**

<b>En Düşük (TL)</b>	<b>En Yüksek (TL)</b>
<b>125,05</b> <b>18.06.2025</b>	<b>205.5</b> <b>12.06.2026</b>

Kaynak: Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş.

**A. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:**

**i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri**

İzleme dönemi içerisinde şirketin sermaye ve ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**ii. Kâr Dağıtım**

Şirketin 19.11.2025 tarihinde KAP'ta yaptığı özel durum açıklaması aşağıdadır.

"Şirketimiz tarafından Vergi Usul Kanunu hükümlerine uygun olarak hazırlanan 01.01.2025 – 30.09.2025 ara hesap dönemine ait finansal tablolar (ve cari dönem ile karşılaştırma maksadıyla yer verilen, 31.12.2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar da dahil) uyarınca, 31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in "Geçmiş Yıllar Kârı" hesabındaki tutar 2.322.586.122 TL'dir.

Yönetim Kurulumuz tarafında "Geçmiş Yıllar Kârı" hesabından ekteki Kar Dağıtım Tablosunda belirtildiği şekilde kâr dağıtılmasına ve kar dağıtımının 31 Aralık 2025 tarihine kadar gerçekleştirilmesi hususlarının Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir."

Anılan Yönetim Kurulu önerisi 15.12.2025 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Olağanüstü Genel Kurulu'nda gündemin ikinci maddesi olarak görüşülmüş ve oy çokluğu ile kabul edilmiş olup aynı kararda kâr payı ödemelerinin 31.12.2025 tarihine kadar yapılması da pay sahiplerinin oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

**iii. Politikalar**

İzleme dönemi içerisinde Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan Etik İlkeler, Kar Dağıtım Politikası, Ücret Politikası, Bilgilendirme Politikası, Tazminat Politikası ve Bağış ve Yardım Politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Bununla birlikte Şirket Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası Bilgi Güvenliği Politikasını yürürlüğe almıştır.

**iv. Yönetim ve Organizasyon**

Derecelendirme dönemi içinde Yönetim Kurulu ya da üst yönetimde herhangi bir değişiklik yaşanmamıştır.

#### 4. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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

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

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

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

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

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

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini

hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

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

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

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BIST'de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BIST Birinci Grup Şirketlerde 456 kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye ait olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulununun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim

İlkeleri'ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

**Pay Sahipleri % 25**

**Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25**

**Menfaat Sahipleri % 15**

**Yönetim Kurulu %35**

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilen 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul kararı ile SPK'nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o ilkeden en çok tam puanın % 85'inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlanmış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam

anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

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

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

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

