



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



**PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.**

12 Temmuz 2022

Geçerlilik Dönemi 12.07.2022-12.07.2023

## SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Pegasus Hava Taşımacılığı Anonim Şirketi 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.

BİST'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 alarak hazırlamış ve internet sitesi aracılığı ile ([www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)) kamuoyu ile paylaşmıştır.

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

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

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

## İÇİNDEKİLER

|                                                                            |    |
|----------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.Derecelendirme Sonucu ve Derecelendirmenin Özeti                         | 3  |
| 2.Derecelendirme Metodolojisi                                              | 6  |
| 3.Şirketin Tanıtımı                                                        | 8  |
| 4.Derecelendirmenin Bölümleri                                              |    |
| A. Pay Sahipleri                                                           | 13 |
| a. Pay Sahipliği Hakkının Kolaylaştırılması                                | 13 |
| b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı                                            | 14 |
| c. Genel Kurula Katılım Hakkı                                              | 14 |
| d. Oy Hakkı                                                                | 16 |
| e. Azlık Hakları                                                           | 16 |
| f. Kâr Payı Hakkı                                                          | 16 |
| g. Payların Devri                                                          | 16 |
| B. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık                                          | 17 |
| a. Kurumsal İnternet Sitesi                                                | 18 |
| b. Faaliyet Raporu                                                         | 18 |
| C. Menfaat Sahipleri                                                       | 20 |
| a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikaları                         | 20 |
| b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi        | 21 |
| c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası                                    | 21 |
| d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler                                | 22 |
| e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk                                      | 22 |
| f. Sürdürülebilirlik                                                       | 22 |
| D. Yönetim Kurulu                                                          | 23 |
| a. Yönetim Kurulunun İşlevi                                                | 24 |
| b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları                                     | 24 |
| c. Yönetim Kurulunun Yapısı                                                | 24 |
| d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli                                    | 25 |
| e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler                                 | 25 |
| f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar | 27 |
| 5.Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları              | 28 |



## PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.

SPK KURUMSAL YÖNETİM  
İLKELERİNE UYUM NOTU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

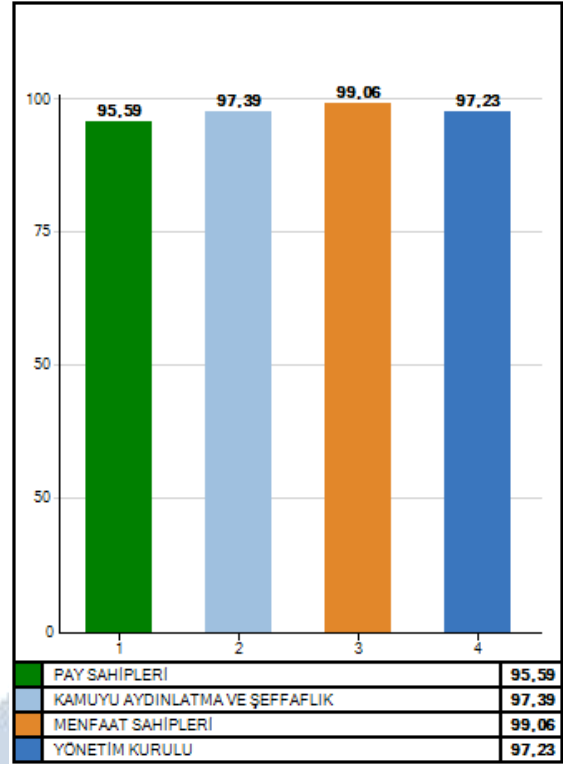
9.71

Kobirate A.Ş. İletişim :

Serap ÇEMBERTAŞ (216) 3305620 Pbx

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

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



### DERECELENDİRMENİN SONUCU VE ÖZETİ

Pegasus Hava Taşımacılığı Anonim Şirketi'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor 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 13.01.2022 tarih ve 2/27 sayılı kararına göre Pegasus, 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 Pegasus'un Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu 9,71 olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç şirketin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını ve BİST kurumsal yönetim endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini göstermektedir.

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. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir.

Pegasus'un son bir yıllık faaliyetleri incelendiğinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu geliştirilerek sürdürdüğü görülmektedir.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında;

Pay Sahipleri Bölümünden **95.59** puan alan şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir. Pay sahipleri ile ilişkilerin sağlıklı bir şekilde sürdürüldüğü Yatırımcı İlişkileri Bölümünün bulunması, genel kurul davetleri ve genel kurul toplantılarının usulüne uygun olarak yapılması, kâr dağıtım politikasının oluşturulması, payların devrinde kısıtlama bulunmaması olumlu uygulamalar olarak göze çarpmaktadır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden **97.39** puan alan Pegasus; bilgilendirme politikasını oluşturmuş ve kamuya açıklamıştır. Kurumsal İnternet Sitesi İlkelerde sayılan ve yatırımcıların ihtiyaç duyabileceği şirketle ilgili birçok güncel bilgiye kolaylıkla ulaşılacak şekilde düzenlenmiştir.

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

Menfaat Sahipleri Bölümünde şirketin ulaştığı notun **99.06** olduğu görülmektedir.

Bu bölümde şirket SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İnsan kaynakları politikası oluşturulmuş, işe alım, görev tanımları, performans değerlendirme, yükselme, ödüllendirme, izin

ve sosyal haklar gibi çalışanları ilgilendiren konular yönetmelikler şeklinde düzenlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur.

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

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

Etik İlke ve Kurallar oluşturulmuş ve çalışanların bu kurallara uygun davranmaları için gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır. Kurumsal sosyal sorumluluk çalışmaları hakkında faaliyet raporunda açıklamalar bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **97.23** olduğu ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine çok iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir

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

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup şirkette tek başına sınırsız yetkiye sahip kimse bulunmamaktadır.

Yönetim kurulunun düzenli olarak toplanmakta olduğu görülmüştür. Toplantılara ilişkin süreçler gerek ana sözleşmede gerekse iç yönetmeliklerde belirlenmiştir.

İlkelerde anılan Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin oluşturulması sağlanmış, çalışma prensipleri belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı görülmüştür.

Diğer yandan, yönetim kurulunun çoğunluğunun icracı olmayan üyelerden oluşması, kurulda 4 (dört) bağımsız üye bulunması, üst düzey yöneticilerin

Ücretlendirme esaslarının belirlenerek Şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanması ilkelere uyum konusunda önemli uygulamalar olarak görülmüştür.

Yönetim Kurulu yelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile Şirkette sebep olacakları zararı karŐılamak üzere sigorta güvencesi altına alınmamıştır.



## 2. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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

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

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

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

Onaylandığı tarihten bu yana, bu ilkeler, kurumsal yönetim kavramını gündemde tutarken, hem OECD üyesi ülkeleri hem de diğer ülkelerdeki yasama ve düzenleme girişimleri için yol gösterici olmuştur. OECD tarafından ilk kez 1999 yılında ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri ilk defa 2004 yılında güncellenmiş ve Türkiye'nin G20 Dönem Başkanlığı sürecinde, 10 Nisan 2015 yılında İstanbul'da son şeklini almıştır.

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

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013, 2014 ve 2020 yıllarında güncellemiştir.

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

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

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmî Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)' nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemelere yer verilmiştir.

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

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

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

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan ŞUBAT 2022 tarihli revizyon Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BIST’de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK’nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nde belirtilen kriterlerin yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)” ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ile yine SPK’nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

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

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BIST Birinci Grup Şirketlerde 456 kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.’ye ait olan yazılım programı PERFECRATE

ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

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

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

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

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

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi’nden alacağı genel

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

Bu rapordaki:

✓ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun/Doğru Uygulama,

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

✓/✗ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Hale Getirilmesi için Geliştirilmesi Gerekli Uygulama ,

anlamında kullanılmaktadır.



### 3. ŞİRKETİN TANITIMI



|                                    |                                                                                    |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Şirket Unvan</b>                | : PEGASUS Hava Taşımacılığı A.Ş.                                                   |
| <b>Şirket Adresi</b>               | : AEROPARK Yenişehir Mah. Osmanlı Bulvarı No:11/A<br>Kurtköy 34912 Pendik İSTANBUL |
| <b>Şirket Telefonu</b>             | : (0216) 5607000                                                                   |
| <b>Şirket Faksı</b>                | : (0216) 5607090                                                                   |
| <b>Şirket Web Adresi</b>           | : <a href="http://www.flypgs.com">www.flypgs.com</a>                               |
| <b>Şirketin Kuruluş Tarihi</b>     | : 12.01.1990                                                                       |
| <b>Şirket Ticaret Sicil No</b>     | : 261186 İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu                                          |
| <b>Şirketin Ödenmiş Sermayesi</b>  | : 102.299.707.-TL                                                                  |
| <b>Şirketin Faaliyet Alanı</b>     | : Hava Taşımacılığı                                                                |
| <b>Faaliyette Bulunduğu Sektör</b> | : Ulaştırma                                                                        |

**Derecelendirme ile ilgili Şirket Temsilcisi:**

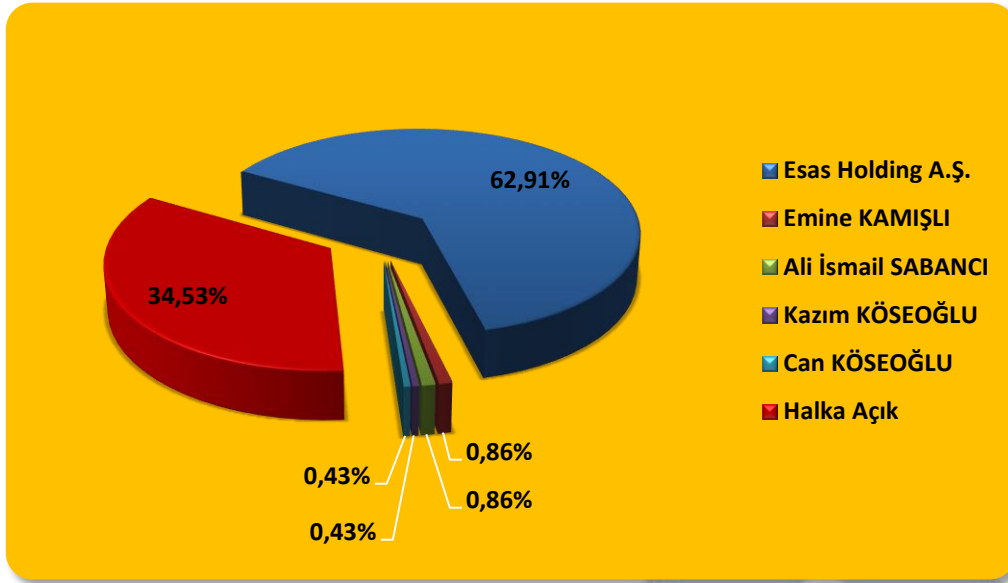
**Ömer Lütfü ÖMERBAŞ**

**Yatırımcı İlişkileri Müdürü**

[ir@flypgs.com](mailto:ir@flypgs.com)

**0216 560 7542**

**Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibarıyla)**



Kaynak: [www.pegasusyatirimciiliskileri.com](http://www.pegasusyatirimciiliskileri.com)

| Ortak Adı          | Pay Miktarı(TL)    | Pay Oranı(%)  |
|--------------------|--------------------|---------------|
| Esas Holding A.Ş.  | 64.353.570         | 62,91         |
| Emine KAMIŞLI      | 874.810            | 0,86          |
| Ali İsmail SABANCI | 874.810            | 0,86          |
| Kazım KÖSEOĞLU     | 437.405            | 0,43          |
| Can KÖSEOĞLU       | 437.405            | 0,43          |
| Halka Açık         | 35.321.707         | 34,53         |
| <b>Toplam</b>      | <b>102.299.707</b> | <b>100,00</b> |

Kaynak: [www.pegasusyatirimciiliskileri.com](http://www.pegasusyatirimciiliskileri.com)

**Şirketin Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahipleri**

| Ortak Adı                | Doğrudan ve Dolaylı Pay Oranı (%) |
|--------------------------|-----------------------------------|
| Şevket SABANCI ve AİLESİ | 65,47                             |
| Halka Açık               | 34,53                             |
| <b>Toplam</b>            | <b>100,00</b>                     |

Kaynak: [www.pegasusyatirimciiliskileri.com](http://www.pegasusyatirimciiliskileri.com)

### ***Şirket Yönetim Kurulu***

| <b><i>Ad/ Soyadı</i></b>  | <b><i>Unvanı</i></b>          | <b><i>İcracı/<br/>İcracı Değil</i></b> |
|---------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|
| Ali İsmail SABANCI        | Yönetim Kurulu Başkanı        | İcracı                                 |
| Mehmet Tevfik NANE        | Yönetim Kurulu Başkan Vekili  | İcracı                                 |
| Hüseyin Çağatay ÖZDOĞRU   | Yönetim Kurulu Üyesi          | İcracı                                 |
| Mehmet Cem KOZLU          | Yönetim Kurulu Üyesi          | İcracı Değil                           |
| David VISMANS             | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil                           |
| Agah UĞUR                 | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil                           |
| Hatice Zeynep Bodur OKYAY | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil                           |
| Stephen Mark GRIFFITHS    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil                           |

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

### ***Yönetim Kurulu Komiteleri***

#### ***Kurumsal Yönetim Komitesi***

| <b><i>Adı Soyadı</i></b> | <b><i>Unvanı</i></b>          | <b><i>Görevi</i></b> |
|--------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Stephen Mark GRIFFITHS   | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Başkanı       |
| Mehmet Cem KOZLU         | Yönetim Kurulu Üyesi          | Komite Üyesi         |
| David VISMANS            | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Üyesi         |
| Ömer Lütfü ÖMERBAŞ       | Yatırımcı İlişkileri Müdürü   | Komite Üyesi         |

#### ***Denetim Komitesi***

| <b><i>Adı Soyadı</i></b> | <b><i>Unvanı</i></b>          | <b><i>Görevi</i></b> |
|--------------------------|-------------------------------|----------------------|
| H. Zeynep Bodur OKYAY    | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Başkanı       |
| Agah UĞUR                | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Üyesi         |

#### ***Riskin Erken Saptanması Komitesi***

| <b><i>Adı Soyadı</i></b> | <b><i>Unvanı</i></b>          | <b><i>Görevi</i></b> |
|--------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Agah UĞUR                | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Başkanı       |
| Mustafa TERCAN           | Esas Holding AŞ-CFO           | Komite Üyesi         |
| David VISMANS            | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | Komite Üyesi         |

### Şirket Üst Düzey Yönetimi

| Ad/ Soyadı            | Unvanı                                                                |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Güliz ÖZTÜRK          | Genel Müdür                                                           |
| M. Barbaros KUBATOĞLU | Genel Müdür Yardımcısı -Finans                                        |
| Ergün DEMİRCİ         | Genel Müdür Yardımcısı -Operasyon                                     |
| Onur DEDEKÖYLÜ        | Genel Müdür Yardımcısı -Ticaret                                       |
| Gençer KARATEPE       | Genel Müdür Yardımcısı-Uçuş İşletme                                   |
| Barış FINDIK          | Genel Müdür Yardımcısı-Bilgi Teknolojileri                            |
| Dilara OĞUR           | Genel Müdür Yardımcısı-İnsan Kaynakları                               |
| Yavuz Selim ÖZMEN     | Grup Başkanı-Uçuş Akademisi                                           |
| Murat TUNAY           | Grup Başkanı-Emniyet ve Acil Durum Yönetimi                           |
| Ali UZUN              | Baş Hukuk Müşaviri, Sürdürülebilirlik Lideri ve Genel Sekreter        |
| Özgür DİNÇER          | Grup Başkanı-İç Denetim ve Entegre Yön. Sistemleri ve İş Mükemmelliği |
| Sinan Onur ÖZTUNA     | Grup Müdürü-Kalite Uyumluluk ve İzleme Müdürü                         |
| Tayfun BORA           | Grup Müdürü-Havacılık Güvenliği                                       |

Kaynak: [www.pegasusyatirimcilisikileri.com](http://www.pegasusyatirimcilisikileri.com)

### Yatırımcı İlişkileri Birimi

| Adı Soyadı         | Unvanı                      | İletişim                                                          |
|--------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Ömer Lütfü ÖMERBAŞ | Yatırımcı İlişkileri Müdürü | 0216 560 7542<br><a href="mailto:ir@flypgs.com">ir@flypgs.com</a> |

### Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonuna ait bilanço karşılaştırması (bin TL)

|                           | 2020/12    | 2021/12    | Değişim % |
|---------------------------|------------|------------|-----------|
| Dönen Varlıklar           | 5.519.473  | 12.687.115 | 129,86    |
| Duran Varlıklar           | 23.551.200 | 40.209.484 | 70,73     |
| Toplam Aktifler           | 29.070.673 | 52.896.599 | 81,96     |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 6.505.674  | 12.679.118 | 94,89     |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 17.178.580 | 33.414.087 | 94,51     |
| Özkaynaklar               | 5.386.418  | 6.803.394  | 26,31     |

Kaynak: 31.12.2021 tarihli Bağımsız Denetim Raporu

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

|                       | 2020/12     | 2021/12     | Değişim % |
|-----------------------|-------------|-------------|-----------|
| Hasılat               | 4.803.560   | 10.664.407  | 122,01    |
| Brüt Kar              | (1.258.703) | 117.538     | -109,34   |
| Faaliyet Karı         | (1.360.924) | (611.876)   | -55,04    |
| Net Dönem Karı/Zararı | (1.965.097) | (1.972.478) | 0,003     |

Kaynak: 31.12.2021 tarihli Bağımsız Denetim Raporu

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

| Ticaret Unvanı                                  | Şirketin Faaliyet Konusu                                   | Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi | Şirketin Sermayesindeki Payı | Para Birimi | Şirketin Sermayesindeki Payı(%) | Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Pegasus Uçuş Eğitim Merkezi A.Ş.                | Simulatorle Eğitim                                         | 200.000                      | 98.800                       | TRY         | 49,4                            | İştirak                            |
| Hitit Bilgisayar Hizmetleri A.Ş.                | Bilişim Sistemleri Çözümleri                               | 127.500.000                  | 46.153.846                   | TRY         | 50                              | İştirak                            |
| Pegasus Havacılık Teknolojileri ve Ticaret A.Ş. | Sentetik Uçuş Eğitim Cihazları Servis ve Eğitim Hizmetleri | 100.000                      | 100.000                      | TRY         | 100                             | Bağlı Ortaklık                     |

Kaynak: www.kap.org.tr

**Şirket Hisse Senedinin 08.08.2022-08.08.2023 Tarihleri Arasında BİST' deki Kapanışlar İtibariyle  
En Düşük ve En Yüksek Değerleri**

| En Düşük (TL)        | En Yüksek (TL)        |
|----------------------|-----------------------|
| 66,95.- (15.09.2021) | 187,50.- (22.06.2022) |

Kaynak: Pegasus Hava Taşımacılığı. A.Ş.

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

YILDIZ PAZAR

BİST TÜM / BİST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM / BİST İSTANBUL / BİST 100 / BİST KATILIM 100 / BİST YILDIZ / BİST 50 / BİST KATILIM TUM / BİST KURUMSAL YÖNETİM / BİST HİZMETLER / BİST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BİST KATILIM 30 / BİST ULAŞTIRMA / BİST KATILIM 50 / BİST 30

Kaynak: www.kap.org.tr

### ***Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi***

Türkiye’de havacılık sektörünü değiştiren ve uçmanın herkesin hakkı olduğuna inanan Pegasus Hava Yolları, 1990 yılında Aer Lingus, Silkair Yatırım ve Net Holding'in ortak girişimiyle İstanbul'da kuruldu. Mayıs 1990'da ilk uçuşunu gerçekleştiren Pegasus, 2005 yılında ESAS Holding tarafından satın alınmış. Aynı yıl Kasım ayında düşük maliyetli havayolu taşıyıcısı olarak tarifeli iç hat seferlerine başlayarak Türkiye’de faaliyet gösteren 4. tarifeli havayolu olmuştur.

Ali Sabancı’nın yönetim kurulu başkanlığını üstlendiği şirkette, Güliz Öztürk Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Hayata geçirdiği ve Türkiye’de liderliğini sürdürdüğü "low cost modeli" uygulamalarla hava yolu ile yolculuğun herkesin hakkı olduğuna inanan Pegasus, bu vizyonundan hareketle, misafirlerine uygun fiyatlı hava yolu ulaşımını genç filosu ve yüksek zamanında kalkış oranları ile sunmaktadır.

Pegasus, tarifeli uçmaya başladığında yurt içinde 6 noktaya başladığı uçuş ağını günümüzde 36 yurt içi 89 yurt dışı 47 ülke 115 noktaya çıkarmıştır.

Pegasus, iç hatlarda Adana, İzmir, Kayseri, Antalya, Bodrum, Diyarbakır, Dalaman, Ankara, Elazığ, Gaziantep, Hatay, Konya, Malatya, Mardin, İstanbul, Samsun, Trabzon, Van, Sivas, Şanlıurfa, Batman, Erzin-can, Gazipaşa/Alanya, Kahramanmaraş, Muş, Merzifon/Amasya, Denizli, Nevşehir, Balıkesir/Edremit, Erzurum, Kastamonu, Kars, Ordu-Giresun’a dış hatlarda ise Köln, Roma, Dusseldorf, Almatı, Münih, Priştine, Stuttgart, Kuzey Kıbrıs/Ercan, Berlin, Beyrut, Viyana, Üsküp, Brüksel, Bükreş, Krasnodar, Kopenhag, Marsilya, Paris, ST. Etienne/Lyon, Tiflis, Amsterdam, Londra Stansted, Londra Gatwick, Tahran, Stockholm, Basel, Zürih, Milan - Malpensa, Milan-Bergamo, Kharkiv, Donetsk, Atina, Erbil, Tel Aviv, Bologna, Lviv, Dubai, Belgrad, Saraybosna, Nürnberg, Barselona, Doha, Tiran, Moskova, Frankfurt, Madrid, Kuveyt, Hamburg, Bişkek, Bahreyn, Prag, Cenevre, Mineralnye Vody, Budapeşte, Hurgada, Şarm-El Şeyh, Nice, Oslo, Kutaisi, Bağdat, Eilat – Ovda, Zaporijya’ya tarifeli seferler ile uçmaktadır.

Pegasus, misafirlerine keyifli bir seyahat deneyimi yaşatmak için sürekli yeni hizmetler ve ürünler sunmaya devam etmekte. Geçtiğimiz birkaç yıl içinde, düşük maliyetli taşıyıcı modelini destekleyen yan gelirleri getiren hizmetleri uygulamaya sokmuştur.

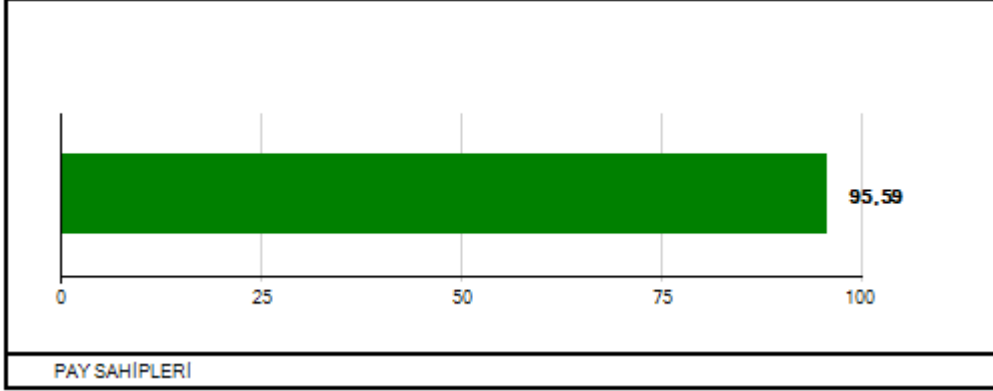
Sektördeki büyümesine paralel olarak ailesini de genişleten Pegasus 2021 yılı sonu itibariyle 5.837 kişilik kocaman bir aileye ulaşmıştır.

Uçuş emniyeti ve teknoloji konularında gerçekleştirdiği yatırımlarla misafirlerine ekonomik, güvenli ve tam zamanında seyahat imkânı sunan Pegasus, Türkiye’nin en yeni uçuş eğitim merkezini kurdu. Ayrıca sistemlerinin izlenilebilirliği açısından büyük öneme sahip olan çift yönlü data aktarımını gerçekleştiren Wireless Groundlink End to End Network Solutions sistemini de filosuna entegre eden öncü hava yolu şirketlerinden biri olmuştur.

Paylarının yüzde 34,5’lik kısmını halka arz ederek 26 Nisan 2013 tarihinde Borsa İstanbul’da “PGSUS” kodu ile işlem görmeye başlayan Pegasus Hava Yolları; Türkiye’de borsaya kote olan ilk özel havayoludur.

#### 4. DERECELENDİRMENİN BÖLÜMLERİ

##### A. PAY SAHİPLERİ



##### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Pay Sahipleri ile ilişkileri sürdüren bir Yatırımcı ilişkileri Birimi oluşturulmuştur.
- ✓ Genel kurullar ilgili yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapılmıştır.
- ✓ Ana sözleşmede Genel Kurul toplantılarının kamuya açık olacağı yönünde düzenleme yapılmıştır.
- ✓ Genel Kurul toplantıları kamuya açık yapılmaktadır.
- ✓ Şirketin bağış ve yardım politikası oluşturulmuş, genel kurulun onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı düzenlemeler bulunmamaktadır.
- ✓ Kâr dağıtım politikası oluşturulmuş, genel kurul onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Payların devrinde kısıtlama yoktur.
- ✓/\* Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınması uygun olacaktır.

**Kurula Katılım Hakkı**, pay sahiplerinin **Oy Hakkı**, **Azlık Pay Sahiplerinin Hakları**, pay sahiplerinin **Kâr Payı Alma Hakkı** ve pay sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere **Paylarını Devredebilme Hakkı** başlıkları çerçevesinde **111** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **95,59** puan almıştır. Önceki yıla göre nottaki minör değişiklik, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğine ek olarak yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğin (II-17,1.a)" metodolojimize entegre edilmesinden kaynaklanmaktadır.

##### a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. Ömer Lütfü ÖMERBAŞ tarafından ve Finans Genel Müdür Yardımcısı Sn. M. Barbaros KUBATOĞLU'na bağlı olarak sürdürülmektedir. Sn. ÖMERBAŞ Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme lisanslarına sahiptir.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği üzere **Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması**, pay sahiplerinin **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**, pay sahiplerinin **Genel**

Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. ÖMERBAŞ'ın II.17-1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca 31.03.2022 tarihi itibarıyla Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak

görevlendirilmesi sağlanmış ve aynı tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü çalışanlarının görevin gerektirdiği bilgi ve deneyime sahip oldukları, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta oldukları gözlenmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün görev tanımı yapılmış, anılan iç düzenlemenin II-17.1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği 11/5 maddesinde sayılan görevleri de kapsadığı görülmüştür.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü periyodik olarak gerek faaliyetleri gerekse hisse performansı konularında Yönetim Kuruluna rapor sunmaktadır. 2021 yılında; 19 Mart 2021, 28 Mayıs 2021, 16 Eylül 2021, 16 Aralık 2021 tarihlerinde olmak üzere 4 (dört) kez, 2022 yılında ise 17 Mart 2022 ve 01 Haziran 2022 tarihlerinde olmak üzere 2 (iki) kez Yönetim Kuruluna raporlama yapmıştır.

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

Bu alt bölümde şirketin ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

#### **b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**

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

Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan "Bilgilendirme Politikası" Şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma hakkı, anılan politikada ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Şirketin bilgilendirme politikası uyarınca tüm pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar ve analistler

arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında eşit davranılarak açıklamaların aynı içerikle herkese aynı zamanda ulaştırılmasına özen gösterildiği anlaşılmaktadır. Bilgi paylaşımı çerçevesinde, pay sahipleri ve piyasa oyuncularını ilgilendirecek her türlü bilgi, özel durum açıklamalarıyla kamuoyuna duyurulmakta ve özel durum açıklamaları şirketin kurumsal internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

Pay sahiplerinden gelen bilgi isteklerinin en kısa sürede yanıtladığı ve yine pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanılmasına yeterli özenin gösterildiği görülmüştür. Şirkete 2021 yılında yaklaşık 250 adet 2022 haziran ayı itibarıyla ise yaklaşık 150 adet yazılı/sözlü başvuruda bulunulmuştur. Gelen soruların tamamı cevaplanmıştır.

İzleme dönemi içerisinde pay sahipleri ve ilgililerin yeterince bilgilendirilmemesi gerekçesiyle düzenleyici/denetleyici kurumlardan alınmış bir uyarı/ıpc bulunmamaktadır. Keza, yine aynı dönemde pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme istemlerinin cevapsız bırakılması, gerekçesiz olarak reddedilmesi gibi nedenlerle dava konusu olmuş herhangi bir anlaşmazlık bulunmadığı bilgisi edinilmiştir.

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

Pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkını zorlaştıran düzenleme ve uygulamalar bulunmamaktadır.

Bu alt bölümde şirketin ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

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

Şirketin 2021 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 31.03.2022 tarihinde yapılmıştır. Toplantıya davet 08.03.2022 tarih ve 10532 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde (TTSG), 05.03.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda

(KAP) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) usulüne uygun olarak yapılmıştır. Yapılan davetlerde; toplantı günü ve saati, toplantı yeri, gündem ve davetin hangi organ tarafından yapıldığı, açıkça belirtilmiştir.

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

Genel kurul toplantıları, pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir. Pay sahiplerinin toplantılara fiziken, temsilci vasıtasıyla ya da elektronik genel kurul sistemi (EGKS) üzerinden katılmaları mümkündür.

Şirketin internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda genel kurul toplantı ilanı ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.1 Genel Kurul başlıklı maddesi gereğince hazırlanan bilgilendirme dokümanı da yayımlanmıştır. Bu dokümanda; açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı ile şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunup bulunmadığı, imtiyazların niteliği ve kapsamı hakkında bilgilerin pay sahipleri ile paylaşıldığı belirlenmiştir. Aynı şekilde; ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının yönetim ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek değişiklikler, pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri ve gündemde ana sözleşme değişikliği olup olmadığı hakkında bilgilere de yer verildiği görülmüştür.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edildiği, gündemde

“diğer” “çeşitli” gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterildiği belirlenmiştir.

Genel kurul tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri üzerinde yapılan incelemelerde; toplantıda; Sn. Agah UĞUR (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Mehmet Tevfik NANE (Şirket eski Genel Müdürü), Sn. M. Barbaros KUBATOĞLU (Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı), Sn. Ali UZUN (Başhukuk Müşaviri, Sürdürülebilirlik Lideri ve Genel Sekreter), Sn. Ceren MURSAOĞLU (Hukuk Müşaviri), Sn. Ömer L. ÖMERBAŞ (Yatırımcı İlişkileri Müdürü) ve Sn. Ekin DİKMEN (Yatırımcı İlişkileri Uzmanı)'ın hazır bulunduğu görülmüştür. Ayrıca şirketin bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi de toplantıya katılmıştır.

Genel Kurul tutanakları incelendiğinde toplantıda gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu anlaşılmaktadır. Toplantı başkanının, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmasına özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği izlenimi edinilmiştir.

Genel kurul tutanağındaki açıklamalar ve ilgililerle yapılan görüşmelerde; toplantı başkanının, genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağladığı anlaşılmıştır. Toplantıda sorulan sorular ve bu sorulara verilen cevaplar ile toplantıdan sonra yatırımcı ilişkileri birimi tarafından verilen diğer cevaplar toplantıdan en geç 30 gün sonra ortaklığın kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır.

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

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

Genel kurulların kamuya ve medyaya açık olarak yapılacağı ana sözleşme ile düzenlenmiş olup ayrıca genel kurul davetleri ve bilgilendirme dokümanında pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Şirketin “Pay Geri Alım Politikası” güncellenmiş 16.12.2021 tarih 726.b sayılı yönetim kurulu kararıyla onaylanmıştır.

Şirketin bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

#### **d. Oy Hakkı**

Gerek ana sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemelere yer verilmemiş ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmıştır.

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

Ana sözleşmede oy kullanma yöntemi düzenlenmiş ve toplantılarda pay sahiplerinin bu konuda ayrıca bilgilendirildiği şirket yetkililerince ifade edilmiştir.

Oy hakkında herhangi bir pay grubuna tanınmış imtiyaz yoktur.

Genel kurul bilgilendirme dokümanlarında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkında imtiyaz olmadığı konusunda bilgi verilmektedir.

Şirketin beraberinde hâkimiyet ilişkisi getiren karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

Pegasus’un bu alt bölümde ilkelere uyumu üst düzeydedir.

#### **e. Azlık Hakları**

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

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

#### **f. Kâr Payı Hakkı**

Şirket, SPK tebliğleri ile TTK’da belirlenen kriterlere uygun olarak kâr payı dağıtım politikasını belirlemiş ve elektronik ortamda kamuya açıklamıştır. Söz konusu politika 31.03.2014 tarihli genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

Kâr dağıtım politikasının, yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içerdiği belirlenmiştir.

Kâr payı dağıtımında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Ayrıca, ana sözleşmenin 21. Maddesinde “Şirketin kâr dağıtımında kistelyevm esası uygulanmaksızın, mevcut payların tamamının eşit şekilde kâr payından yararlanacağı” hükmü yer almaktadır.

Yine bu politikada; yönetim kurulunun, genel kurula kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilginin genel kurul toplantısında pay sahiplerine sunulacağı bilgisine yer verilmiştir.

Şirketin kar payı avansı uygulaması bulunmamaktadır.

Şirket 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 dönemi faaliyetlerinden Sermaye Piyasası Mevzuatına göre (1.972.478.349.-TL), VUK’na göre ise (6.651.433.549.-TL) zarar etmiştir. Faaliyetlerin zararla sonuçlanması nedeniyle yönetim kurulu 4 Mart 2022 tarihli toplantısında kâr

dağıtmama kararı almıştır. Bu karar 05.03.2022 tarihinde genel kurul davetiyle aynı gün kamuyu aydınlatma platformunda açıklanmıştır. 31.03.2022 tarihinde yapılan genel kurulda yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi gündemin 5. maddesi olarak görüşülmüş, kâr dağıtılmamasının gerekçesi hakkında pay sahipleri bilgilendirilmiş ve önerge onaylanmıştır.

Bu alt bölümde Pegasus'un ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

#### **g. Payların Devri**

Şirket ana sözleşmesinin 7.maddesine göre;

"Şirket paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Sivil Havacılık Kanunu ve bu kapsamdaki ilgili düzenlemeler ile ana sözleşme hükümlerine tabidir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 137. maddesinin üçüncü fıkrası hükmü saklı kalmak kaydıyla, aşağıda belirtilen hallerde nama yazılı Şirket paylarının devri ancak Şirket Yönetim Kurulunun onayı üzerine şirkete karşı hüküm ifade eder.

Yönetim Kurulu, Türk Sivil Havacılık Kanunu ve ilgili sivil havacılık mevzuatı kapsamında şirket faaliyetlerinin devamının ve zarar görmemesinin temini için Şirketin çıkarılmış sermayesinin %50'si veya daha fazlasının yabancı pay sahiplerine ait olması sonucunu doğuracak pay devirlerini reddedebilir. Şirket Yönetim Kurulu bu sonuca yol açan pay devirlerinden haberdar olduğu tarihten itibaren yedi gün içerisinde yabancı pay sahiplerinin söz konusu sermaye oranını aşan edinimlerine konu payların Yönetim Kurulunca belirlenecek bir süre dâhilinde elden çıkarılmasını talep etmeye yetkili olduğu gibi, söz konusu payların belirtilen süre içerisinde elden çıkarılmaması durumunda aşağıdaki tedbirlerden kendi belirleyeceği herhangi birinin uygulanması için gerekli işlemleri ifaya yetkilidir:

1. Yabancı pay sahiplerinin yukarıda belirtilen pay sahipliği oranını aşması

sonucunu doğuran payların itfa edilerek sermayenin azaltılması;

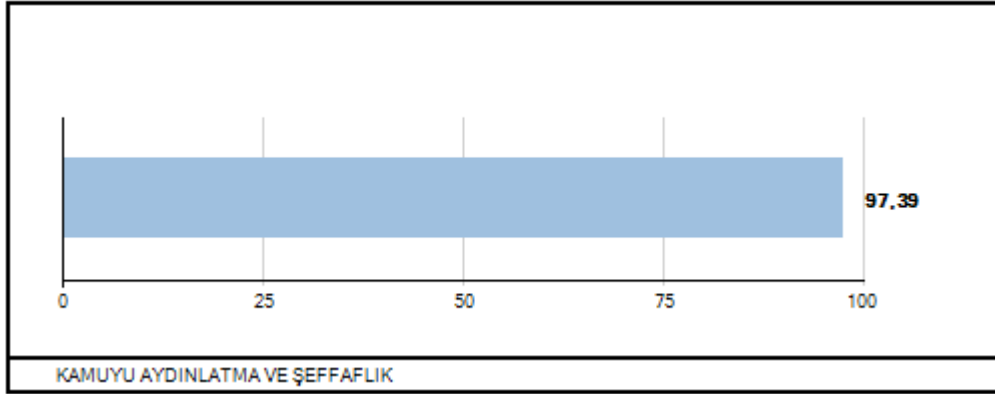
2. Yabancı pay sahiplerinin yukarıda belirtilen pay sahipliği oranının altında kalmasını sağlayacak şekilde sermaye artırımına gidilmesi ve rüçhan haklarının kısıtlanması;

3. Yabancı pay sahiplerinin yukarıda belirtilen pay sahipliği oranını aşması sonucunu doğuran payların Şirket tarafından Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili ikincil mevzuat çerçevesinde iktisabı.

Pay devirlerinin Şirket pay defterine işlenmesi bu maddede ifade edilen Yönetim Kurulu onayı üzerine gerçekleşir. Yönetim Kurulunun bu maddede belirtilenler haricinde Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerine dayanarak pay devirlerini ret ve payları devralan kişileri pay sahibi olarak tanımamaya ilişkin her türlü hak ve yetkisi saklıdır."

Şirketin faaliyet konusu gereği uymak zorunda olduğu yasal düzenlemelerden kaynaklanan ve ana sözleşmede de yer verilen bu sınırlamalar dışında payların serbestçe devretmesini zorlaştıracı uygulama bulunmamaktadır.

## B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Bilgilendirme politikası oluşturulmuş ve elektronik ortamda kamuya duyurulmuştur.
- ✓ Kurumsal internet sitesi ilkelere sayılan kapsamda, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır.
- ✓ İlkelere, internet sitesinde yer alması istenen bilgi ve belgeler son beş yıl baz alınarak yayımlanmaktadır.
- ✓ Faaliyet raporu kapsamlıdır ve içeriği ilkelere çoğunu karşılamaktadır.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Kurumsal İnternet Sitesi** ve **Faaliyet Raporu** başlıkları çerçevesinde **93** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **97,39** puan almıştır. Şirket bu ana başlıktaki faaliyetlerini geliştirerek sürdürmektedir.

Pegasus, bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikaları çerçevesinde gerçekleştirmektedir. Bu politika SPK'nın II.15-1 Sayılı Özel Durumlar Tebliği ile uyumlu ve oldukça kapsamlıdır.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. M. Barbaros KUBATOĞLU (Finans Genel Müdür Yardımcısı), Sn. Abdullah ATACAN

(Finans Direktörü), Sn. Ali UZUN (Başhukuk Müşaviri, Sürdürülebilirlik Lideri ve Genel Sekreter) ve Sn. H. Nur KARABACAK (Bütçe, Maliyet Kontrol ve Finansal Raporlama Grup Müdürü), Sn. Ömer L. ÖMERBAŞ (Yatırımcı İlişkileri Müdürü) ve Sn. Nurettin MANGIR (Kıdemli Bütçe Uzmanı (Sertifika Kullanıcısı) dır.

Şirketin 2021 yılı bağımsız denetimi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (A Member firm of Ernst & Young Global Limited) 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.

2022 yılı denetimi de Denetimden Sorumlu Komite ve Yönetim Kurulunun önerisi ve Genel Kurulun onayı ile yine aynı firma tarafından yapılmaktadır.

#### a. Kurumsal İnternet Sitesi

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi (<http://www.pegasusyatirimciiliskileri.com/tr> ve <https://www.flypgs.com/>) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer

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

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, yönetim kurulu komiteleri ve çalışma esasları, sermayedeki imtiyazlı paylar hakkında bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket ana sözleşmesinin son hali, izahname ve sirküler, özel durum açıklamaları, önemli yönetim kurulu kararları, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, ücret politikası, tazminat politikası, bağış politikası, iş etiği kuralları ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar da yer almaktadır.

Anılan bilgiler pay sahibi ve potansiyel yatırımcılara son beş yıllık olarak sunulmaktadır.

İnternet sitesinde yer alan bu bilgiler uluslararası yatırımcıların yararlanması açısından İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken finansal tablo bildirimleri Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda Türkçe'nin yanı sıra eş anlı olarak İngilizce olarak da açıklanmaktadır. İngilizce açıklamalar, açıklamadan yararlanacak kişilerin karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir, yeterli ve açıklamanın Türkçesi ile tutarlı olacak şekilde sunulmaktadır.

Şirketin ortaklık yapısında yer alan gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri kurumsal internet sayfasında açıklanmaktadır.

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

## **b. Faaliyet Raporu**

Yönetim kurulunun, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamış olduğu görülmektedir. Raporda şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunmakta ve bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine yer verilmektedir. Son beş yıllık faaliyet raporları elektronik ortamda pay sahipleri ve kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

31.12.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin faaliyet raporu, 4 Mart 2022 tarih ve 732 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla onaylanmış ve kamuya açıklanmıştır.

Faaliyet raporlarının içeriğinde;

Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye, Yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,

Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,

Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,

Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bu çıkar çatışmalarını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye,

Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,

Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiye ulaşılabilmektedir.

Ayrıca; mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında;

Raporun dönemi, ortaklığın unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgilerine,

İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, satış miktar ve fiyatlarına ilişkin genel açıklamalara,

Satışlar ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenlerine,

Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiğine,

İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarına,

Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenlerine,

Kar dağıtım politikasına,

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanına ve uyum raporlarına,

İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgilere,

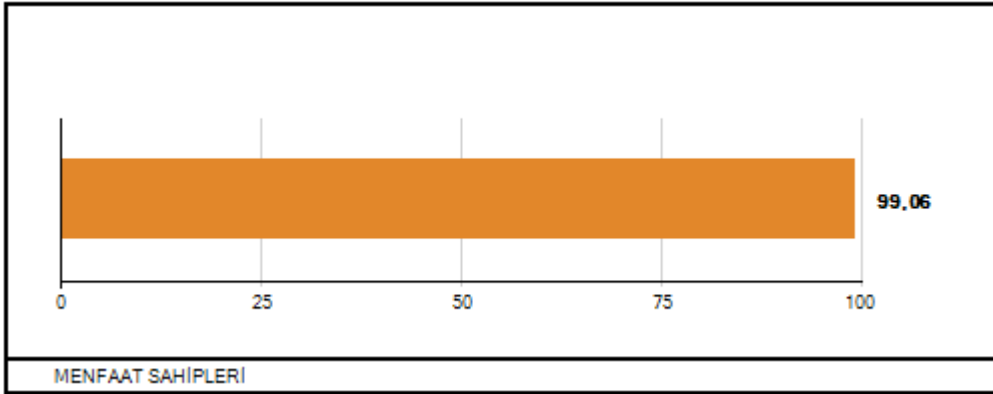
Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar dâhil birçok bilgiye yer verilmiştir.

Şirket ayrıca; “Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)” ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesi formatına uygun olarak faaliyet raporunda sürdürülebilirlik ilkeleri uyum raporuna da yer vermektedir.

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

Bu alt bölümde şirketin ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

### C. MENFAAT SAHİPLERİ



#### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ İş Etiği Kuralları oluşturularak elektronik ortamda yayınlanmıştır.
- ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
- ✓ İnsan kaynakları politikası ve müşteriler ile menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok iç düzenleme yapılmıştır.
- ✓ Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.
- ✓ Şirket çalışanlarına yönelik bir tazminat politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.
- ✓ Şirket Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikalarını oluşturmuş ve kamuya açıklamıştır.
- ✓ Şirket, menfaat sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmesi gerekli mekanizmaları oluşturmuştur.
- ✓/\* Şirket ana sözleşmesinde ya da iç düzenlemelerinde çalışanlar ve menfaat sahiplerinin şirket

yönetimine katılımını destekleyici düzenlemeler bulunmamaktadır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere **Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk ve Sürdürülebilirlik** başlıkları çerçevesinde 104 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **99,06** puan almıştır.

#### a. **Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası**

Kurumsal Yönetim İlkelerinde menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar grubu olarak tanımlanmıştır. Pegasus'un 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.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirilmekte ve bu amaçla şirketin kurumsal internet sayfası aktif olarak kullanılmaktadır.

Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim ve Denetim Komitesine iletebilmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.

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

Pegasus bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

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

Ana sözleşme ve/veya iç düzenlemelerde menfaat sahiplerinin doğrudan şirket yönetimine katılımını destekleyen düzenlemeler bulunmamaktadır. Ancak menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerinin alındığı, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını, girişimciliği ve yaratıcılığı teşvik edici uygulamaların yürürlükte olduğu belirlenmiştir.

Bu kapsamda:

- Pegasus Ahlaki Davranış Rehberi kapsamında tüm çalışanların üstlerinde yer alan yöneticilere ve Pegasus üst yönetimine kolayca ulaşabilmesi taahhüt edilmekte ve aktif olarak uygulanmaktadır;
- Şirketin kârlılığını ve çalışma ortamını doğrudan etkileyen her konuda geliştirme çalışmaları yürütülmektedir. Toplantı tutanakları, ilerleme raporları ve ilgili diğer bilgi ve belgeler kurumsal intranet sitesi üzerinden tüm çalışanlar ile paylaşılmaktadır

Geniş bir katılımcı kitlesi için Şirket içi eğitimler, kişisel gelişim ve kişisel eğitim

programları geliştirilmiş ve uygulanmıştır. Kariyer planlama ve geliştirme, performans yönetimi, işyeri ortamının iyileştirilmesi ve yaratıcı/yenilikçi iş fikirlerinin geliştirilmesi alanlarında yazılı şirket politikaları ve yönetim girişimleri ile tüm çalışanların aktif olarak Şirket yönetimine katılımı desteklenmiştir.

Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici bu modeller hâlihazırda uygulanmakta olup geliştirilmesi, Pegasus'un ilkelere uyumunu daha üst düzeye taşıyacaktır.

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

İşe alma, çalışma koşulları, ödüllendirme, disiplin uygulamaları, personelin yetki ve sorumlulukları, ücret, sağlık hakları, izin hakları, kariyer planlama, terfiler, görev değişiklikleri ve işten çıkarma, ölüm, istifa, emeklilik ve eğitim prosedürleri belirlenmiş ve bu prosedürlere uygun davranma geleneği geliştirilmiştir. Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

Şirketin İnsan Kaynakları Politikasının çağdaş normlara uygun, performans odaklı, başarılı, aidiyet duygusu ve motivasyonu yüksek çalışanlar yaratmaya dönük olduğu görülmektedir.

Performans ve ödüllendirme kriterleri oluşturulmuş ve çalışanlara duyurulmuş olup çalışanlara sağlanan menfaatlerin tespitinde anılan kriterlere uyulduğu anlaşılmaktadır.

İlgililerle ve çalışanlarla yapılan görüşmeler sonucu; çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmadığı bilgisine ulaşılmıştır.

Şirketin organizasyon yapısının çalışma koşullarına uygun olduğu düşünülmektedir.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim

politikalarının oluşturulduğu belirlenmiştir. 2021 yılsonu itibarıyla toplam saat ve eğitim içerik sayısı sırasıyla; 176.691 saat ve 1.269 içerik olarak gerçekleştiği bilgisi edinilmiştir.

Pegasus'da 2021 yılsonu itibarıyla 5.824 kişi 2022 yılı Haziran sonu itibarıyla ise 6.421 kişi istihdam edilmiştir. Şirket çalışanlarının sendikal örgütlenmesi bulunmamaktadır.

İzin almak kaydıyla dernek kurma özgürlüğü kısıtlanmamıştır.

Çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edindirme planları oluşturulmamıştır.

Bu alt bölümde şirketin kurumsal yönetim ilkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

#### **d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler**

Faaliyetler sırasında müşteri ve tedarikçilerden edinilen belge ve bilgiler ticari sırrın güvenliği kapsamında ilgisiz kişilerin bu bilgilere ulaşmamasını teminen muhafaza altına alınmıştır.

Müşteriler, tedarikçiler ve dışarıdan sağlanan hizmetlere ilişkin uygulamalar belirlenmiş ve standartlar tespit edilmiştir.

Pegasus, 2021 yılında birçok yeni ve geliştirilmiş ürün ve hizmeti misafirlerinin kullanımına sunmuştur. Bunlar arasında, 360 Uçuş Arama, Kolay Koltuk, BolBol Programına yönelik daha geniş çevrimiçi yetkinlikler, misafirlerin self-servis bagaj işlemlerine imkân sağlayan "Pegasus Express Bagaj" hizmetinin coğrafi kapsamı ve sayısındaki artış ve misafirlerin uçuşları ile ilgili hızlı ve kolay çözümlere ulaşabilmesi için devreye alınan "Pegasus 7/24 WhatsApp Destek Hattına" yönelik iyileştirmeler bulunmaktadır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin ilkelere uyumunun oldukça iyi düzeyde olduğu belirlenmiştir.

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

Pegasus'un, kapsamlı ve açıklayıcı davranış kurallarını öngören "Pegasus Ahlaki Davranış Rehberi" 15 Aralık 2015 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu prosedür denetim komitesinin önerisi ile revize edilmiş ve yönetim kurulunun 01.06.2022 tarih ve 746 sayılı kararı ile kabul edilmiştir. Ahlaki Davranış Rehberi Yatırımcı İlişkileri İnternet Sitesinde erişime açık tutulmaktadır.

Pegasus Ahlaki Davranış Rehberi "Çalışanlar, misafirler, müşteriler, tedarikçiler, çalışma ve iletişimde olunan diğer kişi ve kuruluşlar ile ilişkilerde akıl, vicdan ve sağduyu temelinde dürüst, saygılı, adil ve güvenilir davranışlar bütünü" olarak tanımladığı ahlaki davranış kurallarını Pegasus'un tüm ilişkilerinin temeli olarak belirlemektedir. Bu kapsamda belirlenen kuralları gerek şirketin gerekse bağlı şirketlerin Yönetim Kurulu üyeleri ve çalışanlarından oluşan tüm çalışanları kapsamaktadır. Pegasus Ahlaki Davranış Rehberi hem şirketin hem de çalışanların görev ve faaliyetleri ile ilgili davranış sorumluluklarını ve kuralların uygulanması ve ihlallerin çözülmesi için yürürlüğe konulan sistemin çerçevesini belirlemektedir.

Pegasus Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası 20 Kasım 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla kabul edilerek 22 Kasım 2013 tarihli özel durum açıklaması ekinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmiştir. Pegasus Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası metni Yatırımcı İlişkileri İnternet Sitesinde erişime açık tutulmaktadır.

Pegasus, 2021 yılında ilk geniş kapsamlı sosyal sorumluluk projesi olan "Yarınlara Uçuyoruz" projesini üçüncü dönem için yenilemiştir. Bu proje, karmaşık toplumsal konuları ele almak için ulusal düzeyde faaliyet gösteren Sivil Toplum için Destek Vakfı ile iş birliğini sürdürmektedir.

Şirket, yoğun çalışmaları sonucu şu ödüllere layık görülmüştür:

- 2021 yılında, Pegasus, AirFinance Journal Ödülleri kapsamında “Yılın Finansal Kiralama Anlaşması” ve “Yılın Havayolu Hazine Ekibi” ödülleriyle layık görülmüştür.

- Pegasus Hava Yolları Genel Müdür Yardımcısı Güliz ÖZTÜRK, Sales Network Summit kapsamında bu sene ilk defa düzenlenen Leadership in Sales Awards 2021 ödülleriyle turizm, ulaştırma ve ağırlama kategorisinde “Yılın Lideri” seçilmiştir.

- Pegasus, Uzakrota Global Seyahat ödülleri kapsamında “Dünyanın Lider Düşük Maliyetli Havayolu” ödülüne layık görülmüştür.

- Blusky Awards 2021 Havacılık Ödülleri kapsamında Pegasus, “Yılın Dijital Havayolu” ve “Yılın Havayolu Kabin Ekibi” kategorilerinde ödül almıştır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin ilkelere uyumunun oldukça iyi düzeyde olduğu belirlenmiştir.

#### **f. Sürdürülebilirlik**

Pegasus ilk kurumsal sürdürülebilirlik raporunu 2020 yılında yayınlamıştır. Şirket 2021 yılı kurumsal sürdürülebilirlik alanındaki çalışmalarını ise Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesine uygun olarak raporlamıştır. 2021 yılı Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporu, Genel İlkeler, Çevresel İlkeler, Sosyal İlkeler ve Kurumsal Yönetim İlkeleri başlıkları altında uyum faaliyetlerini özetlemekte ve tüm bu çalışmaların kavramsal çerçevesini ortaya koymaktadır. Rapor, bu doğrultuda, Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesinde yer alan her bir uyum başlığını listeleyerek ilgili başlık kapsamındaki çalışmaları ve referanslarını açıklamaktadır.

Şirket, 2021 Ekim ayında gerçekleşen Uluslararası Hava Taşımacılığı Birliği’nin (IATA) 77. Yıllık Genel Kurulunda kabul edilen “2050’ye kadar Net Sıfır Karbon Emisyonu” kararı doğrultusunda, dünyada bu taahhütte bulunan öncü hava yolu şirketleri arasında yer almıştır. Sektöre yönelik teknolojik gelişmelerin sağlayacağı imkanla, enerji sektörünün desteğiyle ve paydaşların koordinasyonu, 2050 yılına kadar net sıfır karbon hedefini

desteklediğini beyan ve taahhüt etmiştir. 2021 Aralık ayında ise bu taahhüdünü pekiştirmek amacıyla 2030 yılı ara dönem hedefini belirlemiştir. Buna göre birim yolcu kilometre başına (RPK) düşen uçuş kaynaklı karbon emisyonunu 2030 yılına kadar 2019 yılına kıyasla %20 azaltmayı hedeflediğini açıklamıştır.

“Sürdürülebilir çevre” anlayışı çerçevesinde; orta vadede filo dönüşümü ve offsetleme projeleri, uzun vadede ise sürdürülebilir havacılık yakıtı (SAF) kullanımı, yeni teknoloji uçaklar ve karbon yakalama teknolojileri gibi alanlarda çalışmalara devam etmektedir.

Kadınların iş hayatındaki rolüne ve eşitlik ilkesine verilen önemi vurgulamak adına, Birleşmiş Milletler Kadının Güçlenmesi Prensipleri (Women’s Empowerment Principles – WEPS) platformuna katılan dünyadaki ilk havayolu olması, SHGM Toplumsal Cinsiyet Dengesi Geliştirme Komisyonu’nun üyesi olarak çalışmalar yürütmesi, Yanındayız Derneği, wTech Teknolojide Kadın Derneği, PWN İstanbul, Women in Sales platformu gibi oluşumlara destek vermesi ve bir şirket geleneği olarak filoya yeni katılan uçaklara çalışanların kız çocuklarının isimlerini vermesi, şirketin cinsiyet dengesi konusunda gösterdiği hassasiyet ve önemin göstergesidir. Şirket ayrıca, kadınlar arasında havacılıktaki fırsatlar hakkında farkındalığın artmasına, kadınların havacılıktaki niceliksel ve niteliksel rolü ve etkinliğinin geliştirilmesine destek vermektedir. Pegasus, 2019 yılında IATA üyesi hava yollarının gönüllü olarak sektörde kadın temsili 2025 yılına kadar %25 seviyesinde yükseltme veya en az 19 Genel (Public) %25’e kadar artırmayı hedefleyen “25by2025” girişimini dünyada imzalayan ilk havayolu şirketlerinden biri olmuştur. Bu taahhüdün bir yansıması olarak Pegasus Yönetim Kurulu “Yönetim Kurulunda Temsil Politikasını” 2019 yılında güncellemiş ve Yönetim Kurulunda kadın temsili için 2025 yılına kadar en az %25 temsil hedefi belirlemiştir.

Ocak 2022 tarihinde, Pegasus, Hermes tarafından düzenlenen 2022 Hava Taşımacılığı Ödülleri kapsamında, ATN Kurumsal Ödülü’ne

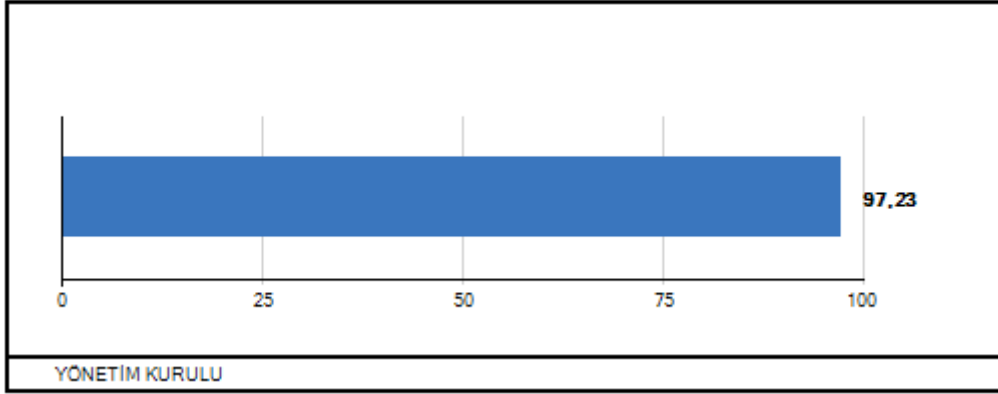
layık görülmüştür. Pegasus bu ödülü, sürdürülebilirlik ve dijitalleşme alanlarındaki yapmış olduğu girişimlerle kazanmıştır.

Pegasus, 2021 yılında, altı yıllık kesintisiz raporlamanın ardından Karbon Saydamlık Projesi (CDP) raporlama notunu B olarak teyit etmiş ve en yüksek puan alan hava yolları arasında yer almıştır. CDP iklim değişikliğiyle mücadele konusuna odaklanan gönüllü bir platformdur.

Pegasus BIST Sürdürülebilirlik Endeksinde yer almaktadır.



## D. YÖNETİM KURULU



### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Şirketin stratejik hedefleri, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynakları Yönetim Kurulunca belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim Kurulu Başkanlığı ve CEO görevleri farklı kişilerce üstlenilmiş, şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi yoktur.
- ✓ Yönetim kurulu üye sayısı, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları için yeterlidir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşmuştur.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinden dördü bağımsız üyedir.
- ✓ Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında borç/kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- ✓ Kurumsal Yönetim, Denetimden Sorumlu ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuş ve çalışma ilkeleri belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Yönetim Kurulunun, hem kurul hem de üye bazında performans değerlendirmesi yapılmaktadır.

- ✓/\* Yönetim Kurulu ve İdari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmamaktadır.
- ✓/\* Yönetim Kurulunda kadın üye oranı %25 in altındadır.
- \* **Yönetici Mali Sorumluluk sigortası yaptırılmamıştır.**

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulunun İşlevi, Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulunun Yapısı, Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli, Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar başlıkları çerçevesinde 148 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden 97,23 puan almıştır.

#### a. Yönetim Kurulunun İşlevi

Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil etmektedir. Yönetim kurulu bu anlamda şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış,

ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir.

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

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

Pegasus bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

#### **b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

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

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı, yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır.

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturmuştur. Kurulun risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmekte olduğu bilgisi edinilmiştir.

Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür görevlerini farklı kişiler üstlenmişlerdir.

Yönetim kurulunun şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynadığı düşünülmektedir. Yönetim Kurulu bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile yakın işbirliği içerisinde bulunmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta güvencesi altına alınmamıştır. Yönetici sorumluluk sigortası yaptırılması ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklama yapılması ilkelere uyumu güçlendirecektir.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirket uygulamalarının kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumlu olduğu belirlenmiştir.

#### **c. Yönetim Kurulunun Yapısı**

Şirket Yönetim Kurulu 1 (bir) başkan ve 7 (yedi) üye olmak üzere toplam 8 (sekiz) kişiden oluşmaktadır. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az 5 (beş) üyenin bulunması koşuluna uyulmuş olup yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli olduğu görülmüştür.

Yönetim kurulunun 5 (beş) üyesi icracı olmayan, 3 (üç) üyesi ise icrada görevli olan üyelere oluşmaktadır. Diğer yandan, icracı olmayan 4 (dört) üye kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan kriterler çerçevesinde bağımsız üye niteliğini haizdir. Bu uygulama ile Pegasus; yönetim kurulunda, ilkelere anılan sayının üzerinde bağımsız üye görevlendirerek iyi yönetim adına önemli bir adım atmıştır.

Yönetim Kurulunda 1 (bir) kadın üye bulunmaktadır. Bu yapılanma SPK'nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği “%25’ten az olmaması” kriterine uygun değildir. Ancak “Yönetim Kurulunda Temsil Politikası” ile kurulda kadın üye görevlendirilmesi için bir politika oluşturulmuş, bu kapsamda gelişme ve ilerlemeler yıllık olarak değerlendirmektedir.

Diğer yandan; 31.03.2022 tarihinde yapılan genel kurulda şirket genel müdürü Sn. Mehmet Tevfik NANE yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir. Yönetim kurulunun 31.03.2022 tarih ve 739 sayılı kararı ile ilgilinin yönetim kurulu başkan yardımcısı ve icracı

yönetim kurulu üyesi olarak görevlendirilmesi, 01.05.2022 tarihi itibarıyla genel müdürlük görevinden ayrılması ve yerine aynı tarihten geçerli olmak üzere genel müdür yardımcısı Sn. Güliz ÖZTÜRK'ün atanmasına karar verilmiştir. Bu atama Pegasus'un cinsiyette fırsat eşitliği konusundaki duyarlılığının göstergesi olarak değerlendirilmiştir.

Şirket bu alt bölümdeki uygulamalarıyla ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

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

Ana sözleşmenin 12. maddesine göre; yönetim kurulu, şirket işleri ve işlemleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak, Yönetim Kurulunun yılda en az dört defa toplanması zorunludur.

Kurul 2021 yılında 19 Mart 2021, 28 Mayıs 2021, 16 Eylül 2021 ve 16 Aralık 2021 tarihlerinde olmak üzere 4 (dört) kez toplanmıştır. 2022 Haziran sonu itibarıyla ise 17 Mart 2022 ve 1 Haziran 2022 tarihlerinde olmak üzere 2 (iki) toplantı gerçekleştirmiştir.

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu toplantı yeri bilgisi, toplantıya elektronik ortamda katılım ile toplantı ve karar nisabına da yer verilmiştir.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile de yazılı hale getirilmiştir.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmakta olup herhangi bir üyeye veto hakkı tanınmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler grup içi ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle seçiminin görüldüğü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Bununla birlikte kurulun toplantı sayısı ve üyelerin

toplantılara katılım durumu şirket işlerine yeterli zaman ayırdıklarını göstermektedir.

Pegasus bu alt bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine çok iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

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

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi teşkil edilmiştir. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal yönetim komitesinin çalışma ilkeleri bu görevleri de kapsayacak şekilde oluşturulmuştur.

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

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

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

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

Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanmakta olup çalışmaları

hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmaktadır.

Komitelerin faaliyetleri ve toplantı sayıları faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır.

- **Denetimden sorumlu komite;** şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilmektedir. Komite; muhasebe sistemi, finansal raporlama, kamuyu aydınlatma, iç kontrol ve iç denetim sistemi, bağımsız dış denetim, kanun, düzenleme ve etik ilkelere uyum konularında şirketin sistem, süreç ve faaliyetlerini gözden geçirmekte, değerlendirmekte ve gerektiğinde Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite; 2021 yılında, 3 Mart 2021, 7 Mayıs 2021, 16 Ağustos 2021 ve 8 Kasım 2021 tarihlerinde olmak üzere 4 (dört) (altı) kez, 2022 yılında ise 3 Mart 2022 ve 9 Mayıs 2022 tarihlerinde olmak üzere 2 (iki) kez toplantı yapmıştır. Komite her toplantı sonrası tespit ve görüşlerini yönetim kuruluna raporlamıştır.

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

### **İç Denetim**

Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren İç Denetim Direktörlüğü, risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık denetim planı dâhilinde şirketin tümünü kapsayacak şekilde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliğini denetlemektedir. Diğer yandan Şirket faaliyetlerinin, yürürlükteki mevzuata uygun ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çerçevede gerçekleştirilmesini ve muhasebe ve raporlama sistemlerinin bütünlüğünü,

güvenilirliğini sağlamak üzere her seviyedeki şirket personeli tarafından uyulacak ve uygulanacak iç kontrol mekanizmalarının tesis edilmiş olduğu belirlenmiştir.

İç Denetim Müdürlüğü 2021 yılında 15 (on beş), 2022 Haziran sonu itibarıyla ise 6 (altı) kez denetim gerçekleştirilmiştir. Birim; 2021 yılında 4 (dört) ve 2022 Haziran sonu itibarıyla ise 2 (iki) kez denetim komitesine raporlama yapmıştır. Her çeyrekte dönemde denetim komitesi tarafından yönetim kuruluna raporlama yapılmaktadır.

- **Kurumsal Yönetim Komitesi;** 4 (dört) üyeden kurulu olup 2 (iki) üye bağımsız, 1 (bir) üye icrada görevli olmayan üyedir. Komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. Ömer L. ÖMERBAŞ 31.03.2022 tarih ve 739 sayılı yönetim kurulu kararıyla Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2021 yılında 18 Mart 2021, 25 Mayıs 2021, 15 Eylül 2021, 15 Aralık 2021 tarihlerinde olmak üzere 4 (dört) kez, 2022 yılı Haziran itibarıyla ise 16 Mart 2022, 31 Mayıs 2022 tarihlerinde olmak üzere 2 (iki) kez toplanmış, toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi ile yakın çalışma ortamı içerisinde olan Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü yılda birden fazla kez Yönetim Kuruluna faaliyetleri ile ilgili raporlama yapmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü 2021 yılında 19 Mart 2021, 28 Mayıs 2021, 16 Eylül 2021, 16 Aralık 2021, tarihlerinde olmak üzere 4 (dört) kez, 2022 yılında ise 17 Mart 2022 ve 1 Haziran 2022 tarihlerinde olmak üzere 2 (iki) kez kurula sunum ve bilgilendirme yapmıştır.

- **Riskin Erken Saptanması Komitesi;** şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk

yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir.

Komite 3 (üç) üyeden oluşturulmuştur. Komite başkanı ve 1 (bir) üye bağımsız üye statüsündedir. Diğer 1 (bir) üye ise Esas Holding yöneticisi olup Pegasus'ta icracı görevi bulunmamaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2021 yılında 18 Mart 2021, 26 Mayıs 2021, 15 Eylül 2021, 14 Aralık 2021 tarihlerinde olmak üzere 4 (dört) kez, 2022 yılında ise 15 Mart 2022 ve 30 Mayıs 2022 tarihlerinde olmak üzere 2 (iki) kez toplantı yapmış, toplantı sonuçlarını içeren raporlarını yönetim kuruluna sunmuştur.

Yönetim kurulu ve komitelerin sekretaryası Sn. Ali UZUN (Başhukuk Müşaviri, Sürdürülebilirlik Lideri ve Genel Sekreter) ve Sn. Ekin DİKMEN (Genel Sekreterlik Uzmanı) tarafından yapılmaktadır.

Pegasus bu alt başlıktaki uygulamaları ile ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

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

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

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

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

Yönetim kurulunun, şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal

performans hedeflerine ulaşmasından sorumlu olduğundan hareketle; hedefe ulaşıp ulaşılamadığı, ulaşılamadı ise gerekçeleri ile birlikte faaliyet raporunda açıklanmaktadır.

Yönetim kurulunun, hem kurul hem de üye bazında performans değerlendirmesini yapmakta ancak üyelerin performansları dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler faaliyet raporunda toplam olarak açıklanmaktadır. Bu uygulama ilkelere önerilen kişi bazında açıklanması hususunu karşılamamaktadır.

Bu alt bölümde Pegasus'un ilkelere oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

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

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

| NOT   | TANIMLARI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4-5,9 | <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 kademedede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaafılar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.</p>                                                           |