



SELVA GIDA SANAYİ A.Ş.

01.01.2024 – 31.12.2024

YILLIK FAALİYET RAPORU

İçindekiler

1. Genel Bilgiler.....	2
a. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı.....	2
b. İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler.....	3
c. Şirketin Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri.....	3
d. Şirketin Organizasyon Yapısı.....	8
e. Şirketin Faaliyet Konusu.....	9
2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar.....	9
3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları.....	9
4. Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyete İlişkin Önemli Gelişmeler.....	10
5. Finansal Durum.....	16
6. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi.....	19
7. Kar Dağıtım Politikası.....	21
8. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı ve Raporu.....	24

1. GENEL BİLGİLER

Ticaret unvanı	: Selva Gıda Sanayi A.Ş.
Ticaret sicili numarası	: 19231
Merkez Adresi	: Büyükkayacık Mh. Konya Organize Sanayi Bölgesi Güzel Konak Sk. No: 6 Selçuklu/KONYA
İletişim Bilgileri	:
Telefon	: (0332) 221 40 50 – (0332) 239 01 24
Faks	: (0332) 239 09 81
e-posta adresi	: yatirimciiliskileri@selva.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	: www.selva.com.tr

Selva Gıda, 1988 yılında un üretimine başlayarak gıda sektörüne adım atmış, yıllar içinde ürün yelpazesini genişletmiştir. 1994'te Seyran markasıyla makarna üretimine başlayan firma, 2011'de TÜBİTAK iş birliğiyle Türkiye'nin en akıllı un değirmenini kurmuş; kojenerasyon tesisleri ve yenilikçi ürünleriyle sektörde öncü olmuştur. Kurulduğu ilk günden itibaren ülkemizin en önemli un, ırmik ve makarna ihracatçısı olan Selva bugün 5 kıtada 80'nin üzerinde ülkede satılmaktadır.

Vizyonumuz; insanın yaşadığı her yerde, damaklarda ve akıllarda kalıcı tat olmak.

Misyonumuz; sunduğumuz lezzetlerle tüm paydaşlarımız için sürekli değer üreten, yenilikçi bir firma olmak.

A- ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

- Sermaye Piyasası Mevzuatına göre kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş olan Selva Gıda Sanayi A.Ş. tescil edilmiş 325.000.000 (Üç Yüz Yirmi Beş Milyon) TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 78.000.000 (Yetmiş Sekiz Milyon) TL'dir.
- Sermayeyi temsil eden payların, 6.500.000 (Altı Milyon Beş Yüz Bin) TL nominal tutarlı kısmı A grubu imtiyazlı ve borsada işlem görmeyen niteliktedir.
- Selva Gıda Sanayi A.Ş. hisseleri Borsa İstanbul Ana Pazarda işlem görmektedir.
- Şirketin karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu şirket yoktur.
- 31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirketin bağlı ortaklıkları ile ilgili bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş / Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
SELVA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	Gıda ve Tarım Ürünleri İthalatı ve İhracatı Yapmak	500,000	500,000	TRY	100	Bağlı Ortaklık

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

- Sermayeyi temsil eden payların 71.500.000 (Yetmiş Bir Milyon Beş Yüz Bin) TL nominal tutarlı kısmı B grubu imtiyazsız olup, bunların 45.477.831,43 (Kırk Beş Milyon Dört Yüz Yetmiş Yedi Bin Sekiz Yüz Otuz Bir) TL nominal tutarlı kısmı borsada işlem görmektedir.
- Şirket genel kurulu toplantılarında; A grubu payların (5) B grubu payların (1) oy hakkı bulunmaktadır. Ayrıca yönetim kurulu üyelerinin 1/2 'si A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Tablo: Şirketimizde % 5 veya Daha Fazla Oy Hakkına veya Paya Sahip Kişileri			
Ortağın Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)	Oy Hakkı (%)
Loras Holding A.Ş.	18.200.000	23,33	42,5
İmaş Makina Sanayi A. Ş.	14.300.000	18,33	13,75
Diğer	45.500.000	58,34	43,75
TOPLAM	78.000.000	100,00	100,00

C- ŞİRKETİN YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

i. Dönem İçinde Yönetim Kurulunda Görev Alan Başkan ve Üyeleri

ADI SOYADI	UNVANLARI	GÖREV SÜRESİ
Adnan ÇOLAK	Yönetim Kurulu Başkanı	02.12.2022 – 03.06.2025
Okan UYSAL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	27.12.2022 – 03.06.2025
Mustafa ÖZDEMİR	Yönetim Kurulu Üyesi	03.06.2022 – 03.06.2025
Fulya ÇOLAK	Yönetim Kurulu Üyesi	27.12.2022 – 03.06.2025
Gürsel ÖZDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	06.06.2023 – 03.06.2025
Murat KARATAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	06.06.2023 – 03.06.2025

ii. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket Dışında Almış Olduğu Görevler

Adı Soyadı	Mesleği	Görev Aldığı Diğer Şirketler	Unvanı
Adnan ÇOLAK	Yönetici	Loras Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
		İmaş Makina Sanayi A.Ş.	
		Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	
Okan UYSAL	Finans Sektörü Profesyoneli	Loras Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
		İmaş Makina Sanayi A.Ş.	
		Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	
Mustafa ÖZDEMİR	Elektronik Mühendisi	Loras Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Fulya ÇOLAK	Yönetici	Loras Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
		İmaş Makina Sanayi A.Ş.	
		Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	
Gürsel ÖZDOĞAN	Avukat	Loras Holding A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
		İmaş Makina Sanayi A.Ş.	
Murat KARATAŞ	Serbest Muhasebeci Mali Müşavir	Adese Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

- Selva Gıda Sanayi A.Ş. 2024 yılı son çeyreği içerisinde Yönetim Kurulu toplantısında 25 adet Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Toplantıların tamamına tüm Yönetim Kurulu Üyeleri katılmıştır. 2024 yılı son çeyreğinde yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhine farklı görüş açıklanmamıştır.

iii. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları

SERMAVE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI'NA

Selva Gıda Sanayi A.Ş.'nin (Şirket) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kapsamında aşağıda yer verilen Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan 4.3.6. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi'nde sayılan şartları taşıdığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

- Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticarî ilişkinin kurulmamış olması.
- Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek meslekî eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması.
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.
- 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.
- Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, meslekî itibara ve tecrübeye sahip olması.
- Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.
- Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.
- Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması.

09.06.2023

Adı Soyadı: Gürsel ÖZDOĞAN

İmza:

T.C.: 20



**SERMAYE PİYASASI KURULU
ORTAKLIKLAR FİNANSMANI DAİRESİ BAŞKANLIĞI'NA**

Selva Gıda Sanayi A.Ş.'nin (Şirket) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği kapsamında aşağıda yer verilen Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan 4.3.6. numaralı Kurumsal Yönetim İlkesi'nde sayılan şartları taşıdığımı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

- a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olması.
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmaması.
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olması sebebiyle üstleneceği görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olması.
- d) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olması.
- e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayılması.
- f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması.
- g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olması.
- h) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması.
- i) Aynı kişinin, şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olması.
- j) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olması.

09.06.2023

Adı Soyadı: Murat KARATAŞ

İmza:

T.C.: 1 [REDACTED] 94



iv. Üst düzey yöneticiler

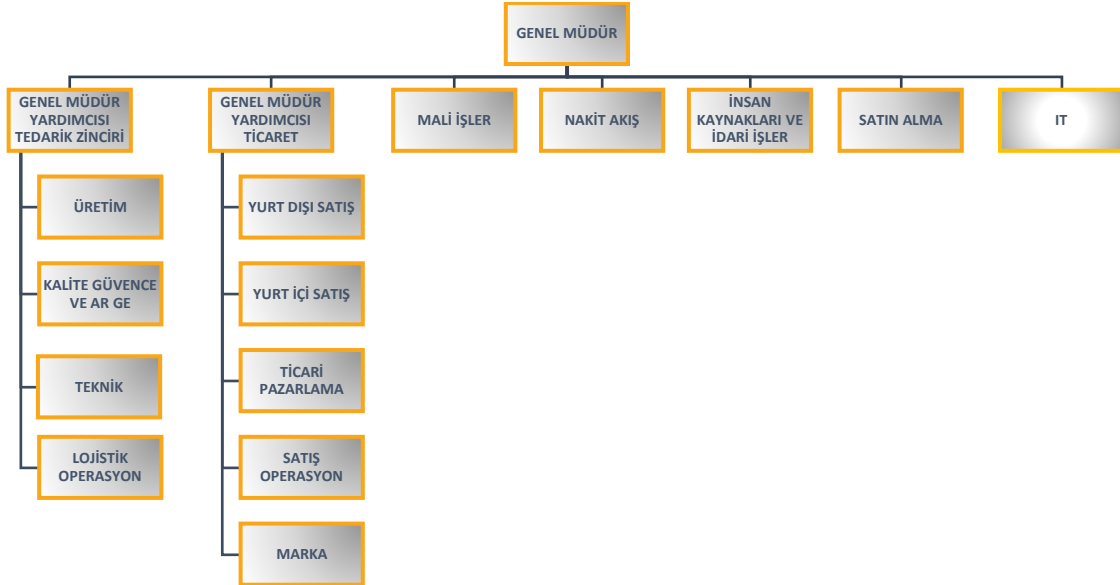
Mehmet Sever KALKAN
Murat BİLİR
Hasan GÜNER

İcra Kurulu Başkanı – CEO
Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı

v. Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

- Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine yönetim kurulu üyelerine üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına Türk Ticaret Kanunun 395 ve 396.ncı maddeleri kapsamında izin verilmiş olup, bu kapsamda yapılan herhangi bir faaliyetleri bulunmamaktadır.

D- ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI



- Şirketin organizasyon şeması yukarıdaki gibi olup, 2024 yılı son çeyreğinde organizasyon şemasında önemli bir değişiklik olmamıştır.
- Selva Gıda Sanayi A.Ş. bünyesinde 2024 yılı son çeyreğinde personel sayısı 196'dır.

E- ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU

Loras Holding'in ilk iştiraki olan Selva Gıda, 1988 yılında ilk olarak un üretimi ile gıda sektörüne girmiştir. İlerleyen yıllarda irmik ve makarna üretimine de başlayarak günümüzde sağlıklı yaşama hizmet eden fonksiyonel ürün gruplarıyla birlikte 15 kategoride 180'in üzerinde makarna, irmik ve un kategorilerinde ürün çeşitliliğine ulaşmıştır.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

- 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği 4. Maddesinin 6. Fıkrasında yer alan Yönetim Kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar çerçevesinde yürütülür. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri, Genel Kurul tarafından Şirket'in mali durumuna göre her biri için ayrı ayrı tespit edilir. Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.
- 2024 yılı son çeyreği içerisinde Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere yıllık toplam 13.015.000 -TL ücret ödenmiştir.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

- Selva Gıda Sanayi A.Ş. imalat-üretim alanında faaliyet göstermekte olup, çalışmalarında Ar-Ge faaliyetleri yapılmaktadır.
- Şirketin 2024 yılı son çeyreğinde, pazar taleplerine ve ürünlerin kalitesini korumaya dönük paketleme konularında Ar-Ge çalışmaları yürütmeye devam etmektedir. Bu amaçla Kısa kesme ürünlerde Stand-up ambalaja geçilmesine karar verilmiştir. Yeni kısa kesme hat yatırımıyla birlikte üretilecek yeni makarna şekilleri belirlenmiş ve bu makarna çeşitlerine göre ambalaj çalışmalarına başlanmıştır. Yeni ambalajlarda tüm dış ambalajlar koli olacaktır. Yeni kısa kesme hattı için makarna şekilleri belirlenerek siparişler tamamlanmıştır. Yeni ambalajların tüm çalışmaları tamamlanmıştır. Ambalajlar hazırlanarak üretime hazırdır.
- Yeni hat yatırımları ile birlikte kalıplarda temizlik etkinliği ve üretim proses verimliliği artırmak amacıyla kalıp yıkama makinası yatırımı yapılmıştır. Kurulumu tamamlanmıştır.

4. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a. Selvanın sektördeki rekabet üstünlüğü, sektördeki konumlanması

- Selva Gıda'nın başta tüm sınıflarda tescilli olan ana markasına ek olarak Türk Patent Enstitüsü'ne kayıtlı toplam 57 logo, slogan, ambalaj ve şekil tescilli mevcuttur.
- Selva'nın yürüttüğü Ar-Ge çalışmaları neticesinde Buğday Ruşeymi'nin herhangi bir koruyucu madde kullanılmaksızın raf ömrünü uzatan teknolojik alt yapısı tamamlanmıştır. Selva'nın bu alandaki yüksek üretim teknolojisi Türk Patent Enstitüsü aracılığı ile korumaya alınmıştır.
- Ek olarak ülkesel bazda, Madrid protokolü ve OAPI protokolleri kapsamında uluslararası geçerliliği olan 150'nin üzerinde yurtdışı tescili mevcuttur.
- Selva Makarna, Brüksel merkezli Uluslararası Tat Enstitüsü (International Taste Institute – ITI) tarafından 200'den fazla bağımsız şef ve tadım uzmanlarınca marka ismi gizlenerek ve menşei bilinmeden yapılan testler sonucu %90'ın üzerinde puan ve 3 yıldız olarak, 2022 yılında da "Superior Taste Award – Lezzet Ödülü'nün " sahibi olmuştur. 2005 yılından bu yana verilen "Superior Taste Award-Lezzet Ödülü'nde" toplam puanı %90 ve üzerinde olan ürünler, 'Sıra Dışı Ürünler' olarak 3 yıldız, puanı % 80–90 arasında olanlar "Dikkat Çekici Ürünler" olarak 2 yıldız ve puanı % 70-80 arasında olanlar da "Göze Çarpan Ürünler" olarak tek yıldız sahibi olabilmektedir. Selva Makarna 2013 yılından bu yana 8.kez kazandığı Lezzet Ödülü ile, sahibi olduğu dünyanın Diamond ödüllü makarna markası unvanını pekiştirmiştir.
- Selva Gıda üretim kalitesi, ürünlerinin lezzeti, tescilli markaları, ambalajlama konusundaki esnekliğiyle, kendi adıyla ürünlerini sektörde daha premium'lu satma potansiyeline sahiptir. Faaliyetlerini de fason üretimden daha ziyade kendi markasıyla ürünlerini satabilme yönünde geliştirme çabası içerisinde. Kendi markasıyla üretim ve satış kabiliyeti sektörde bir rekabet üstünlüğü olarak karşımıza çıkmaktadır.

b. Şirketin 2024 yılı hedefleri ve gerçekleştirmeler

- Loras Holding'in ilk iştiraki olan Selva Gıda, 1988 yılında ilk olarak un üretimi ile gıda sektörüne girmiştir. İlerleyen yıllarda irmik ve makarna üretimine de başlayarak günümüzde sağlıklı yaşama hizmet eden fonksiyonel ürün gruplarıyla birlikte 15 kategoride 180'in üzerinde makarna, irmik ve un kategorilerinde ürün çeşitliliğine ulaşmıştır.
- Şirketin Konya OSB'de 34.561 m2 alan üzerinde, 16.382 m2 kapalı alana sahip tesisinde makarna, un ve irmik üretimi yapılmaktadır. Üretim kapasiteleri aşağıda yer almaktadır.

Üretim Kapasitesi	
Un değirmeni	125 ton/gün buğday kırma kapasitesi
İrmik Değirmeni	455 ton/gün buğday kırma kapasitesi
Makarna Fabrikası	210 ton /gün
Kojenarasyon Santrali	1,712 MW

- Buğday depolama kapasitemizi arttırmak amacıyla 4 adet 5.000 tonluk toplamda 20.000 tonluk çelik silo yatırımı yapılmıştır. Mevcut buğday depolama kapasitemiz 5.250 tondan %480 artarak 25.250 tona çıkarılmıştır.
- Makarna üretim kapasitesi 2023 yılında 62.000 ton/yıl idi. Yeni kısa kesme hattı yatırım yaparak (4.0 ton/ h) kapasite artırımına gidilmiştir. Kapasite %51 arttırılarak toplam kapasite 94.000 ton/yıla çıkarılmıştır. 104 hattı için proje çalışması 2025 Şubat ayı sonu ile tamamlanacaktır. Yatırım Projesi Eylül 2024 tarihinde başlanmış olup 2025 Şubat ayında devreye alınması planlanmaktadır. Eski çalışan hatlardan 104 üretim hattı devre dışı bırakılmış, bunun yerine yeni uzun kesme hattı yatırımı yapılması planlanmıştır.
- Yeni Uzun kesme Makarna hattının Mart 2025'te montajına başlanacaktır (4 ton/h). 2025 Temmuz ayında devreye alınacaktır. Toplam Kurulu kapasite 109.000 ton/yıl olacaktır. Toplam üretim hattı sayımız 5 adet olacak, 2 üretim hattı yeni, 3 üretim hattı ise mevcut hatlardır.
- İrmik değirmeni buğday kırma kapasitesi 340 ton/gün' dür. Mevcut kapasitenin %34 arttırılarak 455 ton/gün buğday kırma kapasitesine çıkartılmıştır. Kapasite arttırışının 2024 yılı ilk çeyreğinde devreye alınması tamamlanmıştır.
- Un değirmeninde 2024 yılında tesis bina bakımlar kapsamında tesis dış ve iç cephe yenileme faaliyetleri yapılmıştır.
- Makarna uzun kesme paketleme tesisine yeni 2 adet uzun kesme paketleme makinesi ve 1 adet otomatik kolileme tesisi yatırımı tamamlanmış olup Uzakdoğu müşterimizin paketleme kapasitesinde artış sağlanmıştır.

i. 2024 Yılı Son Çeyreği Üretim Performansı

- Şirket un ve irmik de üretebilmekle beraber, üretim ve faaliyetlerinde asıl yoğunlaştığı alan makarna üretimidir.
- 2022, 2023 ve 2024 yılları ana ürün grupları bazında üretim miktarları aşağıda yer almaktadır.

	2022	Oran	2023	Oran	2024 Dördüncü Çeyrek	Oran
Makarna	35.688	%79,49	47.289	%87,95	43.000	%90,1
İrmik	3.223	%7,18	3.881	%7,22	2.951	%6,2
Un	5.983	%13,33	2.595	%4,83	1.756	%3,7
Toplam	44.894	%100,00	53.765	%100,00	47.707	%100,00

Yukarıdaki tablodan da görüldüğü üzere 2024 yılında da şirket makarna üretimine yoğunlaşmıştır. Şirketin kullanılabilir kapasitesi dikkate alındığında, makarna üretiminde kapasite kullanım oranı %90,1 olarak gerçekleşmiştir.

ii. 2024 Yılı Son Çeyreği Satışlar ve İhracat

- Şirket, Türkiye iç pazarıyla beraber 5 kıtada, 60'tan fazla ülkede faaliyetlerine devam etmektedir. Uzak Doğu, Asya, Afrika, Orta Doğu, Güney Amerika ve Okyanusya'ya aktif satışı mevcuttur. Dönemsel olarak Kuzey Amerika, Avrupa, Orta Amerika ülkelerine de ihracat yapmaktadır. Özellikle Uzak Doğu pazarında ciddi bir pazar payına sahiptir.
- Dünya'da makarna ürünlerine olan talep, artan gelir düzeyi ile batı tarzı yemek alışkanlıklarına yönelen tüketici tercihi ve bu ürünlerin lezzeti, ucuzluğu, besleyici olması, kolay hazırlanması, uzun süre muhafaza edilebilmesi gibi özelliklerinden dolayı istikrarlı bir artış göstermektedir.
- Ülkemiz, makarna ihracatında, İtalya'nın ardından 2. sırada yer alarak, uluslararası makarna ticaretinde çok önemli bir yere sahiptir.
- Aşağıdaki tablodan da görüleceği üzere ülkemizin makarna ihracatı ve üretimi yıllar içerisinde hızla yükselmiş, 2012 yılıyla birlikte ihracatımız iç tüketimi geçmiştir. 2019 yılından itibaren de ülkemizde üretilen makarnanın yaklaşık olarak 2/3'ü ihracat edilmektedir.
- 2023 yılında bir önceki yıla kıyasla Türkiye'nin makarna ihracatı miktar olarak % 2,1 oranında azalmasına rağmen, ortalama ihracat birim fiyatındaki % 26 'lık artış nedeniyle ihracat tutarı % 24 oranında artmıştır. Fiyatlardaki bu artış kısmen hammadde ve maliyetlerdeki artıştan kaynaklanmıştır.

Dünya Makarna İhracatı	4.164.000 Ton
Türkiye Makarna İhracatı	1.293.000 Ton
Türkiye'nin Payı	31%

Türkiye Makarna İhracatı	1.293.000 Ton
Selva Makarna İhracatı	22.092 Ton
Selva'nın Türkiye İhracatındaki Payı	1.7%

iii. 2024 Yılı Son Çeyreği Hedefleri Gerçekleşmeler

2024 son çeyreğinde toplam ihracat 25.789 ton, yurtiçi 21.976 ton ve yan ürün 19.738 ton toplamda 67.503 ton ürün sevk edilmiştir.

2023 yılı 12 ayda toplam 78.331 ton sevkiyat yapıp 2023 yılına göre tonaj olarak %14 küçülme olarak 2024 yılı 67.503 ton sevkiyat yapılmıştır. Küçülmenin sebebi 2024 ocak ve şubat aylarında değirmen yenilemesi için durulan süre kaybindan ve yeni hat kurulumlarında yapılamayan üretimlerden kaynaklıdır.

12 Aylık Sevk Edilen Sipariş Detayları (Bin TL)		
İhracat	Yurtiçi	Toplam
730.580	659.723	1.390.303

c. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

— Şirketimiz, 01.01.2024 – 31.12.2024 döneminde toplam 373.719.000 TL tutarında yatırım yapmıştır. 2024 yılı son çeyreğinde yapılan yatırımları gösteren tablo aşağıda yer almaktadır:

	Tutar (TL)	Payı
GÜNEŞ PANELİ	58.803.023,61	15,73%
MAKARNA ÜRETİM VE PAKETLEME MAKİNASI	305.291.314,30	81,69%
DİĞER	9.624.662,08	2,58%
TOPLAM	373.719.000	100.00%

d. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü

Şirketin İç Denetim faaliyetleri Denetimden Sorumlu Komite tarafından koordine edilmektedir. Bu kapsamda söz konusu komite ve grubumuzun İç Denetim Direktörlüğü; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. İç Denetim Direktörlüğü, Loras Holding A.Ş.'nin yönetim kuruluna bağlı olarak çalışmakta olup Şirketimiz ile ilgili olarak yaptığı denetim sonuçları hakkında Denetimden Sorumlu Komiteyi ve yönetim kurulumuzu bilgilendirmektedir. Gerek duyulması halinde Şirketimiz yönetim kurulu ve denetim komitesi de İç Denetim Direktörlüğü'nden iç denetim konularında destek talep edebilmektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki

çalışmaları Denetimden Sorumlu Komitenin gözetiminde gerçekleştirilir. Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler Denetimden Sorumlu Komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur. Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenir. Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir. Denetimden sorumlu komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur. Denetimden Sorumlu Komitenin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılması gerekir. Denetimden Sorumlu Komitenin hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu da yıllık faaliyet raporunda belirtilir. Denetimden Sorumlu Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.

Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri:

Adı Soyadı	Unvanı	
Murat KARATAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Gürsel ÖZDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

- 2024 yılı son çeyreğinde Denetim Komitesi tarafından 4 kez toplantı gerçekleştirilmiş bu toplantıların sonuçları hakkında yönetim kurulumuz bilgilendirilmiştir. Diğer hususların yanı sıra şirketimizin yıllık ve ara dönem finansal raporları ve finansal raporların hazırlanması ile ilgili süreçler Denetim Komitesi tarafından gözden geçirilmiş ve bunların uygun olduğu değerlendirilmiştir. Şirketimizin finansal raporlarına ilişkin bağımsız denetçi seçimi ve Denetim Komitesi tarafından yapılmıştır.
- Şirketimizin iç kontrol sistemi ve denetim faaliyetleri şirketimizin hedeflerine ulaşmasına engel olabilecek risklere karşı yeterli ve etkin karşılık verecek şekilde yürütülmektedir.

e. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

- 2024 yılı son çeyreği içerisinde şirketin iktisap ettiği pay bulunmamaktadır.

f. Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

— 2024 yılı son çeyreği içerisinde herhangi bir özel ve kamu denetimi gerçekleşmemiştir.

g. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

— Selva Gıda Sanayi A.Ş. hakkında dönem içerisinde şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte açılan bir dava yoktur.

h. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

— Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

i. Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek için Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

— Şirketimiz 2024 yılı son çeyreği içerisinde yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet alımı yapmamıştır.

j. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

- Şirket 2024 yılı son çeyreği içerisinde üretim miktarını artırmayı hedeflemiş olup; değirmen yenilemesi için durulan süre kaybindan dolayı hedeflerinde sapmalar oluşmuştur.
- Şirket kaliteden ödün vermeyen üretim anlayışıyla Selva Makarna markasıyla bu yıl da yapılan lezzet testleri sonucu %90'ın üzerinde puan ve 3 yıldız alarak, 2022 yılında da "Superior Taste Award – Lezzet Ödülü'nün " sahibi olmuştur. Selva Makarna 2013 yılından bu yana 8.kez kazandığı Lezzet Ödülü ile, sahibi olduğu dünyanın Diamond ödüllü makarna markası unvanını pekiştirmiştir.
- Şirket pazar talepleri doğrultusunda yeni ambalajlı ürünleri ile ürün çeşitliliğini artırma yönünde Ar-Ge faaliyetleri yürütmüştür.

k. Dönem İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

— Dönem içerisinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

l. Dönem İçerisindeki Esas Sözleşme Değişiklikleri

— Dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

m. Dönem İçerisinde Yapılan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri

— Şirket 2024 yılı son çeyreğinde bağış ve yardım yapmamıştır.

n. Hakim Şirket ve Hakim Şirketlere Bağlı Şirketlerle İlişkiler

- Şirketin, ana hissedarı olan Loras Holding A.Ş. ve diğer grup şirketleriyle olan ilişkilerinde normal ticari faaliyetleri dışında, grup şirketlerinin yönlendirmesi ile diğer grup şirketlerinin yararına olacak ve denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlemde bulunmamıştır. Loras Holding ve bağlı şirketlerle Şirketimiz arasındaki her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlanmış, alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem olmamış veya herhangi bir önlemin alınıp alınmaması nedeniyle Şirket zarara uğramamıştır.
- Şirketimizin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 3 no'lu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

o. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi:

- 2024 yılı son çeyreği içerisinde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişikliği olmamıştır.

p. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

- Selva Gıda Sanayi A.Ş. hakkında dönem içerisinde şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte açılan bir dava yoktur.

5. FİNANSAL DURUM

a. 01.01.2024 – 31.12.2024 dönemi özet gelir tablosu aşağıdaki gibidir:

Temel Göstergeler (Bin TL)	31.12.2024	31.12.2023	Değişim %
Toplam Gelirler	1.390.303	1.992.885	-30,24
Brüt Kar	220.750	269.906	-18,21
Faaliyet Karı / Zararı	(24.115)	13.121	-283,79
Vergi Öncesi Karı / Zararı	114.695	477.947	-76,00
Net Dönem Karı	34.445	250.802	-86,27

b. 31.12.2024 itibariyle Finansal Durum Tablosu (Bin TL) aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

	31.Ara.24	31.Ara.23
Dönen varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	15.426	25.417
Finansal Yatırımlar	2.310	5.297
Ticari Alacaklar	105.405	81.742
Diğer Alacaklar	2.782	1.495
Stoklar	98.573	139.232
Peşin Ödenmiş Giderler	157.706	206.129
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	263	2.559
Diğer Dönen Varlıklar	108.251	78.198
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	1.402	1.402
Toplam dönen varlıklar	492.118	541.471
Duran varlıklar		
Diğer Alacaklar	109	157
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.373.126	1.197.401
Maddi Duran Varlıklar	1.098.880	914.288
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	697	809
Peşin Ödenmiş Giderler	0	856
Toplam duran varlıklar	2.472.812	2.113.511
Toplam varlıklar	2.964.930	2.654.982
	31.Ara.24	31.Ara.23
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	211.526	233.493
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	15.653	125.172
Ticari Borçlar	475.833	284.322
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9.389	5.586
Diğer Borçlar	29.468	6.184

	31.Ara.24	31.Ara.23
Ertelenmiş Gelirler	116.774	103.329
Kısa Vadeli Karşılıklar	3.708	3.528
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	508	674
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	862.859	762.288
Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun Vadeli Borçlanmalar	98.706	3.341
Ertelenmiş gelirler	0	7.074
Uzun vadeli karşılıklar	12.070	11.188
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	186.239	105.349
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	297.015	126.952
Toplam yükümlülükler	1.159.874	889.240
Özkaynaklar		
Ödenmiş Sermaye	78.000	78.000
Sermaye Düzeltme Farkları	682.890	682.890
Paylara İlişkin Primler	131.315	131.315
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	286.375	287.236
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10.516	10.516
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	581.515	324.983
Net Dönem Karı veya Zararı	34.445	250.802
Toplam özkaynaklar	1.805.056	1.765.742
Toplam kaynaklar	2.964.930	2.654.982

c. Faaliyet ve Finansal Yapı Rasyoları

	2024	2023
Brüt Kar Marjı	%15,88	%13,54
Net Kar Marjı	%2,48	%12,58
Borç/ Öz Kaynak	0,64	0,50
Likidite Oranı	0,46	0,53
Cari Oran	0,57	0,71

d. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulunun Analizi ve Değerlendirmesi

- Selva Gıda Sanayi A.Ş.'nin toplam satış gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre - % 30,24'lük azalışla 1.390.303 Bin TL olmuştur. Brüt Karı -% 18,21'lik azalışla 220.750 Bin TL olmuştur.
- Şirketin faaliyet karı 2024 yılı son çeyreğinin bir önceki yıl aynı dönemine göre - % 283,79'luk azalışla - 24.115 Bin TL olmuştur.
- Şirket'in aktif büyüklüğü 2024 yılı son çeyreğine kıyasla % 11,67'lik bir artışla, 2.964.930 Bin TL'ye yükselmiştir.

e. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri, Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek için Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketin sermayesinin karşılıksız kaldığına veya borca batık olduğuna ilişkin bir durum yoktur. Özkaynakları güçlüdür ve 2024 yılı son çeyreğinde borç /öz kaynak oranı daha da düşük bir seviyeye gerilemiştir. Şirketin finansal yapısı oldukça sağlam olup önlem almayı gerektirecek bir durum yoktur.

F- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

a. Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin finansman ihtiyacı banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan karşılanmaktadır. Şirketimiz bünyesinde oluşturulan risk komitesi yönetim kurulu ile uyum içerisinde yaptığı çalışmalar neticesinde, işletmenin maruz kalabileceği risklere karşı önceden tedbir alınmasını sağlamaktadır. İşletmenin maruz kaldığı temel riskler faiz oranı riski, yabancı para, kredi riski ve likidite riskidir.

Faiz oranı riski:

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması işletmenin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Yabancı Para Riski:

İşletmenin maruz kaldığı kur riski, kullanmış olduğu ABD Doları ve Euro cinsi kredilerinden kaynaklanmaktadır. Şirket bu riski en aza indirmek için, finansal pozisyonunu, nakit giriş/çıkışlarını detaylı nakit akım tablolarıyla izlemekte ve aynı zamanda gerekli gördüğü durumlarda kur riskinden korunma amaçlı finansal işlemler yapmaktadır.

Kredi Riski:

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Şirket, kredi riskini belirli üçüncü şahıslarla yürüttüğü işlemlerini kısıtlayarak ve üçüncü şahısların kredi riskini sürekli gözden geçirerek yönetmektedir.

Likidite Riski:

Likidite riski Şirket'in fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, kredi kuruluşlarıyla önceden belirlenmiş kredi limitleri kapsamında dengelenen nakit giriş ve çıkışları aracılığıyla yönetilmektedir.

Şirketimizin karşı karşıya olduğu riskler; ilgili birimlerimiz tarafından yönetilmekte olup bu risklere karşı etkin iç kontrol sistemleri bulunmaktadır. Yönetim Kurulumuz, Şirketimizin Riskin Erken Saptanması Komitesi, Grubumuzun bünyesindeki İç Denetim Direktörlüğü de söz konusu risk yönetimi faaliyetlerinin ve iç kontrol sisteminin etkinliğinin gözetimini ve denetimini yapmaktadır.

2024 yılı son çeyreği içerisinde şirketimizin risklerinin etkili bir şekilde yönetildiği ve gerekli altyapının mevcut olduğu değerlendirilmektedir.

b. Riskin Erken Saptanması Komitesinin Çalışmaları ve Yönetim Raporlarına İlişkin Bilgiler

Riskin Erken Saptanması Komitesi: şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini yılda en az dört kez gözden geçirir. Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek mevcut ve olası risk unsurlarının sistematik olarak tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve şirketin risk alma profiline uygun olarak ilgili risklerin yönetilmesine ilişkin prensiplerin belirlenmesi, karar mekanizmalarında kullanılmasının sağlanması, olasılık ve etki durumuna göre, şirkette tutulacak ve yönetilecek, paylaşılabilecek veya tamamen ortadan kaldırılacak risklerin tespiti, risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirketin kurumsal yapısına entegrasyonunun sağlanması, risk yönetim sistemlerinin gözden geçirilmesi ve risklerin yönetim sorumluluğunu üstlenen ilgili bölümlerdeki uygulamaların, komite kararlarına uygun gerçekleştirilmesinin gözetimi, teknik iflasın erken teşhisi ve Yönetim Kurulu'nun bu konuda uyarılması, önlemlere ilişkin öneri geliştirilmesi, SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri

Adı Soyadı

Unvanı

Murat KARATAŞ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Komite Başkanı

Okan UYSAL

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi ise yılda 6 sefer toplantı gerçekleştirmekte olup; 2024 yılı son çeyreği içerisinde Riskin Erken Saptanması Komitesi 6 adet toplantı gerçekleştirmiş ve

toplantı sonuçları hakkında Yönetim Kurulu bilgilendirilmiştir. Kalan toplantı ise ilgili dönemlerde gerçekleştirilecektir.

c. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Özkaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Şirket bünyesinde oluşturulan risk yönetim politikası dahilinde, tüm faaliyetler açısından tespit edilen risk grupları analiz edilerek bu risklere karşı etkin tedbirlerin alınmasına yönelik çalışmalar yürütülmektedir.

Şirket'in maruz kaldığı risk grupları aşağıdaki gibidir:

Stratejik riskler

Operasyonel riskler

Finansal riskler

Şirketin karlılığını etkileyen en önemli unsur, hammaddesi olan buğday fiyatları olup, buğdayın zirai ürün olması nedeniyle, üretim miktarı ve buna bağlı olarak da fiyatında önemli dalgalanmalar görülmektedir. Bu riskin daha iyi yönetilebilmesi için şirketin buğdayın hasat sezonunda daha fazla ürün alıp stoklayabilmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle mevcut 4.500 ton kapasitesini 20.000 tona çıkarmak üzere 19.137.826 TL tutarında bir buğday silosu yatırımı yapmıştır.

Türkiye'de ve dünyada görülen kuraklıktan dolayı hammadde fiyatlarında artış, rekoltede düşüşün olması durumunda planlanan buğday stok miktarına ulaşmış olmamız bizi fiyat artışı risklerine karşı koruyabilecektir.

Hammadde fiyatlarındaki dönemsel dalgalanmalar nedeniyle hammaddeyi yüksek fiyatla alma riskimiz olmakla beraber, kritik stok seviyemizi yüksek tutup, piyasayı sürekli günlük olarak takip eden satın alma stratejimiz ile bu riskleri en iyi şekilde yönetiyoruz.

Bölgesel alımlarda hammadde kaynağımız Konya ve çevresi olması nedeniyle, nakliye fiyatlarının artışına bağlı risklerimiz bölge dışındaki diğer üreticilere kıyasla daha düşüktür.

G- KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

1. Amaç:

Kâr dağıtım politikasının amacı, Şirket'in tabi olduğu düzenlemeler ve Esas Sözleşme hükümleriyle uyumlu olarak, Şirketin kâr dağıtım esaslarının belirlenmesi ve pay sahiplerinin Şirket'in gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesidir. Şirket, kâr dağıtım konusunda, pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında denge kurulması için azami özen gösterir.

Şirket, kâr dağıtım konusunda 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, ilgili diğer mevzuat ve düzenlemelere uyar. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun, zaman zaman tadil edilip değiştirilebilen, yürürlükteki Kurumsal Yönetim Tebliği'nde düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer verilen ilkelerin gerçekleştirilmesine azami özen gösterir.

Şirket Kâr Dağıtım Politikası, SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (11-17.1) ve Kâr Payı Tebliği (II-19.1) uyarınca hazırlanmış olup; pay sahipleri başta olmak üzere tüm menfaat sahiplerine Şirket internet sitesi (www.selva.com.tr) aracılığıyla duyurulmaktadır.

2. Yetki ve Sorumluluk:

Kâr Dağıtım Politikası, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuştur. Şirketin ilk Genel Kurul toplantısı gündeminde ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin onayına sunulacaktır. Şirket'in Kâr Dağıtım Politikası'nın izlenmesi, gözetimi, geliştirilmesi ve gerekli güncellemelerin yapılması Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Kâr Dağıtım Politikası'nda yapılacak değişiklikler Yönetim Kurulu'nun kararını takiben, gerekçesi ile birlikte özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeler çerçevesinde kamuya duyurulur ve genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur, Şirket internet sitesinde (www.selva.com.tr) yayımlanır.

3. Kâr Dağıtım İlkeleri:

İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece; piyasa beklentileri, uzun vadeli stratejimiz, Şirketimiz sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak kâr dağıtımına karar verilir. Kâr payı, nakit veya kârın sermayeye eklenmesi suretiyle bedelsiz olarak ortaklara dağıtılabileceği gibi, belli oranda nakit belli oranda bedelsiz pay olarak da dağıtılabilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Şirketimizin kâr payı imtiyazına sahip payı bulunmamaktadır.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar verir. Genel Kurul veya yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak kâr payının taksitli dağıtımına karar verebilir.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilmiş olmak ve sermaye piyasası mevzuatına uymak kaydı ile kâr payı avansı dağıtılabilir.

4. Kâr Payı Dağıtım Esasları:

Kâr payı dağıtım esasları, Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kârın Tespiti Ve Dağıtılması" başlıklı 19. maddesinde düzenlenmiştir. Şirketin karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir.

Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi, Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler, hesap dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra, geriye kalan ve yıllık bilançoda gözüken dönem karı, varsa, geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla, aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

1. % 5 'i Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre ödenmiş sermayenin % 20'sine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçe ayrılır.
2. Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarlarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket'in kar dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak birinci temettü ayrılır.
3. Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra Genel Kurul, kar payının, Yönetim Kurulu üyelerine, Şirket'in memurlarına, çalışanlarına ve işçilerine dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.
4. Net dönem karından, yukarıdaki bentlerde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521. Maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
5. Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, çıkarılmış sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin 2 nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler, Esas Sözleşme'de veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve Yönetim Kurulu üyeleri ile Şirket'in memur, çalışan, işçilerine, pay sahibi dışındaki kişilere ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kâr payı dağıtım tarihi itibarıyla, mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz. Kâr payı bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur. Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca temettü avansı dağıtılabilir.”

22.05.2024 Tarihinde Şirket Merkezinde toplanan Yönetim Kurulumuz Kar Dağıtımına ilişkin aşağıdaki kararı almıştır:

“Şirketimizin, 2023 yılı faaliyetlere ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği ve Uluslararası Muhasebe/Finansal raporlama standartları (UMS/UFRS) çerçevesinde düzenlenen ve bağımsız denetimden

geçmiş konsolide bilançomuzda 194.146.190 TL net dönem karı mevcuttur. V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş Konsolide olmayan yasal kayıtlarımızda 35.505.966 TL net dönem karı mevcuttur. 2023 yılına ilişkin kar dağıtımının yapılmaması hususunda, Genel Kurul’a teklifte bulunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.”

Şirketin 25.06.2024 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında; Yönetim Kurulumuzun önerisi doğrultusunda kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

H- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI VE RAPORU

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği’nde yer alan prensiplerin uygulanmasına azami özeni göstermiştir. Kurumsal Yönetim Komitesinin, Denetimden Sorumlu Komitenin, Riskin Erken Saptanması Komitesinin, internet sitesinin kurulması ve yatırımcı ilişkileri bölümünün oluşturulması bu yönde yapılan çalışmalar olarak kurumsal yönetim ilkelerine olan uyumu göstermektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında oluşturulan politikalar ve komitelerin çalışma yönergeleri internet sitemizde (<https://www.selva.com.tr/>) yer almaktadır.

Şirketimizin Kurumsal Yönetim Uyum Raporu <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1288447> , Kurumsal Yönetim Bilgi Formu <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1288449> yayınlanmaktadır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ:

1- Yatırımcı İlişkileri Bölümü:

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 03.01.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 no.lu Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 11.nci maddesi çerçevesinde Yatırımcı İlişkileri Bölümü oluşturulmuştur. Bölümün başlıca görevleri;

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak.
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak.
- Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemektir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü iletişim bilgileri şu şekildedir:

Hasan ÖZÜLKÜ

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Direktörü

yatirimciiliskileri@selva.com.tr

Tel – 0 332 221 40 50 - 0 332 221 39 99

Şemsettin BÜYÜKÇORAPÇI

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

yatirimciiliskileri@selva.com.tr

Tel – 0 332 221 40 50 - 0 332 221 39 99

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Dönem içerisinde muhtelif zamanlarda birçok pay sahibi şirketimizden bilgi talebinde bulunmuş, içerik olarak genelde sorulan konular, şirketimizde devam eden yatırım faaliyetleri ile mali tablo bilgilerinin analizlerine yönelik olmuştur.

Ana sözleşmemizde haricen, özel denetçi atanması talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu, Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri dahilinde bağımsız denetim şirketinin ve kanunlar dairesinde inceleme yetkisine sahip tüm kamu kurum ve kuruluşlarının denetimlerine açık ve tabidir.

3. Genel Kurul Toplantıları:

25.06.2024 tarihinde 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

Genel Kurul Toplantısı ve alınan kararlar KAP'ta <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1301500> yayınlanmış olup, diğer kararların yanı sıra özetle; (i) kar dağıtımı yapılmamasına, (ii) Yönetim Kurulu Yöneticilerinin ücret ve huzur haklarının belirlenmesi, (iii) 2024 yılında yapılacak bağış ve yardımların üst sınırına karar verilmiştir.

4. Oy Hakları ve Azlık Hakları:

Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında asaleten veya vekâleten temsil olunan her bir payın bir oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde ve azlinde (A) grubu payların her biri 5 (Beş) oy hakkı, (B) grubu payların her biri 1 (Bir) oy hakkına sahiptirler. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde oyda imtiyaz taşıyan paylar dışında imtiyaz taşıyan pay ihraç edilemez.

Karşılıklı iştirak içinde olunması halinde bu şirketlerin genel kurullarında söz konusu şirketler oy kullanmamaktadır. Esas sözleşmemizde azlığın yönetimde temsilini öngören veya zorlaştıran herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

5. Kâr Payı Hakkı:

Selva Gıda Sanayi A.Ş. Sermaye Piyasası Mevzuatınca belirlenen oran ve miktardan az olmamak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde

Genel Kurul'da alınan karar doğrultusunda dağıtılacak kâr payı miktarının belirlenmesi ve yasal süreler içerisinde dağıtılması esasını benimsemiştir.

Şirketimiz kar dağıtımında; uzun dönem stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu ile ülke ekonomisinin ekonomik ve politik gelişmeleri, içinde yer aldığı sektörün durumu analiz edilerek pay sahipleri menfaati ile şirketimiz menfaati arasında tutarlı, adil ve sürdürülebilir bir politika benimsenmeye çalışılmaktadır.

Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir.

Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine, Genel Kurul tarafından kararlaştırılan yıllık karın ortaklara dağıtımının Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen yasal süreler içinde en kısa sürede yapılmasına azami gayret gösterilir.

Kar payının dağıtılmasında ana sözleşmenin 19'ncu maddesi çerçevesinde, Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kardan varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra TTK'nın 519'uncu maddesi 1. Fıkrası hükmüne göre bilanço karının %5'i kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Pay sahipleri için Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktar ve oranda birinci temettü hissesi ayrılır mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Şirketin karına katılım konusunda imtiyaz yoktur. Şirketin kamuya açıkladığı kar dağıtım politikası mevcuttur kar dağıtım politikası faaliyet raporunda yer almakta olup, ayrıca şirketin web sitesinde de yer almaktadır.

6. Payların Devri

Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve hisselerin kaydıleştirilmesi ile ilgili sair düzenlemeler uygulanır. A Grubu nama yazılı payların devri için Yönetim Kurulu'nun onayı şarttır. A Grubu nama yazılı payların devrinde Yönetim Kurulu, reddetme yetkisini kullanmayacaktır. B Grubu hamiline hisseler ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir. Sermaye artışlarında pay sahiplerinin Türk Ticaret Kanunu'nun 461. maddesi uyarınca haiz oldukları yeni pay alma hakları kendi grupları dâhilinde kullanılır. Şirket kendi paylarını, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası tarafından belirlenen şartlar çerçevesinde satın alabilir ve rehin olarak kabul edebilir.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK:

1. Bilgilendirme Politikası:

SPK mevzuatı gereği 23.01.2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan II.22.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği madde 17’ye istinaden dönemsel faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tablolar, raporlar ve kamuya açıklanması gereken özel durumları SPK mevzuatına uygun olarak ve sürelerinde KAP aracılığı ile düzenli olarak kamuya açıklamaktadır.

Bilgilendirmeler www.selva.com.tr adresli internet sayfasından da kamuya duyurulmaktadır. Şirketimize ait bilgiler bilgi talebinin düzeyine göre Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri, Genel Müdür, Muhasebe Müdürü ve Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yazılı veya sözlü olmak üzere cevaplandırılır. Bu kişiler dışında kalan diğer çalışanlar soru taleplerini cevaplamaya yetkili değildir.

Selva Gıda Sanayi A.Ş. 2024 yılı Ocak - Aralık döneminde SPK düzenlemeleri uyarınca 23 adet özel durum açıklaması yapmıştır. 31 Aralık 2024 tarihine kadar geçen süre içinde yapmış olduğumuz özel durum açıklamalarına istinaden SPK tarafından yazılı herhangi bir ek açıklama talep edilmemiştir. Şirketimiz tarafından zamanında yapılmamış özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

2. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirketimizin internet adresi (www.selva.com.tr)’dir. Şirketimiz internet sitesinde pay sahiplerini bilgilendirme kapsamında aşağıdaki bilgiler yer almaktadır;

- Şirket tarihçesi
- Şirket Misyon, Vizyon ve Değerler
- Şirket Ortaklık Yapısı
- Esas Sözleşme
- Komiteler
- Politikalar
- Etik Kuralları
- İzahname ve Halka Arz Sirküleri
- Genel Kurul Bilgileri (Gündem, Tutanak, Hazirun Cetveli)
- Genel Kurul İç Yönergesi
- Finansal Tablo ve Dipnotlar
- Yıllık ve Ara Dönem Faaliyet Raporları
- Özel Durum Açıklamaları
- Bilgi Toplumu Hizmetleri
- BIST’de Selva Gıda Sanayi A.Ş. (Hisse Senedine İlişkin Rasyo ve Grafik Bilgileri)

3. Faaliyet Raporu:

Şirketimiz faaliyet raporu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen bilgileri içerecek şekilde hazırlanmaktadır.

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ya da sözleşmeyle düzenlenmediği durumlarda menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket olanakları ölçüsünde Şirket'in itibarı da gözetilerek korunur.

Ayrıca şirket çalışanlarına, şirket içi internet portalı ile sirküler ve duyurulara erişim imkânı sağlanmakta, bazı önemli duyurular e-posta yoluyla anında tüm çalışanlara iletilmektedir.

2- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Pratikte menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda yapılmış bir çalışmamız bulunmamaktadır, buna yönelik bir model oluşturulmamıştır.

3. İnsan Kaynakları Politikası:

Dünya kalitesinde ürünler üreten şirketimizin, en büyük güç olarak çalışanlarımızı görüyoruz. Takım ruhu içerisinde, yaratıcı fikirlere destek veriyor, kaynaklarımızı en etkin ve verimli şekilde kullanıyoruz. Çalışanlarımızın gelişimini sürekli eğitim ile sağlayarak yarınlarımıza yatırım yapıyoruz.

Şirketimizde toplu sözleşme uygulanmamaktadır. Çalışanlarımıza dönük olarak düğün ve doğum hallerinde hediye, bayramlarda ikramiye verilmesi uygulamamız bulunmaktadır.

4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

ETİK DAVRANIŞ KURALLARI VE UYGULAMA PRENSİPLERİ

A- ETİK DAVRANIŞ KURALLARI

1. GİRİŞ

“Etik Davranış Kuralları”, Loras Holding ve Grup Şirketleri çalışanları ve temsilcilerine görevlerini yerine getirirken verecekleri karar ve gösterecekleri davranışlarında yol gösterici olunması amaçlar.

Holding ve Grup Şirketleri çalışanlarından, Loras Holding kültür bütünlüğünü sağlayacak, kurumsal yapının güvenilirliğini koruyacak ve geliştirecek tavır ve davranışlar beklenmektedir.

2. TEMEL İLKELERİMİZ

Dürüstlük:

Tüm faaliyet ve ilişkilerimizde dürüstlük temel ilkemizdir. Kurumsal itibarımızın her türlü kazanç ve kârdan daha önemli olduğuna inanır, gerçek dışı beyan ve yerine getiremeyeceğimiz vaatlerde bulunmayız.

Ahlaki Değerlerle Kazanmak:

Kazancımızın ahlaki ve yasal yollardan elde edilmesini önemser, kazancın ve menfaatin büyüklüğüne bakmaksızın haksız kazanç sağlamaya yönelik faaliyetlerde bulunmayız.

Kanaatkârlık:

Kazanma arzumuzun; değerlerimizin ve ilkelerimizin önüne geçmesine, saygınlığımızı tehlikeye düşürecek hırsa dönüşmesine izin vermeyiz.

Tevazu:

Kurumsal ve bireysel olarak; kurum içi ve dışı ilişkilerimizde sadelik, centilmenlik, saygı, onur ve vakar, tevazuumuzun sınırlarını belirler. Kurumsal başarılarımızın ve bireysel unvanlarımızın, karşılıklı saygının ve nezaketin önüne geçmesine izin vermeyiz.

Adil Olmak:

Faaliyetlerimizde muhataplarımıza adil davranırız. Yaratılıştan kaynaklanan tüm hakların kutsal olduğuna inanır, "Evrensel İnsan Haklarına Saygı" adalet ilkemizin temeli kabul ederiz.

Yasalara Uyum:

Faaliyetlerimizle ilgili tüm yasa, uluslararası sözleşmeler ve diğer düzenlemelere uygun hareket etmeyi ilke ediniriz. Tüm faaliyetlerimizi bu kurallara göre tam ve uygun bir biçimde yönetir, kayıt altına alır ve raporlarız. Üçüncü şahıs ve kuruluşlarla yapılan sözleşmelerin; tabi olunan yasalara, mevzuata ve etik kurallara uygun, açık ve anlaşılır olmasını sağlarız.

Şirket Kaynaklarının Kişisel Çıkarlar için Kullanılmaması:

Kaynaklarımızı, statü ve yetkilerimizi, kurumsal ilişki veya anlaşmaları, bireysel menfaat ve statü kazanmak için kullanmayız.

Yolsuzlukla Mücadele ve Şeffaflık:

Rüşvete ve her türlü yolsuzluğa kesin olarak karşı durur; tüm çalışanlarımızın, yolsuzlukla mücadele kurallarına ve ilgili mevzuata uymalarını sağlarız.

Kayıt dışı ekonomik faaliyetleri toplumun refahı ve kalkınmasının önünde en büyük engel olarak görür, yasal yükümlülüklerden kaçınmayı toplumun haklarına saygısızlık olarak kabul ederiz. Hiçbir menfaat ve kazanım için kayıt dışı faaliyette bulunmayız.

Çalışanlarımız; müşteriler ve iş ortaklarımız dahil tüm üçüncü kişilerle hediye, davet ve ağırlama teklifi ve kabulü dahil maddi çıkar sağlama izlenimi yaratabilecek, tarafsızlıklarını, kararlarını ve davranışlarını etkileyebilecek ilişkilere girmezler.

Şirketlerimizle iş ilişkisi kurmak ya da sürdürmek isteyen özel ya da resmi kişi ve kuruluşlarla olan ilişkilerin yürütülmesinde aşağıda belirtilmiş olan kriterler uygulanır;

- *Yasal ve ticari gelenek, örf ve adetlere uygun şekilde verilen ya da promosyon niteliğindeki malzemeler dışında; bir usulsüzlüğün varlığı izlenimi oluşturabilecek, bağımlılık ilişkisine neden olabilecek ya da öyle algılanabilecek (imtiyaz veya referans sağlama, ihalenin kazanılmasına sebep olma vb.) herhangi bir hediye kabul veya teklif edilmez. Bu kapsamda karşı taraflardan gelen teklifler kişinin bağlı olduğu kurumdaki en üst düzey yöneticiye yazılı olarak bildirilir. Hediyeler hiçbir şekilde nakit olarak ya da nakit benzeri (hediye çeki vb.) şekilde verilmez.*
- *Uygunsuz olarak algılanabilecek, şahsi indirim ya da menfaat talep edilmez, teklif edilmez ve/veya teklif edildiğinde kabul edilmez.*

Gizlilik:

Faaliyetlerimizle ilgili ticari sır niteliğindeki bilgiler ile kamuoyuna açıklanmamış bilgilerin korunmasına özen gösteririz.

Şirketlerimize ait mali ve ticari sırların, rekabet gücünü zayıflatacak bilgilerin, çalışan haklarının ve bilgilerinin, iş ortaklarımızla olan anlaşmaların “gizlilik” çerçevesi içinde olduğu bilinci ile hareket eder, korunmasını ve gizliliğini sağlarız.

İş gereği edinilen bilgi ve belgeleri, her ne amaçla olursa olsun kurum içi ve dışındaki yetkisiz kişi ve mercilerle paylaşmaz veya spekülatif amaçlı (doğrudan veya dolaylı olarak) kullanmayız.

Çalıştığımız şirketler, bunların müşterileri ve iş yaptığı diğer kişi veya şirketler ile ilgili kamuya açık olmayan bilgileri hiçbir şekilde ön görülen amaç dışında kullanmaz, hukuki zorunluluk haricinde veya gerekli izinleri almadan üçüncü kişiler ile paylaşmayız.

Çalışanlar ile ilgili özel bilgileri, hukuki zorunluluk haricinde, çalışanın izni ve bilgisi olmadan üçüncü kişilerle paylaşmayız.

3. ÇALIŞANLARIMIZLA İLİŞKİLERİMİZ

Çalışanlarımızı kaynak olarak değil kıymet olarak görür; çalışanlarımızın kendilerini ifade etmelerine imkân veren, yeni fikirlerini ve sorunlarını rahatlıkla paylaşabildikleri, katılımcı bir yönetim anlayışını destekleriz. Bu kapsamda, çalışanlarımızın görüş ve önerilerini değerlendirir, yanıtlar ve motivasyon artırıcı tedbirler alırız.

Çalışanlarımıza karşı “eşit davranma ilkesini” benimseriz. İstihdamda; işe uygunluk ve liyakati ölçü olarak alır, herhangi bir ayırım yapmadan çalışanlarımızın eğitimi ve gelişimi için imkân ve fırsat eşitliği sağlarız.

Ücret yönetiminde adil olmak ve çalışanlarımızın sürdürülebilir en iyi ücreti alabilmelerini sağlamak temel ilkemizdir.

Çalışanlarımızın görevlendirilmelerinde, iş yükünün adil dağılımı, yetki ve sorumluluk dengesinin kurulması, amaca ve hedeflere uygunluk, beceri ve yeteneklerle örtüşme prensiplerini gözetiriz.

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

Çalışanlarımızın sağlığını ve hayatını tehlikeye düşürecek çalışma koşullarının bulunmaması, işçi sağlığı ve iş güvenliğini korumaya yönelik yasal mevzuatın gerektirdiği düzenlemelere uyulması, çalışanı koruyucu teçhizat ve donanımın hazır edilmesi konularından taviz vermeyiz.

İş yerinde ve iş başında, çalışan sağlığı ve iş güvenliğini tam anlamıyla sağlamayı hedefleriz. Çalışanlarımız; bu amaçla konulan kural ve talimatlara uygun hareket eder ve gerekli önlemleri alır. Çalışanlarımızın sağlık ve iş güvenliğini iyileştirme etkinliklerinin tüm çalışanlarımızın ortak sorumluluğu olduğu ilkesi benimsenmiştir. Bu kapsamda; iş yeri ve çalışanlar bakımından tehlike arz eden veya yasa dışı nitelikteki hiçbir eşya ya da madde işyerinde bulundurulamaz.

3. DIŞ PAYDAŞLARIMIZ İLE İLİŞKİLERİMİZ

Hissedarlarımız ile İlişkilerimiz:

Hissedarlarımızın yasalarla belirlenmiş hak ve çıkarlarını koruruz. Hissedarlarımıza ve kamuya açıklanması gereken hususların tam, zamanında ve doğru bir şekilde duyurulmasını sağlarız. Şirketlerimizin; sürdürülebilir büyüme ve kârlılığı hedef olarak yönetilmesini sağlarız.

Müşterilerimiz ile İlişkilerimiz:

Müşteri odaklılığımızın, müşteri memnuniyetinin ve müşteri nezdindeki güvenilirliğimizin sürdürülebilirliği için;

- Ürün ve hizmetlerimizin, müşteri ve/veya tüketiciye ulaşana kadarki tüm aşamalarda insan hayatını veya sağlığını tehlikeye düşürecek tehditlerden arındırılmasına özen gösteririz.
- Faaliyet gösterdiğimiz bölge ve ülkelerde müşterilerimizin inançlarına, geleneklerine ve değerlerine saygı duyarız.
- Müşterilerimiz için değer oluşturur, talep ve gereksinimlerini en üst düzeyde karşılamayı amaçlarız.
- Kaliteli ürün ve hizmetler sağlayıp istikrarlı politikalar izleriz.
- Müşterilerimiz ile ilişkilerde nezaket kuralları çerçevesinde, profesyonel ve adil oluruz.

İş Ortaklarımız ile İlişkilerimiz:

İş ortaklarımızla (Finansal/stratejik ortak, tedarikçi, bayi, yetkili satıcı, yetkili servis vb.) ilişkilerimizi, hukuka saygı ve güvene dayanan, iş birliği içinde, karşılıklı kazanma amacına yönelik olarak yürütürüz.

İş ortaklarımızı özenle seçer, kendileri hakkında bilgi alırken yasal ve etik olmayan yöntemler kullanmadan objektif kriterlere göre karar veririz

İş ortaklarımızın yasal yükümlülüklerini yerine getirmelerini, yukarıda sayılan temel ilkelerimize uygun davranmalarını teşvik ederiz.

Rakiplerimiz ile İlişkilerimiz:

Rekabeti kalitede ve topluma fayda üretmede bir yarış olarak kabul ederiz. Doğrudan ya da dolaylı olarak rekabeti engelleme, bozma ya da kısıtlama amacını taşıyan anlaşma veya davranışlara girmez, rekabet ile ilgili mevzuat hükümlerine uyarız.

Belirli bir piyasada hâkim durumda bulunduğumuz takdirde; bu durumu kötüye kullanmaz, rakiplerimiz ile rekabet koşullarını birlikte belirlemeye yönelik görüşmez ve bilgi alışverişi yapmayız. Katıldığımız dernek, meclis, oda, meslek birlikleri vb. toplantı ve görüşmelerde, yukarıda belirtilen durumlara yol açabilecek her türlü faaliyetten kaçınırız.

Rakiplerimizin ticari itibarlarını rencide edici beyan ve davranışlarda bulunmayız.

Sivil Toplum Kuruluşları ile İlişkiler:

Çalışanlarımız, bağlı olduğu kurumun en üst düzey yöneticisinden alacağı yazılı izinle sivil toplum kuruluşlarının yönetim kademelerinde görev alabilirler.

4. SORUMLULUKLARIMIZ

Toplumun refahına, kalkınmasına ve gelişimine katkıda bulunmayı amaçlarız. Toplum düzenini ve sağlığını tehdit eden, temel değerlerimizle ve etik ilkelerimizle bağdaşmayan faaliyetler içinde bulunmayız.

Kullandığımız kaynakların israf edilmesine, verimsiz kullanılmasına, kötü yönetilmesine engel olan bir risk yönetim sistemini uyguluyoruz.

Faaliyetlerimizde bilimsel yöntemleri uygular, gelişmeleri takip ederiz. Yatırım projelerinin ve alternatiflerinin değerlendirilmesinde topluma fayda üretebilmeyi belirleyici kriterler arasında kabul ederiz.

Toplunun ahlaki ve manevi değer farklılıklarına saygı gösterir bunları rencide eden faaliyetlerde bulunmayız.

Faaliyetlerimizde doğanın ve doğal hayatın korunmasına yönelik her türlü mevzuata uygun davranırız. Herhangi bir kanuni zorunluluk bulunmasa dahi faaliyetlerimizin doğaya ve doğal hayata zarar verecek tehditlerden arındırılması için iş süreçlerimizde alınabilecek tüm tedbirleri alırız.

Değer ve ilkelerimizle şekillenen Loras Holding kültürünün kuşaklar boyu gelişerek sürdürülebilmesi, her çalışmamızın aşağıdaki sorumlulukları üstlenmesi ile mümkün olacaktır:

- Yasalara daima uymak,
- Temel ahlaki ve insani değerler çerçevesinde görevlerini yerine getirmek,
- Tüm ilişkilerinde karşılıklı yarar sağlamak amacıyla hakkaniyetli, iyi niyetli ve anlayışlı davranmak,
- Her ne amaçla olursa olsun kişi ve kuruluşlardan hiçbir şekilde haksız kazanç sağlamamak, rüşvet almamak ve vermemek, bu nevi hareketlerin yapılmasını bilgisi olduğu ölçüde önlemek, yolsuzlukla mücadele kurallarına uygun hareket etmek,
- Açıkça yetkilendirilmedikçe şirketi taahhüt altında bırakacak bir davranışta, beyanda ya da yazışmada bulunmamak,
- Şirketin tüm maddi ve gayri maddi varlıklarına şahsi malı gibi özen göstermek, bunları olası kayıp, zarar, yanlış kullanım, suistimal, hırsızlık ve sabotajlara karşı korumak,
- Parasal değeri olan veya olmayan, şahsi veya siyasi çıkar için mesaisini ve şirket kaynaklarını doğrudan ve dolaylı olarak kullanmamak,
- Etik kurallara ve bu kuralları destekleyen tüm uygulama prensiplerine uygun olarak hareket etmek ve bu kapsamda diğer çalışanların işlerini gereği gibi yerine getirmelerini engelleyecek davranışlarda bulunmamak, iş ahengini bozmamak, karar ve uygulamalarında tereddüde düştüğünde yöneticisine danışmak,
- Herhangi bir ihlalle karşılaştığında Etik Kurula bildirmek.

5. VARLIK VE HAKLARIMIZIN KORUNMASI

Varlıklarımızın Korunması:

Her türlü şirket kaynağını¹ amacına ve prosedürlere uygun olarak kullanır ve korur, kaynaklarımızın kullanımında herhangi bir ihmâl, hasar veya olumsuzluğun gözlenmesi halinde ilgili yöneticilerimize bilgi veririz.

¹ Şirketlerimize ait bütün; bilgi, belge, makine, teçhizat, mobilya, demirbaşlar, kırtasiye, promosyon, temizlik, mutfak, bilgi işlem sarf malzemeleri vb.

Bilgi teknolojileri kaynaklarını²; iş amaçları için, yasalara ve şirket yönetmeliklerine uygun bir şekilde sorumlulukla kullanır; korur ve yetkili olmayan kişilerin bu kaynaklara ulaşmaması için gerekli tedbirleri alırız.

Mesai saatleri içinde, zamanı verimli kullanır; özel işlere zaman ayırmayız. Çalışanlarımızı şahsi işlerimiz için görevlendirmeyiz.

Fikri Mülkiyet Haklarımızın Korunması:

Yeni geliştirilen ürün, süreç ve yazılımların fikri mülkiyet haklarını teminat altına alabilmek için yasal olarak işlemlerin zamanında başlatılmasını ve tamamlanmasını sağlar, bu tür buluş ve bilgilerin yazılı onay alınmaksızın üçüncü kişilerle paylaşılmasını önleriz.

Şirketlerimize ait her türlü fikri ve sınai mülkiyet haklarına ilişkin gizli bilgilerin üçüncü kişiler ile paylaşılmasının gerektiği durumlarda, hakların korunması için gerekli tedbirleri ilgili prosedürlere uygun olarak alırız.

Diğer firmalara ait patent, telif hakları, ticari sırlar, marka, bilgisayar programları ya da diğer fikri ve sınai mülkiyet haklarının hukuka aykırı bir şekilde kullanımından kaçınırız.

Olağanüstü Durumlara Yönelik Hazırlıklarımız:

Olası terör, doğal afet ve art niyetli girişimlere karşı şirket çalışanlarımızın, bilgi sistemlerimizin, fabrika, idari tesis ve mağaza gibi alanlarımızın korunması için gerekli tedbirleri alırız. Bu kapsamda; gerekli kriz planlamasını yapar, ekipler oluşturur, bu yolla kriz anında minimum kayıpla işin sürekliliğini sağlayıp, varlıklarının çalınmasını veya zarara uğramasını önleriz.

6. ÇIKAR ÇATIŞMASI³ DURUMUNDA TUTUMUMUZ

Akraba ve Yakınlarla İş İlişkileri:

Çalışanlarımız,

- *Unvan ve yetkilerinden faydalananarak, kendisi, yakınları veya üçüncü kişiler lehine haksız menfaat sağlamaz,*
- *Müşteri veya tedarikçi şirkette aynı iş ile ilgili birinci derecede karar verme mevkiinde bulunan kişilerin yakın akraba olması durumunda şirket yönetimine yazılı olarak bilgi verir.*
- *Başka bir şirkette pay sahibi olmaları veya yatırımlarına iştirak etmeleri durumunda (Borsada işlem gören menkul kıymetler hariç), bunlara ilişkin mevcut bilgileri ve/veya değişiklikleri şirket yönetimlerimize yazılı olarak derhal bildirir. Bu konu adaylarla yapılacak iş görüşmelerinde de özellikle sorgulanır.*

² Şirketlerimizin sahibi olduğu veya kiraladığı tüm yazılım, bilgisayar, mobil cihaz, telefon ve çevre birimleri ile bu kaynaklar kullanılarak oluşturulan, saklanan veya iletilen bilgilerdir.

³ Kendilerine, yakınlarına, arkadaşlarına ya da ilişkide bulunduğu kişi veya kuruluşlara sağlanan her türlü menfaat sebebiyle çalışanların, görevlerini tarafsız bir şekilde icra etmelerinin etkilenebilmesi durumu.

- Ticari ilişki içinde bulunulan bir başka şirkette yakınlarının pay veya maddi menfaat sahibi olmasının öğrenmesi durumunda şirket yönetimine yazılı bilgi verir.

Akrabaların İstihdamı:

Doğrudan işe alıma yetkili olan kişilerin; birinci derece akrabalarını, kardeşlerini ve eşlerini veya kardeşlerini kişinin yetkili olduğu kurumlarda istihdam ettirmeyiz.

Şirket Dışındaki Çalışmalar:

Çalışanların mesai saatleri dışında bir başka kişi (aile ferdi, dost, diğer üçüncü şahıslar) ve/veya kurum için ücret veya benzer bir menfaat karşılığı çalışmaları veya bir işe yatırım yapmaları aşağıdaki koşullarla mümkündür:

- Şirkette sürdürdükleri görev ve diğer şirket uygulamaları ile çıkar çatışması yaratmaması.
- Şirketteki görevlerini yerine getirme ve performansını olumsuz etkilememesi.
- Kurum kaynaklarının kullanılmaması.
- Bağlı olunan kurumun en üst yöneticisinin yazılı izninin alınması.

İşten Ayrılan Çalışanlarımızla İş İlişkisi:

Eski çalışanlarımızın tekrar bünyemizde istihdam edilebilmesi için; Etik Davranış Kurallarından herhangi birinin ihlali sebebiyle ilişkisinin kesilmemiş olması şartı aranır.

Eski çalışanlarımızın bizzat şirket kurarak ya da başka bir şirkete ortak ya da yönetici olarak şirketlerimizle; satıcılık, yüklenicilik, danışmanlık, komisyonculuk, temsilcilik, bayilik veya benzeri şekillerde iş ilişkisine girmek istemesi durumunda şirket menfaatleri çerçevesinde hareket eder; ahlaki ve etik kurallar çerçevesinde çıkar çatışmalarına izin vermeyiz.

Bu durumdaki kişilerle; eski çalışanımızın daha önce çalışmış olduğu Holding Şirketi ile yazılı referans kontrolü gerçekleştirilerek, uygunsuz bir hususun tespit edilmemesi durumunda Loras Holding Yönetim Kurulunun onayı alınmak kaydıyla çalışılabilir.

7. İLETİŞİM VE BİLGİLENDİRME

Paydaşlarımızla iletişim kanallarını sürekli açık tutarak eleştiri ve önerilerinden istifade eder, olumlu ilişkilerin devamını sağlarız.

Kamuoyu ile görüş paylaşımını Kamu Aydınlatma Platformu ilkeleri çerçevesinde, Hukuk, Kurumsal İletişim ve/veya Yatırımcı İlişkileri Birimleriyle koordineli olarak gerçekleştiririz.

B- UYGULAMA PRENSİPLERİ

1. GENEL

Etik Davranış Kurallarını ihlal ettiği tespit edilen kişiler için Loras Holding disiplin yönetmeliği hükümleri doğrultusunda iş akdinin feshine kadar varabilecek disiplin müeyyideleri uygulanabilir.

2. YÜKÜMLÜLÜKLER

Tüm çalışan ve yöneticiler;

- *Etik Davranış Kuralları ve Uygulama Prensiplerini okumalı ve belirlenen yükümlülüklerle uymayı yazılı taahhüt etmelidir.*
- *Etik kurallar ve benzer düzenlemelerde belirtilen görevlerini anlamalı, kabul etmeli ve yerine getirmeli; işlerini yaparken etik davranışı alışkanlık haline getirmelidir.*
- *Kendileri ya da bir başkası etik kuralları ihlal ettiğinde veya ihlale zorlandığında belirtilen prosedürler doğrultusunda durumu gecikmeden Etik Kurul'a raporlamalıdır.*
- *Etik kurallar veya benzeri düzenlemeler konusunda bilgi sahibi olmamaları kişileri sorumluluklarından muaf tutmaz. Çalışanlar, ihlallerle ilgili merak ettikleri konular ve soruları için Etik Kurul'a başvurmalıdır.*

3. ETİK KURUL

Loras Holding Etik Kurulu; Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenir. Etik Kurul Üyeleri kurul çalışmaları esnasında hiçbir baskı veya etki altında bırakılamazlar ve kurul kararlarındaki tercihleri sebebi ile eleştirilemezler.

Etik Kurul Çalışma Prensipleri:

Etik Davranış Kuralları ve Uygulama Prensipleri ile tanımlanan ve tüm faaliyetlerde uygulanması gereken etik kuralların işleyişi Holding bünyesinde oluşturulmuş Etik Kurul tarafından yönetilir.

Etik Kurul:

- *Etik kurallara uyum sisteminin tesisi için gerekli ekipman, eğitim ve yönetim yapısını tayin ederek, gerekli durumlarda bu faaliyetler için kişi ve/veya kişileri görevlendirir.*
- *Etik kuralların tüm şirket genelinde özümseme ve uygulanması ile ilgili görevleri yerine getirir.*
- *Tüm çalışanların, şirket hissedarlarının ve müşterilerin, etik kural ve her türlü benzer düzenleme ihlalini bildirebilmeleri için genel kural ve prosedürleri sistematik hale getirir.*
- *Gerektiğinde etik kurallar ile ilgili duyuruları yayınlar.*
- *Çalışanların, etik kuralların ihlal edildiğine ya da birilerinin kural ihlaline zorlandığına hükmetmeleri ve raporlayabilmeleri için gerekli raporlama sistemini düzenler.*

İhlallerin Bildirilmesi:

Loras Holding çatısı altında görev yapsın veya yapmasın tüm paydaşlarımız, yürütülen faaliyetlerle ilgili olarak temel değerlerin, etik ilkelerin ve bunlara bağlı olarak oluşturulmuş kuralların ihlal edildiğini düşünmeleri halinde; Etik Kurula, aşağıdaki yollardan, isimli veya isim beyan etmeksizin bildirebilirler.

- E-posta: etik@lorasholding.com
- Telefon: 0332 221 39 96
- Loras Holding İnternet Sitesi

Bildirimlerin ve Bildirenlerin Gizliliği:

Bütün bildirimlere ilişkin her türlü bilginin yasalar ve kurumsal düzenlemeler kapsamında gizliliği sağlanacaktır.

Etik İlkelerin ihlal edilmiş olduğuna veya olabileceğine somut ipuçları nedeniyle inanan kişiler, bu olayı Etik Kurula bildirme hakkından yararlandığı takdirde; bunun kendisi aleyhine hiçbir olumsuz sonuç doğurmayacağından emin olabilir.

Etik İlkelere aykırı davranışları veya bu yöndeki şüpheli durumları bildiren kişilerin kimliği; mümkün mertebe ve yasaların izin verdiği kapsamda gizli tutulacaktır. Bu kural; Etik İlkelere aykırılık teşkil eden veya şüphelenilen olayların incelenmesi sırasında Kurula bilgi veren diğer kişiler için de geçerlidir.

Etik Kurul Üyeleri ile İlgili İhlal Bildirimlerinde Uygulanacak Yöntem:

Etik Kurul üyelerinden birisi, kendisi hakkında yapılmış ihlal bildirimlerinin görüşüldüğü toplantılara katılmaz.

BÖLÜM IV- YÖNETİM KURULU

1. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu

Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ana sözleşme ile kendisine verilmiş bulunan görevleri yerine getirmekle yükümlüdür. Gerek yasalar ve gerekse işbu ana sözleşme düzenlemelerine göre Genel Kurul kararını gerektirmeyen tüm iş ve işlemler Yönetim Kurulu tarafından deruhte olunur.

Yönetim Kurulu özellikle:

- Şirketin belirlenen finansal ve operasyonel performans hedeflerine ulaşması için çalışır,
- Şirketin misyon ve vizyonunu belirleyerek kamuya açıklar,
- Yönetim Kurulu görev ve sorumluluklarını yerine getirirken yöneticilerle sürekli ve etkin iş birliği içinde çalışır.
- Şirketin amaçlarına ulaşması için gerekli kararları alır, faaliyetleri planlar ve denetler.
- Gereken özeni göstererek şirketi temsil eder.
- Şirketin karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetim ve iç denetim düzeni oluşturur ve bunların sağlıklı işlemesi için gerekli önlemleri alır,

- Şirket faaliyetinin mevzuata, ana sözleşmeye, iç düzenlemelere uygunluğunu gözetir,
- Şirketin pay sahipleri ve halkla ilişkilerine ilişkin yaklaşımını belirler,
- Şirket ile pay sahipleri arasında yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde öncülük eder,
- Yıllık iş programı, bütçe ve personel kadrosunu belirleyip onaylar, bunlarda gerekebilecek değişiklikleri irdeler ve kararlaştırır,
- Bilanço ile gelir tablosunun, dönemsel mali tabloların ve yıllık faaliyet raporunun Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere mevzuat ve uluslararası standartlara uygun olarak hazırlanması, gerçeğe uygun ve doğru düzenlenmesi ve gerekli yerlere sunulması sorumluluklarını taşır,
- Şirketin son bilançosunun aktif toplamının %10'unu aşan tutarlardaki harcamaların kullanımını denetler,
- Şirketin bilgilendirme politikasını belirler,
- Şirketin yapısının günün koşullarına uygunluğunu sağlamak için gerekli önlemleri alır, yöneticilerin ve sair çalışanlarının işbaşı eğitimi ve kariyer planlamalarını düzenler, etkinliklerinin ölçülmesi ve ödüllendirilme esaslarını saptar,
- Şirket ve çalışanları için etik kurallarını belirler,
- Genel Kurul toplantılarının yasa ve ana sözleşmeye uygun olarak yapılmasını gözetir,
- Genel Kurul kararlarının yerine getirilmesini sağlar,
- Şirket bünyesinde oluşturulacak komiteleri ve çalışma esaslarını belirler, bunların üyelerini saptar.
- Yönetim Kurulu gerek yasa ve gerekse işbu ana sözleşme ile kendisine yüklenen görev ve sorumluluklarını yerine getirirken bunları kısmen şirket bünyesindeki komitelere ve/veya şirket yöneticilerine işlevlerini de açıkça belirlemek suretiyle ve fakat kendi sorumluluğunu bertaraf etmeksizin devredebilir.
- Yönetim kurulu başkan veya üyelerinin Şirketin işleri hakkında bilgi alma, defter veya belgelerini inceleme hakkı yönetim kurulunun alacağı bir kararla her zaman genişletilebilir. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket ile iş yapması ve rekabet etmesi Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerindeki hükümlere tabidir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile Genel Müdür aynı kişi değildir.

2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, şirket işlerinin lüzumuna göre Başkanlığın daveti veya üyeler, gerekçe göstererek Başkandan Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırmasını isteyebilirler. Yönetim Kurulu'nun ayda en az bir defa toplantı yapması mecburidir. Toplantılar şirket merkezinde veya lüzum görülen hallerde başka bir yerde veya şehirde toplanmayı kararlaştırabilirler. Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi Şirket Yönetim Kurulu Başkanının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile görüşmesi sonucu oluşmaktadır.

3. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Risk Komiteleri oluşturulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Görevleri:

- Kurumsal yönetim komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur ve yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.
- Kamuya açıklanacak “Kurumsal Yönetim Uyum Raporu”nu gözden geçirerek, burada yer alan bilgilerin Komitenin sahip olduğu bilgilere göre doğru ve tutarlı olup olmadığını kontrol etmek.
- Kurumsal Yönetim İlkelerinin Şirket içerisinde geliştirilmesini, benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak, uygulanmadığı konularda çalışma yaparak, Yönetim Kurulu'na uyum derecesini iyileştirici önerilerde bulunmak.
- Kurumsal Yönetim İlkelerini takip ederek, gerekli unsurların Şirket bünyesinde uygulanması amacıyla Yönetim Kurulu'na öneride bulunur.

Komite yukarıdaki konularda Yönetim Kurulu'na değerlendirmelerini ve tavsiyelerini yazılı veya sözlü olarak bildirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri:

Adı Soyadı	Unvanı	
Gürsel ÖZDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Murat KARATAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
Hasan ÖZÜLKÜ	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	Komite Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite'nin Görevleri:

- Denetimden Sorumlu Komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları Denetimden Sorumlu Komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.
- Şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluşlardan alınacak hizmetler Denetimden Sorumlu Komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur.
- Şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin

muhasabe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterler Denetimden Sorumlu Komite tarafından belirlenir.

- Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasabe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirir.
- Denetimden Sorumlu Komite; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak alınan kararlar yönetim kuruluna sunulur. Denetimden Sorumlu Komitenin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılması gerekir. Denetimden Sorumlu Komitenin hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu da yıllık faaliyet raporunda belirtilir.
- Denetimden Sorumlu Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri:

Adı Soyadı

Unvanı

Murat KARATAŞ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Komite Başkanı

Gürsel ÖZDOĞAN

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesinin Görevleri:

- Riskin erken saptanması komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir.
- Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek mevcut ve olası risk unsurlarının sistematik olarak tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve şirketin risk alma profiline uygun olarak ilgili risklerin yönetilmesine ilişkin prensiplerin belirlenmesi, karar mekanizmalarında kullanılmasının sağlanması,
- Olasılık ve etki durumuna göre, şirkette tutulacak ve yönetilecek, paylaşılacak veya tamamen ortadan kaldırılacak risklerin tespiti,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin Şirketin kurumsal yapısına entegrasyonunun sağlanması,
- Risk yönetim sistemlerinin gözden geçirilmesi ve risklerin yönetim sorumluluğunu üstlenen ilgili bölümlerdeki uygulamaların, komite kararlarına uygun gerçekleştirilmesinin gözetimi,

- Teknik iflasın erken teşhisi ve Yönetim Kurulu’nun bu konuda uyarılması, önlemlere ilişkin öneri geliştirilmesi,
- SPK düzenlemeleri ve Türk Ticaret Kanunu ile komiteye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri:

Adı Soyadı	Unvanı	
Murat KARATAŞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Okan UYSAL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Komite Üyesi

Komitelerin 2024 Yılı Son Çeyreği Faaliyetleri ve Yönetim Kurulu Değerlendirmesi:

2024 yılı son çeyreği içerisinde, komiteler çalışmaları sırasında gerek duyulması halinde şirket ve Loras grubu bünyesindeki uzman personelin bilgi birikimi ve tecrübelerinden faydalanmışlardır. Dışarıdan bağımsız uzman görüşü alınmasını gerektiren bir konu veya sorunla karşılaşılmamıştır.

Kurumsal Yönetim, Denetim Komitesi, Yatırım Komitesi ve Marka & Ürün & İnavosyon Komitesi yılda 4 sefer, Riskin Erken Saptanması Komitesi ise yılda 6 sefer toplantı gerçekleştirmekte olup; 2024 yılı son çeyreği içerisinde Kurumsal Yönetim ve Denetim Komitesi 4 adet Riskin Erken Saptanması Komitesi 6 adet toplantı gerçekleştirmiştir.

2024 yılı son çeyreği içerisinde yönetim kurulumuz bünyesinde kurulan komiteler, belirtilen çalışma esaslarına uygun olarak faaliyet göstermiş ve toplantılarını yapmış, toplantı sonuçları yönetim kurulumuz ile paylaşılmıştır. Yönetim kurulumuzca komitelerin etkin bir şekilde çalıştığı değerlendirilmektedir.

4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması:

Yönetim Kurulu, sermaye piyasası mevzuatında ve Türk Ticaret Kanunu’nda zorunlu olarak öngörülen komiteleri ve görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini sağlamak üzere şirketin gereksinimlerini de dikkate alarak diğer komiteleri oluştur. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemeleri ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca yönetim kurulu tarafından belirlenir ve kamuya duyurulur. Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı, Şirketin maruz kalabileceği risklerin izlenmesi ve risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesidir.

5. Şirketin Stratejik Hedefleri:

Selva Gıda Sanayi A.Ş.’nin misyonu; sunduğumuz lezzetlerde tüm paydaşlarımız için sürekli değer üreten, yenilikçi bir firma olmak. Sermaye, teknoloji ve insan yeteneğini bir araya getirerek; Verimli ve sürdürülebilir, yenilikçi ve gelişime açık, güven ve istikrarla değer

üreten, tüm paydaşlarımızın ve insanlığın, refah ve mutluluğuna katkıda bulunmak.

Selva Gıda Sanayi A.Ş.'nin vizyonu; insanın yaşadığı her yerde damaklarda ve akıllarda kalıcı tat olmak. Değerlerimiz ve farklılıklarımızla itibarlı, güçlü ve seçkin bir dünya şirketi olmaktır. İş ve iletişim içinde olduğu tüm gruplarla uyum içinde çalışarak, mutlak müşteri memnuniyetini en üst seviyede hedefleyen hizmet sunmak. Şirketimizin misyon ve stratejik hedefleri www.selva.com.tr adresinde yer almaktadır.

Selva Gıda Sanayi A.Ş. bu misyonunu; entelektüel sermayesinin üstün performansı, sürekli gelişen ve kendini yenileyen yönetim anlayışı, dünya standartlarında ürün ve hizmetleri, güvenen ve güven veren bir kurumsal kimliği ile başaracağına inanır.

Güven: Güven bilginiz, tecrübemiz, iş yapış şeklimiz, kurumsal değerlere ve ilkelere olan bağlılığımız ile tüm paydaşlarımız açısından "güven" oluştururuz. Verdiğimiz taahhütleri zamanında yerine getirir, her zaman her konuda güven verici profesyonel yaklaşımlar sergileriz.

Saygı: Tüm paydaşlarımıza saygıyla yaklaşırız; paydaşlarımızı dinler, onların görüş ve fikirlerini önemseyerek dikkate alırız. İnsan haklarına, doğaya, çevreye, tüm yasal ve hukuki düzenlemelere saygı gösteririz; kamuoyunun da bilinçlenmesi adına bu çerçevedeki görevlerimizi tam olarak yerine getiririz.

Adalet: Tüm paydaşlarımızla dürüstlüğe dayalı iş birliği içinde çalışırız. Her zaman, her konuda hakkaniyetle davranır ve doğruları göz önünde tutan davranışlar sergileriz. Kişisel menfaat gözetmeden, fırsat eşitliğini esas alan, istikrarlı, tutarlı, objektif yaklaşımlarda bulunuruz.

Cesaret: Yeniliklere her zaman açık olur, değişimin gerekliliklerini çekinmeden uygularız. Yeni ürün ve yaklaşımları ortaya çıkarmada sektöre öncü olmayı ilke ediniriz. Bu çerçevede, insana yatırıma önem vererek yenilikçiliği, değişimi ve gelişimi her alanda destekleriz. Tüm paydaşlarımızı yenilikleri uygulama, fikirlerini açıklıkla dile getirme ve yeni çözümler üretme noktasında her zaman cesaretlendiririz.

Ekip Ruhu: Birlikte çalışmanın ve iletişimin gücüne inanırız. "Biz bilinci" duygusu ile ekibin bir parçası olarak, ortak akıl doğrultusunda, hareket ederiz. Bilgimizi, tecrübelerimizi birbirimizle ve tüm paydaşlarımızla paylaşıyoruz. Destekleyici, açık iletişime, olumlu tutum ve yaklaşımlara sahip iyi bir ekip üyesi olmayı amaçlarız.

Müşteri Odaklılık: Müşterilerimizin beklenti ve ihtiyaçlarına önem veririz. "Koşulsuz müşteri memnuniyeti" ilkesi ile hareket ederek, taahhütlerimizi hızlı ve müşteri beklentilerinin üzerinde yerine getirir, konulara zamanında ve etkili çözümler üretiriz. Ürün, hizmet ve kalite standartlarımızı her durumda koruyarak, mutlak tutarlılık sağlayan ve uluslararası standartlara paralel yaklaşımlar sergileriz.

6. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar:

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ücretleri, Genel Kurul tarafından Şirket'in mali durumuna göre her biri için ayrı ayrı tespit edilir. Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesine ve yöneticiye borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirketimizin 2023 yılı sürdürülebilirlik raporuna <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1288446> adresinden ulaşılabilir.