Kobirate®

Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu

BIOTREND

Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş.

15 Nisan 2025

Geçerlilik Dönemi 15.04.2025-15.04.2026

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

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

BIST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17.1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

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

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

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

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

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

İÇİNDEKİLER

1.	Derecelendirmenin Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	13
4.	Derecelendirme Metodolojisi	22
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	24

Kobirate®

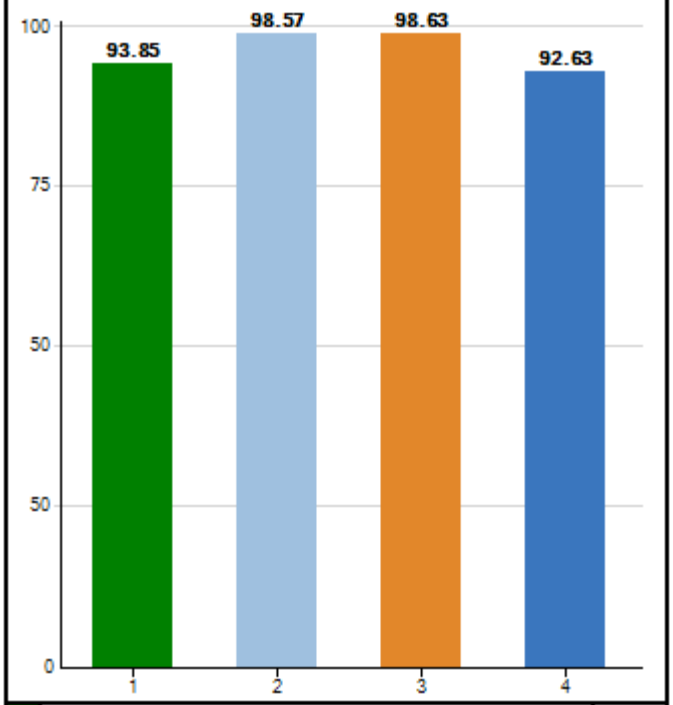
BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ YATIRIMLARI A.Ş.

1. DERECELENDİRMENİN SONUCU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM NOTU

9.53



PAY SAHİPLERİ	93.85
KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	98.57
MENFAAT SAHİPLERİ	98.63
YÖNETİM KURULU	92.63

Kobirate®

Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.

Kobirate A.Ş. İletişim:

Derecelendirme Uzmanı:

Serap ÇEMBERTAŞ (Lisans No:700342)

(216) 3305620 Pbx

serapcembertas@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

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

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

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

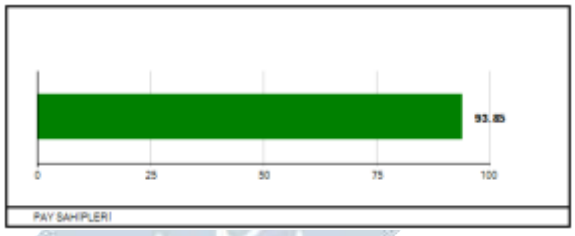
Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.01.2025 tarih ve 3/76 sayılı kararına göre Biotrend Enerji, BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,53** olarak revize edilmiştir.

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

Şirketin son bir yıllık faaliyetleri incelendiğinde kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu güçlendirerek sürdürdüğü görülmektedir.

Sonuç olarak; ulaşılan bu not, Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş.'nin BIST Kurumsal Yönetim Endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini ifade etmektedir.

- Pay Sahipleri bölümünden Biotrend Enerji'nin notu **93,85** olarak teyit edilmiştir.



İzleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullandırılması konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir.

Biotrend Yatırımcı İlişkileri Bölümü Doğanlar Holding'den hizmet almakta olup, Yatırımcı İlişkileri Direktörü Doğanlar Holding CEO'suna bağlı olarak faaliyetlerini yürütmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Direktörü Sn. Gözde ÇİVİCİ 20.10.2021 tarihinde bu göreve atanmış ve aynı tarih itibariyle Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak da görevlendirilmiştir. Söz konusu atama aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır.

Bölümde ayrıca Sn. Şeyma İnayet UYGUR (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi) ve Sn. Görkem ÖZKAYA (Yatırımcı İlişkileri Uzman Yardımcısı) da görev yapmakta olup toplam üç personel çalışmaktadır. Anılan ilk iki çalışan Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı lisanslarına sahiptir.

Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğünün çalışma prosedürü oluşturulmuş olup kurumsal

yönetim ilkelerinde sayılan görevlerin bölüm çalışanlarına tanımlandığı görülmüştür.

Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğünün periyodik olarak gerek faaliyetleri gerekse hisse performansı konularında yönetim kuruluna rapor sunduğu tespit edilmiştir. Bölümün 2024 yılında her ay yapılan yönetim kurulu toplantılarında "Yatırımcı İlişkileri Gündemi" başlığı altında kurula sunum yaptığı bilgisi edinilmiştir.

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

Ana sözleşmede yasa ile düzenlenen azlık hakları ve bu hakların kullanılması kısıtlanamayacağı yahut engellenemeyeceği hakkında düzenleme yapılmıştır.

Şirket pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmelerini oluşturulan "Bilgilendirme Politikası"na uygun olarak yapmaktadır. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

2023 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 13.06.2024 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısına davet, 20.05.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 22.05.2024 tarih ve 11087 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG) yayınlanmıştır.

2024 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı ise 02.04.2025 tarihinde yapılmıştır. Genel kurul toplantısına davet 06.03.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 11.03.2025 tarih ve 11289 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG) yayınlanmıştır. Her iki toplantı daveti de ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

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

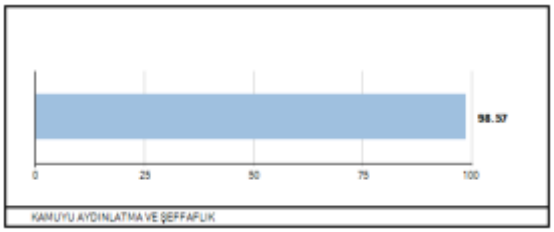
Genel kurul toplantılarında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili haziruna bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler de hazır bulunmuşlardır. 2025 yılında yapılan toplantıya; Sn. İlhan DOĞAN (Yönetim Kurulu Başkanı), Sn. Mevhibe Canan ÖZSOY (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) Sn. Özgür Umut EROĞLU (CEO), Sn. Burak YURTSEVER (Genel Müdür Yardımcısı-CFO), Sn. Gözde ÇİVİCİ (Yatırımcı İlişkileri Direktörü–Genel Sekreter), Sn. Akın AKI (Hukuk Müşaviri), Sn. Şeyma İnayet UYGUR (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi) ile şirketin dış denetimini yapan bağımsız denetim firması temsilcisi katılmıştır.

Bağımsız Denetimden geçmiş 01.01.2023-31.12.2023 dönemine ait konsolide bilançolarda dönem karı 948.123.057 TL olarak gerçekleşmiştir. VUK'na uygun düzenlenmiş ve konsolide olmayan mali tablolara göre ise (54.241.611) TL dönem zararı ile sonuçlanmış olup ayrıca (992.328.898) TL geçmiş yıl zararı mevcuttur. Genel kurula sunulacak yönetim kurulu önerisine raporumuzun "*ii. Kâr Dağıtımı*" bölümünde yer verilmiştir.

Yine Bağımsız Denetimden geçmiş 01.01.2024-31.12.2024 dönemine ait konsolide bilançolarda net dönem karı 98.595.550 TL olarak gerçekleşmiştir. VUK'na uygun düzenlenmiş ve konsolide olmayan mali tablolara göre ise (90.137.659) TL dönem zararı ile sonuçlanmış olup ayrıca (1.345.101.850) TL geçmiş yıl zararı mevcuttur. Söz konusu kârın kullanım şekli de raporumuzun "*ii. Kâr Dağıtımı*" bölümünde açıklanmıştır.

Yönetim Kurulunun kâr dağıtım önerisi ve kâr dağıtım tablosunun en geç genel kurul daveti ile aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklanması uygun olacaktır.

- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden şirketin notu **98,57** olarak revize edilmiştir.



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

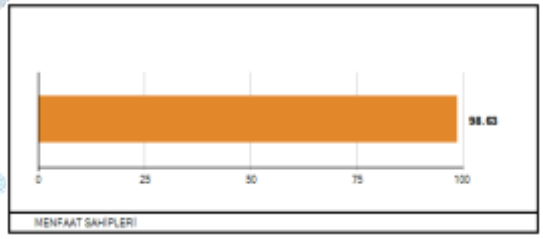
Yıllık faaliyet raporunun içeriğinin geliştirilmesi bu ana başlıktaki not artışının gerekçesini oluşturmaktadır. Raporda azlık hakları ve pay sahiplerinin özel denetim isteme hakları konusunda bilgilendirme yapılmış ayrıca çalışanlara verilen eğitimler ve eğitim süreleri hakkında açıklamalara yer verilmiştir.

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi (https://www.biotrendenerji.com.tr) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği bilgi ve belgeler geriye dönük olarak yayımlanmakta olup bu bilgilerin ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olduğu gözlenmiştir. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarlanmıştır.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. İlhan DOĞAN (Yönetim Kurulu Başkanı), Sn. Gözde ÇİVİCİ (Yatırımcı İlişkileri Direktörü-Genel Sekreter), ve Sn. Şeyma İnayet UYGUR (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi)'dir. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

2023 yılı bağımsız dış denetimi, RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. (Member of RSM International) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir. 2024 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız dış denetimi için de denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile yine aynı kuruluş bağımsız denetçi olarak seçilmiştir. 2025 Yılı bağımsız dış denetimi ise KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılacaktır.

- Menfaat Sahipleri bölümünden şirketin notu **98,63** olarak revize edilmiştir.



İzleme dönemi içerisinde şirketin;

- İlk Sürdürülebilirlik Raporunu yayımlamış olması,
- BIST Sürdürülebilirlik Endeksine girmiş olması,
- İnsan Kaynakları Prosedürlerinde oldukça kapsamlı güncelleme ve iyileştirmeler yapılması,

bu ana başlıktaki not artışının gerekçesi olarak görülmüştür.

Biotrend Enerji'nin işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir. Şirketin, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu izlenimi edinilmiş, bu amaçla birçok iç düzenleme yapıldığı görülmüştür.

Çalışanlara yönelik olarak Tazminat Politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

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

İnsan kaynakları alanında 2024 yılında yapılan iyileştirmeler;

SAP Organizasyon Ağacı Çalışmaları: Yapılan organizasyonel düzenleme, iş seviyesi ve unvan çalışmaları revizyonları, SAP PPOME (Organizasyon Ağacı) kısmında adapte edilerek, sistem dijital olarak da revize edilmiştir.

Organizasyon Şemaları Çalışmaları: Çatı organizasyon ve ilgili direktörlükler özelinde organizasyon şemaları revize edilmiştir.

Oryantasyon Çalışmaları: Oryantasyon süreci iyileştirilmiş olup, ilgili Oryantasyon Formu ve Oryantasyon Sunumu revize edilerek, uygulamaya geçirilmiştir.

Görev Tanımları Çalışmaları: Merkez ofis görev tanımları gözden geçirilmiş olup, revize halleri QDMS portalına aktarılmış ve yürürlüğe konulmuştur. Çalışanlara tebliğ edilerek, imzalatılmıştır.

İş Seviyesi ve Unvan Çalışmaları: Tüm beyaz yaka iş seviyeleri ve unvanları gözden geçirilerek revizyonlar gerçekleştirilmiş ve SAP veri tabanına adapte edilmiştir.

İnsan Kaynakları Dokümantasyon Çalışmaları: İnsan Kaynakları süreçleri gözden geçirilerek revize edilmiş ve QDMS portalından yayınlanmıştır.

Kişilik Envanteri Çalışmaları: Kişilik envanteri çalışmaları için profesyonel bir firma ile anlaşılmış olup, işe alım ve terfi süreçlerinde 6 ana başlıkta destek alınmaktadır.

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

Merkez ofis ve tesislerdeki tüm beyaz yaka ve mavi yaka çalışanlara konusunda uzman bir çözüm ortaklığıyla, 22 Nisan-20 Mayıs 2024 tarihinde "Çalışan Bağlılığı Anketi" çalışması uygulanmıştır. Çalışmanın sonucunda anket raporu ile ilgili çıktılar CEO ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile paylaşılmış, bir CEO Paylaşım toplantısı ile de tüm çalışanlara anket sonuçları ve alınan aksiyonlara ilişkin bilgilendirme yapılmıştır. Aksiyon planlarının takibi ve dönemsel iletişimi için Merkez ofiste "Çalışan Bağlılığı Proje Grubu" oluşturulmuştur. Proje grubunun önerileri doğrultusunda aksiyonlar hayata geçirilmeye başlanmıştır.

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

Biotrend Enerji'de 31.12.2024 tarihi itibariyle 165 beyaz yaka, 552 mavi yaka olmak üzere toplam 717 kişi istihdam edilmiştir. İşgücünün %21'i kadın, %79'u erkek çalışandan ve toplam yönetici kadrosunun %20'si kadın %80'i erkek yöneticilerden oluşmaktadır.

Şirket herhangi bir toplu iş sözleşmesine taraf değildir.

Biotrend Enerji, kurumsal sosyal sorumluluğu; sosyal sorumluluk, kurumsal sosyal sorumluluk, çalışan memnuniyeti, sorumlu kurumsallık gibi kavramların tamamı olarak ele almaktadır. Geliştirdiği projeleri de bu doğrultuda değerlendiren ve yürüten şirket, bu kapsamda topluma yarar sağlayacak projeleri hayata geçirmektedir. Şirket ayrıca, kurumsal sponsorluklar çatısı altında kültürel değer, kültür sanat ve spor alanlarını sahiplenmeye devam etmektedir. Biotrend, 2023 yılında; Kadın İçin Şiddet Farkındalığı Eğitimi, Hayat Ağacı Kütüphanesi ve Köy Okullarına Kitaplık projelerine devam etmiştir. 2024 yılında da T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı tarafından bu yıl ilki düzenlenen Çevrefest'e katılmış, ayrıca, UNFPA (Birleşmiş Milletler Nüfus Fonu) ve Sabancı Vakfı Desteği ile kurulan BADV (Business Against Domestic Violence-İş Dünyası Ev İçi Şiddete Karşı) Projesi'nin 2024 yılı katılımcı şirketleri arasında yer almıştır. Şirketin toplumun sosyal gelişimi ve refahına sağladığı toplumsal katkıları hakkındaki bilgilere yıllık faaliyet raporları ve kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

Sürdürülebilirlik:

Sürdürülebilirlik Yaklaşımı

Biotrend faaliyetlerini, Birleşmiş Milletler 'in tanımladığı üç acil sorununa, İklim Değişikliği, Kirlilik ve Biyoçeşitlilik Kaybına çözüm sunacak şekilde sürdürülebilir kalkınma, yeşil ve döngüsel dönüşüm odaklı şekillendirirken, sosyal alanda yaptığı çalışmalar ile pozitif etkisini artırmayı hedeflemektedir.

Bu doğrultuda Ağustos 2021'de Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi imzacısı olmuştur.

2022 yılında İnsan Hakları, Çalışma Standartları, Çevre ve Yolsuzlukla Mücadeleyi kapsayan somut çalışmalarını İlerleme Raporunda paylaşarak katılımcı konumuna ulaşmıştır.

Ayrıca 2022 yılında ilk kez hazırlanan Biotrend Sosyal Kapsayıcılık ve Cinsiyet Eşitliği Aksiyon Planı doğrultusunda Birleşmiş Milletler Kadının Güçlendirilmesi Prensipleri imzacısı olmuştur.

Yine 2022 yılında ilk kez Karbon Saydamlık Projesi (CDP) soru seti yanıtlanmıştır. 2024 yılında ise gelişim alanları tespit edilip gerekli iyileştirmeler gerçekleştirilerek CDP İklim Değişikliği anketi cevaplanmıştır.

Sürdürülebilirlik Stratejisi

Şirket, sürdürülebilirlik stratejisini oluştururken dünyada ekonomik ve sosyal dönüşümün tetikleyicisi olan Birleşmiş Milletler 2030 yılı Sürdürülebilir Kalkınma (SKA), Paris Anlaşması ve Avrupa Yeşil Mutabakatı uyarınca yeşil, döngüsel ve dijital dönüşüm gerekliliklerine uygun 2030 ve 2050 yılı hedefleri ile hizalanmayı temel almıştır.

Şirket sürdürülebilirlik stratejisini 5 ana başlıkta toplamıştır:

1. Döngüsel Ekonomiyi Hızlandırmak:
Biotrend mevcut projeleri ve yatırımları ile atıkların tekrar ekonomiye kazandırılması ve atıktan yüksek katma değerli ürünlerin üretilmesini hedeflemektedir.

2. Sera Gazı Emisyonlarını Azaltma:
Biotrend entegre atık yönetimi faaliyetleri kapsamında belediye, tarım ve ormancılık atıklarının etkin yönetimi ve biyokütle enerji faaliyetleri ile sera gazı salımlarının önüne geçmek, tüm projelerini karbon kredisi sertifika programlarına dahil ederek ulusal ve uluslararası iklim hedefleri için çalışmayı hedeflemektedir.

3. İnovasyon ile Düşük Karbon Ekonomisine Geçişi Kolaylaştırmak:

Biotrend, inovatif teknoloji yatırımları ve iş modelleri ile döngüsel ve sürdürülebilir ham madde, biyoelektrik, biyoısı ve sürdürülebilir yakıt portföyünü genişleterek düşük karbon ekonomisinin lokomotifi olmayı hedeflemektedir.

4. Biyoçeşitliliği Korumak:

Biotrend, çevresel etki göstergelerinden en önemlilerinden biri olan biyoçeşitlilik üzerindeki etkinin düzenli olarak kontrolü için tüm tesislerini kapsayan, üniversiteler ve sivil toplum kuruluşları ile ortaklaşa yürütülecek biyoçeşitlilik programlarını hayata geçirmeyi hedeflemiştir.

5. İnsana Saygı:

Biotrend değer zinciri boyunca tüm paydaşlarını kapsayacak şekilde kapsayıcılık, eşitlik ve çeşitlilik ilkeleri ile iş ve çevre kazalarına karşı sıfır tolerans ile iş yapmayı taahhüt etmektedir.

Oluşturulan "*Sürdürülebilirlik Komitesi*" çalışmalarına etkin bir şekilde devam etmektedir. Komite, sürdürülebilirlik stratejisinin oluşturulması, kısa, orta ve uzun dönem hedeflerinin belirlenmesi, sürdürülebilirlik yönetişim yapısının oluşturulması, çevresel ve sosyal göstergelerin gözden geçirilmesi, değerlendirilmesi, iyileştirilmesi ve denetlenmesi görevlerini yerine getirmek, yönetim kurulunu sürdürülebilirlik stratejisi ile ilgili bilgilendirmek ve yönetim kuruluna önerilerde bulunmak görevlerini yerine getirmektedir. Komite 2024 yılında 4 (dört), gerçekleştirilmiştir.

Biotrend 2024 Sürdürülebilirlik Raporunu TSRS (Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standardı) uyumlu hazırlayacaktır. Bu kapsamda TSRS 2 (İklimle Bağlantılı Risk ve Fırsatların Finansallaştırılması) zorunluluğuyla CFO'nun da komiteye dahil edilmesi yönetim kurulu kararıyla onaylanmıştır.

Şirket Nisan 2022'de Sürdürülebilirlik Ofisi'ni kurmuştur. Çevresel sürdürülebilirlik yönetimi için en iyi atık, su, enerji ve kaynak yönetimi hedeflenmiş, bu kapsamda operasyonel ve teknoloji odaklı sürekli iyileştirme yapısı kurulmuştur. Sosyal alanda iç ve dış paydaşları odaklı "Yetenek Yönetimi ve Çalışan Refahı" ile "Yerel Sosyoekonomik Kalkınma" temelli sosyal performans göstergeleri belirlemiştir.
Biotrend, 2024 yılında ilk *Sürdürülebilirlik Raporunu* yayımlamıştır. Sürdürülebilirlik raporuna şirketin kurumsal internet sayfasında ulaşılabilmektedir.

Sürdürülebilirlik Politika ve Prosedürleri

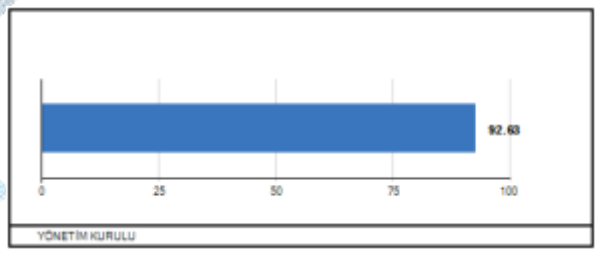
Şirket; Kalite, Çevre, İş Sağlığı ve Güvenliği, Bilgi Güvenliği konularında sürdürülebilirlik politikalarını belirlemiş ve sertifikalandırmıştır.

Biotrend'in merkez ofisi ve santrallerinin tamamı aşağıdaki sertifikalara sahiptir:

- ISO 9001:2015 Kalite Yönetim Sistemi
- ISO 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi
- ISO 45001:2018 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi
- ISO/IEC 27001:2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi

Biotrend 2025 Nisan ayı itibarıyla BIST Sürdürülebilirlik Endeksinde işlem görmeye başlamıştır.

- Yönetim Kurulu bölümünde ise Biotrend Enerji'nin notu **92,63** olarak revize edilmiştir.



Bu ana başlıktaki not artışının gerekçesi;

- Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın sigorta edilmesi ve KAP açıklaması yapılmış olması,
- Ücretlendirme Politikasının revize edilmesi, yönetim kurulunda onaylanarak kamuya açıklanmış olmasıdır.

İlgililerle yapılan görüşmeler ve Yönetim Kurulu Karar Defteri üzerinde yapılan

incelemelerde kurulun çalışmalarını aktif, etkin ve düzenli olarak sürdürdüğü belirlenmiştir. Yönetim kurulunun kurumsal yönetim ilkelerini içselleştirerek, iyileştirme ve gelişmeye açık bir yaklaşım içinde olduğu izlenimi edinilmiştir.

Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir. Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup her birinin yetkileri tanımlanmıştır. 7 (yedi) üyeden oluşan yönetim kurulu 3 (üç) icrada görevli 4 (dört) icrada görevi bulunmayan üyeden müteşekkildir. İcrada olmayan üyelerin 3'ü (üç) bağımsız üye statüsünü haizdir.

Yönetim kurulunda 3 (üç) kadın üye görevlendirilmiştir. Bu yapılanma SPK'nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği kriteri tam olarak karşılamaktadır.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuştur. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Bu komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Diğer yandan, şirketin sürdürülebilirlik strateji ve politikalarını gözetmek üzere Sürdürülebilirlik Komitesi oluşturulmuştur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır.

Komitelerin yapısı ilkelerle uyumludur. II.17.1 sayılı tebliğ gereği Yatırımcı İlişkileri Direktörünün Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanması sağlanmıştır. Komite yapılanmaları içerisinde şirket genel müdürü/icra başkanına görev verilmemiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri 1 (bir) yıl görev yapmak üzere seçilmektedir. Bu üyelerin seçimi sürecinde izlenen yöntem incelendiğinde;

- Aday Gösterme Komitesinin bağımsız üye seçimi için adayın bağımsızlığına ilişkin değerlendirme raporu düzenleyerek yönetim kuruluna sunduğu,
- Yönetim Kurulunun, aday gösterme komitesinin raporu çerçevesinde bağımsız üye seçimini yaptığı,
- Belirlenen aday ile ilgili olarak hazırlanan raporun adayın özgeçmiş bilgileri, bağımsızlık beyanları ve alınan yönetim kurulu kararları ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderildiği anlaşılmıştır.

Yönetim Kurulu 2024 yılında 13 (on üç) toplantı yapmış ve 42 (kırk iki) karar almıştır. 2025 Mart ayı itibarıyla ise 2 (iki) toplantı gerçekleştirmiştir. Kurulun sekretaryası Sn. Gözde ÇİVİCİ (Genel Sekreter – Yatırımcı İlişkileri Direktörü) tarafından yürütülmektedir.

- *Denetimden Sorumlu Komite* 2024 yılında 7 (yedi), 2025 Mart ayı itibarıyla 2 (iki) kez toplantı yapmıştır. Komite, aynı dönemde anılan sayıda yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur.

İç Denetim

Biotrend'in İç Denetim faaliyetleri, İç Denetim Müdürlüğünün liderliğinde yürütülmektedir. İç Denetim çalışmalarının, şirketin maddi ve maddi olmayan varlıklarının korunmasını sağlamak, faaliyetlerin iç ve dış mevzuata uygun şekilde sürdürülmesini desteklemek, iş süreçlerinde etkinlik ve verimliliği artırmak ve iç kontrol süreçlerini güçlendirmektir. Bu çalışmalar, aynı zamanda, gerekli düzeltici önlemlerin zamanında alınmasını sağlama hedefiyle yürütülmektedir. İç denetim faaliyetleri, İç Denetim Müdürlüğü tarafından hazırlanan ve yıl içerisinde güncellenen Olağan Denetim Planı doğrultusunda gerçekleştirilir. Denetim yaklaşımı; finansal denetim, süreç denetimi, odak denetimi, inceleme ve soruşturma alanlarını kapsar. Denetim çalışmalarında, Uluslararası

Denetim Standartları ve genel kabul görmüş denetim ilkeleri esas alınmaktadır. Çalışmalarda, süreçlerin veya faaliyetlerin önemli bir hatayı içerip içermediği, kontrol noktalarının etkinliği ve riskli görülen hesapların doğruluğu konusunda makul bir güvence sağlanması hedeflenir. Denetim biriminin gerçekleştirdiği iç kontrol çalışmaları kapsamında, tespit edilen bulgular ve öneriler öncelikle ilgili süreç sahipleriyle paylaşılır ve bu değerlendirmeler doğrultusunda Düzenleyici ve Önleyici Faaliyet Raporları oluşturulur. Bu raporlar, eksikliklerin hızla giderilmesi ve gerekli iyileştirici önlemlerin alınması için bir rehber niteliği taşır. Böylelikle, süreçlerin iyileştirilmesi, etkin çözümlerin geliştirilmesi ve uygulamaya alınması sağlanır. Gerçekleştirilen tüm çalışmalar, süreç sahipleri, şirket yönetimi ve iç denetim birimi tarafından sürekli takip ve değerlendirmeye tabi tutulur. İç Denetim Müdürlüğü, gerçekleştirdiği denetimlerde finansal riskler, süreç riskleri ve fırsatlarının yanı sıra etik kurallara uyum, iş sağlığı ve güvenliği, enerji verimliliği gibi sosyal ve çevresel konuları da değerlendirmektedir. Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi, iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında düzenli olarak bilgilendirilmektedir. Ayrıca, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetim Komitesi, şirketin muhasebe, finans ve denetim süreçlerinin gözetiminde aktif bir rol üstlenmektedir. Komite, finansal raporlama, faaliyet riskleri, iç kontrol mekanizmaları, iç denetim ve bağımsız dış denetim faaliyetlerinin yanı sıra yasa ve düzenlemelere uyum süreçlerini gözden geçirerek Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmaktadır.

İç Denetim Müdürlüğü 2024 yılında 15, 2025 Mart ayı itibarıyla 3 kez denetim yapmış ve Denetimden Sorumlu Komite ve Yönetim Kuruluna rapor sunmuştur.

- *Kurumsal Yönetim Komitesi* 2024 yılında 9 (dokuz), 2025 Mart ayı itibarıyla 1 (bir) kez toplanmıştır. Komite, aynı dönemde anılan sayıda yönetim kuruluna çalışmaları hakkında rapor sunmuştur.

- *Riskin Erken Saptanması Komites*i 2024 yılında 6 (altı), 2025 Mart ayı itibarıyla 1 (bir) kez toplantı gerçekleştirmiştir. Anılan dönemde çalışmaları hakkında aynı sayıda yönetim kuruluna rapor sunmuştur.

Diğer yandan; şirketin sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerden oluşturulan *Sürdürülebilirlik Komitesi* 2024 yılında 4 (dört), 2025 Mart ayı itibarıyla da 1 (bir) kez toplantı yapmış ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna raporlamıştır.

Komitelerin sekretaryası Sn. Gözde ÇİVİCİ (Yatırımcı İlişkileri Direktörü – Genel Sekreter) tarafından yapılmaktadır.

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

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta ettirilmiş ve konuyla ilgili KAP açıklaması yapılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için oluşturulan Ücretlendirme Politikası güncellenmiş, 22.01.2025 tarih ve 2025/1 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış, aynı tarihte yapılan KAP açıklaması ile kamuya duyurulmuştur. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde de yayımlanmaktadır.

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

Yönetim Kurulunda anket yöntemiyle performans değerlendirmesi yapılmakla birlikte ve Üyelerin bu değerlendirmeler dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı

Şirket Unvan : Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş.
Şirket Adresi : Kavacık Mah. Ertürk Sk. No: 3/1 İç Kapı No: 1 Beykoz/İstanbul
Şirket Telefonu : 0 (216) 680 0000
Şirket Faksı : 0 (216) 680 0070
Şirket Web Adresi : www.biotrendenerji.com.tr
E-posta : yatirimci.iliskileri@biotrendenerji.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi : 02/05/2017
Şirket Ticaret Sicil No : 291405-5
Şirketin Ödenmiş Sermayesi : 500.000.000 TL

Şirketin Faaliyet Alanı : Biyokütle kaynaklarından enerji üretimi, katı atık depolama alanlarının işletimi, sızıntı suyu arıtma tesisi, biyolojik işlem (kompost, biyometanizasyon) tesisi, LFG Enerji üretim santrallerinin kurulum ve işletimi, bu alanlarda mühendislik, taahhüt ve danışmanlık hizmetleri.
Faaliyette Bulunduğu Sektör : Elektrik, Gaz ve Su / Elektrik, Gaz ve Buhar

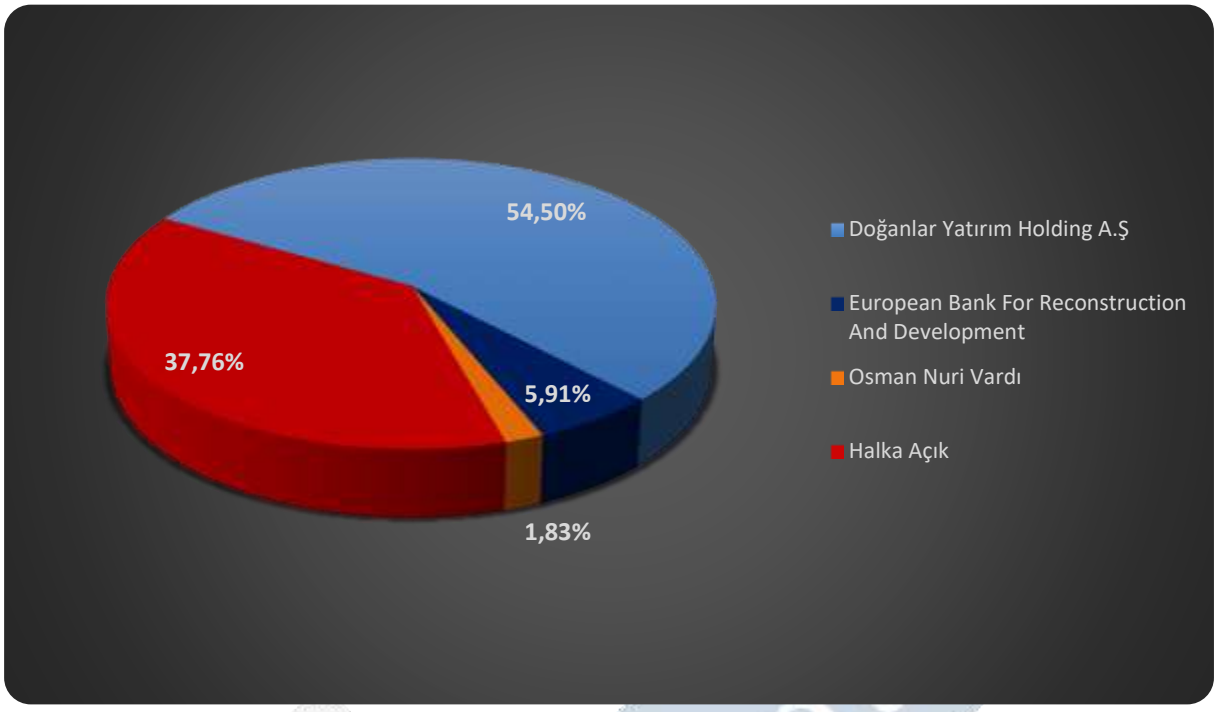
Derecelendirme ile İlgili Şirket Temsilcisi:

Gözde ÇİVİCİ
Yatırımcı İlişkileri Direktörü & Genel Sekreter

yatirimci.iliskileri@biotrendenerji.com.tr

0 (216) 693 0380

Şirket Ortaklık Yapısı (Rapor Tarihi İtibariyle)



Ortak Adı	*Sermayedeki Payı (TL)*	*Sermayedeki Payı(%)*
Doğanlar Yatırım Holding A.Ş	272.490.421,13	54,50
European Bank For Reconstruction And Development	29.574.693,04	5,91
Osman Nuri Vardı	9.146.025	1,83
Halka Açık	188.788.860,83	37,76
Toplam	**500.000.000**	**100,00**

Kaynak: www.kap.org.tr

Son Durum İtibariyle Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler

Doğanlar Yatırım Holding A.Ş Ortalık Yapısı

Ortak Adı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı(%)
Davut DOĞAN	83.500.000	16,67
Adnan DOĞAN	83.500.000	16,67
Şadan DOĞAN	83.500.000	16,67
İsmail DOĞAN	83.500.000	16,67
İlhan DOĞAN	83.500.000	16,67
Murat DOĞAN	83.500.000	16,67
TOPLAM	501.000.000	100,00

Kaynak: www.biotrendenerji.com.tr

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcrada görevli/ İcrada Görevli Değil
İlhan DOĞAN	Yönetim Kurulu Başkanı	İcrada Görevli
Murat DOĞAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcrada Görevli
Ogün DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Doruk DOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli
Hanife ÖZTÜRK AKKARTAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Mevhibe Canan ÖZSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil
Bilgün GÜRKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcrada Görevli Değil

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirket Üst Yönetimi

Ad/Soyad	*Görevi*
Özgür Umut EROĞLU	Genel Müdür - CEO
Mehmet Ali NALÇACIOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı (COO)
Burak YURTSEVER	Genel Müdür Yardımcısı (CFO)
Kürşat TOPAKTAŞ	IT Direktörü
Gözde ÇİVİCİ	Yatırımcı İlişkileri Direktörü/Genel Sekreter
Birnur ÖZGÜL	Kurumsal İletişim Direktörü
Ünsal SAVAŞ	Yatırım ve Teşvik Uygulamaları Direktörü
Av. Akın AKI	Hukuk Müşaviri

Kaynak: www.biotrendenerji.com.tr

Yönetim Kurulu Komiteleri

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE	
Bilgün GÜRKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Hanife ÖZTÜRK AKKARTAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)
Mevhibe Canan ÖZSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)

Kaynak: www.kap.org.tr

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
Bilgün GÜRKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Hanife ÖZTÜRK AKKARTAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)
Gözde ÇİVİCİ	Yatırımcı İlişkileri Direktörü

Kaynak: www.kap.org.tr

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	
Hanife ÖZTÜRK AKKARTAL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Mevhibe Canan ÖZSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)

Kaynak: www.kap.org.tr

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ	
Mevhibe Canan ÖZSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Bilgün GÜRKAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Üye)
Mehmet Ali NALÇACIOĞLU	Üye (Genel Müdür Yardımcısı - COO)
Burak YURTSEVER	Üye Genel Müdür Yardımcısı (CFO)
Gözde ÇİVİCİ	Üye (Yatırımcı İlişkileri Direktörü/Genel Sekreter)
Akif Emre DEMİR	Üye (Sürdürülebilirlik Müdürü)

Kaynak: www.kap.org.tr

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ	UNVANI	İLETİŞİM
Gözde ÇİVİCİ	Yatırımcı İlişkileri Direktörü	0 (216) 693 0380 yatirimci.iliskileri@biotrendenerji.com.tr
Şeyma İnayet UYGUR	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	0 (216) 693 0380 yatirimci.iliskileri@biotrendenerji.com.tr
Görkem ÖZKAYA	Yatırımcı İlişkileri Uzman Yardımcısı	0 (216)693 0380 yatirimci.ilişkileri@biotrendenerji.com.tr

Kaynak: www.biotrendenerji.com.tr

Şirketin Son Üç Yılsonuna Ait Konsolide Bilançosundan Seçilmiş Bazı Kalemlerin Karşılaştırması(*) (TL)

	2022/12	2023/12	2024/12	Değişim % (2023-2024)
Dönen Varlıklar	2.025.235.367	1.654.412.303	1.109.104.603	- 33
Duran Varlıklar	4.618.794.635	7.973.052.526	7.481.715.998	- 6
Toplam Aktifler	6.644.030.002	9.627.464.829	8.590.820.601	- 11
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.007.819.718	2.316.198.481	1.741.056.559	- 25
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.161.020.310	3.194.600.847	2.837.755.689	- 11
Toplam Yükümlülükler	4.168.840.028	5.510.799.328	4.578.812.248	- 17
Ödenmiş sermaye	500.000.000	500.000.000	500.000.000	-
Öz Kaynaklar	2.475.189.974	4.116.665.501	4.012.008.353	- 3

Kaynak: Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş. 01.01.202-31.12.2022, 01.01.2023-31.12.2023 ve 01.01.2024-31.12.2024 Dönemi

(*)Konsolide Finansal Tabloları Bağımsız Denetim Raporu SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi'ne istinaden, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur. TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır.

Şirketin Son Üç Yılsonuna Ait Konsolide Gelir Tablosundan Seçilmiş Bazı Kalemlerin Karşılaştırması (TL)

	2022/12	2023/12	2024/12	Değişim % (2023-2024)
Hasılat	2.337.689.221	3.224.019.476	2.687.685.978	- 17
Satışların Maliyeti	(1.540.646.477)	(2.735.611.541)	(2.568.763.671)	- 6
Esas Faaliyet Kârı/Zararı	606.907.327	228.602.907	(363.895.515)	- 26
V.Ö.Faaliyet Kârı veya Zararı	685.282.808	1.339.976.231	137.290.736	- 90
Dönem Kârı/Zararı	576.555.082	1.371.762.729	98.595.550	- 93
Hisse Başına Kazanç/Zarar	1,15	2,74	0,20	-

Kaynak: Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş. 01.01.2022-31.12.2022, 01.01.2023-31.12.2023 ve 01.01.2024-31.12.2024 Dönemi Konsolide Finansal Tabloları Bağımsız Denetim Raporu

Bağlı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ve Finansal Yatırımlar

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirket Payı	Para Birimi	Şirket Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Ulubey Elektrik Üretim ve Enerji Yatırımları A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	100.000.000	100.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
İlda Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	20.700.000	20.700.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Mersin Elektrik Üretim ve Enerji Yat. A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	552.000.000	552.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Doğu Star Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	350.000.000	350.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Nov Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	50.000.000	50.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Yılbatu Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	9.897.000	9.897.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
İzmir Novtek Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	100.000.000	100.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Uşak Yenilenebilir Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	100.000.000	100.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
İzmir Doğu Star Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	150.000.000	150.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Biyomek Elektrik Enerjisi Üretimi San ve Tic. A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	46.000.000	46.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Karya Yenilenebilir Kaynaklar Elektrik Üretim San.Tic .Ltd. Şti.	Elektrik Enerjisi Üretimi	3.250.000	3.250.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Maven Tarım Seracılık ve Hayvancılık San. ve Tic. A.Ş.	Seracılık ve Hayvancılık	2.200.000	1.100.000	TRY	50	Bağlı Ortaklık
Novtek Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	250.000.000	250.000.000	TRY	100	Dolaylı Bağlı Ortaklık
Ulutek Elektrik Üretim ve Enerji Yatırımları A.Ş	Elektrik Enerjisi Üretimi	54.000	54.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Biotrend Enerji Uluslararası Yatırım A.Ş.	Yurtdışı Yatırımlarına İştirak Etmek	250.000	250.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Doğan Kent Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Elektrik Ticareti	3.000.000	3.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirket Payı	Para Birimi	Şirket Payı (%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Biotrend İleri Dönüşüm ve Yenilenebilir Enerji Teknolojileri A.Ş.	İleri Dönüşüm Teknolojileri ile Plastik Atıkların Geri Kazanılması ve İç Tüketim Amaçlı Yenilenebilir Enerji Santralleri Kurulumu	40.000.000	40.000.000	TRY	100	Bağlı Ortaklık
Landfill Enerji Sanayi Ticaret A.Ş.	Elektrik Enerjisi Üretimi	6.000.000	3.000.000	TRY	50	İştirak

Kaynak: www.kap.org.tr

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

BIST Kodu : BIOEN

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar : YILDIZ PAZAR

Dahil Olduğu Endeksler : BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST YILDIZ / BIST TÜM / BIST HİZMETLER / BIST 500 / BIST ELEKTRİK / BIST TÜM-100 / BIST İZMİR/BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki (04.04.2024-04.04.2025) En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri

En Düşük (TL)	*En Yüksek (TL)*
14,17 (04.02.2025)	22,76 (24.06.2024)

Kaynak: Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş.

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler

i. *Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri*

Şirketin 19.02.2025 tarihli Özel Durum Açıklamasında;
"Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavan izninin 31.12.2025 tarihinde sona ermesi sebebiyle 2025-2029 yılları için geçerli olmak üzere 5 yıl süreyle uzatılması ve 625.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 2.000.000.000 TL'ye çıkartılması ve bu çerçevede Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6' ncı maddesinin tadil edilmesine karar verilmiştir.

İlgili Esas Sözleşme değişiklik önerisi Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını takiben yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında hissedarların onayına sunulacaktır." denilmektedir.

17.03.2025 tarihli Özel Durum Açıklamasında ise;
"Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavan izninin 31.12.2025 tarihinde sona ermesi sebebiyle 2025-2029 yılları için geçerli olmak üzere 5 yıl süreyle uzatılması ve 625.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 2.000.000.000 TL'ye çıkartılması ve bu çerçevede Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin tadil edilmesine ilişkin Esas Sözleşme değişiklik önerisi Sermaye Piyasası Kurulunun 11.03.2025 tarih E-29833736-110.04.04-69126 sayılı yazısı ile uygun görülmüş olup Ticaret Bakanlığı'nın onayı sonrasında Genel Kurula sunulacaktır." denilmektedir.

Ana sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin tadil edilmesi hususu 02.04.2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda gündemin 15. maddesi olarak görüşülmüş ve kabul edilmiştir.

ii. Kâr Dağıtımı

Şirket Yönetim Kurulunun 2023 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem kârının dağıtımına ilişkin olarak 20.05.2024 tarihli sayılı kararı şöyledir;

"Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II, 14.1 No'lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanan ve RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A. Ş. tarafından denetlenen 01.01.2023 -31.12.2023 hesap dönemine ait konsolide bilançomuzda ana ortaklık payına düşen dönem kârı 948.123.057 TL'dir. Konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise (54.241.611) TL dönem zararı, (992.328.898) TL geçmiş yıl zararı mevcuttur. Konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş finansal tablolarımızda geçmiş yıl zararı bulunması sebebi ile, 2023 yılı dönem karının geçmiş dönem zararlarından mahsup edilerek kâr dağıtımı yapılmaması hususunda olağan genel kurula teklifte bulunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir."

Yönetim kurulunun kâr dağıtımı konusundaki önerisi 13.06.2024 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında gündemin 6. maddesi olarak görüşülmüş ve onaylamıştır.

Şirket Yönetim Kurulunun 2024 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem kârının dağıtımına ilişkin olarak 11.03.2025 tarihli kararı ise şöyledir;

"Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II, 14.1 No'lu Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanan ve RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A. Ş. tarafından denetlenen 01.01.2024 -31.12.2024 hesap dönemine ait konsolide bilançomuzda dönem kârı 98.595.550 TL'dir. Konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş yasal kayıtlarımızda ise (90.137.659) TL dönem zararı, (1.345.101.850) TL geçmiş yıl zararı mevcuttur. Konsolide olmayan V.U.K. hükümlerine göre düzenlenmiş finansal

tablolarımızda geçmiş yıl zararı bulunması sebebi ile, 2024 yılı dönem karının geçmiş dönem karlarına ilave edilerek kâr dağıtımı yapılmaması hususunda olağan genel kurula teklifte bulunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir."

Yönetim kurulunun kâr dağıtımı konusundaki önerisi 02.04.2025 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında gündemin 6. maddesi olarak görüşülmüş ve onaylamıştır.

iii. *Politikalar*

Yönetim Kurulunun 22.01.2025 tarih ve 2025/1 sayılı kararı ile Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim için oluşturulan Ücretlendirme Politikası revize edilmiş ve aynı tarihte yapılan Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur. Söz konusu politika 02.04.2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda gündemin 8. maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuş olup şirketin kurumsal internet sayfasında da yayınlanmaktadır.

İzleme dönemi içerisinde şirketin politikalarında değişiklik yapılmamıştır.

iv. *Yönetim ve Organizasyon*

05 Nisan 2024 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine Sn. Hanife ÖZTÜRK AKKARTAL, Sn. Bilgün GÜRKAN ve Sn. Mevhibe Canan ÖZSOY bir yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmiş olup görevlerine devam etmektedirler.

Aynı Olağanüstü Genel Kurulda yine bir yıl süre için Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Sn. Salih Tuncer MUTLUCAN 18 Şubat 2025 tarihinde bu görevinden istifa etmiş, kalan görev süresini doldurmak üzere Sn. Adnan DOĞAN Yönetim Kurulu Üyesi görevine atanmıştır. 02.04.2025 tarihi itibarıyla görev süresini tamamlayan Sn. DOĞAN'ın Yönetim Kurulu Üyeliği sona ermiştir.

02.04.2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda; Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine Sn. Hanife ÖZTÜRK AKKARTAL, Sn. Bilgün GÜRKAN ve Sn. Mevhibe Canan ÖZSOY bir yıl süreyle görev yapmak üzere tekrar seçilmişlerdir.

İzleme dönemi içerisinde yönetim kurulu ve üst yönetimde başka bir değişiklik yapılmamıştır.

v. *Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:*

- Şirketin 21.09.2024 tarihli Özel Durum Açıklamasında;

"Şirketimizin 27.03.2024 tarih yönetim kurulu kararı ile; Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Biotrend Ayvacık Yenilenebilir Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Bağlı Ortaklık") sermayesinde sahibi bulunduğu paylarının tamamının Demiroğlu Turizm Seyahat İnşaat Eğitim Hizmetleri Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti.'ne devredilmesine ilişkin 27.03.2024 tarihli pay devir sözleşmesinin imzalandığı ama Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na ("EPDK") yapılan üretim lisansı başvurusuna istinaden Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği hükümleri gereği pay devrine dair kapanış ve devir işlemlerinin kesin olmamasından hareketle, açıklamanın süreç üzerinde doğurabileceği olumsuz etkiler ile yatırımcılara ve Şirketimizin meşru çıkarlarına zarar verebileceği dikkate alınarak içsel bilginin gizliliğinin korunması

adına işleme ilişkin görüşmelerin, alınacak onay ve izinler ile pay devri amacıyla akdedilen sözleşmeye ilişkin açıklamanın II-15.1. sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 6'ncı maddesi kapsamında ertelenmesine karar verilmiştir.

EPDK'nın 01.08.2024 tarih ve 12781-1 sayılı kararına istinaden Bağlı Ortaklığa üretim lisansı verilmesi ve bu çerçevede pay devrine ilişkin kapanış şartlarının da sağlanması ile birlikte, pay devrine ilişkin görüşmelerin nihai aşamaya gelmesine istinaden ilgili pay devrine ilişkin açıklamanın ertelenmesi sebepleri 20.09.2024 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır.

Bu doğrultuda, Şirketimizin 20.09.2024 tarihli yönetim kurulu kararı ile anılan pay devrinin 20.000.000 TL satış bedeli karşılığında gerçekleşmesine yönelik işlemlerin başlanmasına karar verilmiş olup Şirketimizin karlılık hedefleri ve sürdürülebilir büyüme hedefleri doğrultusunda aldığı kararlar uyarınca Çanakkale ilinin Ayvacık ilçesinde bulunan yenilenebilir enerji kaynağına dayalı biyokütle tipinde Ayvacık Çöp Gaz Elektrik Üretim Tesisine ilişkin lisansa sahip Bağlı Ortaklığın paylarının tamamının 20.000.000 TL satış bedeli üzerinden Demiroğlu Turizm Seyahat İnşaat Eğitim Hizmetleri Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi'ne devri 20.09.2024 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Söz konusu devir işlemi ile elde edilen gelirin, Şirketimizin nakit akışı ve mali performansı ile finansal verimliliği üzerinde olumlu etki yaratması beklenmektedir.” denilmektedir.

- Paylarının tamamı şirkete ait olan %100 bağlı ortaklıklardan;

  - İzmir Novtek Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesi 54.545.454 TL artırılarak 45.454.546'TL'den 100.000.000 TL'ye,
  - Biyomek Elektrik Enerjisi Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesi 40.000.000 TL artırılarak 6.000.000'TL'den 46.000.000 TL'ye,
  - Biotrend Enerji Uluslararası Yatırım A.Ş.'nin sermayesi 200.000 TL artırılarak 50.000 TL'den 250.000 TL'ye,
  - İzmir Doğu Star Elektrik Üretim A.Ş. 'nin sermayesi 137.000.000 TL artırılarak 13.000.000'TL'den 150.000.000.000 TL'ye,
  - Uşak Yenilenebilir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. 'nin sermayesi 48.863.000 TL artırılarak 51.137.000 TL'den 100.000.000 TL'ye,
  - Doğu Star Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesinin 150.000.000 TL artırılarak 200.000.000'TL'den 350.000.000 TL'ye,
  - Biotrend İleri Dönüşüm ve Yenilenebilir Enerji Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesinin 39.000.000 TL artırılarak 1.000.000'TL'den 40.000.000 TL'ye,
  - Novtek Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesinin 227.540.000 TL artırılarak 22.460.000 TL'den 250.000.000 TL'ye çıkartılmıştır.

Bunun dışında başka bir değişiklik yoktur.

4. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sermaye Piyasası 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 ilkeden en çok tam puanın % 85'inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/ yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlamış 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.

Kobirate®

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

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

NOT	TANIMLARI
4–5,9	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 endeksine katılmaya uygun değildir.
< 4	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 kademede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaaflar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.