



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu



10 Temmuz 2026

İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti	3
Derecelendirme Metodolojisi.	5
Şirket Hakkında.	6
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ	9
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması	9
Bilgi alma ve inceleme hakları.	10
Azlık hakları	10
Genel kurul.	10
Oy hakkı	11
Kâr payı hakkı.	11
Payların devri.	12
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	13
Kurumsal İnternet Sitesi	13
Faaliyet Raporu	14
Bağımsız Denetim	14
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ	16
Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası	16
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi	16
Şirketin insan kaynakları politikası	17
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler	17
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk	17
Sürdürülebilirlik	17
4. KISIM: YÖNETİM KURULU	18
Yönetim kurulunun işlevi	18
Yönetim kurulunun faaliyet esasları	18
Yönetim kurulunun yapısı	19
Yönetim kurulu toplantılarının şekli.	19
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler	19
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar	21
Notların Anlamı	22
Çekinceler	23

Derecelendirme Sonucu ve Özeti

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. (ODINE)

SAHA
Kurumsal Yönetim Notu:

9,23



YÖNETİCİ ÖZETİ

ANA BÖLÜMLER: Ort. 92,28

Pay Sahipleri: 89,31



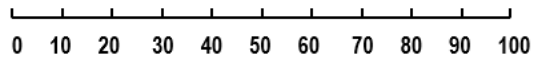
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: 99,39



Menfaat Sahipleri: 90,61



Yönetim Kurulu: 90,03



Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Odine" veya "Şirket") Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunun derecelendirilmesine ilişkin düzenlenen bu rapor, yapılan ayrıntılı incelemelerimizde elde edilen sonuçlardan yararlanılarak hazırlanmıştır. SAHA bu derecelendirme çalışmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alan yeni metodolojisini kullanmıştır.

Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş., kurumumuzca yapılan Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmasının sonucunda **9,23** notu ile derecelendirilmiştir. Odine'in kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda gerçekleştirmiş olduğu çalışmalar göz önüne alınarak, Şirket'in kurumsal yönetim derecelendirme notu yukarıdaki şekilde belirlenmiştir.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks ülkeleri; hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. Odine, SAHA'nın Mart 2026'da yayımlamış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (DKYE) göre, 100 üzerinden 80+ not alan ülkelerin dahil olduğu 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayınladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

Pay Sahipleri başlığı altında **8,93** alan Odine’de pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmakta olup bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Bu haklar ve pay sahipleri ile ilişkiler “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” bünyesinde yürütülmektedir. Oy hakkında ve Yönetim Kurulu’na aday gösterme hususunda imtiyazlı paylar bulunmaktadır. İmtiyazlı payların devri Yönetim Kurulu onayına bağlıdır. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata ve düzenlemelere uygundur. Şirket’in kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Öte yandan, Şirket ana sözleşmesinde azlık hakları oranı hususunda halka açık anonim ortaklıklar için öngörülen %5 ile yetinilmiştir. Şirket bir bağış ve yardım politikası oluşturup internet sitesinde kamuya duyurmuştur.

Odine, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffalık** başlığı altında **9,94** almıştır. Şirket’in, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin “Kamuyu Aydınlatma” maddesinde belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur ve önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Faaliyet raporu da kapsamlı ve bilgilendiricidir. Odine’in ortaklık yapısını teşkil eden, dolaylı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile, gerçek kişi nihai pay sahiplerinin isimleri kamuya açıklanmıştır. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye faaliyet raporunda yer verilmiştir.

Odine, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,06** almıştır. Şirket menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almış, ihlal halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlamıştır. Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulup şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Şirket’in etkin ve kapsamlı bir insan kaynakları politikası mevcuttur. Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda bir model oluşturulmuştur. Etik ilkeler politikası oluşturulmuş olup internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Çeşitli sosyal farkındalık projeleri hayata geçirilmiştir.

Yönetim Kurulu başlığından **9,00** alan Odine’in vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir ve yönetim kurulu Şirket’in gerektirdiği tüm görevleri yerine getirmektedir. Yönetim kurulu başkanı ile genel müdür aynı kişi olup bu durum KAP’ta açıklanmıştır. 6 kişilik yönetim kurulunda 2 bağımsız üye bulunmakla birlikte 2 yönetim kurulu üyesi icracıdır. Her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulunda 1 kadın üye bulunmakta ancak %25’ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş ve bu hedeflere ulaşmak için bir “Kadın Yönetim Kurulu Üye Politikası” oluşturulmamıştır. Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları ve Ücretlendirme Politikası kamuya açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25’ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmiş ve bu husus KAP’ta açıklanmıştır.

Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Borsa İstanbul A.Ş.'nin ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensiplerin bir kısmı "uygula, uygulamıyorsan açıkla" diğer kısmı uygulanması zorunlu prensiplerdir. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 330 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, Şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık Şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

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

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

Pay Sahipleri: %25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: %25

Menfaat Sahipleri: %15

Yönetim Kurulu: %35

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

Şirket Hakkında

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	
	Yönetim Kurulu Başkanı & CEO ALPER TUNÇA SAGU BURAK
Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyland Sitesi B No: 4B/481 Sarıyer/İstanbul	Yatırımcı İlişkileri ve Sürdürülebilirlik Kıdemli Müdürü DR. MEHMET YUSUF GÜNGÖR Tel: 0212 347 03 63 yatirimciiliskileri@odine.com

Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. 1999 yılında Türkiye’de kurulmuş olup, stratejik danışmanlık, sistem entegrasyonu ve yapay zekâ destekli ürün inovasyonunu bir araya getiren küresel bir teknoloji iş ortağıdır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisselerinin %40’ı 21 Mart 2024 tarihinde Borsa İstanbul’da halka arz edilmiştir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in 265 çalışanı bulunmaktadır.

Odine, 2025 yıl sonu itibarıyla 5 kıtada, 9 stratejik lokasyon ve 20’den fazla ülkede 170’in üzerinde müşteriye hizmet vermekte, 5G/6G teknolojileri, çekirdek şebeke sanallaştırması, bulut dönüşümü ve ağ otomasyonu alanlarında Ar-Ge odaklı çözümler geliştirmektedir. Şirket’in yurt içinde sermayesinin tamamına sahip olduğu 1 adet bağlı ortaklığı (Odine Labs Yazılım ve Bilişim Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş.) ile yurt dışında 6 adet bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Yurt dışındaki bağlı ortaklıklardan OdineLabs Inc., Odine South Africa, Odine UK Limited, Odine Solutions FZ LLC’nin sermayesinin tamamına, Odine Engineering Services CZH s.r.o.’nun %75’ine ve Logate D.O.O.’nun ise %53,03’üne sahiptir. Şirket’in merkez ofisi dışında, Şirket’in araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetlerine ilişkin çalışmalarının tamamının yürütülmekte olduğu, İstanbul Teknik Üniversitesi ARI Teknokent Teknoloji Geliştirme Bölgesi’nde bulunan ARI-3 Teknopark şubesi ve İzmir Yüksek Teknoloji Enstitüsü’nde Teknopark şubesi bulunmaktadır. Ek olarak Şirket’in kamu ve özel sektör ile olan iş birliklerinin güçlendirilmesi, yerel faaliyetlerin artırılması ve Ankara’daki ekosistem paydaşlarına daha yakın hizmet sunulabilmesi amacıyla Ankara’da da bir şubesi bulunmaktadır.

Şirket hisseleri “ODINE” kodu ile Borsa İstanbul’da işlem görmekte olup, BIST İSTANBUL / BIST YILDIZ / BIST TÜM / BIST BİLİŞİM / BIST 100 / BIST 100-30 / BIST 500 / BIST TEKNOLOJİ endekslerine dahil bulunmaktadır.

Odine'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. Sermaye Yapısı		
Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi
ALPER TUNĞA SAĞU BURAK	36.466.000	33,00
GEYLAN ABDÜLAZİZ ZAPSU	21.161.885	19,15
FIRAT KERİM ERSOY	5.124.129	4,64
DİĞER	47.747.986	43,21
TOPLAM	110.500.000	100,00

Şirketin yönetim kurulu aşağıdaki gibidir:

ODİNE SOLUTIONS TEKNOLOJİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. Yönetim Kurulu	
İsim	Görevi
ALPER TUNĞA SAĞU BURAK	Yönetim Kurulu Başkanı & CEO İcrada Görevli
FIRAT KERİM ERSOY	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
TUNCER KÖKLÜ	Yönetim Kurulu Üyesi
ALİ YÖNEY	Yönetim Kurulu Üyesi & CFO İcrada Görevli
GÖKHAN GÜRCAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
MÜGE TUNA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

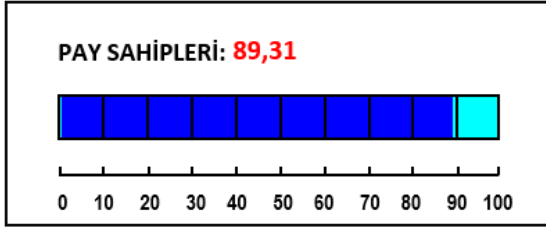
*6 üyeden oluşan yönetim kurulunda Şirket'te icrai görevi olan 2 üye bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi	
İsim	Görevi
GÖKHAN GÜRCAN	Komite Başkanı
MÜGE TUNA	Üye
TUNCER KÖKLÜ	Üye
ALİ YÖNEY	Üye
MEHMET YUSUF GÜNGÖR	Üye Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Riskin Erken Saptanması Komitesi	
İsim	Görevi
GÖKHAN GÜRCAN	Komite Başkanı
MÜGE TUNA	Üye
ALİ YÖNEY	Üye

Denetim Komitesi	
İsim	Görevi
MÜGE TUNA	Komite Başkanı
GÖKHAN GÜRCAN	Üye

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesi" çerçevesinde muamele edilmekte
+	Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı sınırlandırılmamış
+	Oy hakkının kullanımı kolay bir şekilde sağlanmakta
+	Bağış ve yardım politikası genel kurulda onaylanmış, kamuya duyurulmuş
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmakta
+	Belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası belirlenmiş
=	Genel kurula menfaat sahipleri ve medyanın katılımı, uygun görüldüğünde mümkün kılınmış olmakla birlikte bu konu hakkında esas sözleşmede bir hüküm yok
=	Azlık hakları oranı halka açık anonim ortaklıklar için öngörülen %5 ile yetinilmiştir
-	Oy hakkında imtiyaz var
-	Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı var

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Odine Yatırımcı İlişkileri Bölümü, başta şirketin yönetimi ve faaliyetleri ile ilgili bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının

korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamaktadır. Yatırımcı İlişkileri ve Sürdürülebilirlik Kıdemli Müdürü Dr. Mehmet Yusuf Güngör Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Kurumsal Yönetim Derecelendirme, Kredi Derecelendirme ve Türev Araçlar Lisanslarına sahiptir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü yürütülen çalışmalar hakkında Yönetim Kurulu'na iletmek üzere Kurumsal Yönetim Komitesi'ne yılda 4 kez rapor sunmakta, buna ek olarak da yıl içinde gelen ek taleplere cevap vermekte olup aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir:

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması.
- Gizli ve/veya ticari sır olarak nitelendirilmeyen bilgiler hariç, ortaklık pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerinin yanıtlanması.
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılmasının sağlanması.
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinin gözetilmesi.

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

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:

Odine yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştıracı işlem yaptığı yönünde bir bulgu bulunmamaktadır. Şirket ile ilgili yasal mevzuatın gerektirdiği her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında ve özenli bir şekilde verilmiş olup bu yönde alınmış bir ceza veya uyarı bulunmamaktadır.

Şirket özel denetim hakkının kullanımı konusunda TTK'nın ilgili hükümlerine uygun şekilde hareket etmektedir. 2025 yılı içinde pay sahipleri tarafından yapılmış özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

Şirket ile ilgili ticari sır niteliğine haiz olmayan her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında ve özenli bir şekilde verilmektedir.

Şirket, Bilgilendirme Politikası hazırlamış ve internet sitesinde kamuya açıklamıştır.

1.3. Azınlık Hakları:

Azınlık haklarının kullandırılmasında azami özen gösterilmektedir. Ancak, azınlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış, mevzuatta halka açık şirketler için öngörülmüş olan oranları aynen benimsemiştir.

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

1.4. Genel Kurul:

08.04.2026 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurula ait toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı

sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak 17.03.2026 tarihinde yapılmıştır.

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

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

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

- Açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Şirket sermayesinde imtiyazlı pay olmadığına dair bilgi,
- Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde planladığı şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerinde bir değişiklik olmadığına dair bilgi,
- Yönetim kurulu üyelerinin azil ve değiştirme gerekçeleri ile birlikte adayların; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttükleri görevler, Şirket ve Şirket'in ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik

düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve benzeri hususlar hakkında bilgi.

Toplantı öncesinde pay sahipleri toplantı gündemine alınacak herhangi bir teklif sunmamışlardır. Ayrıca, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu tarafından bu işlemlerin onaylanmaması nedeniyle pay sahiplerinin onayına sunulan bir işlem olmamıştır.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibareler yer almamaktadır. Genel kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.

Genel kurul toplantısı Şirket merkezinde yapılmıştır. Toplantı başkanı TTK, kanun ve mevzuat uyarınca genel kurulun yönetilmesi için önceden hazırlıklarını yapmış, gerekli bilgiyi edinmiştir.

Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen göstermiş, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiştir.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyesi, genel müdür ve finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.

Şirket bağış ve yardımlara ilişkin bir politika oluşturarak genel kurul onayına sunmuştur. Genel kurul toplantısında dönem içinde yapılan tüm bağış ve

yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel kurul toplantılarına oy hakkı bulunmayan menfaat sahiplerinin ve medyanın katılımının önünde yasal bir engel bulunmamakla birlikte, esas sözleşmede bu konuda bir hüküm yer almamaktadır.

1.5. Oy Hakkı:

Şirket oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınmakta ve sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlamaktadır. Öte yandan, Şirket esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 10. maddesine göre genel kurul toplantılarında (A) grubu pay sahibine 5 oy hakkı vermektedir. Her bir (B) grubu pay sahibinin ise 1 oy hakkı vardır.

Yönetim Kurulu'nun üç üyesi B Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, üç üyesi A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcıları Genel Kurul'daki seçimde A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilir. Bu imtiyazın halka açık payların sahiplerinin yönetimde temsilini engelleyebileceği değerlendirilmektedir.

Şirket'in herhangi bir kuruluşla karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

1.6. Kâr Payı Hakkı:

Şirket'in belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika, genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş, faaliyet raporunda yer almış ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Odine'in kâr dağıtım politikası yatırımcıların Şirket'in gelecek

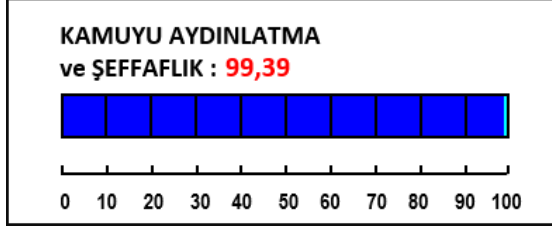
dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.

Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmektedir. Derecelendirme döneminde yönetim kurulu genel kurula kârın dağıtılmamasını teklif etmiş olup bunun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilmiştir. Esas sözleşmede kâr payı avansı ile ilgili hüküm bulunmaktadır.

1.7. Payların Devri:

Esas sözleşmenin Payların Devri başlıklı yedinci maddesi uyarınca, A grubu payların devri Yönetim Kurulu onayına tabidir. B grubu payların devri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile sermaye piyasası mevzuatı ve esas sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydı ile serbesttir. Bu hususta herhangi bir yaptırım veya ceza bulunmamaktadır.

2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



SİNOPSİS

+	Kapsamlı bir Bilgilendirme Politikası mevcut ve internet sitesinde kamuya duyurulmuş
+	İnternet sitesi kapsamlı, kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmakta
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendirici
+	Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun yapılmakta
+	Ortaklık yapısında %5'ten yüksek nihai hakim pay sahipleri kamuya duyurulmuş
+	Uluslararası yatırımcılar için hazırlanmış İngilizce internet sitesi bulunmakta
+	Kâr dağıtım politikası internet sitesinde kamuya duyurulmuş

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Yabancı yatırımcılar ve hissedarlar için ayrıca İngilizce olarak hazırlanmış Odine'in kurumsal internet sitesine kolayca erişilebilmekte ve kamuyu aydınlatma aracı olarak aktif olarak kullanılmaktadır. Sitede yer alan bilgiler doğru, eksiksiz, anlaşılır ve yorumlanabilir olup zamanında güncellenmektedir.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri,

son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar, ticaret sicil bilgileri ile birlikte Şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, etik ilkeler, bilgi güvenliği politikası, bağış ve yardım politikası, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, sıkça sorulan sorular ile bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

Şirket ortaklık yapısı, dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi nihai pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları kurumsal internet sitesinde yer almamakta olup KAP'ta Genel Bilgi-Sermaye ve Ortaklık Yapısı Bilgileri altında yer almaktadır.

Odine'in internet sitesinde ayrıca; yatırımcı sunumları, komitelerin çalışma esasları, özel durum açıklamaları başlığı altında önemli yönetim kurulu kararları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon/misyon, sermaye artırımı bilgileri, haber alanı, genel kurul iç yönergesi, sosyal sorumluluk faaliyetleri, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler, başlıca rasyo analizleri, internet sitesine ilişkin kişisel verilerin korunması, kullanım şartları ve gizlilik politikası, insan kaynakları politikasına yer verilmiştir.

Odine Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nu (KYBF) hazırlayarak 11 Mart 2026 tarihinde, yapılan olağan genel kurul toplantısından bir ay önce

Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayınlamıştır.

2.2. Faaliyet Raporu:

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

- a. Raporun dönemi, ortaklığın unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgilerine,
- b. Dönem içinde yönetim kurulunda ve Komitelerde görev alan başkan ve üyelerin isimlerine,
- c. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörler ve bu sektörler içerisindeki yeri hakkında bilgiye,
- d. Şirket birimlerinin nitelikleri, faaliyet ve performanslarına ilişkin genel açıklamalar ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmelere,
- e. Yatırımlardaki gelişmeler ve teşviklerden yararlanma durumuna,
- f. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenlerine,
- g. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'na,
- h. URF raporu ve KYBF formuna KAP'ta nasıl ulaşılacağına dair bilgiye,
- i. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgilere,
- j. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlara,
- k. Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısına,
- l. Çalışanlara sağlanan menfaatler ve personel sayısı bilgilerine,
- m. Kâr dağıtım politikasına,
- n. AR-GE ve inovasyon faaliyetleri hakkında bilgiye,
- o. Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolara,
- p. Şirket'in finansman kaynakları ve risk yönetim politikalarına,
- r. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar

geçen sürede meydana gelen önemli olaylara yer verilmiştir.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak, faaliyet raporunda;

- a. Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin Şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- b. İlgili yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanlarına,
- c. Yönetim kurulu Komiteleri'nin üyeleri, toplanma sıklığı ve çalışma esaslarına,
- d. Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumlarına,
- e. Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- f. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- g. Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştirak olmadığına dair bilgiye,
- h. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,
- i. Derecelendirme notlarına,
- j. SPK tebliği gereğince kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyorsa buna ilişkin gerekçeli açıklamalara
- k. Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlere toplu olarak yer verilmiştir.

2.3. Bağımsız Denetim:

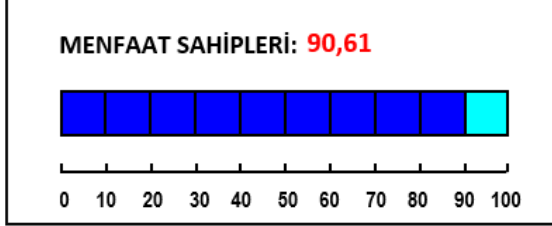
BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi'ni bağımsız denetim kuruluştur. Yönetim Kurulu'nun bu kararı 8 Nisan 2026 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır.

Dönem içinde bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı durumlar olmamıştır. Bununla birlikte bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı Şirket yetkilileri tarafından beyan edilmiştir.

Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir.

Bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, Odine'e aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmış
+	Etkin bir İnsan Kaynakları politikası var
+	Etik kurallar kamuya açıklanmış
+	Etkili müşteri destek yöntemleri var
+	Şirket çevreye duyarlı ve bu hususta bir ceza/yaptırıma maruz kalınmamış
+	Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulmuş ve internet sitesinde kamuya açıklanmış
+	Sürdürülebilirlik Politikası oluşturulmuş ve internet sitesinde kamuya açıklanmış
+	Sosyal sorumluluk projeleri hayata geçirilmiş

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Odine'in kurumsal yönetim yapısı, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almıştır. İlgili mevzuata göre uygulanan ve sözleşmelerle korunan menfaat sahipliği haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanmıştır. Bu hakların mevzuat ve karşılıklı sözleşmeler ile korunmadığı durumlarda ise menfaat sahiplerinin çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve Şirket imkânları

ölçüsünde korunmasına azami özen gösterir.

Şirket menfaat sahipleriyle ilişkilerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak hareket etmekte ve bunun için gerekli tüm mekanizmaları oluşturmuş bulunmaktadır. Bu amaçla, menfaat sahipleri, haklarının korunmasını amaçlayan politika ve prosedürleri hakkında yeterince bilgilendirilmektedir.

Şirket, menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komite'ye iletebilmesi için gerekli mekanizmaları oluşturmuştur.

Şirket, KAP'ta kamunun bilgisine sunduğu Kurumsal Yönetim Uyum Raporu vasıtasıyla menfaat sahipleri arasındaki potansiyel çıkar çatışmalarının menfaat sahiplerinin haklarını korumaya yönelik dengeli bir politika ile ele alındığını beyan etmiştir.

Odine'in kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmış yazılı bir tazminat politikası bulunmaktadır.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirilmiş olmakla birlikte, bu modeller esas sözleşme veya şirket iç düzenlemelerinde yer almamaktadır.

Şirket içerisinde ortak kararların alınabilmesi ve yönetime katılım amacıyla oluşturulmuş bir politika bulunmamaktadır ancak Şirket

bünyesinde uygulanan Odine Büyük Millet Meclisi (OBMM) modeli, organizasyon genelinde düzenli bilgi paylaşımını, fikir alışverişini ve öneri yönetimini destekleyen bir iletişim platformudur. Bu model sayesinde, giriş seviyesinden üst yönetim kademelerine kadar tüm çalışanların görüş, öneri ve geri bildirimlerinin yönetime etkin bir şekilde iletilmesi hedeflenmektedir.

Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmaktadır.

3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası:

Şirket'in yazılı insan kaynakları politikası mevcuttur ve insan kaynakları politikası internet sitesinde yer almaktadır. İşe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir.

Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiş ve bu ölçütlere uyulmaktadır. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılmakta, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini artırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirilip eğitim politikaları oluşturulmaktadır. Çalışanlara yönelik Şirket'in finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunmaktadır.

Çalışanlara verilen ücret ve diğer menfaatlerin belirlenmesinde verimliliğe dikkat edilmektedir. Şirket'in çalışanlarına yönelik pay edinme planları bulunmamaktadır.

Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması ve çalışanların Şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal kötü muamelelere karşı korunması için önlemler alınmakta olup güvenli çalışma ortamı ve koşulları da sağlanmaktadır.

Şirket, iş yeri kültürü ve çalışan memnuniyeti konusunda global ölçekte hizmet veren Great Place to Work® Enstitüsü'nün yürüttüğü programda, Great Place to Work® Sertifikası almış olup, şeffaflık, takım ruhu ve güven kültürü kriterlerine göre "En İyi İş Yeri" olarak sertifikalandırılmıştır.

3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

Odine'de mal ve hizmetlerin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı birçok tedbir alınmıştır. Malların ve hizmetlerin piyasa dışı fiyatlandırıldığına dair delil yoktur. Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulmakta ve standardın korunmasına özen gösterilmektedir.

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

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır. Son yıllarda kamu idareleri tarafından şirketin yükümlü tutulduğu bir uygulama yoktur.

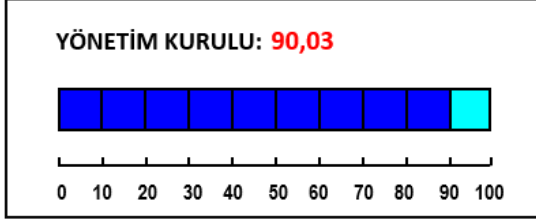
Şirket, faaliyetlerinde sosyal sorumluluklarına karşı duyarlı davranmaya gayret etmekte ve çevreye, tüketicilere, kamu sağlığına ilişkin düzenlemelere uymaktadır.

3.6. Sürdürülebilirlik

Şirket'in faaliyet raporunda, "Sürdürülebilirlik İlkelerine Uyum Beyanı" bulunmaktadır.

Öte yandan, ISO 14001:2015 Çevre Yönetim Sistemi sertifikası alınmış olup Şirketin bu konuya hassasiyet göstermekte olup sürece ilişkin ilerleyen dönemlerde değerlendirmeler yapılacağı ve faaliyet raporunda buna yer verileceği beyan edilmiştir.

4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS

+	Şirket'in misyon, vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiş
+	Yönetim kurulu etkin ve nitelikli üyelerden oluşuyor
+	Yönetim kurulunda iki bağımsız üye var
+	Denetim, Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması Komiteleri ihdas edilmiş ve işlevsel
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmış
+	Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmiş ve bu husus KAP'ta açıklanmış
+	Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabı esas sözleşmede belirtilmiş, toplantıların ne şekilde yapılacağı Şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiş
=	Yönetim kurulunda 1 kadın üye var ancak yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş
-	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi

4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulu; aldığı stratejik kararlarla, Şirket'in risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirket'in öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetmekte, Şirket'i bu prensiplerle idare ve temsil etmektedir.

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

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

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

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır.

Finansal tabloların, faaliyet raporunun ve kurumsal yönetim uyum raporlarının onaylanmasına ilişkin yönetim kurulu kararı (sorumluluk beyanı), KAP'ta yayınlanan URF ve KYBF belgelerini de içermektedir.

Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu Komiteleri'nin görüşünü de dikkate alarak oluşturmuştur. Bu çerçevede, yönetim kurulu yılda en az bir kez risk ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir. İç

kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür aynı kişi olup, esas sözleşmede yetki ayrımı yapılmamıştır. Şirket, bu duruma ilişkin KAP'ta açıklama yapmıştır.

Yönetim kurulu şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile yakın işbirliği içerisinde çalışmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmiş ve bu husus KAP'ta açıklanmıştır.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

Şirketin yönetim kurulu altı üyeden oluşmakta olup kurulda iki üyenin icra görevi bulunmaktadır. Yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip iki bağımsız üye vardır.

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

Şirketin yönetim kurulunda bir kadın üye bulunmaktadır. Bununla birlikte Şirket, kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlememiştir.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Yönetim kurulunun şirket işlerine yetecek sıklıkta toplanmaktadır. 2025 yılı içinde yirmi dört toplantı yapılmıştır. Üyeler, Şirket'in tüm işleri için yeterli zaman ayırmakta ve her toplantıya katılmaya özen göstermektedir (katılım oranı %94).

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirlemektedir.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlamak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı ve toplantı karar nisabı Şirket esas sözleşmesinde belirlenmiştir.

Odine Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması ile ilgili bir kısıt bulunmamaktadır.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

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

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve şirketin internet sitesi ve faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır.

Denetim Komitesi'nin her iki üyesi ile Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri'nin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmektedir. Kurumsal Yönetim Komitesi beş ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üç üyeden oluşmaktadır. Genel Müdür (CEO) Komiteler'de yer almamaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda Ücretlendirme ve Aday Gösterme Komitesinin faaliyetlerini üstlenmiştir. Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi de Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak komite içerisinde yer almaktadır.

Bir yönetim kurulu üyesi (bağımsız üyeler hariç) Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması komitelerinde yer almaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince yönetim kurulu üyelerinin birden fazla komitede yer almamasına özen gösterilmesi gerekmektedir.

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

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

Denetim Komitesi, Şirket'in muhasebe sisteminin işleyişini ve etkinliğini, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasını, bağımsız denetimi ve Şirket'in iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır.

Komite aynı zamanda Şirket'in muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak Şirket'e ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Şirket çalışanlarının, Şirket'in muhasebe ve

bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemektedir.

Denetim Komitesi kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir.

Komite, raporlama döneminde dokuz kez toplanmıştır. Denetim Komitesi üyeleri Kurumsal Yönetim İlkeleri tebliğinde belirtilen niteliklere sahiptir. Faaliyet raporu, Denetim Komitesi'nin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında bilgi içermekte olup, raporlama döneminde yönetim kuruluna altı adet yazılı rapor sunulmuştur.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, Denetim Komitesi'nin bağımsız denetim kuruluşunun yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi biçiminde gerçekleşmiş ve yönetim kurulunun seçiminin genel kurula sunulup onaylanması ile sona ermiştir.

Raporlama dönemi içerisinde altı kez toplanan Kurumsal Yönetim Komitesi Şirket'te kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Ayrıca, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını gözetmektedir.

Yönetim kurulunda ayrıca Aday Gösterme ve Ücret Komiteleri

oluşturulmadığından, Kurumsal Yönetim Komitesi, bu iki Komite'nin işlevlerini yerine getirmek üzere görevlendirilmiştir. Bu görevler Komite'nin tüzüğünde tanımlanmıştır.

Derecelendirme dönemi içinde altı kez toplanan Riskin Erken Saptanması Komitesi; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakta, risk yönetim sistemlerini her toplantıda gözden geçirerek rapora bağlamaktadır. Komite, 2025 yılı içerisinde Yönetim Kurulu'na altı adet rapor sunmuştur.

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

Yönetim kurulu, Şirket'in kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşip ulaşamadığına ilişkin değerlendirmesini ve ulaşamaması durumunda gerekçelerini yıllık faaliyet raporunda açıklamıştır. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Bu amaçla hazırlanan Ücretlendirme Politikası, Şirket'in internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirket'in performansına dayalı ödeme plânları kullanılmamaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretleri, bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde belirlenmiştir.

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

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

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

Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en akil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne en üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
7 - 8	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dahil edilmek hak edilmiştir.
6	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara kısmen uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaafalar vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş. işbirliğiyle sağlanan ve hem de Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilaflar da Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altındadır.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve web sitesinde yayınlamıştır (www.saharating.com).

© 2026, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş.'nin ve Odine Solutions Teknoloji Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

İrtibat:

S. Suhan Seçkin
suhan@saharating.com
Nisa Kümük
nkumuk@saharating.com



Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş

Valikonağı Cad., Hacı Mansur Sok., Konak Apt. 3/1, Nişantaşı, İstanbul

Telefon: (0212) 291 97 91, Faks: (0212) 291 97 92

• info@saharating.com • www.saharating.com