



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu



30 Aralık 2024

## İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti . . . . .	3
Derecelendirme Metodolojisi . . . . .	5
Şirket Hakkında . . . . .	6
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ . . . . .	8
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması . . . . .	8
Bilgi alma ve inceleme hakları . . . . .	9
Azlık hakları . . . . .	9
Genel Kurul . . . . .	9
Oy hakkı . . . . .	10
Kar payı hakkı. . . . .	10
Payların devri . . . . .	10
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK . . . . .	11
Kurumsal İnternet Sitesi . . . . .	11
Faaliyet Raporu . . . . .	11
Bağımsız Denetim . . . . .	12
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ . . . . .	14
Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası . . . . .	14
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi. . . . .	14
Şirketin insan kaynakları politikası . . . . .	14
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler . . . . .	16
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk . . . . .	16
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 . . . . .	20
Notların Anlamı . . . . .	22
Çekinceler . . . . .	23

## Derecelendirme Sonucu ve Özeti

### SÜTAŞ SÜT ÜRÜNLERİ A.Ş.



Kurumsal Yönetim Notu:

**9,60**



**ANA BÖLÜMLER: ort. 96,04**

Pay Sahipleri: 95,29



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: 97,88



Menfaat Sahipleri: 98,53



Yönetim Kurulu: 94,20



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

## YÖNETİCİ ÖZETİ

Sütaş Süt Ürünleri A.Ş. ("Sütaş" veya "Şirket") için 29 Aralık 2023 9,60 olarak belirlenen Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **9,60** olarak teyit edilmiştir. SAHA bu derecelendirme çalışmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni ("Tebliğ") baz alan yeni metodolojisini kullanmıştır.

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. Sütaş, SAHA'nın 12 Temmuz 2023 tarihinde yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne ("DKYE") göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayınladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

**Pay Sahipleri** başlığı altında **9,53** alan Süttaş'ta pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmakta olup bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, "Yatırımcı İlişkileri" birimi bünyesinde yürütmektedir. Oy haklarının kullanılmasında imtiyaz veya üst sınır yoktur. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata ve düzenlemelere uygundur. Süttaş'ın kamuya açıklanmış tutarlı bir kar dağıtım politikası vardır. Şirket bir bağış ve yardım politikası oluşturup internet sitesinde kamuya duyurmuştur. Pay devrinde kısıtlama yoktur. Şirket'in, yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı da yoktur. Öte yandan, Şirket'in Şirket esas sözleşmesinde azlık hakları oranı hususuna yer verilmemiştir.

Süttaş, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık** başlığı altında **9,79** almıştır. Şirket'in, halka açık olmamasına rağmen, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum programının da yer aldığı bir internet sitesi mevcuttur. İnternet sitesinin İngilizce bir versiyonu bulunmakla beraber bu versiyon Türkçe ile tam örtüşmektedir. Faaliyet raporu da kapsamlı ve bilgilendiricidir. Şirketin %5'den fazla paya veya oy hakkına sahip ortaklarının isimleri, pay miktar ve oranları internet sayfasında açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler raporda toplu olarak verilmiş olup kişi bazında açıklanması esastır.

Süttaş, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,85** almıştır. Şirket, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almış, ihlâl halinde tazmin imkanı sağlanmıştır. Şirket'in etkin ve kapsamlı bir insan kaynakları politikası mevcuttur. Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulup Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. İnternet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır. Derecelendirme dönemi içinde herhangi bir kamusal ceza/yaptırım olmamıştır. Çeşitli sosyal sorumluluk projeleri hayata geçirilmiştir.

**Yönetim Kurulu** başlığından **9,42** alan Süttaş'ın vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir ve yönetim kurulu Şirket'in gerektirdiği görevleri yerine getirmektedir. Yönetim kurulu başkanı ile genel müdür (CEO) aynı kişi değildir. Her üyenin bir oy hakkı vardır. Ayrıca, on kişilik yönetim kurulunda bir bağımsız üye ve 3 kadın üye bulunmaktadır. Yönetim kurulu bünyesinde Denetim ve Risk komitesi ve Kurumsal Yönetim olmak üzere iki komite kurulmuştur. Şirket'in ayrıca İş Etiği ve Sürdürülebilirlik Komiteleri de bulunmaktadır. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile Şirket'te sebep olabilecekleri zarar sigorta ettirilmemiştir. Şirket, yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamaktadır.

## 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 "İkelere uyum düzeyi" ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

## Şirket Hakkında

Sütaş Süt Ürünleri A.Ş.	
	<b>Yönetim Kurulu Başkanı</b> Muharrem YILMAZ <b>Genel Müdür (CEO)</b> Funda AK
Uluabat Mahallesi, Karacabey, BURSA <a href="http://www.sutas.com.tr">www.sutas.com.tr</a>	<b>Pay Sahipleri ile İlişkilerden Sorumlu Yönetici</b> Murat ÖZDALGA <a href="mailto:mozdalga@sutas.com.tr">mozdalga@sutas.com.tr</a>

1975 yılında Bursa'nın Karacabey ilçesinde kurulan Sütaş, süt ve süt ürünleri üretimi ve bu ürünlerin pazarlama satışını yapmaktadır.

Merkezi Bursa Karacabey'de olan Şirket, Türkiye ve Makedonya'da 5 tesise sahiptir. Sütaş'ın grup konsolide net cirosu 2023 yıl sonunda 29,6 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Almanya, Romanya, Makedonya, Arnavutluk ve Kosova'da bağlı ortaklıkları bulunan Sütaş, aynı gruba dahil diğer şirketler Tarfaş A.Ş. ve Enfaş A.Ş. ile birlikte; süt ve süt ürünleri üretimi, yem üretimi, damızlık süt sığırı yetiştirme faaliyetlerini kapsayan entegre bir iş modeline sahiptir.

Şirket 2023 yıl sonu itibarıyla bağlı ortaklıkları da dahil 4.846 personel istihdam etmektedir. (2022/12: 4.067)

Şirket'in %50,07 pay ile ortağı Yılmaz Holding A.Ş.'dir. Yılmaz Holding 1998 yılında Bursa'nın Karacabey ilçesinde Muharrem Yılmaz tarafından kurulmuştur. Yılmaz Holding, temel olarak süt ve süt ürünleri, tarım, hayvancılık ve yem üretimi, enerji ve geri dönüşüm, hava taşımacılığı, otelcilik, gıda, servis ve restoran alanlarında faaliyet göstermektedir.

Sütaş'ın sermaye yapısı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Sermaye Yapısı		
Ortakların Ünvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi (%)
Yılmaz Holding A.Ş.	25.527.333,33	50,07
Muharrem Yılmaz	20.315.715,23	49,55
Diğer	156.951,44	0,38
<b>Toplam</b>	<b>41.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

<b>Yönetim Kurulu</b>	
<b>Üye</b>	<b>Görevi</b>
Muharrem Yılmaz	Başkan
Serpil Veral	Başkan Vekili
Selim Tarık Tezel	Başkan Vekili
Murat Arat	Üye
H. Mustafa Çevik	Üye
Ergun Ermutlu	Üye
Mürvet Tezel	Üye / İcrada Görevli Değil
Aynur Duygu Yılmaz	Üye / İcrada Görevli Değil
Haydar Yılmaz	Üye
Eşref Hamamcıoğlu	Bağımsız Üye / İcrada Görevli Değil

\*10 üyeden oluşan yönetim kurulunda Şirket'te icrai görevi olan 7 üye bulunmaktadır.

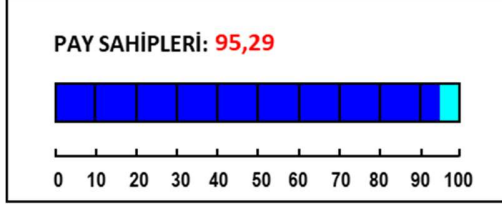
<b>Kurumsal Yönetim Komitesi</b>	
<b>Üye</b>	<b>Görevi</b>
Eşref Hamamcıoğlu	Başkan
Serpil Veral	Üye
Aynur Duygu Yılmaz	Üye

<b>Denetim ve Risk Komitesi</b>	
<b>Üye</b>	<b>Görevi</b>
Eşref Hamamcıoğlu	Başkan
Mürvet Tezel	Üye
Aynur Duygu Yılmaz	Üye

<b>Sürdürülebilirlik Komitesi</b>	
<b>Üye</b>	<b>Görevi</b>
Aynur Duygu Yılmaz	Başkan
Murat Arat	Üye
Ergun Ermutlu	Üye

<b>Etik Kurul</b>	
<b>Üye</b>	<b>Görevi</b>
Mürvet Tezel	Başkan
Serpil Veral	Üye
Aynur Duygu Yılmaz	Üye

## 1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



### SİNOPSİS

+	Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi, pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamaktadır
+	Şirketin bilgilendirme politikası kamuya açıklanmıştır
+	Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı yoktur
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmaktadır
+	Payların devri hususunda; herhangi bir zorlaştırıcı uygulama yoktur
+	Belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası belirlenmiştir
+	Oy hakkında imtiyaz yoktur
=	Azınlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamıştır.

#### 1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Sütaş bünyesinde pay sahipleriyle ilişkilerden sorumlu olmak üzere; Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi kurulmuş olup, bu birim Mali İşler Başkanlığına bağlı olarak yapılandırılmıştır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nde, Murat Özdalga, Murat Coşkun ve Dilara Köktürk görev yapmaktadır. Birimin

yönetimini Murat Özdalga yürütmektedir.

Birim çalışanlarından Dilara Köktürk'ün Sermaye Piyasası İleri Düzey Lisansına sahip olduğu beyan edilmiştir.

Pay Sahipleri ile İlişkiler birimi, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta ve aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir:

- Pay sahipleri ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini, mevzuat, esas sözleşme, kurumsal yönetim ilkeleri ve bilgilendirme politikası çerçevesinde yanıtlamak,
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılması,
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması,
- Genel kurul toplantı tutanaklarının usulüne uygun tutulması amacıyla toplantı başkanına yardımcı olmak ve gerekli çalışmaları yapmak, oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların hazırlanmasını sağlamak,



f. Faaliyet raporlarının mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin öngördüğü şekilde hazırlanmasının sağlanması için önerilerde bulunmak üzere görev yapmaktadır.

Ayrıca, Şirket halka açık olmamasına rağmen, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum programı başlatmış ve uygulamaktadır. Bu uygulamanın gözetimi de Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi tarafından yürütülmektedir. Birim önerilerde bulunmakta ve Şirket'in SPK "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum seviyesinin yükseltilmesi için çalışmalar yapmaktadır.

Bu bağlamda, Şirket çeşitli politikalar ihdas etmiş ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

### **1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:**

Şirket yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yaptığı yönünde bir bulgu bulunmamaktadır. Dönem içinde pay sahibinden böyle bir talep de gelmemiştir.

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'in bilgilendirme politikası genel kurulun bilgisine sunulmuş olup kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

### **1.3. Azlık Hakları:**

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum bakımından; azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birine sahip olanlara tanınabilir. Şirket'in esas sözleşmede, azınlık hakları ile ilgili herhangi bir düzenleme bulunmamakta olup mevcut Türk Ticaret Kanunu

hükümleri çerçevesinde hareket edilmektedir.

### **1.4. Genel Kurula Katılım Hakkı:**

23.10.2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 mali yılına ait olağan genel kurul toplantısı, Şirket merkezinin bulunduğu Bursa, Karacabey'de gerçekleştirilmiştir. Olağan genel kurula ait toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullere göre ve elektronik haberleşme de dahil, her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak 8.10.2024 tarihli 11181 sayılı Türk Ticaret Sicil gazetesinin 556'ncı sayfasında yayınlanmıştır.

Yapılan bildirimde; 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 şirketin muhasebe müdürlüğünde incelenebileceği açıkça belirtilmiştir.

Bunların yanı sıra, şirketin gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırladığı görülmüştür.

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

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların

hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ile Şirket'in bağımsız denetimini geręekleřtiren firmanın temsilcisi gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmuşlardır.

Yönetim Kurulu üyelerinin hepsinin genel kurulda hazır bulunması tarafımızca ayrıca olumlu addedilmiştir.

Genel kurul toplantısında dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Şirket halka kapalı olduğu için toplantıya menfaat sahiplerinin ve medya mensuplarının katılımı söz konusu olmamıştır.

#### **1.5. Oy Hakkı:**

Sütaş oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmakta ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Oy hakkında imtiyaz yoktur. Aynı şekilde Yönetim Kurulu'na aday gösterme imtiyazı da yoktur.

#### **1.6. Kar Payı Hakkı:**

Sütaş'ın belirli ve tutarlı bir kar dağıtım politikası vardır. Bu politika, genel kurul toplantısında pay sahibinin onayına sunulmuş ve Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

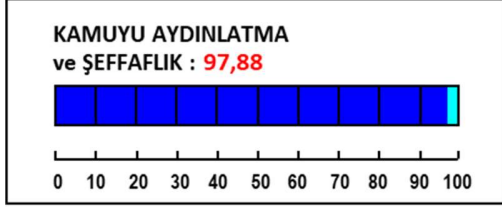
Kar dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaatleri arasında dengeli bir politika izlenmektedir.

Ayrıca, Şirket esas sözleşmesinde kar payı avansı ile ilgili hüküm bulunmamaktadır.

#### **1.7. Payların Devri:**

Payların devri hususunda; herhangi bir zorlaştırıcı hüküm veya uygulama gerek esas sözleşmede gerekse genel kurul kararlarında bulunmamaktadır.

## 2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



### SİNOPSİS

+	İnternet sitesi kapsamlı ve kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendiricidir
+	Bağımsız denetim kuruluşu ile yapılan anlaşma ve çalışmalar mevzuata uygundur
+	Gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri kamuya açıklanmıştır
-	Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak açıklanmış olup kişi bazında açıklama esastır.

### 2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, Şirket'e ait internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Ayrıca, internet sitesinde yer alan bilgiler Makedonca, Arnavutça ve İngilizce olarak da hazırlanmıştır.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, Şirket esas sözleşmesinin son hali, faaliyet raporları, bilgilendirme politikası, kar dağıtım politikası, Şirket

tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular ve bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

Şirket'in internet sitesinde ayrıca; zorunlu olunmadığı halde komiteler ve komitelerin çalışma esasları, bağlı ve yardım politikası, diğer şirket politikaları, derecelendirme notları ve raporları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon/misyon, haber alanı, genel kurul iç yönergesi, gizlilik ve bilgi güvenliği bilgileri ile birlikte kişisel verilerin korunması hususu, kurumsal sosyal sorumluluk / sürdürülebilirlik raporları, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler ve insan kaynakları politikasına yer verilmiştir.

İlave olarak; şirketin ortaklık yapısı, dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları web sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

### 2.2. Faaliyet Raporu:

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

- Raporun dönemi, ortaklığın unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- Dönem içinde yönetim kurulunda görev alan başkan ve üyelerin ad ve soyadları ve görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle),
- Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörler içerisindeki yeri hakkında bilgiye,

- Şirket üretim birimlerinin nitelikleri, faaliyet ve performanslarına ilişkin genel açıklamalar ve ilgili birimlerde yıl içinde görülen gelişmeler,
- Yatırımlardaki gelişmeler,
- Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,
- Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısına,
- Personel ve işçilere sağlanan tüm menfaatler, personel sayısı bilgileri,
- Kâr dağıtım politikası,
- Şirket'in finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,
- Finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolara

yer verilmiştir.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak, faaliyet raporunda;

- Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
- Yönetim kurulu komitelerinin üyeleri ve gerçekleştirilen toplantı sayısına,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket

faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

- Derecelendirme notlarına,
- Kurumsal yönetim ilkeleri uyum programı çerçevesinde şirket içi tutulan rapora

yer verilmiştir.

Bunlara karşın faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerinin yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmeleri mevcut değildir. Ayrıca, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş olup Tebliğ gereği bu bilginin kişi bazında verilmesi esastır.

### 2.3. Bağımsız Denetim:

Şirket'in 2023 yılında bağımsız denetimini yapan kuruluş, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'dir. Denetim Komitesi kararına göre 2024 yılı bağımsız denetimini yapacak firma olarak Denge Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.

Son dönemde bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı durumlar olmamıştır.

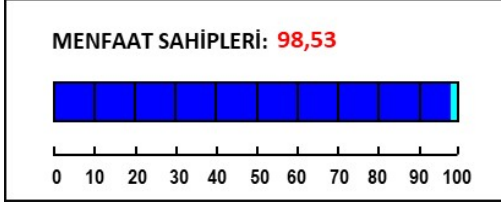
Bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıkların bulunmadığı beyan edilmiştir.

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 hâkim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, Şirket'e aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

### 3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



#### SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmıştır
+	Etik kurallar kamuya açıklanmıştır
+	Menfaat sahiplerinin yönetime katılımını destekleyici modeller iç düzenlemelerde yer almaktadır
+	Etkin ve kapsamlı bir İK politikası mevcuttur
+	Derecelendirme dönemi içinde herhangi bir kamusal ceza/yaptırım yoktur
+	Olası yönetici görev değişiklikleri için yazılı bir halefiyet planlaması bulunmaktadır
+	Sosyal sorumluluk, çevre bilinci ve sürdürülebilirlik çalışmaları tatmin edicidir.

#### 3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Sütaş, menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlal edildiğine ilişkin kayda değer ya da sık sayılabilecek bir duruma rastlanmamıştır.

Şirketin kurumsal yönetim uygulamalarının üst seviyede olduğu ve menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarının garanti altına alındığı görülmüştür.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili Şirket politikaları ve prosedürleri hakkında kurumsal internet sitesi de kullanılmak suretiyle yeterli bir şekilde bilgilendirilmektedir.

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

#### 3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Sütaş'ta başta Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin, Şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar bulunmaktadır. Şirket yönetimine katılımı Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi Çalışma Esasları, İç İletişim ve Geribildirim Merkezi (danışma hattı) süreçleri kapsamında yönetilmektedir.

Bu süreçlere ait prosedürlerin yazılı olarak belirlenmiş olması tarafımızca olumlu bulunmuştur.

#### 3.3. Şirket'in İnsan Kaynakları Politikası:

Şirket'in yazılı ve etkin bir insan kaynakları politikası mevcuttur. Bu politika faaliyet raporunda ve internet sitesinde kamuya duyurulmuştur. Politikanın temel esasları;

- İşe alım politikası, adaylara fırsat eşitliği sağlayacak ve onların en doğru şekilde istihdam edilmesine olanak verecek araç ve teknikleri kullanarak potansiyel ve yetenekli insan kaynağını Şirket'e kazandırmaktır. Bu kapsamda ilgili pozisyonun niteliğine göre; çeşitli kaynaklardan ulaşılan adaylar yine pozisyona göre belirlenmiş değerlendirme süreçlerine dahil olurlar.

Değerlendirme sürecinde mülakatlara ek olarak pozisyonların seviyeleri ve ihtiyaçlarına göre kişilik analizi, İngilizce ve genel yetenek testleri, vaka uygulamaları yer alır.

- Oryantasyon süreci, yeni çalışanların Sütaş değerlerini benimsemelerini ve görevlerine hazır olarak başlamalarını hedefler. Bu süreçte çalışanlar, Sütaş vizyonu, misyonu, değerleri ve iş yapış biçimi hakkında bilgilendirilir ve görevleri için gerekli olan tüm teknik eğitimleri alırlar.

- Çalışanları ortak hedeflere yönlendirmek, verimliliği artırmak ve başarıları ödüllendirmek için hedef ve yetkinlik bazlı performans yönetim sistemi uygulanır. Performansa dayalı yedekleme planlaması ve kariyer kurguları oluşturulur. Ücretlendirme ve yan hak süreçleri yönetilir.

- Çalışanların eğitimi, Şirket'in gelişiminin önemli bir unsuru olarak görülür ve insan kaynağına sürekli yatırım yapılır. Eğitim politikası, çalışanları, yüksek motivasyon ve performans ile görevlerine devam etmelerini sağlayacak şekilde ihtiyaca yönelik eğitimlerle desteklemektir. Bu yaklaşımla çalışanlara, kişisel gelişim eğitimleri ve işe /pozisyona özel uzmanlık ve iş yapış şekillerini geliştirmeye yönelik teknik eğitimler verilir.

- Kariyer yönetim politikasının temeli; kurumun sürdürülebilirliğini desteklemek ve çalışanları gelecekteki rollerine hazırlamaktır. Kurumda, çalışanlara kariyer fırsatlarında öncelik verilir ve gelişimleri bu yaklaşım ile takip edilir.

- Çalışanların katılımcı olmalarını sağlamak, fark yaratan, yaratıcı ve yenilikçi fikirleri teşvik etmek ve başarıları birlikte kutlamak amacıyla öneri sistemi dahilinde Şirket'e değer katan fikirler ödüllendirilir.

- Fırsat eşitliği, etik kurallar, insan kaynakları politikası ve uygulamalarının temelidir. Şirket'te cinsiyet, etnik köken vb. hiçbir ayrımcılık kesinlikle kabul edilmemektedir. Hiçbir çalışan iş içinde dini ve politik görüşlerinin propagandasını yapamaz, kararlarında bu görüşlerini ön planda tutamaz. İşyerlerinde cinsiyet eşitsizliği, mobbing ve cinsel taciz gibi sorunlar karşısında, tüm çalışanlar kimliklerini deşifre etmeden Etik Kurul'a bildirimde bulunabilmektedir.

- Bütün çalışanlar, etik kurallara uymakla yükümlüdür. İşe başladıklarında uygulanan oryantasyon programı kapsamında çalışanlara; etik ilkeler, şirket içinde etik kurallara uyulmasına destek olmak için yapabilecekler, etik kurul, etik kurulun işleyişi ve başvuru şekilleri ile etik kuralların ihlali halinde uygulanan süreçler sözlü ve yazılı olarak detaylı şekilde aktarılmaktadır. Etik kurulun değerlendirme ve yaptırımları, ilgili yasa ve yönetmeliklere uygun şekilde hayata geçirilmektedir.

İşe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşitlik esas alınmış ve saydamlık sağlanmıştır. Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılmakta, çalışanların bilgi ve becerilerini artırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirilmektedir.

Şirket'in insan kaynakları politikası, mevcut insan kaynağının en etkin ve verimli biçimde kullanılmasına yönelik olarak, kaliteyi artırıcı süreç ve sistemlerle bireysel performansı ve takım performansını sürekli geliştirmeyi ve çalışanlara profesyonel bir ortam ve kariyer geliştirme fırsatları sunmayı amaçlamaktadır.

Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler,

izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmış olup çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlanmaktadır.

Sütaş'ın, yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda yazılı bir halefiyet planlaması bulunmaktadır.

Ayrıca, Şirket içinde bir sendika yapılıması bulunmamaktadır.

### **3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:**

Şirketin, mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirler alınmıştır.

Sütaş, tedarikçi ve müşteri ile ilişkilerini iş etiğine uygun olarak sürdürülmesi için, etik kuralların yer aldığı "Sütaşlı Olmak" kitapçığında detaylı şekilde ele alınmıştır.

Ürünlerin satışından sonraki takibi, raflardaki ürünlere yönelik uygulamalar ve ürün iadeleri için benimsenen prosedürlerle müşterinin memnuniyeti garanti altına alınmakta, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen gösterilmektedir.

Tedarikçilerin, müşterilerin ve nihai müşterinin (tüketici), ürün ya da hizmetlerle ilgili her türlü yorum, öneri ya da şikâyetini ileteceği çok sayıda kanal yakından izlenmekte, sorunlarına çözüm üretilmekte; bu amaçla kurulan organizasyonun performansı, elektronik ortamda, belirlenen kriterlerde sürekli ölçülmektedir.

Tedarikçiler ve tüketiciler, 444 4 SÜT (788), telefon ve [tuketici@sutas.com.tr](mailto:tuketici@sutas.com.tr) ve [kurumsaliletisim@sutas.com.tr](mailto:kurumsaliletisim@sutas.com.tr) mail adreslerinden Şirket'e ulaşabilmektedir.

Bütün erişim kanalları, ürünlerin paketlerinde, kurumsal internet sitesinde ve reklam mecralarında görünür şekilde yer almaktadır.

Her türlü yazılı çağrıya mutlaka yazılı şekilde yanıt verildiği Uyum Raporu'nda beyan edilmiştir. Şirket'in kurumsal internet sitesinde, tedarikçilerin Sütaş A.Ş. ile iş ilişkisi talep etmelerine olanak veren formlar bulunmaktadır. Ulaşan çağrılara ilişkin çağrı sahibine geri dönüş süresi maksimum 24 saat olarak belirlenmiştir.

Bütün tedarikçi ve müşterilerin bilgileri, sürekli güncellenen bir veri tabanı ile tutulmaktadır.

Tedarikçileri ve tüketicilerin memnuniyeti, periyodik olarak bağımsız araştırma şirketlerinin yaptığı araştırmalar ile ölçümlenmekte, gereken iyileştirme çalışmaları yapılmaktadır.

### **3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:**

Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kurallar bütünü mevcuttur.

Son 1 yılda kamu idareleri tarafından şirketin yükümlü tutulduğu herhangi bir ceza, yaptırım, uyarı gibi bir uygulama bulunmamaktadır.

Şirketin çevre yasaları ve genel olarak da çevre sorumluluğu bilinci doğrultusunda gerçekleştirdiği çalışmalar tatmin edicidir.

Sütaş'ın entegre tesislerinin bir parçası olarak kurulan enerji geri dönüşüm tesislerinde ise, üretim süreçlerinde ortaya çıkan bütün organik atıklar; Grup bünyesindeki damızlık süt siğiri çiftliklerinden gelen gübreler, ürün fireleri ve fabrika atıkları, önce biyogaza sonra da elektrik ve ısı enerjisine dönüştürülmektedir.

2013'te Aksaray'da ve Ekim 2014'te Karacabey'de devreye alınan 2023



yılında 4 entegre tesisinde biyogaz sonrasında üretilen enerji, 2023 yılında üretim tesislerindeki elektrik ihtiyacının %88'ini karşılayacak seviyeye ulaşmıştır. Şirket 2023 yılında 615 bin ton sera gazı engelleyerek toplam sera gazı emisyonlarından %300 daha fazla emisyon salımını önlemiştir. Süttaş tarafından sosyal sorumluluk ve sürdürülebilir çevre yönetimi alanında finanse edilen projelerin çevre ve kamu sağlığı açısından ilgili bütün mevzuatlara uygun olması temin edilmektedir.

Şirket, "Çiftlikten Sofralara" entegre iş modeli kapsamında ineklerin beslendiği yemlere, yaşadıkları çiftliklere ve verdikleri sütlerden sofralara gelen ürünlere kadar izlemekte ve denetlemektedir. Bu hususta detaylı bilgi şirketin internet sitesinde yer alan sürdürülebilirlik raporunda yer almaktadır.

Şirket, halkın ekonomik, toplumsal ve kültürel gelişimine katkıda bulunmaya yönelik çalışmalar ve sosyal sorumluluk projeleri yürütmekte olup bu projeleri internet sitesinde kamuya duyurmaktadır.

### **3.6. Sürdürülebilirlik**

Bütün çalışanlarıyla topluma karşı sosyal sorumluluğunun farkında ve bilincinde olan Süttaş, sosyal sorumluluk alanına giren konularda yasal düzenlemelere ve etik değerlere uygun sürdürülebilir projeler gerçekleştirmeyi hedeflemektedir. Bu çerçevede, Şirket kurumsal sosyal sorumlulukları doğrultusunda, toplumsal fayda sağlayacak aktarım çalışmalarını şekillendirmektedir.

Şirket, "Çiftlikten Sofralara" iş modeli ile çevresel, sosyal ve ekonomik

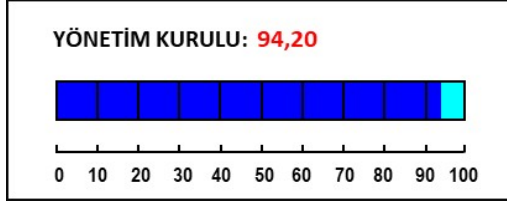
boyutlarıyla sürdürülebilirliğin her alanında katkı sağlamayı hedeflemiştir.

Şirketin çevre, doğa, enerji tasarrufu, geri dönüşüm ve eğitim konularında politikası, iç düzenlemesi, girişim ve kampanyalarının olduğu görülmüştür.

Ayrıca Süttaş karbon salınımını ölçmekte, karbon salınımının azaltılması yönünde aksiyon almaktadır.

Buna ek olarak, "Çiftlikten Sofralara" iş modeli, 2023 yılında "Sürdürülebilir İş Ödülleri"nde "Tedarik Zinciri Yönetimi" kategorisinde ödüle layık görülmüştür.

## 4.KISIM: YÖNETİM KURULU



### SİNOPSİS

+	Yönetim kurulu etkin ve nitelikli üyelere oluşuyor
+	Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiş ve esas sözleşmede belirtilmiştir
+	Yönetim Kurulu'nda 1 bağımsız üye yer almaktadır
+	Yönetim kurulunda 3 kadın üye bulunmaktadır
+	Her üyenin 1 oy hakkı vardır
+	Denetim ve Risk komitesi, Kurumsal Yönetim komiteleri ihdas edilmiştir
+	Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Başkanı/Genel Müdürün (CEO) yetkileri net bir biçimde ayrıştırılmıştır
-	Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle Şirket'in ve üçüncü kişilerin uğrayabilecekleri zararlar sigorta ettirilmemiştir.

#### 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, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir 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 kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir ve bu hususta raporlama dönemi içinde yönetim kurulu aleyhine açılmış bir dava bulunmadığı beyan edilmiştir.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda ve Şirket'in internet sitesinde açıklanmıştır. Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmuştur. Bu çerçevede, iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdür aynı kişi değildir. Yönetim Kurulu Başkanı ile İcra Başkanı/Genel Müdürün (CEO) yetkileri iç yönerge aracılığıyla net bir biçimde ayrıştırılmıştır. Şirket'te tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip bir kişi bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu, Şirket varlıklarının kötüye kullanılması ve ilişkili taraf işlemlerinde suistimal dahil olmak üzere yönetimin, yönetim kurulu üyelerinin ve

pay sahibinin olası çıkar çatışmalarını izlemektedir.

#### **4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:**

Sütaş'ın yönetim kurulu on üyeden oluşmakta olup, çoğunluğu icracı üyelerden oluşmaktadır. 10 kişilik yönetim kurulunda 7 üyenin icrai görevi bulunmaktadır. Görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip 1 bağımsız üye yer almaktadır. Sütaş'ın halka açık bir şirket olmaması sebebiyle bağımsız üye atanması yönünde bir zorunluluğu bulunmamasına rağmen kurulda 1 bağımsız üyenin yer alması tarafımızca olumlu bulunmuştur.

Aday Gösterme Komitesinin görevlerini yerine getiren Kurumsal Yönetim komitesi, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği; yönetim ve pay sahibi de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirme yapılmış olup mevcut bağımsız üye sayısının korunması hakkında görüşleri yönetim kuruluna iletilmiştir.

Şirket, SPK'nın tavsiye niteliğindeki yönetim kurulunda %25 oranında kadın üye yer alması yönündeki ilkesine de uyum sağlamıştır. 10 kişilik yönetim kurulunda 3 kadın üye bulunmaktadır. Buna ek olarak, Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı yüksek öğrenim görmüş ve konularında deneyim sahibi olan yöneticilerdir.

#### **4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:**

Yönetim kurulu Şirket işlerine yetecek sıklıkta toplanmaktadır. Üyelerin tamamı, Şirket işleri için yeterli zaman ayırmakta, her toplantıya katılmakta özen göstermektedirler.

Yönetim Kurulu Başkanı, yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Gündem toplantı öncesinde

yönetim kurulu üyelerine bildirilir. Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı, toplantı ve karar nisabı esas sözleşme ile belirlenmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin grup dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanmamış veya sınırlandırılmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında aldıkları görevler faaliyet raporunda kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

#### **4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:**

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim ve Risk Komitesi kurulmuştur. Şirket'in ayrıca İş Etiği ve Sürdürülebilirlik Komiteleri de bulunmaktadır.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve Şirket'in internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Komitelerin başkanları, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. Buna karşın SPK tebliğinde geçen, denetim komitesinin tüm üyelerinin bağımsız üye olması yönündeki ilkesine uyum sağlanamamıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi üç, Denetim ve Risk Komitesi üç üyeden oluşmaktadır. Genel müdür komitelerde yer almamaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde geçen asgari komitelerden Denetim ve

Riskin Erken Saptanması Komitelerinin görevleri Denetim ve Risk Komitesi olarak tek bir komite tarafından yürütülmektedir. Komitenin çalışma esasları her iki komitenin görevlerini içerecek kapsamda belirlenmiştir.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanacağı çalışma esaslarına dahil edilmiştir. Komitelerin, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilmeleri ve görüşlerini alabilmeleri de çalışma esaslarında yer almaktadır.

Komiteler yeterli sıklıkta toplanmakta ve çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmaktadırlar.

Denetimden Sorumlu Komite'nin faaliyetleri ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılmalı, dönem içinde, tespitlerini ve değerlendirmelerini yönetim kuruluna yazılı bildirimde bulunulduğu belirtilmelidir.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, denetimden sorumlu komitenin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi ve genel kurulun onaylaması biçiminde gerçekleşmektedir.

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 bulunmalıdır. Ayrıca, yatırımcı ilişkileri birimi gibi görev yapan "Pay Sahipleri ile İlişkiler" biriminin çalışmalarını gözetmelidir.

Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda Aday Gösterme Komitesi

olarak görev yapmakta olup çalışma esaslarında belirtilen sorumlulukları arasında a) yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapmayı ve b) yönetim kurulu üyelerinin sayısı konusunda öneriler geliştirerek tavsiyelerini yönetim kuruluna sunmayı da dahil etmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda Ücret Komitesi olarak da görev yapmakta olup a) yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirilme esaslarına ilişkin önerileri, şirketin imkanlarını değerlendirerek ve uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak ve b) ücretlendirmede kullanılacak ölçütleri, şirketin ve üyenin performansı ile bağlantılı olacak şekilde önerilerini yönetim kuruluna sunma görevini de üstlenmiştir.

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

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

Sütaş, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine 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.

Yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci şirketin iç düzenlemelerinde İşe Yerleştirme ve Oryantasyon Süreci kapsamında belirlenmiştir.

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.

Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili düzenleme yoktur.

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. Yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci Şirket'in iç düzenlemelerinde yazılı olarak belirlenmiştir.

## 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 adil 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 üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
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 - 7	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 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 zaaf vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

#### ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Sütas Süt Ürünleri A.Ş. iş birliğiyle sağlanan ve hem de Sütas Süt Ürünleri A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha 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 A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilâflar da Saha A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

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](http://www.saharating.com)).

© 2024, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve Sütas Süt Ürünleri A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

#### İrtibat:

S. Sühan Seçkin

[suhan@saharating.com](mailto:suhan@saharating.com)

Ali Perşembe

[apersembe@saharating.com](mailto:apersembe@saharating.com)

Merve Durusoy İnan

[mdurusoy@saharating.com](mailto:mdurusoy@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](mailto:info@saharating.com) • [www.saharating.com](http://www.saharating.com)