



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



***PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.***

12 Ağustos 2024

Geçerlilik Dönemi 12.08.2024-12.08.2025

## SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Pegasus Hava Taşımacılığı Anonim Şirketi hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

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

BIST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17,1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

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

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

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

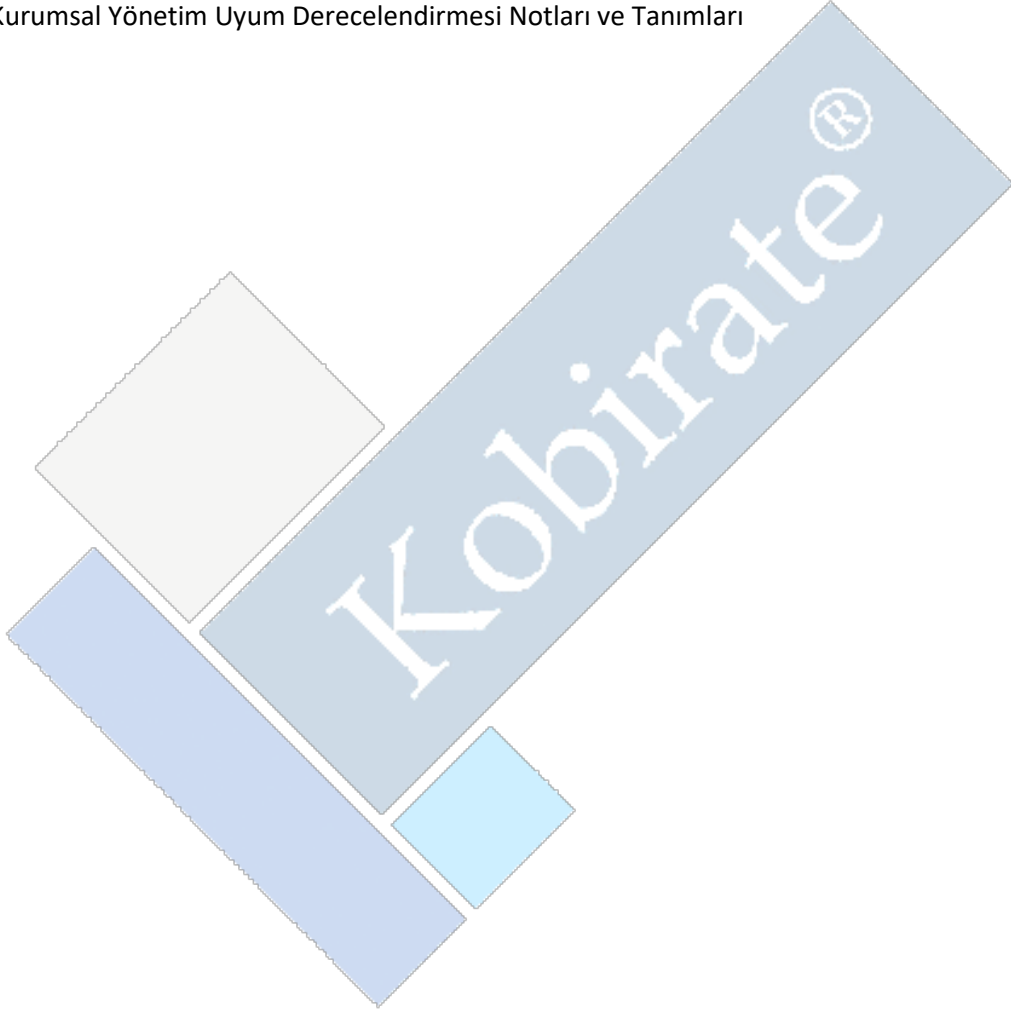
Derecelendirme notu hiçbir şekilde bir borçlanma aracının satın alınması, elde tutulması, elden çıkartılması için bir tavsiye niteliğinde değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek şirkete yapılan yatırımlardan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan KOBİRATE A.Ş. sorumlu tutulamaz.

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

## İÇİNDEKİLER

---

1.	Derecelendirme Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yılda Değişiklikler	14
4.	Derecelendirme Metodolojisi	22
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	24





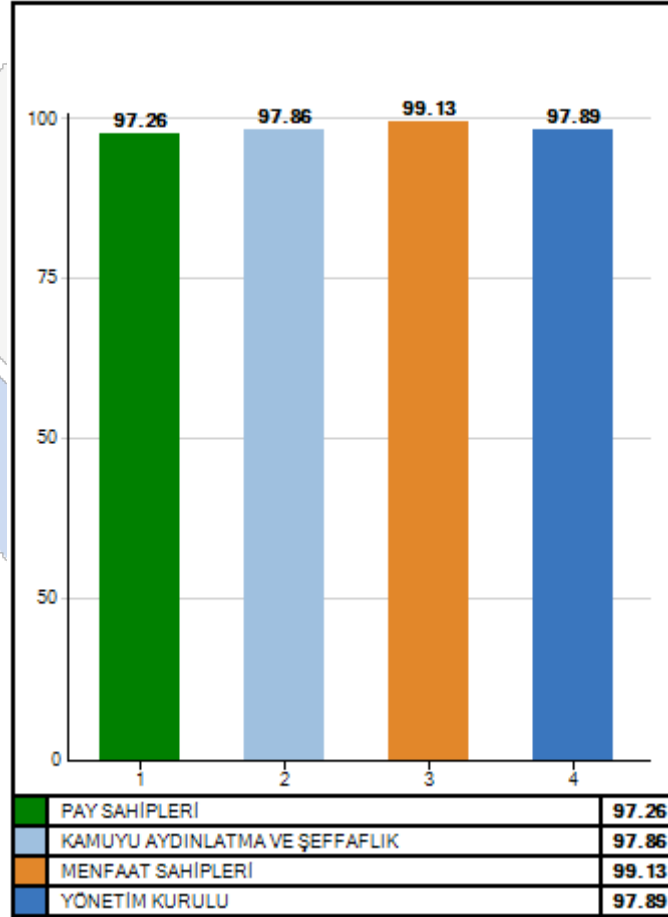
## PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.

### 1. DERECELENDİRMEİNİN SONUCU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM  
İLKELERİNE UYUM NOTU

9.79





**Kobirate A.Ş. İletişim:**

**Derecelendirme Uzmanı:**

Serap ÇEMBERTAŞ (Lisans No:700342)

(216) 3305620 Pbx

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

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

**Hasanpaşa Mahallesi, Ali Ruhi Sokak No:2, Kat:2, Daire:2 Kadıköy/İSTANBUL**

**Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi**

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

## 2. REVİZE EDİLENDERECELENDİRME ÖZETİ

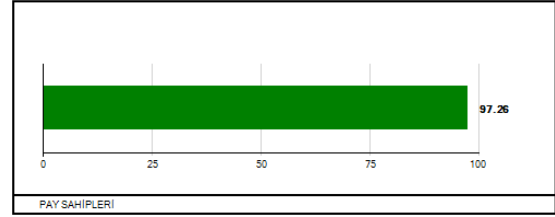
Pegasus Hava Taşımacılığı Anonim Şirketi'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği yanı sıra yine Kurul tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.01.2024 tarih ve 6/121 sayılı kararına göre Pegasus, BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Pegasus'un Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,79** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç şirketin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma şekli Kurumsal Yönetim İlkeleri ile

uyumludur. Sonuç olarak; ulaşılan bu not, şirketin BIST Kurumsal Yönetim Endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini ifade etmektedir.

■ Pay Sahipleri bölümünde Pegasus'un notu **97,26** olarak revize edilmiştir.



Şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullanılmasına konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir. Gerek kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu gerekse iyi uygulamalar kapsamındaki faaliyetlerini geliştirerek sürdürmekte olan Pegasus'un çalışmaları bu ana başlıkta not artışının gerekçesini oluşturmaktadır.

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. Ömer L. ÖMERBAŞ tarafından, Finans Genel Müdür Yardımcısı Sn. M. Barbaros KUBATOĞLU'na bağlı olarak sürdürülmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. Ömer L. ÖMERBAŞ'ın II.17-1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca 15.04.2021 tarihi itibarıyla Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesi sağlanmış ve aynı tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur. Adı geçen yöneticinin Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansları bulunmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü 2023 yılında 21 - 23 Mart, 31 Mayıs - 01 Haziran, 14-15 Eylül ve 13 - 14 Aralık tarihlerinde olmak üzere 4 (dört) kez Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kuruluna raporlama yapmıştır.2024 yılında

ise Haziran ayı itibarıyla, 21 Mart ve 30 Mayıs tarihlerinde 2 (iki) kez raporlama yapılmıştır.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir. Şirket pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmelerini oluşturulan Bilgilendirme Politikası'na uygun olarak yapmaktadır. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

2023 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 28 Mart 2024 tarihinde yapılmıştır. Toplantıya ait davet yasal düzenlemeler ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibigündemi ve gündeme ilişkin bilgi ve belgeleri de içerecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin (TTSG) 06 Mart 2024 tarih ve 11037 sayılı nüshasında ve 05 Mart 2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve şirketin kurumsal internet sitesinde usulüne uygun ve toplantı tarihinden 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

Genel kurul bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkındaki imtiyazlar, Pegasus Hava Yolları ve Bağlı Ortaklıklarının yönetim ve faaliyetlerinde gerçekleşen önemli değişiklikler, pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri ve gündem maddeleri hakkında detaylı bilgilere yer verilmiştir.

Genel kurul toplantısında; Sn. Mehmet Tefik NANE (Yönetim Kurulu Başkanı), Sn. Güliz ÖZTÜRK (Genel Müdür/CEO), Sn. M. Barbaros KUBATOĞLU (Genel Müdür Yardımcısı), Sn. Abdullah ATACAN (Finansal Raporlama ve Kontrol Grup Direktörü), Sn. Ali UZUN (Baş Hukuk Müşaviri, Sürdürülebilirlik Direktörü ve Genel Sekreter), Sn. H. Nur KARABACAK (Bütçe, Maliyet Kontrol ve Finansal Raporlama Grup Müdürü), Sn. Ömer L. ÖMERBAŞ (Yatırımcı İlişkileri Müdürü), Sn. Ekin DİKMEN (Kurumsal Yönetim Kıdemli

Uzmanı) ile bağımsız dış denetim şirketi temsilcisi hazır bulunmuşlardır.

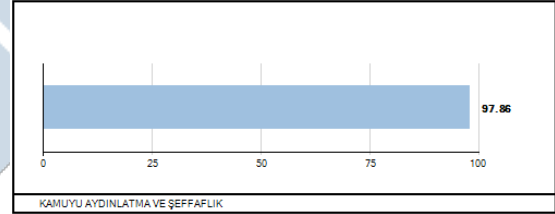
Şirket ana sözleşmesine göre her bir pay bir oy hakkı vermektedir. Oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır.

2023 yılı faaliyetlerinden SPK mevzuatına göre 26.316.851.948 TL (Yıl içinde Yapılan Bağışlar eklenmiş) net dönem kârı elde edilmiştir. 213 sayılı Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan yasal kayıtlara göre ise 13.108.735.174 TL net dönem zararı oluşmuştur.

Açıklamalara raporumuzun "iii. Kâr Dağıtım" bölümünde yer verilmiştir.

Yönetim kurulunun kar dağıtım kararı ve düzenlenen kâr dağıtım tablosu Kamuyu Aydınlatma Platformunda genel kurul ilanı ile aynı gün yayımlanmıştır.

▪ Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünde şirketin notu **97,86** olarak revize edilmiştir.



izleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin ve kamunun bilgilendirilmesi ve şeffaflık konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu belirlenmiştir.

Pegasus'un özellikle sürdürülebilirlik alanında önemli adımlar attığı ve bu gelişmeleri düzenli olarak kamuya açıkladığı anlaşılmakta olup bu çalışmalar kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ana başlığındaki not artışına güçlü destek sağlamıştır.

Pegasus'un kurumsal internet sitesinde (<http://www.pegasusyatirimciiliskileri.com/tr>, <https://www.flypgs.com/>) kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak



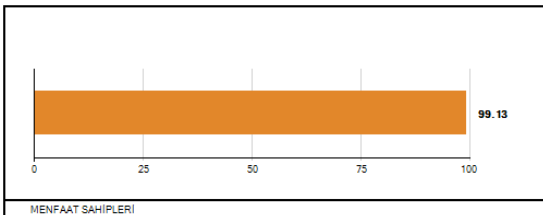
istediği tüm bilgi ve belgeler son beş (5) yıllık veriler halinde yayımlanmaktadır. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarılanmıştır. Şirketin kurumsal internet sitesi ve yıllık faaliyet raporlarının kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanıldığı görülmüştür.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. M. Barbaros KUBATOĞLU (Finans Genel Müdür Yardımcısı/CFO), Sn. Abdullah ATACAN (Finansal Raporlama ve Maliyet Kontrol Direktörü), Sn. Ali UZUN (Baş Hukuk Müşaviri, Sürdürülebilirlik Direktörü ve Genel Sekreter) ve Sn. H. Nur KARABACAK (Bütçe, Maliyet Kontrol ve Finansal Raporlama Grup Müdürü) ve Sn. Ömer L. ÖMERBAŞ'dır (Yatırımcı İlişkileri Müdürü).

Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

2023 yılı bağımsız dış denetimi, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir. 2024 yılı bağımsız dış denetiminin de denetim komitesinin önerisi ve genel kurula katılan pay sahiplerinin onayı ile yine aynı kuruluş tarafından yapılmasına karar verilmiştir.

▪ Menfaat Sahipleri bölümünde şirketin notu **99,13** olarak revize edilmiştir.



Pegasus; 2023 Yılı Sürdürülebilirlik Raporunu ise ilk kez; iş modeli, kullanılan sermayeler ve elde edilen sonuçlar Birleşmiş Milletler Sürdürülebilirlik Kalkınma Amaçlarına sağlanan katkı üzerinden Entegre Raporlama değer modeli yaklaşımıyla sunulmuştur. Bu gelişme Menfaat Sahipleri ana başlığındaki not artışının gerekçesini oluşturmaktadır.

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

Tazminat Politikası oluşturulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Diğer yandan; ilkelerde sayılan ve menfaat sahipleri ve tüm paydaşları ilgilendiren politikaların tamamı da kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

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

Şirketin organizasyon yapısı ile uygulanan performans ve ödüllendirme kriterleri tüm çalışanlara duyurulmakta ve şirketin kurumsal intranet sitesinde ve doküman yönetimi sisteminde yayımlanmaktadır. Şirket yetkilileri tarafından, tüm menfaat sahiplerinin görüş ve önerilerine önem verildiği ve bu şekilde faaliyetlerini daha da geliştirecek uygulamaları hayata geçirmeye özen gösterildiği ifade edilmiştir.



Paydaşların talep, soru ve şikâyetleri Kurumsal İnternet Sitesindeki (<https://www.flypgs.com>) iletişim kanalları ve Pegasus Çağrı Merkezi üzerinden alınmakta ve değerlendirilmektedir.

Tüm çalışanların Şirket yönetim süreçlerine katılımını desteklemek ve teşvik etmek amacıyla;

- Pegasus Ahlaki Davranış Rehberi kapsamında tüm çalışanların üstlerinde yer alan yöneticilere ve Pegasus üst yönetimine kolayca ulaşabilmesi taahhüt edildiği ve şirkette aktif olarak uygulandığı,
- Şirketin kârlılığını ve çalışma ortamını doğrudan etkileyen her konuda geliştirme çalışmalarının yürütüldüğü, toplantı tutanakları, ilerleme raporları ve ilgili diğer bilgi ve belgelerin de yine kurumsal intranet sitesi üzerinden tüm çalışanlar ile paylaşıldığı bilgisine ulaşılmıştır.

Ayrıca; 2022 yılında “FLYDEA” adı altında oluşturulan çalışan öneri sistemi 2023 yılında geliştirmeye devam edilmiştir. FLYDEA kapsamında çalışanlar şirketin iş süreçlerini iyileştirmeye yönelik inovatif fikirlerini sunmaya teşvik edilmektedir. Fikirler sekiz başlıkta değerlendirmeye alınmaktadır; Misafir Deneyimi; Yeni Gelir Yaratma; Birim Maliyet Azaltımı & Tasarruf; Sürdürülebilirlik, Çevre & İSG; Emniyet Kültürü; Yalın İş Süreçleri; İnovatif Hizmetler, Yeni İş Modelleri & Pazarlar; Dijitalleşme ve N+1. Fikirler kademeli bir inceleme sisteminden geçtikten sonra çalışanların oyuna sunulmakta ve kazanan fikirler uygulama için planlamaya alınırken bu fikirleri sunan çalışanlar ödüllendirilmektedir.

Pegasus Kurumsal Sosyal Politikalarına uygun olarak çok sayıda projeyi destekleme ve geliştirmeye devam etmektedir.

2023 yılında Çeşitlilik, Eşitlik & Kapsayıcılık inisiyatifi “Harmoni” hayata geçirilmiştir. Hedef ve uygulamaları geliştirmek için çalışma grupları oluşturulmuş ve çalışmalara başlanmıştır. Bu girişim ile cinsiyet eşitliği başta olmak üzere kapsayıcı kültürün yaygınlaştırılması çerçevesinde farklı projeler

yürüterek daha eşit ve çok sesli bir gelecek için hedefler belirlenmektedir. 31 Aralık 2023 itibarıyla şirkette 7.670 çalışan istihdam edilmiştir. Aynı dönemde kadın istihdam oranının %35 olduğu öğrenilmiştir. 2024 yılsonu için kadın çalışan sayısı hedefi %45 olarak belirlenmiştir.

Gençlerin güçlendirilmesine yönelik fikirleri desteklemek için uzun süredir devam eden “Yarınlara Uçuyoruz” projesi devam etmektedir. 2023 yılında; gençleri doğrudan ilgilendiren 3 farklı tematik alanda, gençlerin güçlenmesini hedefleyen projelerin desteklenmesine karar verilmiş ve bu doğrultuda, 3 farklı sivil toplum kuruluşunun projelerine hibe desteği sağlandığı bildirilmiştir.

#### **Sürdürülebilirlik;**

Pegasus Kurumsal Sürdürülebilirlik Politikasını üç başlıkta özetlemiş ve uygulamayı taahhüt etmiştir. Bunlar;

- Faaliyetleri ile ilişkili çevresel, sosyal ve kurumsal sürdürülebilirlik hedeflerini oluşturmak,
- Bu hedeflere ulaşmak amacıyla süreçlerin işletilmesi için gerekli organizasyonel sorumlulukları tanımlamak,
- Paydaşlarında kurumsal sürdürülebilirlik konusunda farkındalık yaratarak sürdürülebilirlik uyum programını sürekli iyileştirmektir.

Şirket *Sürdürülebilirlik Stratejisini* de oluşturmuş ve “Rotamız Sürdürülebilir Bir Gelecek” sloganı ile üç ana bileşen kapsamında detaylandırmıştır:

- ROTAMIZ TEMİZ BİR GELECEK

Şirket bu hedefini; “Hizmetimizi sunarken, misafirlerimize memnuniyet verici bir deneyim yaşamaları için gerekli özeni göstermenin yanında, çevreye duyarlılığımızı temel alan yaklaşımlarla rotamızı temiz bir geleceğe yönlendiriyoruz. Bu amaçla, tüm sermayelerimiz değer yaratma yolculuğumuzda *İklim Değişikliği, Çevre*

*Yönetimi ve Enerji Verimliliğine* odaklı sistemler geliştiriyor, zorunlu düzenlemelerin yanı sıra birçok gönüllü standarda uyum sağlıyoruz.” şeklinde açıklamaktadır.

#### - İklim Değişikliği ve Net Sıfır Yolculuğu

Pegasus 2015’ten bu yana karbon emisyonlarını ölçmekte ve raporlamaktadır. Şirket IATA’nın 2021’de 77. Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda kabul ettiği “2050 Net Sıfır Karbon Emisyonu” kararına imza atan ilk hava yollarından biridir. Bu taahhüt doğrultusunda, 2050 yılına kadar net sıfır karbon emisyonlu bir iş modeline ulaşmayı hedeflemektedir. Şirket bu hedefine ulaşmak için Yeni Uçak Teknolojileri, Operasyonel Verimlilik, Yasal Karbon Dengeleme ve Sürdürülebilir Havacılık Yakıtları (LCAF dahil SAF) olarak belirlediği dört ana başlık altında çalışmalarını sürdürmektedir.

#### - Çevre Yönetim Sistemi

Pegasus, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi standardına uygun olarak çevre yönetiminde temel bir çerçeve oluşturmuştur. Başta ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi olmak üzere ulusal ve uluslararası standartlar doğrultusunda tasarlanan çevre politikası ile faaliyetler için belirlenen çevre hedeflerine ulaşmayı ve geliştirmeyi, çevresel kirliliği önleyerek bu anlamda etkilerini en aza indirmeyi, mevzuata ve uygulanabilir standartlara uygun hareket etmeyi, paydaşlarda sürdürülebilir çevre bilinci ve farkındalığı yaratmayı ve çevre performansını artırarak çevre yönetim sistemimizi sürekli iyileştirmeyi taahhüt etmiştir.

#### - Enerji Yönetimi

Pegasus, filo yatırımları, yer operasyonlarında dönüşüm, enerji takip sistemi ve enerji verimliliği ile yenilenebilir enerji başta olmak üzere tüm yatırımlarını 2050 yılına kadar net sıfır karbon emisyonuna ulaşma taahhüdünü gerçekleştirebilmek amacıyla uygun planlamaktadır.

• ROTAMIZ EŞİT ve ÇOK SESLİ BİR GELECEK

Pegasus tüm paydaşları için rotasını eşit ve çok sesli bir geleceğe yönlendirdiğini deklare etmektedir. Bu çerçevede;

Burs ve staj programları ile gençlerin cinsiyet farkı gözetmeksizin eğitimlerine destek olmakta, havacılık sektörü için insan kaynağının geliştirilmesine katkı sağlamakta,

Çeşitlilik, kapsayıcılık ve eşitlik yaklaşımı (Harmoni Programı) ile kadınlara fırsat eşitliği sağlamayı hedeflemekte, şirkette her seviyede ve özellikle kadın istihdamının düşük kaldığı iş gruplarında kadın istihdamını artırmak konusunda çalışmalar yapmakta,

İnsana yakışır bir çalışma ortamı sunmakta ve bunu sürekli iyileştirmekte,

Yenilikçiliği teşvik etmekte,

Eşdeğer koşullardaki çalışanlar için eşit işe eşit ücret ödemekte olduğunu açıklamaktadır.

• ROTAMIZ BİRLİKTE DAHA İYİ BİR GELECEK

Pegasus; Her türlü toplumsal oluşum ve çabanın iyi bir yönetim yapısına ihtiyacı olduğu inancıyla, şirketin sürdürülebilirlik stratejisiyle uyumlu olarak, uygulamaların iyi bir yönetim yapısıyla değer zincirine yayılması konusunda çaba gösterdiğini ifade etmektedir. “Rotamız: Birlikte Daha İyi Bir Gelecek” diyerek gerçekleştirdiği tüm çalışmalarıyla SKA 9, SKA 10, SKA 11, SKA 12, SKA 16 ve SKA 17 gibi Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarına doğrudan ya da dolaylı olarak katkı sağlamayı amaçlamıştır.

Pegasus, 2021 yılından itibaren kurumsal sürdürülebilirlik alanındaki çalışmalarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından hazırlanan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesine uygun olarak raporlamaya başlamıştır. 2023 Yılı Sürdürülebilirlik Raporu ise ilk kez; iş modeli, kullanılan sermayeler ve elde edilen sonuçlar Birleşmiş Milletler Sürdürülebilirlik Kalkınma Amaçlarına

sağlanan katkı üzerinden Entegre Raporlama değer modeli yaklaşımıyla sunulmuştur.

Şubat 2022 tarihinde, sürdürülebilirlik politikası ve stratejik sürdürülebilirlik hedeflerinin uygulanmasından sorumlu "Sürdürülebilirlik Ofisi" kurulmuştur. Sürdürülebilirlik Ofisi aynı zamanda şirketin tamamına yayılan sürdürülebilirlik ve ÇSY çalışmalarının koordinasyonu ve raporlanmasından sorumludur.

Buna ek olarak, farklı iş birimleri arasında sürdürülebilirlik ve ÇSY alanındaki çalışmalar hakkında bilgi akışını sağlamak amacıyla "Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu" oluşturulmuştur.

Sürdürülebilirlik ve ESG alanındaki çalışmaların ilerleyişinin takibi, uzun vadeli hedef ve planlamalara yönelik konuların gözetimi ise Sürdürülebilirlik Direktörü ile üst düzey yöneticilerden oluşan "Sürdürülebilirlik Yönetim Grubu" tarafından gerçekleştirilmektedir.

Sürdürülebilirlik Direktörü, Yönetim Grubu ile Çalışma Grubu arasındaki iletişimi sağlamakta ve tüm çalışmaları genel müdüre raporlamaktadır. Aynı zamanda bu birimler tarafından yürütülen faaliyetler, düzenli aralıklarla kurumsal yönetim komitesi ve yönetim kuruluna raporlanmaktadır.

Kurumsal Sürdürülebilirlik Politikası sürdürülebilirlik risk ve fırsatlar çerçevesi, bu alandaki stratejik hedefler, kilit performans göstergeler ve raporlama içeriği, ilgili kurumsal prosedürlerde belirlenen şekilde genel müdür, kurumsal yönetim komitesi ve/veya yönetim kurulu tarafından gözden geçirilerek onaylanmaktadır.

Şirket, kurumsal internet sitesi ([www.flypgs.com](http://www.flypgs.com)) da "Sürdürülebilirlik Merkezi" oluşturarak uygulamaya almıştır. İnternet sitesinin bu bölümü sürdürülebilirlik çalışmalarının ana bilgi kaynağı olarak tasarlanmış olup sürdürülebilirlik uygulamaları hakkında ilgilenen herkese açık

ve kolay erişilebilir bilgi sunmak amaçlanmaktadır.

Pegasus 2023 yılında aşağıdaki ödüllere layık görülmüştür;

o Pegasus Genel Müdürü (CEO) Sn. Güliz ÖZTÜRK, Flight Global Hava Yolu Strateji Ödülleri'nde "Executive Leadership: Europe" ödülünü, FastCompany Sürdürülebilirlik Liderleri 2023 ödülleri "Sürdürülebilirlik Liderleri 50" ödülünü, 100. Yıl Liderlik Ödülleri'nde "Leadership in Sales (LISA) 2023 ödülünü ve 2023 yılında Aviation Week Network Laureate Ödülleri'nde Ticari Havacılık Kategorisi'nde Liderlik Ödülü'nü almıştır.

o 2023 yılında "100'den fazla uçak filosu" kategorisinde "Dünyanın 4. En Genç Uçak Filosu 2024" ve "Avrupa'nın 4. En Genç Uçak Filosu 2024" ödülünün sahibi olmuştur. Pegasus Hava Yolları, Hermes tarafından düzenlenen 2023 Hava Taşımacılığı Ödülleri kapsamında, ATN Kurumsal Ödülü'ne layık görülmüştür.

o 2022 yılında teslim alınan 10 adet yeni Airbus 321neo uçağın finansmanı için gerçekleştirilen Sürdürülebilirlik- Bağlantılı Kredi finansmanı, Airline Economics tarafından "Yılın Sürdürülebilirlik Destekli Finansman Projesi", Euromoney Airfinance Journal tarafından da "2022 Yılı'nın Garantili Finansman Projesi" olarak ödüllendirilmiştir. Bu finansman işlemi, IATA tarafından 2050 Net Sıfır Finansman Yol Haritasında sürdürülebilirlik bağlantılı EXIM ihracat destekli uçak finansmanı projelerine örnek gösterilmiştir.

Economic Sustainability Award 2023 ödülleri "Yılın Sürdürülebilirlik Destekli Finansman Anlaşması" ödülüne layık görülmüştür.

Bluesky Awards 2023 Havacılık Ödülleri kapsamında "Yılın Havacılık Finansmanı" ödülünü almıştır.

o Sales Network Contact Day 2023 ödülleri "Best Team to Join" ödülüne layık görülmüştür.

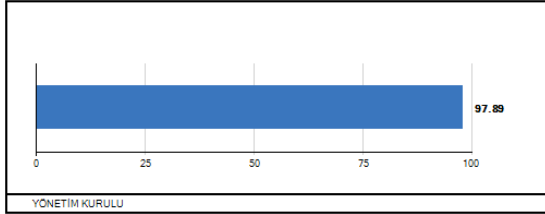
o VII. Türkiye Brand Summit& Türkiye Golden Brand Award ödülleri "Yılın Hava Yolu Markası" ödülünü almıştır.

o CAPA (Center for Aviation) ödülleri 2023 Avrupa, Orta Doğu ve Afrika Bölgesi Çevresel Sürdürülebilirlik Hava Yolu Ödülü'nü (EMEA Environmental Sustainability Airline/Airline Group of the Year) almıştır.

o Bluesky Awards 2023 Havacılık Ödülleri kapsamında "Yılın Havacılık Finansmanı" ödülüne layık görülmüştür.

Pegasus, BİST Sürdürülebilirlik Endeksinde işlem görmektedir.

▪ Yönetim Kurulu bölümünde ise Pegasus'un notu **97,89** olarak revize edilmiştir.



Yönetim Kurulu çalışma prosedürlerini güncellemiş ve verimlilik ve performans arttıran birçok iyileştirme yapmış olup söz konusu gelişmeler bu ana başlıktaki not artışına katkı sağlamıştır.

Bu kapsamda olmak üzere;

Yönetim Kurulu Üyeleri saha ziyareti uygulamasına başlamış,  
Yönetim Kurulu Üye Adaylık ve Seçim Süreci konusunda detaylı düzenlemeler yapmış,  
Yönetim Kurulu Atama ve Göreve Başlama Süreçlerini Tanımlamış,  
Yönetim Kurulu Düzenli Bilgilendirme Sunumlarına başlamış,  
Yönetim Kurulu ve Komite Toplantı Planlaması uygulamaya alınmış,

Yönetim Kurulu Özdeğerlendirme Aksiyon Planı Uygulamasına başlanmıştır.

Pegasus Yönetim Kurulu misyon ve vizyonunu belirlemiş ve bu misyon ve vizyona uygun olarak tanımlanan stratejik hedefler doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup her birinin yetkileri tanımlanmıştır.

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

Yönetim Kurulu toplantılarından bir ay önce taslak gündem üyelerle paylaşmakta ve gündem önerileri alınarak toplantıya hazırlanmakta olduğu bilgisi edinilmiştir. 8 (sekiz) kişiden oluşan Yönetim Kurulunun 2 (iki) üyesi icracı, 6 (altı) üyesi ise icracı olmayan üyedir. İcracı olmayan üyelerden 3'ü (üç) Kurumsal Yönetim İlkelerinde tanımlanan kriterler çerçevesinde bağımsızlık niteliğini haizdir.

Yönetim Kurulu 2023 yılında; 23 Mart, 01 Haziran, 14-15 Eylül ve 14 Aralık tarihlerinde toplam 4 (dört) toplantı gerçekleştirmiştir. 2024 Haziran ayı itibarıyla ise 21 Mart ve 30 Mayıs tarihlerinde 2 (iki) kez toplantı yapılmıştır. Kurulun 2024 yılı için planlanmış 2 (iki) toplantısı daha bulunmaktadır. 2023 Yılında Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına katılım oranı %96 olarak gerçekleşmiştir.

Denetim Komitesi 2023 yılında 03 Mart, 09 Mayıs, 11 Ağustos ve 08 Kasım tarihlerinde toplam 4 (dört) kez toplantı yapmıştır. 2024 Haziran ayı sonu itibarıyla ise 01 Mart ve 08 Mayıs tarihlerinde olmak üzere 2 (iki) toplantı gerçekleşmiştir. Komitenin 2024 yılı için planlanmış 2 (iki) toplantısı daha bulunmaktadır.

Denetim Komitesine bağlı olarak faaliyet göstermekte olan İç Denetim Müdürlüğü

2023 yılında 16 (on altı) adet denetim gerçekleştirmiştir. 2024 Haziran ayı sonu itibariyle ise 6 (altı) adet denetimin tamamlandığı bilgisi edinilmiştir. İç Denetim Müdürlüğü denetim sonuçları ile ilgili olarak Denetim Komitesine 2023 yılında 4 (dört), 2024 Haziran sonu itibariyle ise 2 (iki) kez rapor sunmuştur. Her çeyrekte de Denetim Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna raporlama yapılmaktadır. 31 Aralık 2023 itibariyle İç Denetim Departmanı; 1 (bir) Baş İç Denetçi ve 3 (üç) İç Denetim çalışanından oluşmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2023 yılında 21 Mart, 31 Mayıs, 13 Eylül ve 13 Aralık tarihlerinde toplam 4 (dört) kez toplantı yapmıştır. 2024 Haziran ayı itibariyle ise 20 Mart ve 29 Mayıs tarihlerinde olmak üzere 2 (iki) toplantı gerçekleştirmiştir. Komitenin 2024 yılı için planlanmış 2 (iki) toplantısı daha bulunmaktadır.

Aday Gösterme ve Ücret Komitesinin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Komite, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.5.11'inci maddesi ve Komite Görev ve Çalışma Esasları uyarınca yönetim kurulu üyeliği için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler geliştirilmesinden sorumludur. Bu doğrultuda Kurumsal Yönetim Komitesince kabul edilen "2024 Yönetim Kurulu Adaylık İlke ve Kriterleri" genel kurul bilgilendirme dokümanı ekinde pay sahiplerinin değerlendirilmesine sunulmuştur.

Diğer yandan Komite, Bağımsız Üye aday başvurularını (mevcut üyelerin görevini sürdürmesi ve dışarıdan gelen başvurular dahil olmak üzere) değerlendirerek önerilerini yönetim kuruluna iletmiştir. Ayrıca dönem içerisinde komite üyeleri yeni yönetim kurulu üyesi havuzu oluşturma çalışmalarında görev almışlardır. Bu çalışmalarda yönetim kurulu yetkinliğine yönelik bir önceki Yönetim Kurulu Performans Değerlendirme çıktıları ve

mevcut üyelerinin yetkinlikleri ve beklenen yetkinlikler dikkate alınmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi bağımsız yönetim kurulu üyelerinin değerlendirilmesi konusunda çalışmalarını yapmış konuya ilişkin raporunu yönetim kuruluna sunmuştur. Yönetim Kurulu önerilen üye adaylarını onaylamış ve genel kurul tarihinden 60 gün önce yönetim kurulu kararı ve ilgili tüm belgelerle birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na sunmuştur. Kurulun uygun görüşü ile bağımsız yönetim kurulu üye adayları olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin Ücretlendirme Esasları belirlenmiş ve Şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2023 yılında 21 Mart, 30 Mayıs, 12 Eylül ve 12 Aralık tarihlerinde toplam 4 (dört) kez toplantı yapmıştır. 2024 Haziran ayı sonu itibariyle ise 20 Mart ve 28 Mayıs tarihlerinde 2 (iki) toplantı gerçekleştirmiştir. Komitenin 2024 yılı için planlanmış 2 (iki) toplantısı daha bulunmaktadır.

Komite ayrıca, faaliyetleri ile ilgili olarak Türk Ticaret Kanunu'nun 378'inci maddesi hükümlerine uygun olarak Yönetim Kuruluna iki ayda bir çalışmaları ve değerlendirmeleri ile ilgili raporlama gerçekleştirmiştir.

2018'de başlayan ve Komite toplantıları öncesinde düzenli olarak üst yönetim tarafından gerçekleştirilen ve üst yönetimin konsolide riskler hakkında kurumsal bakış açısını oluşturmasına katkı sağlayan "Risk Gözden Geçirme Kurulu" çalışmalarına devam etmektedir.

Anılan tüm Komiteler her toplantı sonrası çalışmaları hakkında yönetim kuruluna düzenli olarak rapor sunmaktadır.

Yönetim Kurulu ve Komitelerin sekretaryası Baş Hukuk Müşavirliği ve Genel Sekreterlik



bünyesinde konsolide edilmiş olup toplantı tutanakları ve ilgili belgelerin sağlıklı bir şekilde korunmakta olduğu bilgisine ulaşılmıştır. Sekreteryaya görevi Sn. Ali UZUN (Baş Hukuk Müşaviri, Sürdürülebilirlik Direktörü ve Genel Sekreter) ve Sn. Ekin DİKMEN (Kurumsal Yönetim Kıdemli Uzmanı) tarafından yerine getirilmektedir.

İlkelerde sayılan komitelerde icracı yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür görev almamaktadır.

30 Mart 2023 tarihinde yönetim kurulu bünyesinde yeni bir komite olarak Teknoloji Komitesi oluşturulmuştur. Pegasus Hava Yolları Teknoloji Komitesi, "Türkiye'nin Dijital Havayolu" amacı doğrultusunda misafir deneyimi, çalışan deneyimi ve operasyonel etki anlamında teknoloji ile fark yaratan ve teknolojik gelişmeleri ürün ve hizmet sunumunda en verimli şekilde kullanan hava yolu faaliyetlerinin desteklenmesi ve geliştirilmesi için çalışmalarda bulunmak ve yönetim kuruluna önerilerde bulunmak üzere kurulmuştur. Komite, yönetim kurulunun icrada görev almayan iki üyesi ve yönetim kurulu başkanından oluşmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi "Yönetim Kurulunda Temsil Politikası"nı oluşturmuş ve "Pegasus, Yönetim Kurulunda kadın üye temsil oranını 2025 yılına kadar en az %25 oranına artırmayı" hedeflediğini beyan etmiştir. Hâlihazırda yönetim kurulunda 2 (iki) kadın üye görev yapmakta olup hem politika hedefine hem de ilkelerde tavsiye edilen %25 oranına ulaşılmıştır.

Yönetim Kurulu; sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere 2 yılda bir yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmektedir. Son olarak 2022 yılında gerçekleştirilen öz değerlendirme çalışması sonrasında uygulamaya alınan değişiklikler arasında Yönetim Kurulu Üye Seçim Usullerinin yazılı olarak belirlenmesi, yönetim kurulu üyelikleri için aranan özellikler ve mevcut üyelerin bunları karşılama durumuna ilişkin yetkinlik matrisinin hazırlanması,

Yönetim Kurulu ve üst yönetim arasında yeni iletişim kanalları oluşturulması, saha ziyaretlerinin düzenli hale getirilmesi, sürdürülebilirlik ve paydaş ilişkilerine yönelik yeni raporlama ve gözetim yöntemlerinin hayata geçirilmesi yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Öz Değerlendirme Çalışması sonucu Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen eylem planının tamamı 2024 yılı Haziran sonu itibarıyla hayata geçirilmiştir. Uygulamanın gözlemlenmesi sonrasında yeni Yönetim Kurulu Performans Değerlendirmesinin 2025 yılında yapılması öngörülmektedir.

Henüz performans değerlendirme sonuçları dikkate alınarak ödüllendirme veya azletme uygulaması bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararlar sigorta koruması kapsamına alınmıştır. Sigorta tutarı ilkelere uygun olarak şirket sermayesinin %25'ini aşacak miktarda olup 09 Ağustos 2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda özel durum açıklaması yapılmıştır.

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

Yönetim Kurulu Üyelerine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler faaliyet raporunda toplam olarak açıklanmaktadır. Bu uygulama kurumsal yönetim ilkelerinde önerilen kişi bazında açıklanması ilkesi ile örtüşmemektedir.

### 3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

#### A. Şirketin Tanıtımı:



<b>Şirket Unvan</b>	: PEGASUS Hava Taşımacılığı A.Ş.
<b>Şirket Adresi</b>	: AEROPARK Yenişehir Mah. Osmanlı Bulvarı No:11/A Kurtköy 34912 Pendik İSTANBUL
<b>Şirket Telefonu</b>	: (0216) 5607000
<b>Şirket Faksı</b>	: (0216) 5607090
<b>Şirket Web Adresi</b>	: <a href="http://www.flypgs.com">www.flypgs.com</a>
<b>Şirketin Kuruluş Tarihi</b>	: 12.01.1990
<b>Şirket Ticaret Sicil No</b>	: 261186İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
<b>Şirketin Ödenmiş Sermayesi</b>	: 500.000.000 TL
<b>Şirketin Faaliyet Alanı</b>	: Hava Taşımacılığı
<b>Faaliyette Bulunduğu Sektör</b>	: Ulaştırma

#### **Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:**

**Ömer L. ÖMERBAŞ**

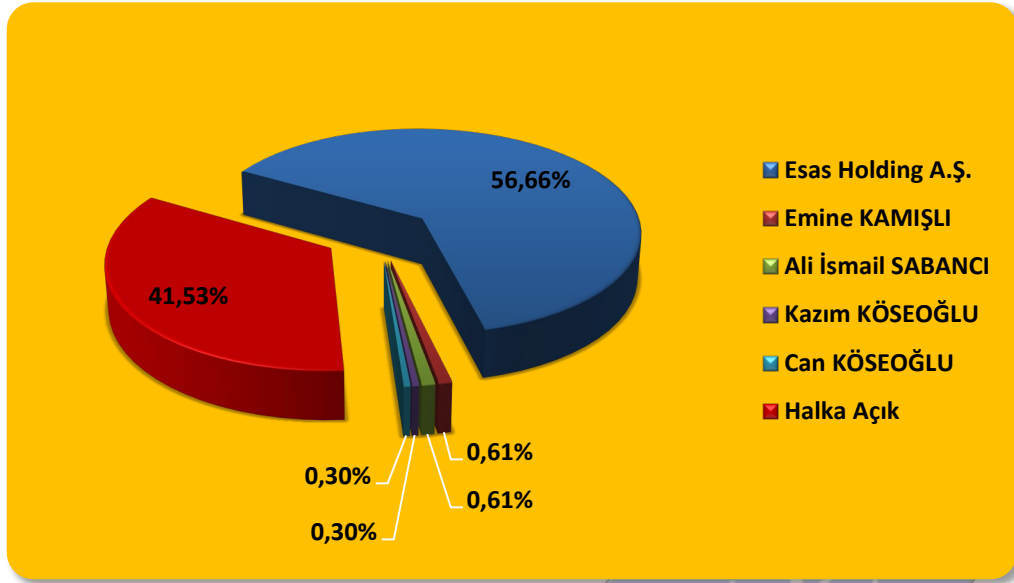
**Yatırımcı İlişkileri Müdürü**

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

**02165607542**



## Şirketin Ortaklık Yapısı



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

Ortak Adı	Pay Miktarı(TL)	Pay Oranı(%)
Esas Holding A.Ş.	283.284.47756,66	
Emine KAMIŞLI	3.025.717	0,61
Ali İsmail SABANCI	3.025.717	0,61
Kazım KÖSEOĞLU	1.512.8590,30	
Can KÖSEOĞLU	1.512.859	0,30
Halka Açık	42.482.689	41,53
<b>Toplam</b>	<b>500.000.000</b>	<b>100,00</b>

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

## Şirketin Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahipleri

Ortak Adı	Doğrudan ve Dolaylı Pay Oranı (%)
Şevket SABANCI ve AİLESİ	58,47
Halka Açık	41,53
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>

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

### **Şirket Yönetim Kurulu**

<b>Ad/ Soyadı</b>	<b>Unvanı</b>	<b>İcracı/ İcracı Değil</b>
Mehmet Tefik NANE	Yönetim Kurulu Başkan	İcracı
Ali İsmail SABANCI	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı
Mehmet Cem KOZLU	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
H. Zeynep Bodur OKYAY	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Stephen Mark GRIFFITHS	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Agah UĞUR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
David VISMANS	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Ayşegül İLDENİZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

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

### **Yönetim Kurulu Komiteleri**

#### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Unvanı</b>	<b>Görevi</b>
Ayşegül İLDENİZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Başkan
Mehmet Cem KOZLU	Yönetim Kurulu Üyesi	Üye
Stephen Mark GRIFFITHS	Yönetim Kurulu Üyesi	Üye
Ömer L. ÖMERBAŞ	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	Üye

#### **Denetim Komitesi**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Unvanı</b>	<b>Görevi</b>
Agah UĞUR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Başkan
Ayşegül İLDENİZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üye

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

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Unvanı</b>	<b>Görevi</b>
David F. A. VISMANS	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Başkan
Agah UĞUR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üye
H. Zeynep Bodur OKYAY	Yönetim Kurulu Üyesi	Üye
Mustafa TERCAN	Esas Holding AŞ-CFO	Üye

#### **Teknoloji Komitesi**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Unvanı</b>	<b>Görevi</b>
Ayşegül İLDENİZ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üye
David F. A. VISMANS	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Üye
Mehmet Tefik NANE	Yönetim Kurulu Başkanı (İcracı)	Üye

### Şirket Üst Düzey Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Güliz ÖZTÜRK	Genel Müdür/CEO
M. Barbaros KUBATOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı-Finans
Ergün DEMİRCİ	Genel Müdür Yardımcısı-Operasyon
Gençer KARATEPE	Genel Müdür Yardımcısı-Uçuş İşletme
Dilara OĞUR	Genel Müdür Yardımcısı-İnsan Kaynakları
Barış FINDIK	Genel Müdür Yardımcısı-Bilgi Teknolojileri
Murat TÜNAY	Grup Başkanı-Emniyet ve Acil Durum Yönetimi
Yavuz Selim ÖZMEN	Grup Başkanı- Uçuş Akademi
Ayşe Naz ÇAĞIL	Grup Başkanı-İç Denetim & Entegre Yön. Sistemleri ve İş Mükemmelliği
Ali UZUN	Başhukuk Müşaviri, Sürdürülebilirlik Direktörü ve Genel Sekreter
Sinan Onur ÖZTUNA	Grup Müdürü-Uyumluluk ve İzleme

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

### Yatırımcı İlişkileri Birimi

Adı Soyadı	Unvanı	İletişim
Ömer L. ÖMERBAŞ	Yatırımcı İlişkileri Müdürü	02165607542 <a href="mailto:ir@flypgs.com">ir@flypgs.com</a>

### Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonu ve ilk çeyrek dönemine ait bilanço karşılaştırması (Bin TL)

	2022/12	2023/03	2023/12	2024/03	Değişim % (Yılsonu)
Dönen Varlıklar	20.717.301	25.525.504	48.001.577	57.334.193	131,7
Duran Varlıklar	75.085.744	77.099.206	153.953.502	165.848.176	105
Toplam Aktifler	95.803.046	102.624.710	201.955.079	223.182.370	110,80
Kısa Vadeli					
Yükümlülükler	20.759.664	23.718.552	37.183.794	50.073.336	79,12
Uzun Vadeli					
Yükümlülükler	56.998.639	60.880.410	110.102.098	117.913.356	93,17
Özkaynaklar	18.044.743	18.025.748	54.669.186	55.195.677	202,96
Ödenmiş Sermaye	102.300	102.300	102.299	102.299	-

Kaynak: 31.12.2022 – 31.12.2023 - 31.03.2024ve 31.03.2024 tarihli Bağımsız Denetim Raporları

(\*)Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi" kapsamındaki duyurusuna istinaden; Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmasına karar verilmiştir. Yukarıdaki açıklamalar doğrultusunda; raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in fonksiyonel para biriminin Avro olması sebebiyle TFRS'ye göre düzenlenecek finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmasına gerek bulunmamaktadır. Ancak, Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenen 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolar mevzuat uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

**Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonu ve ilk çeyrek dönemine ait gelir tablosu karşılaştırması  
(Bin TL)**

	2022/12	2023/03	2023/12	2024/03	Değişim % (Yılsonu)
Hasılat	42.732.214	8.793.441	70.531.532	17.390.801	65,05
Satışların maliyeti	(31.155.508)	(8.550.725)	(53.713.133)	(17.952.561)	72,40
Brüt Kar/Zararı	11.576.706	242.716	16.818.399	(561.760)	45,28
Esas faaliyet karı/(zararı)	9.675.474	(273.840)	13.087.349	(1.325.686)	35,26
Net Dönem Karı/Zararı	7.100.145	(598.120)	20.907.502	(3.500.974)	194,47

Kaynak: 31.12.2022 - 31.012.2023 ve 31.03.2024 tarihli Bağımsız Denetim Raporları

(\*\*)Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi" kapsamındaki duyurusuna istinaden; Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmasına karar verilmiştir. Yukarıdaki açıklamalar doğrultusunda; raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in fonksiyonel para biriminin Avro olması sebebiyle TFRS'ye göre düzenlenecek finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmasına gerek bulunmamaktadır. Ancak, Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenen 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolar mevzuat uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

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

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Ödenmiş/ Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayede ki Payı (TL)	Para Birimi	Şirketin Sermayede ki Payı(%)	Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
Tasfiye Halinde Pegasus Uçuş Eğitim Merkezi A.Ş.	Simulatörle Eğitim	200.000	98.800	TL	49,4	İş Ortaklığı
Hitit Bilgisayar Hizmetleri A.Ş.	Bilişim Sistemleri Çözümleri	127.500.00 0	46.153.846	TL	36,2	İş Ortaklığı
Pegasus Havacılık Teknolojileri ve Ticaret A.Ş.	Sentetik Uçuş Eğitim Cihazları Servis ve Eğitim Hizmetleri	100.000	100.000	TL	100	Bağlı Ortaklık
Pegasus Airlines Innovation Lab, Inc	Hava Yolu Taşımacılığında Uygulanabilir Teknoloji ve Yazılım Çözüm ve İşbirliği Fırsatlarının Araştırılması	150.000	150.000	USD	100	Bağlı Ortaklık

Kaynak:www.kap.org.tr

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

- BİST Kodu:PGSUS
- Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar:YILDIZ PAZAR
- Dahil Olduğu Endeksler : BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM / BIST TÜM / BIST İSTANBUL / BIST 100 / BIST KATILIM 100 / BIST YILDIZ / BIST 50 / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK 25 / BIST KATILIM TUM / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST HİZMETLER / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST KATILIM 30 / BIST ULAŞTIRMA / BIST KATILIM 50 / BIST 30

### Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık (08.08.2023/08.08.2024) Zaman Dilimi İçerisindeki En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
130,74- (27.12.2023)	257.- (16.07.2024)

Kaynak: Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.

## B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler

### i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri

Şirketin 29 Şubat 2024 tarihli Özel Durum Açıklaması şöyledir;

“Yönetim Kurulumuz tarafından alınan 29.02.2024 tarihli karar uyarınca, Yönetim Kurulumuzun 28.02.2024 tarihli kararına istinaden Şirketimizin 500.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermayetavani içerisinde 102.299.707 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, tamamı "Paylara İlişkin Primler" hesabında bulunan tutarlardan karşılamak yoluyla, 397.700.293 TL artırılarak 500.000.000 TL seviyesine yükseltilmesine ilişkin olarak, artırıma konu 397.700.293 TL tutarındaki "Paylara İlişkin Primler" in "Sermaye" hesabına aktarıldığı, bahse konu aktarımın Unit Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. Şti. tarafından düzenlenen 29.02.2024 tarih ve YMM .1631/2024-08 sayılı yeminli mali müşavirlik raporu ile tespit edildiği tespit edilmiştir. Bu doğrultuda;

1. Sermaye artırım işlemlerinin tamamen ve usulüne uygun olarak sonuçlandırıldığına Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilmesine,
2. Şirketimiz Ana Sözleşmesinin "Şirket Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesinin ekli şekilde yeni şeklinin kabul edilmesine ve uygun görüş alınmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmasına;
3. Sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek paylara ilişkin ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmasına,
4. İhraç belgesinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanması ve Şirket Ana Sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesinin yeni şekline Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görüş verilmesi, ilgili idari kurumlar nezdinde başvuruların yapılması ve diğer yasal işlemlerin tamamlanması için Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine karar verilmiştir.”

Yine aynı gün yapılan Özel Durum Açıklaması ile alınan yönetim kurulu kararına uygun olarak Sermaye Piyasası Kurul'na başvuru yapıldığı duyurulmuştur. Kurul'un 02 Mayıs 2024 tarihli onayı ile sermaye artışı

işlemlerine başlanmış, bedelsiz pay alma hakkı kullanımı hakkı başlangıcı tarihi 14 Mayıs 2024 olarak belirlenmiş ve şirket ana sözleşmesinin "Şirket Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesi değiştirilmiştir.

Sermaye artırım işlemleri 30 Mayıs 2024 tarihinde Ticaret Siciline tescil edilmiş, aynı tarih ve 11093 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

Tüm bu gelişmeler işlemlerin gerçekleştiği tarihlerde Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

## **ii. Yönetim ve Organizasyon Değişiklikleri**

- 28 Ağustos 2023 tarihinde Sn. Stephen Mark GRIFFITHS Kasım 2016'dan bu yana sürdürdüğü Yönetim Kurulu üyeliği görevinden ayrılmış, istifa nedeniyle boşalan yönetim kurulu üyeliğine 28 Mart 2024 tarihinde yapılan olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmak üzere Sn. Hüseyin Çağatay ÖZDOĞRU getirilmiştir. 28 Mart 2024 tarihinde gerçekleşen olağan genel kurulda Sn. ÖZÜDOĞRU'nun yönetim kurulu üyeliği pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

- 28 Mart 2024 tarihinde yapılan olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayı ile Sn. Mehmet Tevfik NANE, Sn. Ali İsmail SABANCI, Sn. Mehmet Cem KOZLU, Sn. H. Zeynep Bodur OKYAY, Sn. Agah UĞUR, Sn. David F. A. VISMANS ve Sn. Stephen Mark GRIFFITHS olarak bir yıl süreyle yönetim kurulu üyeliğine seçilmişlerdir.

- Uçucu ekipler (Kokpit, Kabin, Uçuş Güvenliği ve Uçuş Akademi) işe alım ve iş ortaklığı süreçlerinin aynı çatı altında hizalı yürütülmesi ve çalışan deneyiminin iyileştirilmesine odaklanmak amacıyla; Pegasus Akademi, İşe Alım ve Uçucu Ekipler İK Direktörlüğü pozisyonu oluşturulmuştur.

- Uçuş İşletme Genel Müdür Yardımcılığı organizasyonunda; uçuş operasyonlarının kontrolünde koordinasyonun artırılması ve şirketin çıkarları doğrultusunda her türlü bilgi, yetenek ve tecrübe ile en doğru kararın, en hızlı şekilde alınarak faaliyetlerde etkinliğinin yükseltilmesi amacıyla Entegre Operasyon Kontrol Merkezi (IOCC) kurulmasına karar verilmiştir. Değişiklikler 12 Mayıs 2024 itibarıyla hayata geçirilmiştir.

- 01.02.2024 tarihi itibarıyla Baş Hukuk Müşavirliği, Sürdürülebilirlik Ofisi ve Genel Sekreterlik, "Hukuk ve Sürdürülebilirlik Direktörlüğü" olarak yeniden yapılandırılmıştır. Direktörlük; "Hukuk Müşavirliği", "Sürdürülebilirlik ve Çevre" ve "Genel Sekreterlik" olarak tek çatı altında üç ayrı departman olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

İzleme dönemi içerisinde şirketin yönetim ve organizasyon yapısında başkaca bir değişiklik olmamıştır.

## **iii. Kâr Dağıtımı**

2023 yılı faaliyetlerinden SPK mevzuatına göre 26.316.851.948 TL (Yıl İçinde Yapılan Bağışlar eklenmiş) net dönem kârı elde edilmiştir. 213 sayılı Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanan yasal kayıtlara göre ise 13.108.735.174 TL net dönem zararı oluşmuştur.

Bu doğrultuda, dağıtılabilir kâr oluşmadığının tespiti 28 Mart 2024 tarihinde yapılan olağan genel kurulda gündemin 5. maddesi olarak pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kar dağıtımı yapılmamıştır.

## **iv. Politikalar, İç Düzenlemeler**

Önceki dönem içerisinde şirketin; Bilgilendirme Politikası, Bağış ve Yardım Politikası, Ücret ve Tazminat Politikası revize edilmiş ve yönetim kurulunda onaylanmış ve Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

İzleme dönemi içerisinde ise;

13 Aralık 2023 tarihinde yapılan Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısında şirketin,

- Pay Geri Alım Politikası,
- Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikası,
- Yönetim Kurulunda Temsil Politikası,
- Kurumsal Sürdürülebilirlik Politikası

gözden geçirilmiş, şirketin mevcut strateji ve hedeflerini karşılaması nedeniyle değişiklik öngörülmemiştir.

Oluşturulan tüm politikalar şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

İzleme dönemi içerisinde Kurumsal Yönetim İlkelerinde tanımlanan ve kamuya açıklanması gereken diğer politikalarda değişiklik yapılmamıştır.

#### **v. İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler**

Şirketin;

28 Aralık 2023 tarihli Özel Durum Açıklamasında,

“Şirketimizin %49,40 oranında pay sahibi olduğu ve şirketimizin filo planlaması çerçevesinde gelişen eğitim ihtiyaçları dikkate alınarak 2010 ila 2023 yılları arasında şirketimizin Boeing 737 simülatör ile uçuş eğitimi alanında hizmet aldığı Pegasus Uçuş Eğitim Merkezi A.Ş.'nin (PUEM) Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin oybirliğiyle PUEM'in tasfiyesine karar verilmiştir. Tasfiye süreci yasal düzenlemelere uygun olarak yürütülecektir.”,

30 Kasım 2023 tarihli Özel Durum Açıklamasında,

“Pegasus Hava Yolları olarak 2018 yılından bu yana "Türkiye'nin Dijital Havayolu" söylemi doğrultusunda misafirlerimizin seyahat ve çalışanlarımızın iş deneyimini daha kolay, tutarlı ve verimli hale getirmeye yönelik çalışmalar yürütüyor ve yeni uygulamaları hayata geçiriyoruz. Yönetim Kurulumuz tarafından, bu dijitalleşme sürecinin önümüzdeki yıllarda gelişimini sağlamak ve dünyadaki en son gelişmeleri yerinde takip etmek ve değerlendirmek amacıyla, şirketimiz bünyesinde bir Teknoloji İnovasyon Merkezi oluşturulmasına ve bu bağlamda Amerika Birleşik Devletleri Kaliforniya Eyaleti'nde Silikon Vadisinde faaliyet gösterecek bir bağlı şirket kurulması için çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir.”,

03 Ocak 2024 tarihli Özel Durum Açıklamasında,

“Yönetim Kurulumuzun 30.11.2023 tarihli Özel Durum Açıklamasına konu kararı doğrultusunda Şirketimizin %100 pay sahibi olduğu Pegasus Airlines Innovation Lab, Inc., Silikon Vadisinde faaliyet göstermek üzere Amerika Birleşik Devletleri'nin Delaware Eyaletinde 28.12.2023 geçerlilik tarihi itibarıyla kurulmuş ve bildirim işlemleri 02.01.2024 itibarıyla tamamlanmıştır.” denilmektedir.

Bu açıklamalar kapsamında; Pegasus Uçuş Eğitim Merkezi A.Ş.'nin (PUEM) tasfiye işlemlerinin devam ettiği ve Pegasus Airlines Innovation Lab, Inc.'nin 03 Ocak 2024 tarihinden itibaren faaliyete geçtiği bilgisi edinilmiştir.

#### **vi. Mevzuat Değişiklikleri ve Diğer:**

Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek önemli yasal değişiklikler 01.01.2023-31.12.2023 faaliyet dönemine ilişkin hazırlanan Yıllık Faaliyet Raporunun 20. sayfasında açıklanmıştır.



#### 4. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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

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

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

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

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

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

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye

Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

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

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

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

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

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

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

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından

aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

**Pay Sahipleri % 25**

**Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25**

**Menfaat Sahipleri % 15**

**Yönetim Kurulu %35**

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

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlanmış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel,

SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

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

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

NOT	TANIMLARI
4-5,9	<p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal yönetim endeksinde katılmaya uygun değildir.</p>
< 4	<p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlayamamıştır. İç Kontrol sistemlerini oluşturamamış Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilememiş ve bu riskler yönetilememektedir. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine her kademedeyi duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaaflar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.</p>

