

kuzeyboru



follow the stream

yıllık faaliyet raporu

annual activity report

1 Ocak - 31 Aralık 2024

28/08/2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan Yönetmelik ve II-14.1 Sayılı Tebliğe istinaden hazırlanan
2024 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kuzey Boru Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Kuzey Boru Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamında sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin finansal tabloları hakkında 3 Mart 2025 tarihli denetçi raporumuzda "olumlu görüş" bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Yönetim Kurulu'na sunar.



Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz (Devamı)

- b) Ara dönem faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirilmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir.
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Ara Dönem Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde ara dönem faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

GÜNCEL BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK A.Ş.



Yılmaz SEZER YMM
Sorumlu Denetçi
Ankara, 3 Mart 2025



içindekiler

05	GENEL BİLGİLER
10	YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR
10	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI
13	ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER
17	FİNANSAL DURUM HAKKINDA ÖZET BİLGİLER
29	RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ
30	DİĞER HUSUSLAR

A-GENEL BİLGİLER

Kuzey Boru A.Ş. (KUZEYBORU) Aksaray Organize Sanayi Bölgesi (OSB)'nde 82.971,53 m² açık ve 22.917 m² kapalı alana sahip fabrikasında altyapı ve üst yapı için gerekli olan plastik boru üretim faaliyetlerini gerçekleştirmektedir.

Şirket'in Aksaray ilindeki merkez fabrikasına ek olarak; Aksaray'da üretim tesisi, Teknopark şubesi ve Ar-Ge Merkezi şubesi olmak üzere toplam 3 adet şubesi, Malatya'da üretim tesisi, Ankara'da ve İstanbul'da şubesi bulunmakta olup, ayrıca Dubai, İtalya ve Katar'da satış temsilcilikleri mevcuttur. Fiili olarak, altyapı ve üst yapı için gerekli olan farklı nitelik, çap ve basınç sınıflarında boru üretimini yaparak, tescilli "Kuzey Boru" markası altında yurt içi ve yurt dışında pazarlama ve satışını gerçekleştirmektedir. Aynı zamanda satış sonrası teknik destek, montaj ve bakım hizmetleri de şirketin faaliyetlerini kapsamaktadır.

Şirket, üretimini gerçekleştirdiği ürünleri plastik ve kompozit borular olarak iki ana grupta değerlendirmektedir. Plastik boru grubunda; HDPE borular, Koruge borular, ile Çelik Spiral Koruge boruları yer almaktadır. Kompozit boru grubunda ise, CTP (Cam Elyaf Takviyeli Polyester) boruları ile PPR Boru ve Ek parçalarının üretimlerini gerçekleştirmektedir. Üretimi gerçekleştirilen ürünler kullanım alanlarına göre, başta temiz su (içme suyu) şebekeleri ve atık su (kanalizasyon) sistemleri olmak üzere, binalarda sıcak ve soğuk su tesisatları ile ısıtma sistemleri, şehir içi doğalgaz dağıtım hatları olarak çeşitlilik göstermektedir.

1. Rapor Dönemi

Şirketin 01.01.2024 – 31.12.2024 dönemi faaliyet sonuçlarına ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanmış ve genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun şekilde hazırlanmış mali tabloları işbu rapor ile pay sahiplerinin bilgilerine sunulmaktadır.

2. Kurumsal Yapı

Ticaret Unvanı	Kuzey Boru A.Ş.
Ticaret Sicil No	6190
Adres (merkez)	Kırımlı OSB Mahallesi Mehmetçik Bulvarı No:2 Aksaray/Merkez
İletişim Bilgileri	+90 382 266 23 03 (tel) – +90 382 266 21 91(faks)
Aksaray Şubesi	Taşpınar Beldesi Erenler OSB. 2. Sk. No: 21 Aksaray/Merkez
Ankara Şubesi	Kızılırmak Mah. Dumlupınar Bulvarı A No: 9A İç Kapı No:524 Çankaya / Ankara (tel: +90 (312) 577 91 09)
Malatya Şubesi	1.OSB Mah. 13. Cad. Kuzey Boru No: 15 Yeşilyurt / Malatya
İstanbul Şubesi	Nidakule Küçükyalı A04 Blok Bina No:115 Kat:25 Bağımsız Bölüm No:142 Maltepe / İSTANBUL (tel: + 90 (212) 982 58 61)
Ar-Ge Merkezi Şubesi	Taşpınar Beldesi Erenler OSB Mah. 1. Sk. No: 29 Merkez / Aksaray
Teknopark Şubesi	Bahçesaray Mah. 135 Necmettin Erbakan Blv. No:139/1 Merkez / Aksaray
İnternet Sitesi	https://kuzeyboru.com.tr

3. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı	1.500.000.000 TL
Ödenmiş Sermaye	100.000.000 TL

Şirketin 1.500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL'dir.

Şirketin ortaklık yapısına pay grupları dağılımıyla birlikte ayrıntılı olarak aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	Pay Grubu		
	Pay Grubu	Pay Adedi	Pay (%)
Mustafa TOPGAÇ	A	9.600.000	9.6
	B	20.800.000	20.8
Bülent KARAMAN	A	9.600.000	9.6
	B	20.800.000	20.8
Demet KARAMAN	A	4.800.000	4.8
	B	10.400.000	10.4
Halka Açık Kısım	B	24.000.000	24
Toplam		100.000.000	100

4. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 10. maddesi uyarınca olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir (A) Grubu pay, sahibine veya vekiline 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir (B) Grubu pay, sahibine veya vekiline 1 (bir) oy hakkı verir.

5. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yönetimde Söz Sahibi Personelin Görev Süresi ile Görevde Bulunduğu Döneme İlişkin Bilgiler

Yönetim kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşmede yazılı görevleri yapmakla yükümlüdürler. Şirketin işleri ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde seçilecek en az 5 (beş) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok 3 (üç) yıl için seçilebilirler. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yarısı (A) grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir.

Yönetim kurulu üye sayısının yarısının küsuratlı bir sayı olması halinde küsurat aşağıya doğru en yakın tam sayıya yuvarlanır.

5.1. Yönetim Kurulu Üyeleri

Aşağıda bilgilerine yer verilen Yönetim kurulu üyeleri 29.04.2024 tarihli 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 3 yıl için görev yapmak üzere seçilmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Görev Başlangıcı	Görev Bitişi
Mustafa TOPGAÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	29.04.2024	29.04.2027
Bülent KARAMAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	29.04.2024	29.04.2027
Demet KARAMAN	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	29.04.2024	29.04.2027
Habip ÖZBEK	Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2024	29.04.2027
Emine SELDÜZ	Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2024	29.04.2027
Prof.Dr. Ahmet KOYUN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2024	29.04.2027
Selim ERDOĞAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2024	29.04.2027
Ünsal SÖZBİR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	29.04.2024	29.04.2027

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin Bağımsızlık Beyanları <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1259711> adresinde pay sahipleri ve menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

5.2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkileri haizdir.

5.3. Yönetim Kurulunun Dönem İçindeki Toplantı Sayısı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Toplantılara Katılım Durumu

Yönetim Kurulu 01.01.2024 - 31.12.2024 tarihleri arasında 38 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri toplantılara düzenli olarak iştirak etmiştir. Kararların çoğunluğu oy birliği ile alınmıştır.

5.4. Personel Sayısındaki Gelişim ve Dağılım

Şirketin 31.12.2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 90 beyaz yaka, 246 mavi yaka çalışanı olmak üzere toplamda 336'dır. 2023 yıl sonunda 234 olan personel sayısı, 2024 yıl sonu itibarıyla %44 artış göstererek 336'a yükselmiştir.

6. Genel Kurullar ve Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

Şirketin halka arz yoluyla sermaye arttırımı sonucunda çıkarılmış sermayenin 100.000.000 TL olduğunu gösteren esas sözleşmesinin sermayeye ilişkin 6. maddesinin değişikliği SPK tarafın dan onaylanarak 04.01.2024 tarih ve 10993 no'lu karar TTSG'de ilan edilmiştir.

29 Nisan 2024 tarihinde Şirketin 2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiştir. Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararlar Aksaray Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 02.05.2024 tarihinde tescil edilmiş ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

29 Nisan 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanan ve şirketimizin internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan Kar Dağıtım Politikası da doğrultusunda; 2023 yılı hesap dönemine ilişkin net dağıtılabilir dönem karından net 47.474.150,74 TL'nin nakit kâr payı olarak dağıtılmasına, kar dağıtımına 26 Haziran 2024 tarihinden itibaren başlanmasına karar verilmişti. 26 Haziran 2024 tarihinden itibaren kar dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

29 Nisan 2024 tarihinde gerçekleştirilen 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı onayı ile; Şirketimiz Yönetim Kurulu üye sayısının 3 (üç) bağımsız yönetim kurulu üyesi ile toplam 8 (sekiz) kişi olarak belirlenmiştir. Mevcut yönetim kurulu üyelerinin görevlerinin sonlandırılarak ilgili genel kurul tarihinden itibaren 3(Üç) yıl süre ile görev yapmak üzere; Sn. Mustafa Topgaç, Sn. Bülent Karaman, Sn. Demet Karaman, Sn. Emine Seldüz, Sn. Habip Özbek, Bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine ise; Sn. Ahmet Koyun, Sn. Selim Erdoğan ve Sn. Ünsal Sözbir'in atanmasına karar verilmiştir.

Atanan Yönetim Kurulu üyeleri 30 Nisan 2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısıyla kendi aralarında yaptıkları görev dağılımı ile; Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Sn. Mustafa Topgaç'ın, Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na Sn. Bülent Karaman ile Sn. Demet Karaman'ın seçilmesine karar verilmiştir.

Genel Kurul onayına veya bilgisine sunulan tüm dokümanları ile Genel Kurul çağrısı 05.04.2024 tarihinde yapılmıştır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1268731>

Genel Kurul tarafından onaylanan "Genel Kurul Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" 2.05 2024 tarih ve 11073 no'lu karar TTSG'de yayımlanmıştır.

B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

1. Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kâr Payı gibi Mali Menfaatler

Şirket'in Üst Yönetimi kapsamında Yönetim kurulu üyeleri ve Yönetimde söz sahibi diğer personel yer almaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 31.12.2024 tarihi itibarıyla 5.724.223 TL olarak gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri için ücretlendirme her yıl Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmaktadır. 2024 yılında hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç verilmemiş, doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi herhangi bir teminat verilmemiştir.

C- ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket, teknolojik gelişimi hızlandırmak, uluslararası rekabet gücünü artırmak ve sürdürülebilir üretim faaliyetlerini daha etkin bir şekilde gerçekleştirmek amacıyla Ar-Ge çalışmalarını stratejik öncelik olarak konumlandırmaktadır.

Bu kapsamda, 5746 sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun çerçevesinde, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na 21 Mayıs 2024 tarihinde yapılan Ar-Ge Merkezi başvurumuz 8 Temmuz 2024 tarihinde onaylanmıştır. 16 Temmuz 2024 tarihinde resmi tebliğ işlemleri tamamlanmış, 9 Temmuz 2024 tarihinde ise Ar-Ge Merkezi şube açılışı gerçekleştirilmiştir.

Şirket, 2094 m²'lik alanda konumlandırılan Ar-Ge Merkezinde teknolojik inovasyon, süreç iyileştirme, dijitalleşme ve yeşil dönüşüm odaklı çalışmalar yürütmektedir. Ar-Ge faaliyetleri kapsamında, üretim süreçlerinin verimliliğini artırmak, operasyonel mükemmelliği sağlamak ve müşteri taleplerine özel çözümler geliştirilmesi konularında projeler yürütülmektedir. Süreçlerin dijitalleşmesi ve izlenebilirliği konusunda yapılan yatırımlarla birlikte, çevresel sürdürülebilirlik ve enerji verimliliği alanlarında önemli ilerlemeler kaydedilmiştir.

31.12.2024 tarihi itibarıyla:

- Ar-Ge Merkezi kapsamında 4 adet tamamlanan,
- Ar-Ge Merkezi kapsamında 5 adet aktif olarak devam eden,
- TÜBİTAK destekli 2 adet başvurusu değerlendirme aşamasında olan proje bulunmaktadır.

2025 yılı hedefleri arasında TÜBİTAK ve Avrupa Birliği destekli projelere ağırlık verilerek, uluslararası fonlardan yararlanma ve bilimsel iş birliklerinin artırılması yer almaktadır.

Fikri mülkiyet hakları kapsamında, 2025 yılı içerisinde 2 adet patent ve faydalı model başvurusu planlanmaktadır. Bu doğrultuda çalışanların yenilikçi fikirlerini teşvik etmek amacıyla patent ve faydalı model başvurularına yönelik teşvik mekanizmaları oluşturulmuş ve Ar-Ge personeline yönelik eğitim programları başlatılmıştır.

31.12.2024 tarihi itibarıyla Ar-Ge merkezi kapsamında toplamda 23 adet uzman personel istihdam edilmektedir. Ar-Ge harcamaları ise 9.501.696 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ar-Ge faaliyetleri, şirketimizin uzun vadeli büyüme stratejisinin temel yapı taşlarından biridir. Bu doğrultuda, Bilimsel ve teknolojik gelişmelerin yakından takibi, ürün portföyünün genişletilmesi ve müşteri ihtiyaçlarına yönelik özel çözümler geliştirilmesi konularındaki çalışmalarımız sistematik bir şekilde sürdürülmektedir.

Şirket, yıllık Ar-Ge yatırımlarını artırarak, yenilikçi ürün ve süreçler geliştirmeyi, sektöründe teknoloji odaklı bir lider olmayı ve küresel pazardaki rekabet gücünü sürekli olarak artırmayı hedeflemektedir.

Şirketin 31.12.2024 tarihi itibarıyla sahip olduğu ürün belgelerine ilişkin bilgiler ise aşağıdaki gibidir.

STANDART NO	AÇIKLAMA	GEÇERLİLİK TARİHİ
TS EN ISO 15874-2	Plastik Boru Sistemleri- Sıcak ve Soğuk Su İçin Polipropilen (Pp) -Bölüm 2: Borular	Temmuz 2025
TS EN ISO 15874-3	Plastik Boru Sistemleri- Sıcak ve Soğuk Su İçin Polipropilen (Pp) -Bölüm 3: Ekleme Parçaları	Ağustos 2025
TSEK2:2020	Çelik Takviyeli Polietilen (Pe) Oluklu Kanalizasyon ve Drenaj boruları	Eylül 2025
TS EN 12201-2+A1	Basınç Altında İçme ve Kullanma Suyu, Kanalizasyon ve Drenaj Suyu İçin Plâstik Boru Sistemleri- Polietilen (Pe)- Bölüm 1: Borular	Eylül 2025
ISO 4427-2	Su Temini ve Drenaj İçin Plastik Boru Sistemleri ve Basınç Altında Kanalizasyon- Polietilen (PE)- Bölüm 2: Borular	Haziran 2025
TS EN 1555-2	Plâstik Boru Sistemleri – Gaz Yakıtların Taşınmasında Kullanılan- Polietilenden (Pe) –Bölüm 2: Borular	Mart 2025
TS EN ISO 23856	Plastik Boru Sistemleri- Doymamış Polyester Reçine (UP) Esaslı Cam Elyaf Takviyeli Termoset Plâstik (GRP) Sistemleri	Mart 2025
TS 13715	Cam Elyaf Takviyeli Çok Katlı Polipropilen (Pp) Borular-Sıcak ve Soğuk Su Sistemlerinde Kullanılan-Basınçlı Borular	Kasım 2025
TS EN 13476-3	Plastik Boru Sistemleri- Basıncsız, Yer Altı Drenaj ve Pis Su İçin- Plastikleştirici Katılmamış Polivinilklorür (PVC-U), Polipropilen (Pp) ve Polietilenden (Pe) Cidarları Profilli Boru Sistemleri- Bölüm 3: İç Yüzeyleri Düzgün ve Dış Yüzeyleri Profilli Tip B Borular, Ekleme Parçaları İçin Özellikler, Tip B	Mayıs 2025

Ayrıca şirket aşağıda bilgileri verilen Kalite Yönetim Sistemlerine sahiptir. Bu belgeler sayesinde yurtiçindeki kamu kurumlarına, uluslararası geçerlilik belgesi sayesinde de yurtdışında her türlü kamu kurumuna ürün satabilme yetkinliğine sahiptir.

- TS EN ISO 14001- 2015 Çevre Yönetim Sistem Belgesi
- TS ISO 45001- 2018 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Belgesi
- TS EN ISO 27001- 2017 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi Belgesi
- TS EN ISO 9001- 2015 Kalite Yönetim Sistem Belgesi
- TS EN ISO 50001-2018 Enerji Yönetim Sistemi Belgesi
- ISO 10002-2018 -Müşteri Memnuniyeti ve Şikayetleri Yönetim Sistemi Belgesi
- TS/68/C/20/82 Sıfır Atık Belgesi

D- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Şirketin İlgili Hesap Döneminde Gerçekleştirdiği Yatırım Faaliyetleri

Şirketin 01.01.2024-31.12.2024 tarihleri arasında toplam 1.248.149.389 TL tutarında yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Bu harcamalar, yapılmakta olan yatırımlar ile tesis, makine ve cihaz yatırımları olarak iki ana kalemden oluşmaktadır

Yapılmakta Olan Yatırımlar:

Şirketin yapılmakta olan yatırımları toplamda 247.111.103 TL olarak gerçekleşmiştir.

Bu yatırımlardan biri, şirketin halka arz kararının temel sebeplerinden biri olan Malatya CTP Kompozit Boru Üretim Tesisidir. Tesisin deneme üretimi ve test süreçleri başarıyla tamamlanmış ve tesis 26.09.2024 tarihinde faaliyete geçmiştir. İlgili yatırım için 31.12.2024 itibarıyla toplamda 200.594.233 TL harcama yapılmıştır.

Malatya yatırımına ek olarak, şirket merkezi bünyesinde bulunan Koruge Üretim Tesisleri 'ne ek olarak PPR ek parça üretim tesisi yatırımı gerçekleştirilmiştir. Bu yatırım için 31.12.2024 tarihi itibarıyla toplamda 46.516.870 TL harcama yapılmıştır.

Tesis, Makine ve Cihaz Yatırımları:

Tesis, makine ve cihaz yatırımları toplamda 1.001.038.286 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu harcamalar kapsamında, şirketin PPR ek parça üretimi için gerçekleştirdiği makine yatırımları, CTP boru üretimine yönelik makine ve ekipmanlar, GES (Güneş Enerjisi Sistemi) yatırımları ve PE ile Koruge boru üretim kapasitesinin artırılması amacıyla gerçekleştirilen üretim hattı yatırımları yer almaktadır.

2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

Şirket İç Denetim Birimi, 2024 yılında kurulmuş olup, faaliyetlerine şirketin stratejik hedefleri, kurumsal politikaları ve yasal mevzuat çerçevesine uygun olarak başlamıştır. İç denetim faaliyetlerinin temel amacı; mali ve operasyonel kontrolleri gözden geçirmek, riskleri tespit etmek, etik değerlere ve yasal düzenlemelere uygunluğu sağlamak ve yönetim süreçlerinin etkinliğini artırmaktır.

Risk odaklı ve verimlilik esaslı bir yaklaşım benimseyen İç Denetim Birimi, yalnızca mevcut süreçleri denetlemekle kalmayıp, gelecekteki potansiyel riskleri öngörerek gerekli önlemlerin alınmasını hedeflemektedir. Bu süreç, şirketin sürdürülebilir büyüme hedeflerine ulaşmasına katkı sağlamaktadır. Ayrıca, denetim faaliyetleri kapsamında süreçlerin iyileştirilmesine yönelik öneriler geliştirilmiş, operasyonel etkinlik, finansal raporlama güvenilirliği ve iç kontrol mekanizmalarının güçlendirilmesi sağlanmıştır.

İç Denetim Birimi, şirketin amaç ve hedeflerinin mevzuata uygun olarak yürütülmesi, çalışanların etik değerlere ve şirket politikasına uygun çalışmasını sağlamak amacıyla, denetim faaliyetlerine verimlilik ve risk odaklı yaklaşımla devam etmektedir.

Şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve Şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmak amacıyla Denetimden Sorumlu Komite kurulmuş olup çalışmalarını sürdürmektedir.

3. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirketin doğrudan ya da dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

4. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

31.12.2024 tarihi itibarıyla şirketin kendisine ait iktisap ettiği payı bulunmamaktadır.

5. Hukuki ve Sosyal Konular

5.1. Davalar

Şirket aleyhine ve lehine açılmış halihazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davalar ticari alacak, iş uyuşmazlığı niteliğindeki davalardır. Şirket aleyhine açılan ve derdest olup şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte önemli dava bulunmamaktadır.

Şirket aleyhine açılan ve önemli nitelikte olmayan davalar için avukat raporuna istinaden 6.578.660 TL karşılık ayrılmıştır.

5.2. İdari-Adli Yaptırımlar

Şirkete karşı uygulanmış herhangi bir idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

5.3. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

31.12.2024 itibarıyla yapılan bağışlar bulunmamaktadır.

Sosyal Sorumluluk Projeleri

• Kuzey Boru Spor Kulübü ve Kadın Voleybol Takımı

Şirket Türkiye, Sultanlar Ligi'nde oynayan bir voleybol takımına sponsorluk yapmaktadır. Kuzey Boru A.Ş. kurucu üyeleri tarafından 10.10.2017 yılında 5253 Sayılı Dernekler Kanuna göre Aksaray ili merkezli faaliyet göstermek üzere Aksaray Valiliği İl Dernekler Müdürlüğüne bağlı olarak bir Kuzey Boru Spor Kulübü kurulmuştur.

Kuruluşundan hemen sonra 2017-2018 sezonunda yerel turnuvalar ile spor faaliyetlerine başlayan Kuzey Boru Spor Kulübü, ilk yılında 2. Lige yükselmiştir. 2. Ligde şampiyon olarak 1. Lige yükselen kulüp, 2018-2019 sezonunda şampiyonluğu alarak Sultanlar Ligne adımı atmıştır.

Şirket ile aynı adı taşıyan ve Şirket'in ana sponsorluğunu yaptığı Kuzey Boru Kadın Voleybol Takımı ile toplumsal sürdürülebilirliğe katkı olarak bulunduğu çevrede eşitlik, çeşitlilik, sosyal uyum ve yaşam kalitesi gibi kriterlerin gelişmesinde rol oynamaktadır. Şirket kurucu üyeleri 08.03.2024 tarihinde Kuzey Boru Spor Kulübü'ndeki görevlerinden istifa etmişlerdir.

• *Çubuk Makarna Köprü Yarışmaları*

Şirket her yıl Üniversite ve Şirket iş birliği ile Şirketin tescilli markası olan Çubuk Makarna Köprü Yarışmaları düzenlenmektedir. Bu yarışmalar sayesinde Şirket ile mühendis adayları bir araya gelmektedir. Şirket bu yarışmalar ile toplumsal sorumluluğunu yerine getirerek, geleceğin mühendis adaylarına ışık tutmayı ve onların mühendislik alanında potansiyellerini ortaya çıkarmayı hedeflemektedir.

Organizasyonda katılımcılar takım olarak tasarımını ve üretimini kendi yaptıkları makarna maket köprüler ile yarışmaya katılmaktadır. Estetik ve özgünlük ve yapısal verimlik bileşenlerine göre puanlama sistemine tabi tutulan ve bunların toplamalarına göre sıralamaya giren takımlara yarışma sonucunda belirli ödüller verilmektedir.

6. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa Veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler Ve Değerlendirmeler

Şirketimiz, 2024 yılının başında kamuoyuna duyurduğu stratejik hedeflerini ve beklentilerini, fiyat tespit raporundaki projeksiyonlar doğrultusunda açıklamıştır. Ancak, 2024 yılı içerisinde belirlenen hedeflere ulaşmada sapmalar meydana gelmiştir. Bu sapmaların temel nedeni, fiyat tespit raporunda öngörülen döviz kurunun, yıl içerisinde gerçekleşen kur seviyesinden daha yüksek olmasıdır.

Döviz kurunun daha yüksek gerçekleşeceği beklentisiyle hedeflerimiz daha yüksek belirlenmiş, ancak kur seviyesinin tahminlerin altında kalması, gelir ve kârlılık hedeflerimizi doğrudan etkilemiştir. Geçmiş dönemlerde alınan genel kurul kararları ise yerine getirilmiştir.

7. Dönem İçerisinde Gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurullara İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

E- FİNANSAL DURUM HAKKINDA ÖZET BİLGİLER

1. Kuzey Boru A.Ş. Pay Bilgileri

31.12.2024 itibarıyla Şirketin dâhil olduğu endeksler ve pay bilgileri aşağıdaki gibidir:

İhraççı Adı: KUZHEY BORU A.Ş.

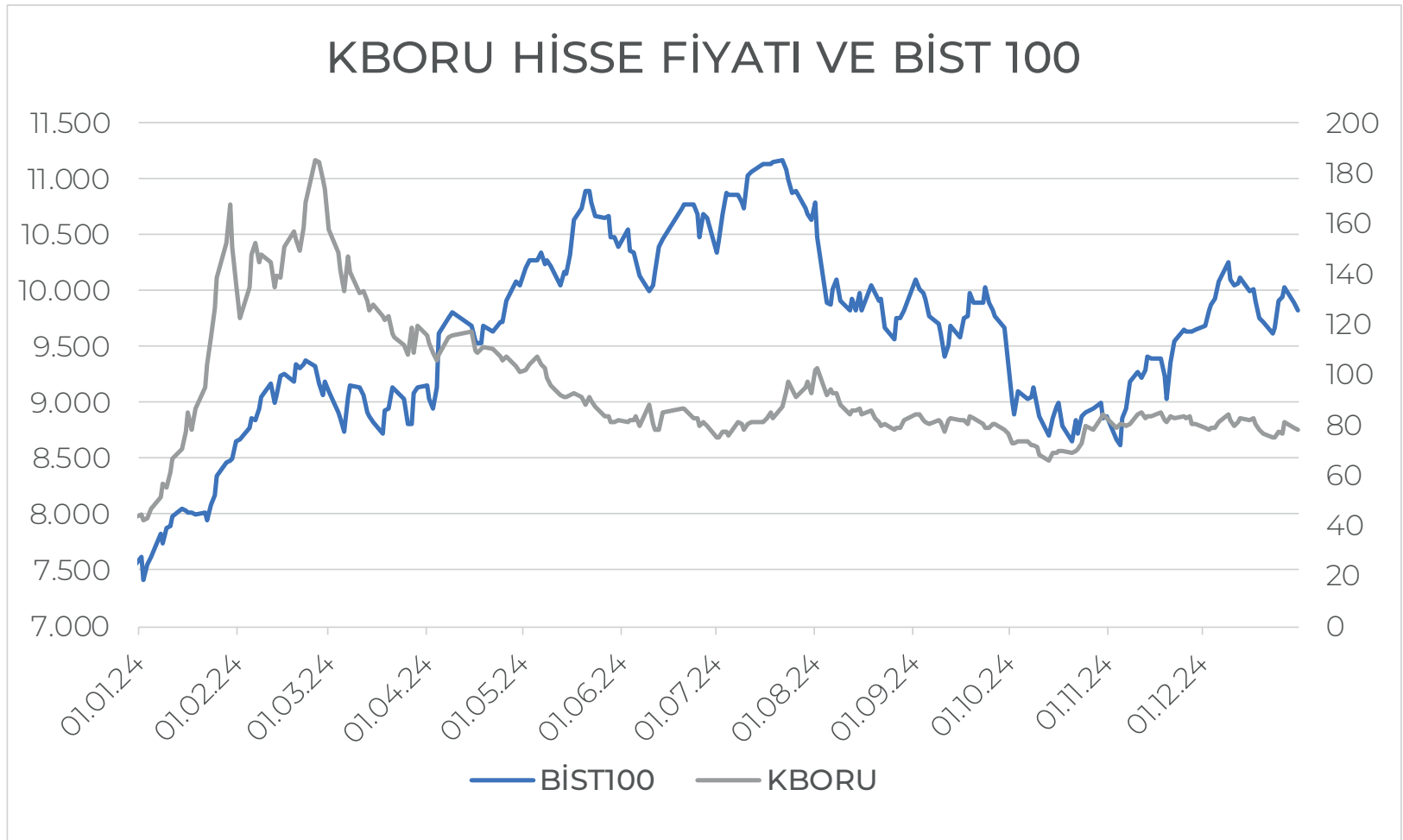
İşlem Gördüğü Borsalar: BORSA ISTANBUL (BİST)

Dâhil Olduğu Pazar: YILDIZ PAZAR

Dâhil Olduğu Endeksler: BİST TÛM / BİST HALKA ARZ / BİST TÛM-100 /

BİST 500 / BİST KİMYA, PETROL, PLASTİK / BİST SİNÂİ / BİST YILDIZ /

BİST Kodu: KBORU



Kuzeyboru payları 14 Aralık 2023 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da halka arz fiyatı olan 36,20 TL'den işlem görmeye başlamıştır. Şirket payları halka arz tarihinden itibaren 31 Aralık 2024 tarihine kadar %95,25 artış göstererek 77,75 TL hisse fiyatıyla kapatmıştır. Kuzeyboru paylarının 14 Aralık 2023 ile 31 Aralık 2024 tarihleri arası fiyat seyri yukarıdaki grafikte görüldüğü gibidir.

2. Finansal Tabloların Özeti

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Eylül 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete 'de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1. Bilanço

01.01.2024- 31.12.2024 tarihli hesap dönemine ait Finansal Durum Tablosu aşağıdaki gibidir.

VARLIKLAR	31.12.2024	31.12.2023
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	304.911.493	1.015.091.980
Finansal yatırımlar	48.968.307	
Ticari alacaklar		
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.040.025.004	647.450.707
Diğer alacaklar		
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.358.171	184.845
Stoklar	981.250.346	563.328.978
Peşin ödenmiş giderler	321.754.280	52.127.462
Diğer dönen varlıklar	6.601.347	228.949
Toplam	2.704.868.948	2.278.412.921

Duran varlıklar		
Diğer alacaklar		
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9.349	9.349
Maddi duran varlıklar	2.604.747.50	1.423.413.272
Maddi olmayan duran varlıklar	3.580.794	1.019.928
Peşin ödenmiş giderler	-	121.220
Ertelenmiş vergi varlığı	104.403.583	
Toplam	2.712.741.229	1.424.563.769
TOPLAM VARLIKLAR	5.417.610.177	3.702.976.690
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Kısa vadeli borçlanmalar	745.547	54.650.372
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	126.365.616	495.997.701
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	195.130.607	25.848.741
Kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler	2.772.628	1.085.577
Ticari borçlar		
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	957.762.597	195.514.168
Diğer borçlar		
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	1.250.862	802.857
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13.546.839	10.630.154
Ertelenmiş gelirler	135.135.606	325.451.395
Kısa vadeli karşılıklar		
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	4.198.671	3.850.217
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	6.578.660	5.095.677
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6.094.241	10.903.147
Toplam	1.449.581.874	1.129.830.006
Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun vadeli borçlanmalar	2.493.986	49.258.580
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	556.183.598	55.998.073
Ticari borçlar		
-İlişkili olmayan taraflara borçlar	382.761.250	-

Uzun vadeli karşılıklar		
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	3.726.701	2.853.453
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	49.143.583
Toplam	945.165.535	157.253.689
ÖZKAYNAKLAR		
Ödenmiş sermaye	100.000.000	80.000.000
Diğer yedekler	-	28.875.754
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	324.867.972	315.992.218
Paylara ilişkin primler (İskontolar)	959.218.172	959.218.172
Kar veya Zarardan Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		
-Duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	316.237.409	316.237.409
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları	21.335.969	-1.358.587
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18.584.998	7.128.000
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	634.194.683	393.288.717
Net dönem karı/(zararı)	648.423.565	316.511.312
ÖZKAYNAKLAR	3.022.862.768	2.415.892.995
TOPLAM KAYNAKLAR	5.417.610.177	3.702.976.690

Şirketin toplam varlıkları %46,28 artarak 5.417.610.177 TL'ye ulaşmış olup, bu artışta özellikle stoklardaki %74,19'luk ve maddi duran varlıklardaki %83,11'lik yükselişin etkili olduğu gözlemlenmiştir. Toplam varlıklarındaki bu artış, şirketin büyüme odaklı bir strateji izlediğinin göstergesi niteliğindedir.

Özkaynaklar ise net dönem kârındaki %104,94'lük artışın etkisiyle %25,12 oranında büyüyerek 3.022.862.768 TL seviyesine yükselmiş, bu durumda şirketin sermaye yapısının güçlendiği gözlenmiştir.

2.2. Gelir Tablosu

01.01. 2024- 31.12.2024 tarihli hesap dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu aşağıdaki gibidir.

GELİR TABLOSU	31.12.2024	31.12.2023
Hasılat	3.954.814.066	2.954.440.858
Satışların maliyeti (-)	-3.162.828.685	- 2.034.678.065
BRÜT KAR/(ZARAR)	791.985.381	919.762.793
Genel yönetim giderleri (-)	- 110.510.666	- 93.530.405
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	- 324.342.423	- 182.282.148
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	- 10.271.030	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	46.450.978	29.093.046
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	- 113.771.435	- 20.320.797
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	279.540.805	652.722.489
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	16.388.349	2.023.834
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-241.775
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ KAR/(ZARARI)	295.929.154	654.504.548
Finansman gelirleri	231.447.425	24.762.290
Finansman giderleri (-)	- 158.830.199	- 215.109.799
Parasal kazanç (kayıp)	134.617.219	-173.895.038
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	503.163.599	290.262.001
Dönem vergi gelir/(gideri)	- 15.066.094	- 7.097.185
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	160.326.060	33.346.496
DÖNEM KARI/ (ZARARI)	648.423.565	316.511.312
DİĞER KAPSAMLI GELİR	22.694.556	253.034.670
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:		
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	-	312.054.663
Ertelenmiş vergi gideri	-	-58.510.249
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	29.473.450	- 637.180
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	-6.778.894	127.436
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	671.118.121	569.545.982

Net satışlar %33,86 artışla 2.954.440.858 TL'den 3.954.814.066 TL'ye yükselirken, esas faaliyet karı %57,16 azalış göstererek 652.722.489 TL'den 279.540.805 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu azalışın temel sebepleri arasında pazarlama, satış ve dağıtım giderlerindeki %77,91'lik artış ve esas faaliyetlerden diğer giderlerdeki artışlar sayılabilir.

Net dönem kârı %104,94 artarak 316.511.312 TL'den 648.423.565 TL'ye ulaşmıştır. Şirketin toplam kapsamlı geliri ise %17,83 artışla 569.545.982 TL'den 671.118.121 TL olarak gerçekleşmiş ve sürdürülebilir büyüme hedeflerini desteklemiştir.

2.3. Finansal Oranlar

01.01.2024- 31.12.2024 tarihli hesap döneminin bir önceki dönem ile karşılaştırıldığı şirketin bazı önemli rasyoları aşağıdaki gibi açıklanmıştır.

Karlılık rasyoları (%)	31.12.2024	31.12.2023
Brüt kâr marjı	20,02	31,13
Net kâr marjı	16,39	10,71
FAVÖK marjı	11,42	23,73

Likidite grubu rasyoları (%)	31.12.2024	31.12.2023
Net İşletme Sermayesi (TL)	1.255.287.074	1.148.582.915
Cari Oran	1,87	2,02
Asit-test	1,19	1,52
Nakit oranı	0,21	0,90

Nakit oranındaki düşüş, şirketin 2024 yılında nakit varlıklarını maddi duran varlık yatırımları ve stok artışları gibi daha verimli alanlara yönlendirerek büyüme ve yatırım odaklı bir strateji izlemesinden kaynaklanmıştır. Ayrıca, Şirketin 2023 yılı dönem sonunda 1.148.582.915 TL olan net işletme sermayesi 2024 yılı itibarıyla 1.255.287.074 TL'ye yükselmiştir. Net işletme sermayesindeki artış, şirketin kısa vadeli yükümlülüklerini karşılayabileceğini işaret etmektedir.

3. Mali Güç

Şirketin TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayesinin karşılıksız kalmadığı görülmüştür.

4. Finansman Kaynakların Gelişimi

Şirket, operasyonel faaliyetlerinden nakit yaratma yetisine sahiptir. Büyüme planları ile aynı doğrultuda yatırımlarını gerçekleştirebilmek için ihtiyaç duyduğu nakdi kaynağı, banka kredilerinin yanı sıra özkaynaklarından elde ettiği gelirlerden karşılama kapasitesine de sahiptir. Ayrıca, şirketin kârlılığı ve sermaye yapısı da büyüme hedeflerini destekleyecek düzeyde olup, finansal gücünü artırarak gelecekteki yatırımlarını sürdürülebilir bir şekilde finanse etme imkanına sahiptir. Bu durum şirketin finansal yapılanmasının güçlü olduğunu göstermektedir.

5. Kar Payı Dağıtımı

Şirketin kar dağıtım politikası Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek 05.04.2024 tarihinde web sitemizde ve KAP'ta duyurulmuştur.

Şirket kar dağıtım politikası, şirketin finansal durumu, büyüme stratejileri ve hissedar beklentileri göz önünde bulundurularak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn), Sermaye Piyasası Kurulunun (SPK) II- 19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği, sermaye piyasası mevzuatı, vergi mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat hükümleri ve Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımına ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Bu kapsamda SPK ve TTK hükümleri çerçevesinde, hesaplanan yıllık dağıtılabilir kârının en az %10'u ile en fazla %30'u aralığında nakit kâr payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir. Bu oran her yıl şirketin finansal durumu, sermaye yapısı, yatırım stratejileri, ulusal ve uluslararası ekonomik koşullar gibi birçok faktörü dikkate alınarak belirlenecektir.

Şirket Yönetim Kurulu tarafından 04.04.2024 tarihinde alınan kar dağıtım önerisi kararıyla; 29.04.2024 tarihinde yapılan 2023 faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısında ortaklara dağıtılacak olan birinci kar payı toplamı olan (net) 47.474.150,74 TL'nin Toplam Dağıtılan Kâr Payı / Net Dağıtılabilir Dönem Kârı oranının % 22,52 (1,00-TL nominal değerli paya isabet eden temettü tutarı net 0,4747415 TL, temettü oranı net % 47,47415) olarak dağıtılması uygun görülmüş ve kar payı ödemeleri 26.06.2024 tarihinde başlanarak ortaklara dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

(Kar Dağıtım Tablosu için: <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1278971>)

6. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

6.1. Dünya'da Plastik Boru Sektörü

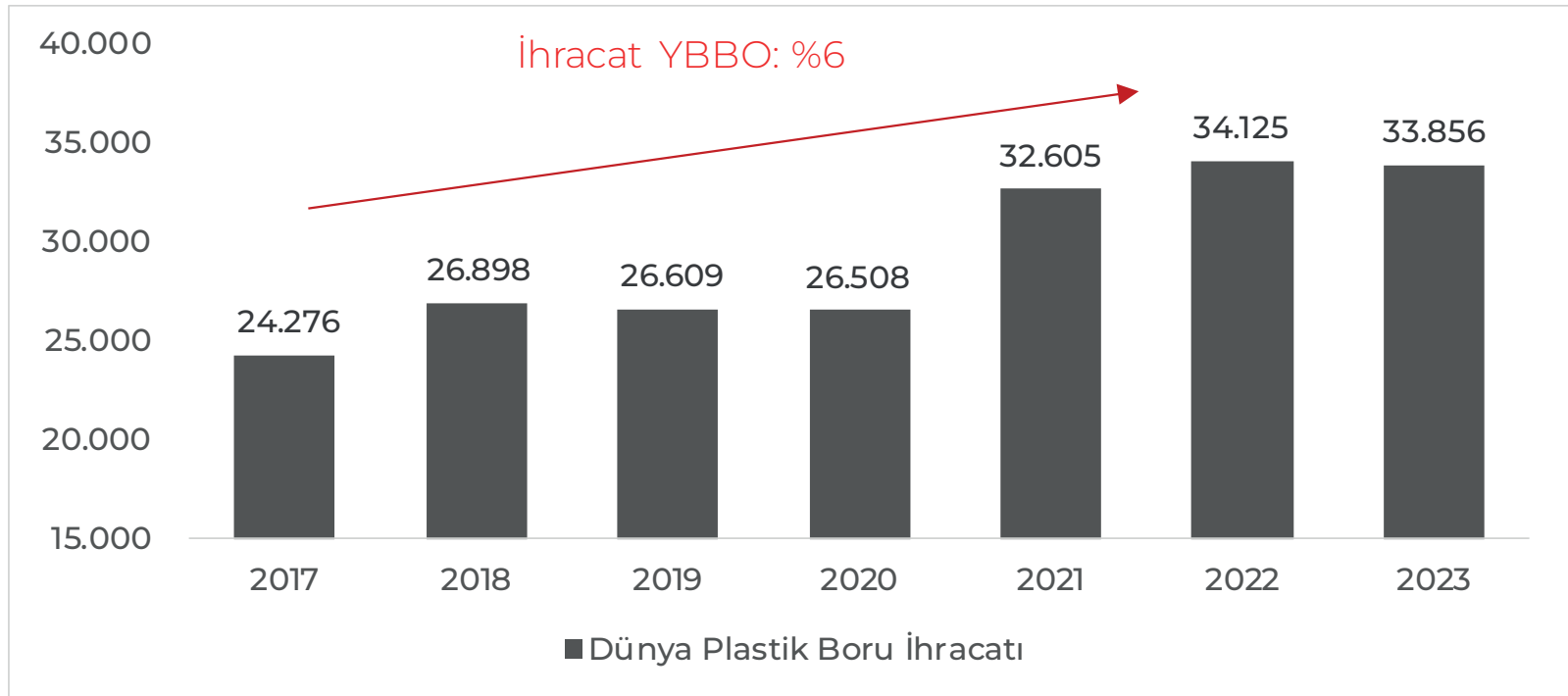
Dünya boru sektörü, çeşitli amaçlar için metal, plastik, fiberglass veya diğer malzemelerden üretilen boruların tasarımı, imalatı, satışı ve dağıtımını kapsamaktadır. Bu borular, su, gaz, petrol, enerji veya diğer maddelerin taşınması için kullanılmaktadır. Boru endüstrisi, son yıllarda enerji, petrokimya ve su arıtma sektörlerindeki büyüme ve gelişmeye paralel olarak hızla büyümektedir. Aynı zamanda, yenilenebilir enerji kaynaklarının yaygınlaşması ve çevre dostu alternatif enerji kaynaklarının aranması, boru endüstrisinin büyüme potansiyelini de artırmaktadır. Dünya boru endüstrisinde, Çin, Hindistan, ABD, Rusya ve Almanya gibi birçok ülke, büyük bir rol oynamaktadır. Bunun yanı sıra, Avrupa Birliği, Orta Doğu ve Güney Amerika gibi diğer bölgeler de boru endüstrisinde aktif olarak yer almaktadır. Plastik borular gerek paslanmaz nitelikleri ile gerekse de esnek ve dayanıklı olmaları nedeniyle 50 yıldan fazla kullanım ömrüne sahiptir. Bunun yanında hafiflikleri, düşük maliyetleri olmaları, geçirimsiz (sızıntı yapmama) olmaları ve esnek yapıları sayesinde toprak hareketlerine dayanabilmeleri ile tüm dünyada altyapı ve üstyapı projelerinde tercih edilen bir üründür. Bu nedenlerden dolayı Dünya'da plastik boru kullanımı yılda ortalama %4 ila %6 oranında artacağı tahmin edilmektedir. PE borular dünya çapında ikinci en büyük boru pazarını temsil etmektedir.

Bugün gelinen noktada plastik borular özellikle kanalizasyon, suyun taşınması, inşaat ve inşaat sektörü ile petrol ve doğalgaz dağıtım uygulamalarında tercih edilmektedir. Atık su, drenaj, doğalgaz dağıtım şebekelerinin yenilenmesi ve inşaat sektöründeki gelişmeler plastik boru tüketimini her geçen yıl artırmaktadır. Avrupa, Kuzey Amerika Serbest Ticaret Anlaşması (NAFTA) ve gelişmekte olan Asya ülkelerinde alt yapı yatırımları plastik boru pazarının gelişmesinde önemli bir rol oynamıştır. Bunların yanında Afrika ve Ortadoğu bölgelerindeki altyapı iyileştirme çalışmaları, doğalgaz ve petrol üretiminin artmasına bağlı olarak ortaya çıkacak boru hattı çalışmalarına yapılan yatırımların da bu talebi artıracığı düşünülmektedir.

Diğer yandan Orta Asya ülkelerinde üretilen petrol ve doğalgazın da dünya pazarlarına ulaşabilmesi için kurulması planlanan boru hatları da plastik boru sektörüne büyük bir iş hacmi doğurmaktadır.

Plastik borular Avrupa kıtasının tamamında ülkelerin coğrafi yapılarında uyumlu ham madde kullanımıyla atık su hatlarındaki yüksek sızdırmazlık ve esneklik özelliği ile piyasayı ele geçirmiş durumdadır. Aşağıdaki grafikte Dünya plastik boru ticaret hacminin 2017-2023 yılları arasındaki gelişimi ele alınmıştır.

Grafik 1: Dünya Plastik Boru Ticaret Hacmi (Milyon \$)



2017-2023 yılı itibariyle dünya plastik boru ihracatı her yıl ortalama %6 oranında büyüyerek yaklaşık 34 milyar ABD dolarına ulaşmıştır. Dünya plastik boru pazarını yönlendiren ülkelerle ilgili detaylar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

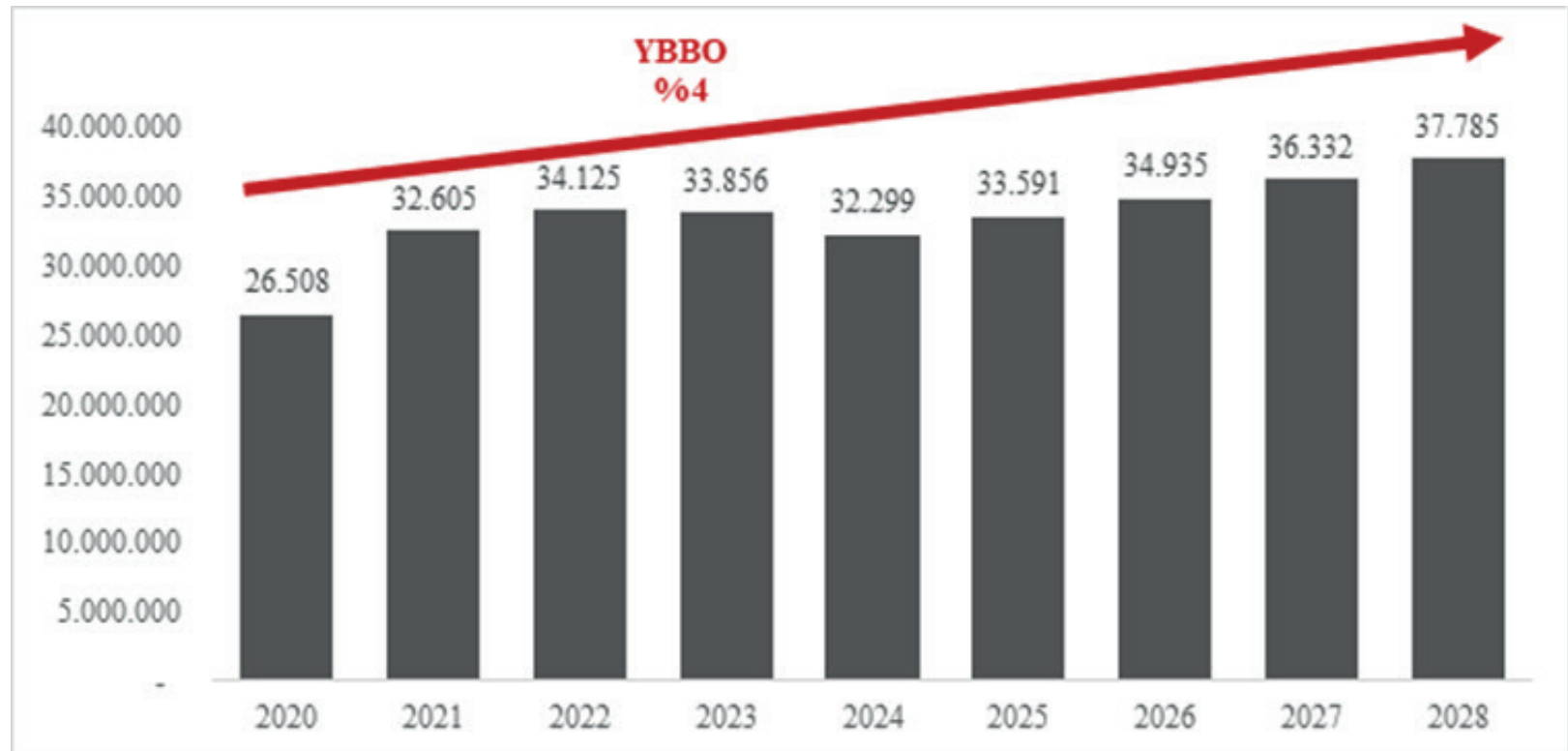
Tablo: Dünya Plastik Boru Pazarını Yönlendiren Ülkeler (2023, milyon \$)

Başlıca İhraççılar	İhracat Ticari Değeri (\$ Mn)	Pay (%)	Başlıca İthalciler	İthalat Ticari Değeri (\$ Mn)	Pay (%)
Almanya	4.811,01	14,21	ABD	3.537,15	10,59
Çin	4.338,55	12,81	Almanya	2.407,07	7,21
ABD	3.640,21	10,75	Meksika	1.885,71	5,65
İtalya	2.034,01	6,01	Fransa	1.561,78	4,68
Polonya	1.346,00	3,98	Çin	1.326,41	3,97

Çek Cumhuriyeti	1.130,22	3,34	Hollanda	944,88	2,83
Fransa	983,87	2,91	Kanada	911,96	2,73
İspanya	978,98	2,89	Çek Cumhuriyeti	814,19	2,44
Birleşik Krallık	950,25	2,81	İtalya	808,61	2,42
Meksika	919,21	2,72	Polonya	787,71	2,36
İlk 10 Ülke Toplamı	21.132,30	62,42	İlk 10 Ülke Toplamı	14.985,44	44,86
Türkiye	855,61	2,53	Türkiye	391,98	1,17
Diğerleri Toplam	11.867,71	35,05	Diğerleri Toplam	18.026,97	53,97
Toplam	33.855,62	100,00	Toplam	33.404,39	100,00

Kaynak: ITC Trade Statistics (www.trademap.org)

Grafik 2: Dünya Plastik Boru Ticaret Hacmi Projeksiyonu (Milyon \$)



2024 yılından 2028 yılına kadar dünya plastik boru ihracatının her yıl ortalama %4 oranında büyüyerek 2028 yılında yaklaşık 38 milyar USD a ulaşması öngörülmektedir.

6.2. Türkiye'de Plastik Boru Sektörü

Türkiye'de plastik boru kullanımı, 1970'li yıllarda sulama borularıyla başlamış, 1990'lı yılların ikinci yarısından bu yana konut üretiminde kullanılan su tesisatlarında çelik boruların yerini plastik boru kullanımının almasıyla artarak devam etmiştir.

2000'li yıllarla birlikte altyapı çalışmalarında beton borunun, sıhhi tesisatlarda ise galvaniz borunun yerine plastik borular kullanılmaya başlanmıştır. Yükselen yaşam standartları ve şehirleşme inşaat harcamalarını, üretim faaliyetlerini, enerji tüketimini beslediğinden plastik boru pazarının büyümesinde itici güç olmakla birlikte özellikle ihracatçı firmaların dünya standartlarında üretim yapmaları da bu büyümede etkili olmaktadır. Türkiye'de plastik boru üretimi ve bunların kapasiteleri ile ilgili raporlar incelendiğinde plastik boruların inşaat malzemeleri arasında da önemli bir yere sahip olduğu görülmektedir.

6.3. Şirket'in Sektördeki Konumu

Şirket, temiz su (içme suyu), atık su (kanalizasyon), doğalgaz, telekomünikasyon ve tarımsal nitelikte çeşitli altyapı ve üstyapı projelerinin boru ihtiyacına yönelik ürünler üretmekte ve bu amaçla vana ve pik ürünler, borular için ek parça ve ekipman alım-satımı gerçekleştirmektedir. Bu çerçevede Şirket'in mevcut üretimi ağırlıklı olarak plastik sektöründe, altyapı ürünleri segmentinde gerçekleşmektedir.

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) özel ticaret sistemine göre dış ticaret istatistikleri kapsamında Şirket, Gümrük Tarife İstatistik Pozisyonu (GTIP) kodu 3917 ile başlayan plastikten tüpler, borular, hortumlar; conta, dirsek, rakor ve benzeri ürünlerin ticaretinde, alt kırılımında ise 391721 kod numarasına sahip (sert borular, hortumlar; etilen polimerler vb.) ürünlerin üretimi ve ticaretinde faaliyet göstermektedir. TOBB Sanayi Veri tabanı verilerine göre Türkiye'de sert plastikten boru ve hortum üreten (22.21.21.53.00 Nace Kodu) 189 firma olduğu tespit edilmektedir. Kuzey Boru'nun içinde bulunduğu İç Anadolu Bölgesi, tüm Türkiye üretiminin toplam firma sayısı olarak %23'ünü ve kapasite olarak da %25'ini oluşturmaktadır. TOBB Sanayi Veri tabanına göre Kuzey Boru, toplam 376 bin ton üretim kapasitesi ile İç Anadolu Bölgesinde yer alan en büyük üreticilerden biridir.

6.4. Dünya'da Kompozit Boru Sektörü

Dünya kompozit boru sektörü, cam elyaf takviyeli plastik (CTP) boruların tasarımı, üretimi, pazarlaması ve dağıtımını kapsayan, yüksek teknolojili bir endüstri kolunu oluşturmaktadır.

CTP borular, geleneksel malzemelerden üretilen borulara göre üstün özellikleri sayesinde su iletimi, kanalizasyon sistemleri, endüstriyel uygulamalar, petrol-doğalgaz taşımacılığı ve deniz suyu arıtma tesislerinde yaygın olarak kullanılmaktadır. CTP borular, korozyona karşı yüksek dirençleri, uzun kullanım ömürleri, düşük bakım maliyetleri ve hafif olmaları nedeniyle geleneksel malzemelerden üretilen borulara göre önemli avantajlar sunmaktadır. Bu özellikler, özellikle agresif kimyasalların taşınması, deniz suyu arıtma tesisleri ve yeraltı uygulamalarında CTP boruları tercih edilen bir çözüm haline getirmektedir. Sektör, özellikle son on yılda altyapı yatırımlarındaki artış, sürdürülebilirlik gereksinimleri ve teknolojik gelişmelerin etkisiyle hızlı bir büyüme göstermektedir.

Küresel CTP boru pazarı, 2023 yılında 6.218,35 Milyon USD değerinde gerçekleşmiş olup, 2027 yılına kadar %5,5'lik bir yıllık bileşik büyüme oranı (CAGR) ile 7.703,44 Milyon USD'ye ulaşması öngörülmektedir.

Özellikle altyapı yatırımları, sürdürülebilirlik trendleri ve teknolojik gelişmeler, pazarın büyümesini destekleyen temel faktörler olarak öne çıkmaktadır. Büyümenin arkasındaki temel itici güç, gelişmekte olan ülkelerdeki kentleşme ve altyapı yatırımlarındaki artışın yanı sıra, gelişmiş ülkelerdeki altyapı yenileme projeleridir. Özellikle Asya-Pasifik bölgesi, artan nüfus ve kentleşme oranıyla birlikte pazarın en hızlı büyüyen bölgesi konumundadır.

7. Teşvikler

Şirketin 2023 ve 2024 yılları itibarıyla, yararlandığı tüm sigorta ve vergi teşvikleri nitelik ve tutarları ile aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Teşvik Kanunu	Teşviğin Niteliği	Teşvik Tutarları (TL)	
		31.12.2023	31.12.2024
5510	Sigorta Primi İşveren Hissesi Teşviki	2.505.807	6.667.618
6111	Genç ve Kadın İşçilerin İstihdamı	287.431	524.004
4857	Engelli Teşvik İndirimi	85.736	208.234
3294	Sosyal Yardım Alanların İstihdam Teşviki	19.179	42.566
5746	Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi	-	3.720.716

5520	32/8 İmalatçı İndirimi	-	377.237.603
5520	32/7 İhracatçı İndirimi	-	251.491.735
5520	10/I Nakdi Sermaye Desteği	14.251.801	22.859.511
5520	10/B Sponsorluk Harcamaları	41.393.643	104.177.321
193	Mükerrer 121 %5 İndirim	174.859	563.367
5520	32/A Yatırım Teşvik İstisnası	158.963.186	512.151.531
GENEL TOPLAM		217.681.643	1.279.644.206

Şirket 2023 yılında 217.681.643 TL sigorta ve vergi teşvik indirimlerinden faydalanırken 31.12.2024 itibarıyla ise bu tutar 1.279.644.206 TL olmuştur.

F- RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

1. Risk Yönetimi Politikası ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Hakkında Bilgilendirme

Şirket varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürecek riskleri tespit ederek, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemleri almayı teminen Riskin Erken Saptanması Komitesi 29.04.2024 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile kurularak üye atamaları yapılmıştır. Komitenin Çalışma esaslarına ilişkin politika; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri de dahil olmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri çerçevesinde oluşturulmuştur. İlgili çalışma esasları şirketin kurumsal web sitesinde yayımlanmıştır. <https://kuzeyboruyatirimciiliskileri.com/wp-content/uploads/2024/10/Riskin-Erken-Saptanmasi-Komitesi-Calisma-Esaslari.pdf>

2. İleriye Dönük Riskler

Makroekonomik gelişmeler, faaliyet gösterilen pazara ilişkin piyasa riskleri, değişen rekabet koşullarının kar marjlarına etkisi Şirket'in finansal performansının en önemli belirleyicileri olarak öne çıkmaktadır.

Ekonomik döngüler çerçevesinde yabancı para (ABD doları ve Euro) değerlerindeki artış veya azalışın Şirket'in yurt dışı satışlarını artırıcı ya da azaltıcı etkileri olabilmektedir.

Türkiye ekonomisinin genelinde yaşanacak olumsuzlukların Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna da etkisi negatif olacaktır.

Küresel piyasalar, bölgesel teşvikler, yerel ekonomik koşullar, hükümet değişiklikleri, salgın hastalıklar, doğal afetler, döviz ve faiz oranlarındaki artışlar, krediye ulaşım, ekonomik koşullar, serbest ticareti kısıtlayıcı, korumacı tedbirler, ithalat vergi değişiklikleri, ihracat vergi değişiklikleri, savaşlar Şirket'in faaliyetlerini ve nakit akışını olumsuz etkileyebilir.

Enerji, işçilik maliyetlerindeki artış ve deniz, kara navlun fiyatlarındaki artış, maliyetler üzerinde baskı yaratmaktadır. Bu baskı nedeniyle ürün fiyatlarındaki artışın ve talebin azalmasının ürün adet satışlarını azaltma riski bulunmaktadır.

İç ve dış piyasa taleplerinde yaşanabilecek yavaşlamadan kaynaklı talep azalması veya müşterileri ilgilendirebilecek yürürlüğe girebilecek olumsuz mevzuat değişiklikleri nedeniyle müşterilerin operasyonel sorunlar yaşaması, gibi durumlar Şirket faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir.

G- DİĞER HUSUSLAR

1. Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

2. Şirketin Yatırım Danışmanlığı Ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları Ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Şirketin Kredi Derecelendirme hizmeti aldığı kurumla arasında herhangi bir çıkar çatışması yaşanmamıştır.

3. Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi İle Diğer Toplumsal Ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirkette çalışan yetkinliğinin artırılması amacıyla gerek şirket içi gerekse şirket dışı mesleki ve sosyal beceri eğitimleri gerçekleştirilmektedir. Çalışanların mesleki eğitimini desteklemek için Kuzeyboru Akademi online eğitim platformu bulunmaktadır. Bu platform sayesinde eğitimler personelin kurum içi gelişimi ve ihtiyacına göre yönelik belirlenebilmektedir.

6331 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu kapsamında, çalışanların yasal hak ve sorumluluklarla ilgili, karşı karşıya kalabilecekleri tehlike ve riskler için alınması gereken tedbirler ile ilgili iş sağlığı ve güvenliği konularında bilgilendirme eğitimleri verilmektedir.

4. TTK, SPK ve İlgili Diğer Mevzuat Hükümleri Uyarınca Tesis Edilen Komiteler

02 Mayıs 2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan Yönetim Kurulu kararıyla, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı çerçevesinde Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Sürdürülebilirlik Komitesi kurulmuştur. Ayrıca, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi ayrı olarak oluşturulmamış, bu komitelerin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin çalışma esasları kurumsal internet adresinde yer almaktadır.
<https://kuzeyboruyatirimciiliskileri.com/yonetim-kurulu-komiteleri/>

Komitelerin üye bilgileri aşağıdaki gibidir.

Komite Üyeleri	Denetimden Sorumlu Komite	Kurumsal Yönetim Komitesi	Riskin Erken Saptanması Komitesi	Sürdürülebilirlik Komitesi
Ünsal Sözbir	Başkan	Üye	Başkan	-
Selim Erdoğan	Üye	Başkan	-	Üye
Ahmet Koyun	-	-	Üye	Başkan
Habip Özbek	-	-	Üye	-
Emine Seldüz*	-	-	-	Üye
Emine Aytaç	-	Üye	-	-

* 21.02.2025 tarihi itibarıyla Emine Seldüz yerine Pelin Akan Şalıkara atanmıştır

2024 yılı boyunca komiteler şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uygun bir şekilde faaliyetlerini sürdürmüştür. Denetim Komitesi yıl içinde 2 kez toplanarak Yönetim Kurulu'na öneriler sunmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, 3 toplantı gerçekleştirmiş ve aldığı kararları Yönetim Kurulu'na iletmiştir. Riskin Erken Saptanması Komitesi, kuruluşundan itibaren 1 toplantı yapmış, şirketin risk yönetimine ilişkin değerlendirme ve önerilerini raporlayarak Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

5. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ve Beyanı

Şirketimiz 14 Aralık 2023 tarihinde halka arz sürecini tamamlamıştır. Sürecin tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği düzenlemeleriyle belirlenen kurumsal yönetim ilkelerine uyum çalışmalarına başlamıştır. Bu arada 25.01.2024 tarih ve 2024/6 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde Şirketimiz SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği'nde tanımlanan birinci grup şirketler arasına alınmış olup rapor tarihi itibarıyla zorunlu ilkelere uyum tam olarak sağlanmıştır. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, 08.04.2024 tarihinde kamuoyuyla paylaşılmıştır. Ancak, 2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısının gerçekleştirilmesi ve bu süreçte uyum raporuna ilişkin gelişmelerin ortaya çıkması nedeniyle, rapor 23.05.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) formları aracılığıyla güncellenmiştir.

2024 yılı Kurumsal Yönetim ilkeleri Uyum Raporu ve Beyanı **EK-1** de yer almaktadır.

6. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi

SPK'nın 23.06.2022 tarih ve 34/977 sayılı Kararı ile belirlenen formatlara göre hazırlanan ve Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2024 Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Raporu **EK-2** de yer almaktadır.

7. Rapor Dönemi İçindeki Gelişmeler

21 Şubat 2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan 20.02.2024 tarih ve 2024/07 sayılı yönetim kurulu kararı ile; satış kanallarının geliştirilmesi için yapay zekâ destekli dijital pazarlama ve yapay zekâ ile satış sürecinin yönetileceği e-ihracat

çözümleri için kurum içi yazılım ekibimizle "K-Commerce" adı ile bir dijital projenin başlatılmasına, bu yatırım için 500.000.- USD kaynak ayrılmasına karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 01 Mart 2024 tarihinde "Kapasite Artırımına Yönelik Yatırım" kapsamında 7.000.000 USD tutarında yatırım kararı almıştır. Üst yapı ürün grubu için 3.400.000 USD, alt yapı ürün grubu için ise 3.600.000 USD tutarında yapılacak olan yatırımın kapasiteye etkileri; PPR Ek Parça üretiminde %100, PE boru üretiminde %18 ve Koruge Boru üretiminde %14 olması beklenmektedir. İlgili karar 04.03.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmıştır.

07 Haziran 2024 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda da yayınlandığı üzere; Şirketimiz Yönetim Kurulu, üretim faaliyetlerinin ve üretim kapasitesinin arttırılması, alternatif hammadde tedarik ağı oluşturulması, Afrika Birliği, Arap Birliği, Avrupa ve Amerika ülkeleri ile serbest ticaret anlaşmalarından faydalanarak ihracat geliştirmesi amacı ile Mısır'da yerleşik bir tüzel kişilik ile birlikte Şirketimizin %60 hisse oranına sahip olacağı bir şirket kurulması için Mısır'da yerleşik potansiyel ortaklar ile ön görüşmelerin başlatılmasına karar verilmiştir.

Şirketimiz 01.02.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlandığı üzere; Sürdürülebilirlik stratejisi çerçevesinde, elektrik giderlerinin tümünü güneş enerjisinden karşılamak, temiz enerji üretimine destek olmak ve karbon ayak izini azaltmak amacıyla, Arazi Tipi Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırım kararı almıştır. Santralin kurulumunu gerçekleştirmek üzere yüklenici firma ile KDV Hariç 8.700.000 USD (TCMB Döviz alış kuru 263.568.240,00 TL) tutarında sözleşme imzalanmıştır. Yapılacak bu yatırım için 6. Bölge teşviklerinden yararlanılacak olup 2025 yılı ikinci çeyreğinde tamamlanarak devreye alınması planlanmaktadır.

Projenin planlanan sürede tamamlanmasıyla birlikte, faaliyetlerimizden kaynaklı elektrik tüketiminin %100'ünü karşılayacak büyüklükte GES yatırımı gerçekleştirilmiş olacaktır. Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği 5/1.h maddesi kapsamında geliştirilmekte olan GES yatırımına ait çağrı mektubu 23.07.2024 tarihinde alınmıştır.

Konuya ilişkin açıklama 24.07.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan yapılmıştır.

İlgili yatırım finansal kiralama yöntemi ile finanse edilecek olup, Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ile 05.08.2024 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. İlgili leasing sözleşmesi kapsamında GES projesi için %100 avans ödemesi yapılacak olup, Şirketimiz toplamda 60 ay vadeli olarak ödemesini yapacaktır. Konuya ilişkin açıklama 08.08.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan yapılmıştır.

Şirketimizin halka arz kararının temel sebeplerinden biri olan Malatya CTP Kompozit Boru üretim tesisimiz deneme üretimi ve test süreçlerinin başarıyla tamamlanmasının ardından 26.09.2024 tarihinde faaliyete başlamıştır. Şirketimizin sürdürülebilir büyüme stratejisi doğrultusunda Malatya Organize Sanayi Bölgesi'nde gerçekleştirilen yatırım, 2023 yılı mayıs ayında temelleri atılarak toplam 25 milyon USD yatırım bütçesiyle 65 bin metrekare alan üzerine hayata geçirilmiştir. Üretim tesisinin tam kapasiteyle çalışması durumunda, yaklaşık 300 kişilik bir istihdam yaratılması öngörülmekte olup 4000 mm çapa kadar CTP boru üretimi yapılabilecektir.

08.10.2024 Şirket yönetim kurulu kararı ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11.maddesi gereğince, Gonca Çelik'in Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak atanmasına karar vermişti. Sayın Gonca Çelik 28.01.2025 itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

8. Rapor Dönemi Sonrası Gelişmeler

21 Şubat 2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan 20.02.2024 tarih ve 2024/07 sayılı yönetim kurulu kararı ile; satış kanallarının geliştirilmesi için yapay zekâ destekli dijital pazarlama ve yapay zekâ ile satış sürecinin yönetileceği e-ihracat çözümleri için kurum içi yazılım ekibimizle "K-Commerce" adı ile bir dijital projenin başlatılmasına, bu yatırım için 500.000.- USD kaynak ayrılmasına karar verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 01 Mart 2024 tarihinde "Kapasite Artırımına Yönelik Yatırım" kapsamında 7.000.000 USD tutarında yatırım kararı almıştır.

Üst yapı ürün grubu için 3.400.000 USD, alt yapı ürün grubu için ise 3.600.000 USD tutarında yapılacak olan yatırımın kapasiteye etkileri; PPR Ek Parça üretiminde %100, PE boru üretiminde %18 ve Koruge Boru üretiminde %14 olması beklenmektedir. İlgili karar 04.03.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmıştır.

07 Haziran 2024 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda da yayınlandığı üzere; Şirketimiz Yönetim Kurulu, üretim faaliyetlerinin ve üretim kapasitesinin arttırılması, alternatif hammadde tedarik ağı oluşturulması, Afrika Birliği, Arap Birliği, Avrupa ve Amerika ülkeleri ile serbest ticaret anlaşmalarından faydalanarak ihracat geliştirmesi amacı ile Mısır'da yerleşik bir tüzel kişilik ile birlikte Şirketimizin %60 hisse oranına sahip olacağı bir şirket kurulması için Mısır'da yerleşik potansiyel ortaklar ile ön görüşmelerin başlatılmasına karar verilmiştir.

Şirketimiz 01.02.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlandığı üzere; Sürdürülebilirlik stratejisi çerçevesinde, elektrik giderlerinin tümünü güneş enerjisinden karşılamak, temiz enerji üretimine destek olmak ve karbon ayak izini azaltmak amacıyla, Arazi Tipi Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırım kararı almıştır. Santralin kurulumunu gerçekleştirmek üzere yüklenici firma ile KDV Hariç 8.700.000 USD (TCMB Döviz alış kuru 263.568.240,00 TL) tutarında sözleşme imzalanmıştır. Yapılacak bu yatırım için 6. Bölge teşviklerinden yararlanılacak olup 2025 yılı ikinci çeyreğinde tamamlanarak devreye alınması planlanmaktadır.

Projenin planlanan sürede tamamlanmasıyla birlikte, faaliyetlerimizden kaynaklı elektrik tüketiminin %100'ünü karşılayacak büyüklükte GES yatırımı gerçekleştirilmiş olacaktır. Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği 5/1.h maddesi kapsamında geliştirilmekte olan GES yatırımına ait çağrı mektubu 23.07.2024 tarihinde alınmıştır. Konuya ilişkin açıklama 24.07.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan yapılmıştır.

İlgili yatırım finansal kiralama yöntemi ile finanse edilecek olup, Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ile 05.08.2024 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. İlgili leasing sözleşmesi kapsamında GES projesi için %100 avans ödemesi yapılacak olup, Şirketimiz toplamda 60 ay vadeli olarak ödemesini yapacaktır. Konuya ilişkin açıklama 08.08.2024 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'ndan yapılmıştır.

08.10.2024 Şirket yönetim kurulu kararı ile, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11.maddesi gereğince, Gonca Çelik'in Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak atanmasına karar vermişti. Sayın Gonca Çelik 28.01.2025 itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

9. Paydaşlara Bilgi

Kuzey Boru A.Ş.'nin hisseleri Borsa İstanbul (BIST) 'da KBORU sembolü ile Yıldız Pazarda işlem görmektedir. BIST'ın 31.12.2024 tarihinde yaptığı "Pazar Değişikliklerine Bağlı Endeks Değişiklikleri" duyurusuna istinaden 02.01.2025 tarihi itibarıyla Ana Pazarda işlem göremeye başlamıştır. Hisse Senetlerine ilişkin bilgiler, internet sitemizde, günlük gazetelerin ekonomi sayfalarında ve yatırım şirketlerinin internet portallarında ve ilgili servis sağlayıcıların veri terminallerinde yer almaktadır.

Şirketin yıllık raporları ve diğer bilgiler şirketin <https://kuzeyboruyatirimciiliskileri.com/> adresinde yayında bulunan web sitesinden de elde edilebilir.

10. Yatırımcı İlişkileri Bölümü İletişim Bilgileri

Pay sahipleri ile ilgili tüm faaliyetler Yatırımcı ilişkileri Bölümü bünyesinde yürütülmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Yatırımcı ilişkileri Yöneticisi

Adı Soyadı : Emine Aytaç

Telefon : +90 382 266 23 03 (pbx)

E-posta : yatirimci.iliskileri@kuzeyboru.com.tr

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

EK:1 KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden zorunlu olan tüm ilkelere uymakta olup, zorunlu olmayan ilkelere ise uyum konusunda azami özeni göstermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca yapılan Kurumsal Yönetim Uyum Raporlamasının KAP platformu üzerinden, gönüllü ilkelere uyum durumunu raporlamak amacıyla Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve mevcut kurumsal yönetim uygulamaları hakkında bilgi vermek üzere Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yapılmasına karar verilmiştir. Şirketimizin söz konusu şablonlarından URF'ye <https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/8acae2c48b2fa259018c33b3ca910ba8> adresindeki Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu başlığından, KYBF'ye ise yine aynı sayfadaki Kurumsal Yönetim sekmesinden ulaşılabilir.

Zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden Şirketimizce uygulanmayan ilkelere ve bunların gerekçelerine şablonlarda ve raporun ilgili kısımlarında yer verilmiştir. Şirketimizin Kurumsal Yönetim anlayışının sürekli olarak geliştirilmesine ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum düzeyini artırmaya yönelik çalışmalara devam edilmektedir.

EK-1

KURUMSAL YÖNETİM UYUM RAPORU

UYUM DURUMU						
	EVET	KISMEN	HAYIR	MUAF	İLGİSİZ	AÇIKLAMA
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştıran işlem yapmaktan kaçınmıştır.					X	Özel denetim talebi olmamıştır.
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.					X	
1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					
1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	X					
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.	X					
1.4. OY HAKKI						
1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştıran herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X					
1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.			X			Esas Sözleşme'nin "Genel Kurul" başlıklı 10. maddesi uyarınca olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir (A) Grubu pay, sahibine veya vekiline 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir (B) Grubu pay, sahibine veya vekiline 1 (bir) oy hakkı verir.
1.4.3 - Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.					X	Herhangi bir ortaklıkla karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1- Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.	X					
1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.					X	Esas sözleşmemizde azlık hakları kapsamında özel bir düzenleme bulunmamakta olup, bu konuda geçerli mevzuat hükümleri esas alınmaktadır.
1.6. KAR PAYI HAKKI						
1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X					
1.6.2 - Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X					
1.6.3 - Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.					X	
1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X					
1.7. PAYLARIN DEVRİ						
1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştıran herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X					
2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ						
2.1.1 - Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	X					
2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	X					
2.1.4 - Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.	X					
2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmayı temin etmektedir	X					
2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilke de yer alan tüm unsurları içermektedir.	X					
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						
3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X					
3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.			X			Kurumsal internet sitemizde konuya ilişkin bir bilgilendirme bulunmamaktadır. Ancak Şirketimizde tedarikçiler, müşteriler, çalışanlar ve diğer menfaat sahiplerinin haklarının korunmasına yönelik genel esaslar uygulanmaktadır

3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X					
3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ						
3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir	X					Şirketin iç yönergesi ile yetkilendirilen yöneticilerin görev, sorumluluk ve yetkileri belirlenmiştir.
3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.	X					
3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI						
3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	X					
3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.	X					
3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.	X					
3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.				X		Şirketimizde çalışan temsilciliği ve sendika uygulaması bulunmamaktadır.
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.	X					
3.3.7 - 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 alınmıştır.	X					
3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir		X				Şirketimizde çalışanların sosyal sorumluluk, sosyal aktiviteler vb. konularda dernek kurmaları teşvik edilmekte olup, toplu iş sözleşmesi hakkının tanınmasına ilişkin bir düzenleme bulunmamaktadır.
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	X					
3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER						
3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.	X					
3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.	X					

3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.	X					
3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	X					
3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK						
3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X					
3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	X					
4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ						
4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X					
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X					
4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI						
4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X					
4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X					
4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X					
4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X					
4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X					
4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamakta ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X					
4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.			X			Yönetici sorumluluk sigortası yapılmamıştır

4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI

4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir			X			
4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					

4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ

4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyelerinin, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel veya elektronik katılım sağlamıştır.	X					
4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.	X					Gündem maddeleri hazırlanmakta ve üyelerin konuyu inceleme ve değerlendirmelerine imkân vererek için 3 gün öncesinde üyelere sunulmaktadır.
4.4.3 - Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.					X	
4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					
4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					
4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.			X			Yönetim Kurulu üyelerinin rekabet yasağına konu işlemler yapması haricinde şirket dışında başka görevler alması hakkında herhangi bir sınırlandırma bulunmamaktadır.

4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER

4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri birden fazla komitede görev almaktadır.
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	X					
4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.			X			Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin 2024 yılında danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluş bulunmamaktadır.
4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					

4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.			X			Performans değerlendirmesi fiilen yapılmakla birlikte, henüz yazılı hale getirilmemiştir
---	--	--	---	--	--	--

4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					
4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.		X				Yönetim Kuruluna verilen ücretler genel kurularda belirlenmekte ve ilan edilmektedir. Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere ödenen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlere ilişkin bilgi faaliyet raporlarında toplu olarak kamuya açıklanmıştır.

KURUMSAL YÖNETİM BİLGİ FORMU

1. PAY SAHİPLERİ

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	0
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	0
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	0
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1268731
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Evet
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Bulunmamaktadır
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Bulunmamaktadır

Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Bulunmamaktadır
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/ Kurumsal Yönetim/Politikalar
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1278924
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Pay sahiplerinin genel kurula katılımı hususu esas sözleşmemizin 10. maddesinde düzenlenmiştir.
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	Genel Kurul'a pay sahipleri dışında, yönetim kurulu üyeleri ile bağımsız denetim kuruluşu yetkilisi katılmışlardır.

1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Evet (Yes)
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında her bir (A) Grubu pay, sahibine veya vekiline 5 (beş) oy hakkı verir. Her bir (B) Grubu pay, sahibine veya vekiline 1 (bir) oy hakkı verir.
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	%30,4

1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır (No)
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	Yoktur

1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim/ Politikalar / Kar Dağıtım Politikası
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	-
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	-

Genel Kurul Tarihi	Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı
29/04/2024	0	%76	%76	%0	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim/ Genel Kurul /	-	-	0	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1268731

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi	
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı İlişkileri
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Yatırımcı İlişkileri / Kuzeyboru Hakkında/ Ortaklık Yapısı
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe ve İngilizce
2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	-
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	DİĞER HUSUSLAR
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	GENEL BİLGİLER
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	DİĞER HUSUSLAR
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlara arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	DİĞER HUSUSLAR
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	DİĞER HUSUSLAR

3. MENFAAT SAHİPLERİ

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	-
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	-
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	-
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	-
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	-
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	-
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Yönetim Kurulu kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde öneri ve tavsiyelerde bulunmaktadır.
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	-
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor (There isn't an employee stock ownership programme)

Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	-
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	-
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	-
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	-
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	-

4. YÖNETİM KURULU - I

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	Gerçekleştirilmemiştir
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır (No)
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet (Yes)
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	-
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	-
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	-
Yönetim kurulu başkanının adı	Mustafa TOPGAÇ
İcra başkanı / genel müdürün adı	Bülent KARAMAN
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Aynı kişi değillerdir.
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	Yönetici sigortası bulunmamaktadır.
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	Bulunmamaktadır
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	Kadın üye sayısı 2 dir./ %25

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcra Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değer Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve /veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
BÜLENT KARAMAN	İcra Görevli	Bağımsız Üye Değil	31/12/2020	-			Evet
MUSTAFA TOPGAÇ	İcra Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	31/12/2020	-			Evet
DEMET KARAMAN	İcra Görevli Değil	Bağımsız Üye Değil	31/12/2020	-			Evet
EMİNE SELDÜZ	İcra Görevli	Bağımsız Üye Değil	03/08/2023	-			Hayır
HABİP ÖZBEK	İcra Görevli	Bağımsız Üye Değil	03/08/2023	-			Hayır

AHMET KOYUN	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye	29/04/2024	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1259711	Değerlendirilmedi	Hayır	Hayır
SELİM ERDOĞAN	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye	29/04/2024	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1259711	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet
ÜNSAL SÖZBİR	İcrada Görevli Değil	Bağımsız Üye	29/04/2024	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1259711	Değerlendirilmedi	Hayır	Evet

4. YÖNETİM KURULU - II

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki veya elektronik olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	38
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	%99
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır (No)
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	Gündem maddeleri hazırlanmakta ve üyelerin konuyu inceleme ve değerlendirmelerine imkân verecek bir süre öncesinde üyelere sunulmaktadır.
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağını belirlediği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	-
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Bu hususta oluşturulmuş bir politika ve belirlenen bir sınır olmamakla birlikte, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimiz özelinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.6 maddesinin “ğ” alt maddesinde belirtilen üst sınır benimsenmiştir.
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	DİĞER HUSUSLAR
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1286135

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda “Diğer” Olarak Belirlenen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Ünsal Sözbir	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Selim Erdoğan	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Selim Erdoğan	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Ünsal Sözbir	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Emine Aytacı	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi değil (Not board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Ünsal Sözbir	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Prof. Dr. Ahmet Koyun	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Habip Özbek	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)

Diğer (Other)	Sürdürülebilirlik Komitesi (Sustainability Committee)	Prof. Dr. Ahmet Koyun	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Diğer (Other)	Sürdürülebilirlik Komitesi (Sustainability Committee)	Selim Erdoğan	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)
Diğer (Other)	Sürdürülebilirlik Komitesi (Sustainability Committee)	Emine Seldüz	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesi (Board member)

4. YÖNETİM KURULU - III

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim/ Yönetim Kurulu Komiteleri / Denetim Komitesi Çalışma Esasları
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim/ Yönetim Kurulu Komiteleri / Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim/ Yönetim Kurulu Komiteleri / Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim/ Yönetim Kurulu Komiteleri / Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim/ Yönetim Kurulu Komiteleri / Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşılıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı	Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Yönetim/ Politikalar / Ücretlendirme Politikası
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitelerde Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		%100	%100	1	1
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		%100	%67	1	1
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		%67	%67	1	1
Diğer (Other)	Sürdürülebilirlik Komitesi (Sustainability Committee)	%67	%67	1	1

SERİ: II NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU

EK:2 SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİNE UYUM BEYANI

Şirketimiz faaliyetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu’nun 23.06.2022 tarih ve 34/977 sayılı Kararı ile belirlenen kriter ve şablona göre değerlendirilme çalışmalarına başlamıştır. Anılan karar ve Seri: II-17.1 sayılı kurumsal yönetim tebliği çerçevesinde, Sürdürülebilirlik Uyum Raporumuz düzenli aralıklarla güncellenerek Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile kamuoyu ile paylaşılacaktır.

Bilindiği üzere 29/12/2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kamu Gözetimi Kurumu Kararında belirli işletmelerin 01/01/2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. İlgili Kararın 3’üncü maddesinde sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

Şirketimiz bu kapsamda 2024 yılına ilişkin TSRS-1 ve TSRS-2 uyumlu sürdürülebilirlik raporunu Ağustos 2025 itibariyle yayınlayacak olup, strateji çalışmaları ile eş zamanlı olarak Karbon Ayak İzi ölçüm süreci de başlamıştır. Hedefimiz öncelikli olarak karbon salınımının dijital olarak eş zamanlı ölçülebilecek düzeye gelmesi ve sonrasında karbon ayak izinin azaltılmasına yönelik somut çalışmalar yapılmasının desteklenmesidir.

Sektörde sürdürülebilir büyümeyi destekleyen, yenilikçi ve çevre dostu uygulamalar geliştirmeye öncelik veren Şirketimiz, Çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) kriterlerine bağlı kalarak, geleceğe değer katmak için çalışmalarına hız kesmeden devam etmektedir.

EK-2

Sürdürülebilirlik Uyum Raporu

İlgili Şirketler

İlgili Fonlar

	Uyum Durumu				Açıklama	Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor Bilgisi (Sayfa numarası, internet sitesinde yer aldığı menü adı)
	Evet	Kısmen	Hayır	İlgisiz		
Sürdürülebilirlik Uyum Raporu						
A. GENEL İLKELER						
A1. Strateji, Politika ve Hedefler						
A1.1. Ortaklık yönetim kurulu tarafından öncelikli çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim (ÇSY) konuları, riskleri ve fırsatları belirlenmiştir.			X		Risk ve fırsatların belirlenmesi ile ilgili çalışmalarımız başlamıştır, 2. Dönem finansallarımızla birlikte yayınlanacak olan TSRS uyumlu sürdürülebilirlik raporumuzla birlikte kamuya açıklanacaktır.	
A1.1. Ortaklık yönetim kurulu tarafından ÇSY politikaları (Örn: Çevre Politikası, Enerji Politikası, İnsan Hakları ve Çalışan Politikası vb.) oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.			X		ÇSY politikaları ile ilgili çalışmalar başlatılmıştır, sürdürülebilirlik raporu ile birlikte ÇSY politikaları kamuya açıklanacaktır.	
A1.2. ÇSY politikaları kapsamında belirlenen kısa ve uzun vadeli hedefler kamuya açıklanmıştır.			X		ÇSY politikaları ile ilgili çalışmalar başlatılmıştır, sürdürülebilirlik raporu ile birlikte ÇSY politikaları kamuya açıklanacaktır.	
A2. Uygulama/İzleme						
A2.1. ÇSY politikalarının yürütülmesinden sorumlu komiteler ve/veya birimler ile ÇSY konularıyla ilgili ortaklıktaki en üst düzey sorumlular ve görevleri belirlenerek kamuya açıklanmıştır.	x				Sürdürülebilirlik Komitesi kurularak, çalışma usul ve esasları kamuoyuna açıklanmıştır.	Sürdürülebilirlik Komitesinin kuruluşuna ilişkin KAP Bildirimi: https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1280516 Çalışma Usul ve Esaslarının yayınladığı KAP Bildirimi: https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1286135
A2.1. Sorumlu komite ve/veya birim tarafından, politikalar kapsamında gerçekleştirilen faaliyetler yıl içinde en az bir kez yönetim kuruluna raporlanmıştır.			X		Komite oluşturulması konusunda çalışmalar yapılmakta olup, kamuya açıklanacaktır.	
A2.2. ÇSY hedefleri doğrultusunda uygulama ve eylem planları oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
A2.3. ÇSY Kilit Performans Göstergeleri (KPG) ile söz konusu göstergelere yıllar bazında ulaşma düzeyi kamuya açıklanmıştır.			X		Metrik ve hedefler belirlenecek olup, sürdürülebilirlik raporu ile kamuya açıklanacaktır.	
A2.4. İş süreçlerine veya ürün ve hizmetlere yönelik sürdürülebilirlik performansını iyileştirici faaliyetler kamuya açıklanmıştır.			X		Metrik ve hedefler belirlenecek olup, sürdürülebilirlik raporu ile kamuya açıklanacaktır.	
A3. Raporlama						
A3.1. Faaliyet raporlarında ortaklığın sürdürülebilirlik performansına, hedeflerine ve eylemlerine ilişkin bilgi anlaşılabilir, doğru ve yeterli bir şekilde verilmiştir.			X		Çalışmalar başlatılmış olup, sürdürülebilirlik raporu ile kamuya açıklanacaktır.	

A3.2. Ortaklık tarafından, faaliyetlerinin Birleşmiş Milletler (BM) 2030 Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarından hangileri ile ilişkili olduğuna ilişkin bilgi kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar başlatılmış olup, sürdürülebilirlik raporu ile kamuya açıklanacaktır.	
A3.3. ÇSY konularında aleyhte açılan ve/veya sonuçlanan , ÇSY politikaları açısından önemli nitelikteki ve/veya faaliyetleri önemli ölçüde etkileyecek davalar kamuya açıklanmıştır.		X			Faaliyet raporunda şirket aleyhine açılan davalar hakkında genel bilgi verilmiş olup, ÇSY konusunda açılmış bir davamız bulunmamaktadır .	Yatırımcı ilişkileri- Finansal ve Operasyonel Veriler- Faaliyet Raporları/
A4. Doğrulama						
A4.1. Ortaklığın ÇSY Kilit Performans ölçümleri bağımsız üçüncü tarafça doğrulanmış ve kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B. ÇEVRESEL İLKELER						
B1. Ortaklık, çevre yönetimi alanındaki politika ve uygulamalarını, eylem planlarını, çevresel yönetim sistemlerini (ISO 14001 standardı ile bilinmektedir) ve programlarını kamuya açıklamıştır.	X				Sahip olunan kalite belgeleri faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır.	Yatırımcı ilişkileri- Finansal ve Operasyonel Veriler- Faaliyet Raporları/
B2. Çevre yönetimine ilişkin bilgilerin verilmesinde hazırlanan çevresel raporlara ilişkin olarak raporun kapsamı, raporlama dönemi, raporlama tarihi, raporlama koşulları ile ilgili kısıtlar kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B4. Menfaat sahipleri (Yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve çalışanlar gibi) bazında performans teşvik sistemleri kapsamında ödüllendirme kriterlerine dahil edilen çevresel hedefler kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B5. Öncelikli olarak belirlenen çevresel sorunların iş hedeflerine ve stratejilerine nasıl entegre edildiği kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B7. Operasyon süreci dahil ortaklık değer zinciri boyunca tedarikçi ve müşterileri de kapsayacak şekilde çevresel konuların nasıl yönetildiği, iş hedeflerine ve stratejilere nasıl entegre edildiği kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B8. Çevre konusunda ilgili kuruluşlar ve sivil toplum kuruluşlarının politika oluşturma süreçlerine dahil olunup olunmadığı ve bu kurum ve kuruluşlarla yapılan iş birlikleri kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B9. Çevresel göstergeler (Sera gazı emisyonları (Kapsam-1 (Doğrudan), Kapsam-2 (Enerji dolaylı), Kapsam-3 (Diğer dolaylı), hava kalitesi, enerji yönetimi, su ve atık su yönetimi, atık yönetimi, biyoçeşitlilik etkileri)) ışığında çevresel etkileri ile ilgili bilgileri dönemsel olarak karşılaştırılabilir bir şekilde kamuya açıklanmıştır.			X		Sera gazı ölçüm süreci başlamış olup, sürdürülebilirlik raporu ile kamuya açıklanacaktır.	
B10. Verileri toplamak ve hesaplamak için kullanılan standart, protokol, metodoloji ve baz yıl ayrıntıları kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B11. Önceki yıllarla karşılaştırmalı olarak rapor yılı için çevresel göstergelerinin artış veya azalışı kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B12. Çevresel etkilerini azaltmak için kısa ve uzun vadeli hedefler belirlenmiş, bu hedefler ve geçmiş yıllarda belirlenen hedeflere göre ilerleme durumu kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B13. İklim krizi ile mücadele stratejisi oluşturulmuş ve planlanan eylemler kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B14. Ürünler ve/veya hizmetlerin çevreye potansiyel olumsuz etkisini önlemek veya bu etkileri minimuma indirmek amacıyla program ya da prosedürler oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B14. Üçüncü tarafların (örn. tedarikçi, alt yüklenici, bayi vb.) sera gazı emisyon miktarlarında azaltım sağlamaya yönelik aksiyonlar alınmış ve bu aksiyonlar kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B15. Çevresel etkileri azaltmaya yönelik girişim ve projelerin sağladığı çevresel fayda/kazanç ve maliyet tasarrufları kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B16. Enerji tüketimi (doğal gaz, motorin, benzin, LPG, kömür, elektrik, ısıtma, soğutma vb.) verileri Kapsam-1 ve Kapsam-2 olarak kamuya açıklanmıştır.			X		Sera gazı ölçüm süreci başlamış olup, sürdürülebilirlik raporu ile kamuya açıklanacaktır.	
B17. Raporlama yılında üretilen elektrik, ısı, buhar ve soğutma hakkında kamuya açıklama yapılmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
					Elektrik tüketiminin tümünü güneş	

B18. Yenilenebilir enerji kullanımının artırılması, sıfır veya düşük karbonlu elektriğe geçiş konusunda çalışmalar yapılmış ve kamuya açıklanmıştır.	x				enerjisinden karşılamak ve karbon salımını azaltmak amacıyla Arazi Tipi Güneş Enerjisi Santrali (GES) kurulum kararı alınmıştır.	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1245934 , https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1314850
B19. Yenilenebilir enerji üretim ve kullanım verileri kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B20. Enerji verimliliği projeleri yapılmış ve enerji verimliliği projeleri sayesinde elde edilen enerji tüketim ve emisyon azaltım miktarı kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B21. Su tüketimi, varsa yer altından veya yer üstünden çekilen, geri dönüştürülen ve deşarj edilen su miktarları, kaynakları ve prosedürleri kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B22. Operasyonlar veya faaliyetlerinin herhangi bir karbon fiyatlandırma sistemine (Emisyon Ticaret Sistemi, Cap & Trade veya Karbon Vergisi) dâhil olup olmadığı kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
B23. Raporlama döneminde biriken veya satın alınan karbon kredisi bilgisi kamuya açıklanmıştır.			X		Mevcut değildir	
B24. Ortaklık içerisinde karbon fiyatlandırması uygulanıyor ise ayrıntıları kamuya açıklanmıştır.			X		Mevcut değildir	
B25. Ortaklığın çevresel bilgilerini açıkladığı platformlar kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C. SOSYAL İLKELER						
C1. İnsan Hakları ve Çalışan Hakları						
C1.1. İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi, Türkiye’nin onayladığı ILO Sözleşmeleri ve diğer ilgili mevzuatı kapsayacak şekilde Kurumsal İnsan Hakları ve Çalışan Hakları Politikası oluşturulmuş, politikanın uygulanmasıyla ilgili sorumlular belirlenmiş ve politika ile sorumlular kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C1.2. Tedarik ve değer zinciri etkileri de gözetilerek adil iş gücü, çalışma standartlarının iyileştirilmesi, kadın istihdamı ve kapsayıcılık konularına (cinsiyet, ırk, din, dil, medeni durum, etnik kimlik, cinsel yönelim, cinsiyet kimliği, ailevi sorumluluklar, sendikal faaliyetler, siyasi görüş, engellilik, sosyal ve kültürel farklılıklar vb. konularda ayırım yapılmaması gibi) çalışan haklarına ilişkin politikasında yer verilmiştir.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C1.3. Belirli ekonomik, çevresel, toplumsal faktörlere duyarlı kesimlerin (düşük gelirli kesimler, kadınlar vb.) veya azınlık haklarının/fırsat eşitliğinin gözetilmesi konusunda değer zinciri boyunca alınan önlemler kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C1.4. Ayrımcılığı, eşitsizliği, insan hakları ihlallerini, zorla çalıştırmayı ve çocuk işçi çalıştırılmasını önleyici ve düzeltici uygulamalara ilişkin gelişmeler kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C1.5. Çalışanlara yapılan yatırım (eğitim, gelişim politikaları), tazminat, tanınan yan haklar, sendikalaşma hakkı, iş/hayat dengesi çözümleri ve yetenek yönetim konularına çalışan haklarına ilişkin politikasında yer verilmiştir.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C1.5. Çalışan şikâyetleri ve anlaşmazlıkların çözümüne ilişkin mekanizmalar oluşturularak uyuşmazlık çözüm süreçleri belirlenmiştir.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C1.5. Çalışan memnuniyetinin sağlanmasına yönelik olarak raporlanan dönem içinde yapılan faaliyetler kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C1.6. İş sağlığı ve güvenliği politikaları oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C1.6. İş kazalarını önleme ve sağlığın korunması amacıyla alınan önlemler ve kaza istatistikleri kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C1.7. Kişisel verilerin korunması ve veri güvenliği politikaları oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C1.8. Etik politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C1.9. Toplumsal yatırım, sosyal sorumluluk, finansal kapsayıcılık ve finansmana erişim kapsamındaki çalışmalar açıklanmıştır.	X				Şirketimiz düzenli olarak faaliyet raporları ve yatırımcı sunumlarında bilgileri açıklamaktadır.	Yatırımcı ilişkileri- Finansal ve Operasyonel Veriler- Faaliyet Raporları/ Yatırımcı Sunumları
C1.10. Çalışanlara ÇSY politikaları ve uygulamaları konusunda bilgilendirme toplantıları ve eğitim programları düzenlenmiştir.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
C2. Paydaşlar, Uluslararası Standartlar ve İnisiyatifler						

C2.1. Müşteri şikâyetlerinin yönetimi ve çözümüne ilişkin müşteri memnuniyeti politikası düzenlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.			x		Çalışmalar devam etmektedir.	
C2.2. Paydaşlarla yürütülen iletişim (hangi paydaş, konu ve sıklık) hakkında bilgiler kamuya açıklanmıştır.			x		Çalışmalar devam etmektedir.	
C2.3. Raporlamalarda benimsenen uluslararası raporlama standartları açıklanmıştır.			x		Çalışmalar devam etmektedir.	
C2.4. Sürdürülebilirlik ile ilgili benimsenen prensipler, imzacı veya üye olunan uluslararası kuruluş, komite ve ilkeler kamuya açıklanmıştır.			X		Çalışmalar başlatılmış olup, sürdürülebilirlik raporu ile kamuya açıklanacaktır.	
C2.5. Borsa İstanbul'un ve/veya uluslararası endeks sağlayıcıların sürdürülebilirlik endekslerinde yer almak için geliştirmelerde bulunulmuş, çalışmalar yürütülmüştür.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
D. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ						
D1. Sürdürülebilirlik alanındaki tedbirler ve stratejilerin belirlenmesinde menfaat sahiplerinin görüşlerine başvurulmuştur.			X		Çalışmalar devam etmektedir.	
D2. Sosyal sorumluluk projeleri, farkındalık etkinlikleri ve eğitimler ile sürdürülebilirlik konusu ve bunun önemi hakkında farkındalığın artırılması konusunda çalışmalar yapılmıştır.	X				Şirketimiz faaliyet raporları ve yatırımcı sunumlarında Sosyal Sorumluluk Projeleri bilgilerini açıklamaktadır.	Yatırımcı ilişkileri- Finansal ve Operasyonel Veriler- Faaliyet Raporları/ Yatırımcı Sunumları

kuzeyboru

