



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

**LOGO**

**15 Aralık 2023**

## İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti . . . . .	3
Derecelendirme Metodolojisi . . . . .	5
Şirket Hakkında . . . . .	6
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ . . . . .	9
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması . . . . .	9
Bilgi alma ve inceleme hakları . . . . .	10
Genel kurul . . . . .	10
Oy hakkı . . . . .	11
Azlık Hakkı . . . . .	11
Kâr payı hakkı. . . . .	11
Payların devri. . . . .	11
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK . . . . .	12
Kurumsal İnternet Sitesi . . . . .	12
Faaliyet Raporu . . . . .	13
Bağımsız Denetim . . . . .	14
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ . . . . .	15
Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası . . . . .	15
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi . . . . .	15
Şirketin insan kaynakları politikası . . . . .	15
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler . . . . .	16
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk . . . . .	16
Sürdürülebilirlik . . . . .	16
4. KISIM: YÖNETİM KURULU . . . . .	17
Yönetim kurulunun işlevi . . . . .	17
Yönetim kurulunun faaliyet esasları . . . . .	17
Yönetim kurulunun yapısı . . . . .	17
Yönetim kurulu toplantılarının şekli . . . . .	18
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler . . . . .	18
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar . . . . .	19
Notların Anlamı . . . . .	21

## Derecelendirme Sonucu ve Özeti

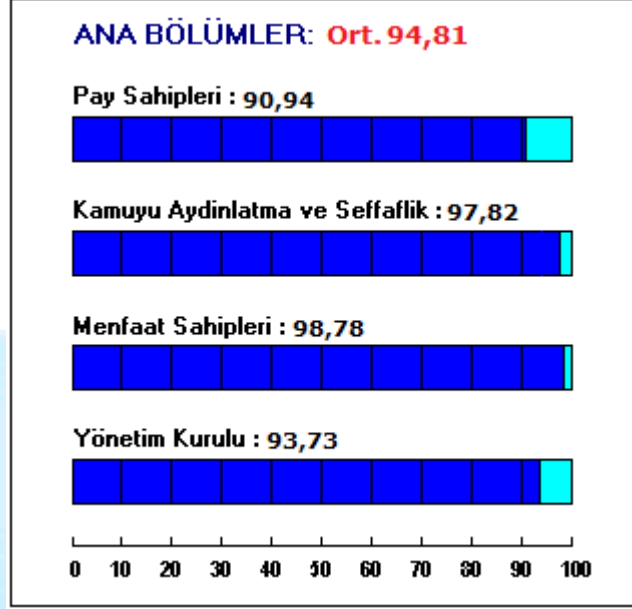
### LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (LOGO)

**SAHA**  
Kurumsal Yönetim Notu:

**9.48**



### YÖNETİCİ ÖZETİ



Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş. için 16.12.2022 tarihinde, 9,40 olarak belirlenmiş olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **9,48** olarak revize edilmiştir. Derecelendirme metodolojimizin (Bkz. Sayfa 5) temelini, Sermaye Piyasası Kurulu "Kurumsal Yönetim İlkeleri" oluşturmaktadır.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks ülkeleri; hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. Logo, SAHA'nın 12 Temmuz 2023 tarihinde yayınlamış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (DKYE) göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayımladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir

**Pay Sahipleri** başlığı altında **9,09** alan Logo'da pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmakta olup bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütmektedir. Oy hakkında üst sınır yoktur. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata ve düzenlemelere uygundur. Şirketin kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Öte yandan, Yönetim kurulu üyelerinin yarısının A Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasında seçilmesi imtiyazının bulunması ve şirket ana sözleşmesinde azlık hakları konusunda, halka açık anonim şirketler için öngörülen oranın (%5) aynen benimsenmesiyle yetinilmiş olması gibi iyileştirmeye açık alanlar mevcuttur.

Logo, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık** başlığı altında **9,78** almıştır. Şirketin, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma" maddesinde belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur ve önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve BIST mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. İnternet sitesi uluslararası yatırımcılar için de İngilizce olarak hazırlanmıştır. Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendiricidir. Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile sadece gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri ve oranları kamuya duyurulmuştur. Ancak, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler kişi bazında faaliyet raporunda yer almamaktadır.

Logo, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,88** almıştır. Logo menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almış, ihlâl halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlamıştır. Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller şirketin iç düzenlemelerinde yer almaktadır. Şirketin yazılı bir insan kaynakları politikası vardır. Logo, mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uymakta ve standardın korunmasına özen göstermektedir. Bu amaçla kaliteye ilişkin belirli garantiler sağlanmaktadır. Şirketin internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları ve çalışanlara yönelik tazminat politikası bulunmaktadır. Sürdürülebilirlik uygulamaları, sosyal sorumluluk çalışmaları yeterli seviyededir. Şirkette sendika bulunmamaktadır.

**Yönetim Kurulu** başlığından **9,37** alan Logo'un vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir ve yönetim kurulu şirketin gereksindiği tüm görevleri yerine getirmektedir. Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı aynı kişi değildir. Yönetim kurulu altı üyeden oluşmuş ve üç üye bağımsızdır. İki adet icracı ve üç adet kadın üye bulunmaktadır. Bağımsız üyelerin belirlenmesinde Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görüşü alınmış ve SPK kriterlerine uyulmuştur ve yazılı bağımsızlık beyanları vardır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedel ile sigorta ettirilmiş, ancak ilgili KAP açıklaması yapılmamıştır. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim, Riskin Erken Saptanması, Aday Gösterme ve Ücret komiteleri kurulmuştur. Tüm komitelerin başkanları Bağımsız üyeler arasından seçilmiştir. Ancak, Yönetim Kurulu başkanı üç komitede yer almaktadır. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Şirket, yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamaktadır.

## Derecelendirme Metodolojisi

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

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

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

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

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

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

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

Pay Sahipleri: **%25**  
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: **%25**  
Menfaat Sahipleri: **%15**  
Yönetim Kurulu: **%35**

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

## Şirket Hakkında

LOGO YAZILIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	
	<b>Yönetim Kurulu Başkanı</b> M. Tuğrul Tekbulut <b>Logo Grup CEO</b> M. Buğra Koyuncu
Şahabettin Bilgisu Cad., No:609, Gebze Organize Sanayi Bölgesi, Gebze,Kocaeli <a href="http://www.logo.com.tr">www.logo.com.tr</a>	<b>Logo Grup Finans Başkanı</b> Gülnur Anlaş Tel: (0262) 697 82 00 <a href="mailto:gulnur.anlas@logo.com.tr">gulnur.anlas@logo.com.tr</a>

Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ( Logo ) 1986 yılında limited şirket statüsünde kurulmuş olup 30 Eylül 1999 tarihinde nevi değiştirerek anonim şirkete dönüştürülmüştür.

Şirket'in ana faaliyet konusu her türlü bilgisayar donanımı içine işlenmiş, işletim sistemi, uygulama yazılımları, veri tabanı, verimlilik artıran yazılımlar, multimedya yazılım ürünleri ve benzeri her türlü yazılımın üretimi, geliştirilmesi, işlenmesi, çoğaltılması, her türlü fiziki ve elektronik ortamda yayılması ve bunlarla ilgili her türlü teknik destek, eğitim ve teknik servis faaliyetleri gibi hizmetlerin yürütülmesidir.

Logo Yazılım'ın bağlı ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

### BAĞLI ORTAKLIKLAR

Total Soft S.A.  
Logo Financial Solutions GmbH  
Logo Business Solutions FZ -LLC  
Architected Business Solutions SRL  
ABS Financial Services SRL  
ELBA HR İnsan Kaynakları A.Ş  
Logo Ödeme Hizmetleri A.Ş\*

### ÜLKE

Romanya  
Almanya  
B. Arap Emirlikleri  
Romanya  
Romanya  
Türkiye  
Türkiye

### FAALİYET KONUSU

Yazılım geliştirme ve pazarlama  
Yazılım geliştirme ve pazarlama  
Yazılım pazarlama  
Yazılım geliştirme ve pazarlama  
Yazılım geliştirme ve pazarlama  
Yazılım programlama ve bilişim

### İŞ ORTAKLIKLARI

Logo Infosoft Business Technology  
Private Limited

### ÜLKE

Hindistan

### FAALİYET KONUSU

Yazılım geliştirme ve pazarlama

\* 29 Kasım 2022 tarihinde kurulmuştur. Henüz faaliyete geçmemiştir

Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da LOGO ismiyle BIST TÜM / BIST KATILIM 100 / BIST YILDIZ / BIST KOCAELİ / BIST KATILIM TUM / BIST TÜM-100 / BIST TEKNOLOJİ / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KATILIM / BIST BİLİŞİM / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK endekslerine dahil olarak işlem görmektedir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 125.000.000- TL olup son durum itibarı ile ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortak	Grubu	Sermaye TL	Oran %
Logo Teknoloji ve Yatırım A.Ő	A	132.000,00	0,13
Logo Teknoloji ve Yatırım A.Ő	B	33.498.052,81	33,50
DiŐer ( Halka Açık )	B	66.369.947,19	66,37
<b>TOPLAM</b>		<b>100.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri A ve B grubu olarak ikiye ayrılmaktadır. Şirket esas sözleşmesine göre, Şirket'in işleri ve idaresi üyelerinin yarısının A grubu pay sahiplerinin aday göstereceği kişiler arasında seçilecek 6 üyeden oluşan yönetim kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu Başkanı'nın A grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasında seçilmesi gerekmektedir.

Sermayeyi temsil eden payların Grup dağılımı aşağıdaki gibidir

Grup	Sermaye TL	Oran %
A Grubu	132.000,00	0,13
B Grubu	99.868.000,00	99,87
<b>TOPLAM</b>	<b>100.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

Şirketin Yönetim Kurulu 6 üyeden oluşmakta olup 15 Nisan 2022 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıllık olarak seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri isimleri ve görevleri aşağıda belirtilmiştir.

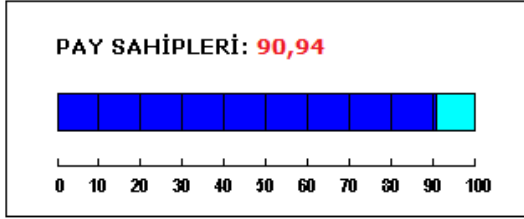
İsim	Görevi	İcracı/Bağımsız	Komiteler
M. Tuğrul Tekbulut	Başkan	İcracı	Kurumsal Yönetim K. Üye/ Aday Gösterme K. Üye/Ücret K. Üye
M. Buğra Koyuncu	Bşk. Yrd	İcracı	
Söz Ar	Üye	Üye	Aday Gösterme K. Üye/Riskin Erken Saptanması K. Üye
Nezahat Gültekin	Üye	Bağımsız	Kurumsal Yönetim K. Başkan/Denetim K. Başkan
Lale Gözübüyük	Üye	Bağımsız	Ücret K. Başkan/ Denetim K. Üye/ Kurumsal Yönetim K. Üye
Lale Ergin*	Üye	Bağımsız	Aday Gösterme K. Başkan/Riskin Erken Saptanması K. Başkan/Ücret K. Üye

\*İstifa nedeni ile boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliği için, önceki üyenin görev süresini tamamlamak üzere 27.3.2023 tarihinde seçilmiştir.

Yönetim Kurulu'nda 3 kadın üye bulunmaktadır.



## 1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



### SİNOPSİS

+	Tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesi" çerçevesinde muamele edilmekte
+	Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı sınırlandırılmamış
+	Oy hakkının kullanımı kolay bir şekilde sağlanmakta
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmaktadır
+	Detaylı bir kâr dağıtım politikası belirlenmiş
+	Şirket bağış ve yardımlara ilişkin politikasını oluşturarak genel kurulun onayına sunmuş
=	Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış
-	Yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı var

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

Logo'da yatırımcı ilişkileri faaliyetleri İcra Kurulu Başkan Yardımcısı'na bağlı olarak Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü tarafından yürütülmektedir. İlgili birim yöneticisi Canan Şenkut kurumsal yönetim tebliğinde belirtilen niteliklere sahiptir.

Ortaklık organlarının yanı sıra "Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü",

başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta ve aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir;

- Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmaktadır.
- Ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi talepleri yanıtlanmaktadır.
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılması sağlanmaktadır.
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanlar hazırlanmaktadır.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğü, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kez yönetim kuruluna rapor sunmaktadır.

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

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

Ortaklık yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yaptığı yönünde bir bulguya rastlanılmamıştır.

Şirketle ilgili her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında ve özenli bir şekilde verilmiş olup bu yönde alınmış bir ceza/uyarı bulunmamaktadır.

Şirketi bilgilendirme politikasını oluşturarak genel kurul bilgisine sunmuş ve web sitesinden kamuya ilan etmiştir.

### 1.3. Genel Kurula Katılım Hakkı:

27 Mart 2023 tarihinde gerçekleştirilen genel kurula ait toplantı ilânı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak 28 Şubat 2023 tarihinde yapılmıştır.

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği açıkça belirtilmiştir.

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

Faaliyet raporu, mali tablolar ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler genel kurul toplantısına davet için yapılan ilân tarihinden itibaren, şirketin merkez ve şubeleri ile elektronik ortam dahil pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmaktadır.

Ortaklığın kurumsal internet sitesinde aşağıdaki hususlar pay sahiplerine duyurulmaktadır;

a. Açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını

yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunuyorsa her bir imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı ile imtiyazların niteliği hakkında bilgi,

b. Yönetim kurulu üyelerinin azil ve değiştirme gerekçeleri ile birlikte adayların; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttükleri görevler, şirket ve şirketin ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve benzeri hususlar hakkında bilgi,

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

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

Yönetim Kurulu üyelerine TTK'nun 395 ve 396'ncı maddelerindeki yazılı işlemlerin ifası için yetki verilmesi genel kurul gündemine ayrı bir madde olarak dahil edilmiştir.

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

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

Genel kurul toplantısına şirketin bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi katılmaktadır.

Genel kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılması hususu genel kurul iç yönergisinde yer almaktadır.

#### **1.4. Oy Hakkı:**

Şirketin sermayesini temsil eden hisse senetleri A ve B grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. Ana sözleşme gereği 6 kişiden oluşan yönetim kurulu üyelerinin yarısı ve yönetim kurulu başkanı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Logo'da oy hakkında imtiyaz bu sayılanlar dışında bulunmamakla birlikte şirket oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmakta ve sınır ötesi de dâhil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlamaktadır.

#### **1.5. Azlık Hakları:**

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

Blok hissedarın çıkarlarının şirket çıkarları ile geliştiğine dair herhangi bir bulguya rastlanılmamıştır.

#### **1.6. Kâr Payı Hakkı:**

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

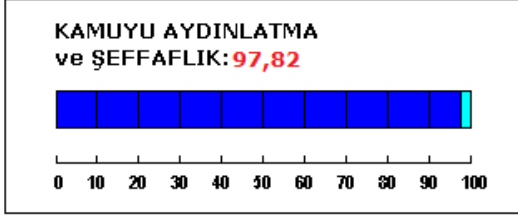
Şirketin kâr dağıtım politikası yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmektedir.

Ayrıca, esas sözleşmede kâr payı avansı ile ilgili hüküm bulunmaktadır.

#### **1.7. Payların Devri:**

Payların devri hususunda halka açık olan kısım için herhangi bir zorlaştırıcı hüküm veya uygulama gerek esas sözleşmede, gerekse genel kurul kararlarında bulunmamaktadır.

## 2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



### SİNOPSIS

+	İnternet sitesi kapsamlı, kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmaktadır
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendirici
+	Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun yapılmakta
+	Uluslararası yatırımcılar için hazırlanmış İngilizce internet sitesi bulunmaktadır
+	Kâr dağıtım politikası internet sitesinde kamuya duyurulmuş
+	Gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri listesi kamuya açıklanmış.
-	Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş.

### 2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Şirketin kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet

raporları, izahnameler ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kar dağıtım politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilmektedir.

Logo, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ("URF") ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu ("KYBF") bildirimlerini belirlenen bildirim süresi içinde, 03.03.2023 tarihinde KAP üzerinden gerçekleştirmiştir.

Şirketin internet sitesinde ayrıca; yatırımcı sunumları, komitelerin çalışma esasları, bağış politikası, özel durum açıklamaları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon /misyon, temettü ve sermaye artırım bilgileri, haber alanı, sosyal sorumluluk çalışmaları, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler, başlıca rasyo analizlerine yer verilmiştir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından İngilizce olarak da hazırlanmıştır.

Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahipleri isimleri şirket internet sitesi vasıtasıyla açıklanmıştır.

## 2.2. Faaliyet Raporu:

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

- a. Raporun dönemi, ortaklığın ünvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- b. Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle),
- c. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
- d. İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları, satış miktar ve fiyatlarına ilişkin genel açıklamalar, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri,
- e. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği,
- f. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,
- g. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler,
- h. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,
- i. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ve varsa bunlara ilişkin hesap dönemi içindeki değişiklikler,
- j. Personel ve işçilere sağlanan tüm menfaatler, personel sayısı bilgileri,
- k. İmtiyazlı paylara ve payların oy sayısına ilişkin açıklamalar,
- l. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,
- m. Kar dağıtım politikası

- n. Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,
- o. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,
- p. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylara yer verilmiştir.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak;

- a. Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- b. Yönetim kurulu komitelerinin üyeleri, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına,
- c. Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,
- d. Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- e. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- f. Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye,
- g. Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye yer verilmiştir.

Bunlara karşın yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş olup Kurumsal Yönetim İlkeleri açısından bu bilginin kişi bazında verilmesi esastır.

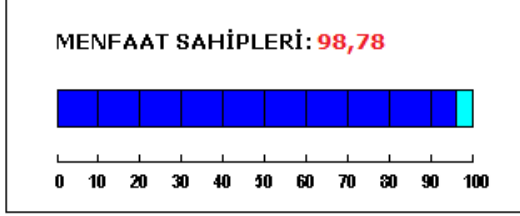
### **2.3. Bağımsız Denetim:**

Şirketin bağımsız denetimini yapmak üzere 27 Mart 2023 tarihli genel kurul toplantısında DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş seçilmiştir.

Son dönemde bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı durumlar olmamıştır. Bununla birlikte Bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı beyan edilmiştir.

Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir. Bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, şirkete aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

## 3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



### SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmış
+	Etkin bir İnsan Kaynakları politikası var
+	Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmakta.
+	Etik kurallar kamuya açıklanmış
+	Mal/hizmetlerinin satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirler alınmış
+	Sosyal Sorumluluk ve Sürdürülebilirlik çalışmaları yeterli düzeyde
=	Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizmalar iç düzenlemelerde var ancak esas sözleşmeye konulmamış

### 3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Logo menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almıştır. Bunun dışındaki durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korunmaktadır. Hakların ihlâli halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanmıştır.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürler hakkında yeterli şekilde bilgilendirmek amacıyla, şirketin internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır.

Şirket, çalışanlara yönelik tazminat politikası oluşturmuş ve bunu internet sitesi aracılığı ile kamuya açıklamıştır.

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

Logo, başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin, şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde, şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirmiş, bunları Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nda açıklamıştır. Öte yandan, söz konusu model ve mekanizmalar esas sözleşmede yer almamaktadır.

### 3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası:

Şirket'in insan kaynakları politikasının temelini insana ve bilgiye önem vermek, objektif değerlendirme, fırsat eşitliği, çalışanların yönetime katılımı, gelişimi teşvik, sürekli eğitim, yetkinlik ve performansa dayalı gelişim ilkeleri oluşturmaktadır. İşe alımlar ve terfilerde fırsat eşitliği ilkesi gözetilir, değerlendirmeler sadece performans, bilgi ve deneyime göre yapılır. Bugüne kadar ayrımcılık yapıldığına dair bir şikâyet oluşmamıştır, fırsat eşitliği şirket yönetiminin en fazla hassasiyet gösterdiği konulardan biridir.

İnsan Kaynakları departmanı, performans ve kariyer yönetimi, eğitimlerin planlanması,



gerçekleştirilmesi ve ölçülmesi, işe alım, ücret yönetimi, çalışan memnuniyeti konularında sistemlerin kurulması ve yürütülmesinden sorumludur. Çalışanların görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme kriterleri şirketin insan kaynakları politikası baz alınarak şirket çalışanlarına duyurulmaktadır.

Çalışanlarla ilişkiler Yönetim Kurulu seviyesinde temsil edilmekte, bunun yanında İnsan Kaynakları departmanı, çalışanların mesleki, kişisel, kariyer ve eğitim ihtiyaçları ile ilgili her türlü istek ve sorunlarını karşılamakta, değerlendirmekte ve çözümlenmektedir.

Şirkette sendika bulunmamaktadır.

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

Müşteri ve tedarikçilerin memnuniyeti, şirketin öncelikli ve vazgeçilmez hedefi olup, müşteri memnuniyeti düzenli olarak raporlanıp takip edilmektedir. Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine de özen gösterilmektedir.

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

Şirket faaliyetlerini topluma ve dünyaya karşı sorumluluk bilinciyle yürütmekte, toplumsal sorunlara yapıcı yaklaşımlar göstermektedir. Bu kapsamda, üniversite ve meslek okulları bünyesinde ücretsiz eğitim ve seminerler düzenlenirken, meslek edinmeye yönelik faaliyetler yapılmaktadır. Bazı eğitim programlarına ürünleri aracılığı ile katılım sağlarken, bazı programlara ise maddi olarak destek verilmektedir. Ayrıca Sivil Toplum Kuruluşları ve Yardım Derneklerinin düzenlemiş olduğu yardım kampanyalarına yapılan maddi yardımın yanı sıra, Logo personelinin bilfiil katılımı sağlanmaktadır.

Logo'nun iç paydaşları, iş etiği kurallarına uygun olmayan davranışları doğrudan, telefon, adi posta, e-posta veya faks yoluyla Etik Hat üzerinden bildirebilmektedir. Etik Hat'ta gelen bildirimler Etik Kurulu tarafından ele alınmakta ve ihlal tespit edilmesi durumunda Disiplin Yönetmeliği'ne göre işlem yapılmaktadır. 2022 yılında Etik Hattı'na gelen herhangi bir bildirim olmamıştır.

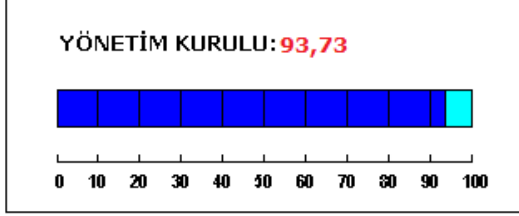
#### **3.6. Sürdürülebilirlik**

2022 yılında Şirket içinde çevre konularıyla ilgili koordinasyonu sağlayan Sürdürülebilirlik birimi kurulmuştur. Şirket faaliyetlerinin mevzuata ve şirket içi düzenlemelere uyumuna ilişkin bulgu ve önerileri raporlayan Denetim Komitesi, ÇSY konularına ilişkin de Yönetim Kurulu'na raporlama yapmaktadır. Yönetim Kurulu'nun bilgisini veya onayını gerektiren hususlar, Logo Grup Komitesi tarafından sunulmaktadır ve Yönetim Kurulu'nca onaylanan konular belirlenmiş yetki ve görevler dahilinde tamamlanmaktadır. Tüm bu sorumluluklar, iş sağlığı ve güvenliği, iş etiği ve çevre konularında yetki ve görev dağılımı ile süreç yönetimini kapsayan kurallarla uyumlu olarak uygulanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan tebliğ gereği hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum raporu, Faaliyet Raporu'nun içerisinde yer almaktadır.



## 4.KISIM: YÖNETİM KURULU



### SİNOPSİS

+	Yönetim kurulu etkin ve nitelikli üyelerden oluşuyor
+	Yönetim kurulunda üç bağımsız üye ve üç kadın üye bulunmaktadır.
+	Denetim, Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması, Aday Gösterme ve Ücret komiteleri ihdas edilmiş
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmış
+	Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiş ve esas sözleşmede belirtilmiştir.
=	Sermayenin %25'ini aşan bir bedel ile Yönetici sorumluluk sigortası yapılmış ancak ilgili KAP açıklaması yapılmamış

#### 4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

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

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını

belirlemiştir ve şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu da gözetmektedir.

#### 4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

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

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır. Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmuştur. Bu çerçevede, yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

Yönetim kurulu şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedel ile sigorta ettirilmiştir. Ancak ilgili KAP açıklaması bulunmamaktadır.

#### 4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

Şirket esas sözleşmesine göre yönetim kurulu 6 ( altı ) üyeden oluşmakta olup, yönetim Kurulu üyelerinin

yarısının A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasında seçilmesi gerekmektedir. Ayrıca Yönetim Kurulu Başkanı'nın da A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi gerekmektedir.

Yönetim Kurulunda 3 bağımsız ve üç kadın üye bulunmaktadır.

Kurumsal yönetim komitesi yönetim ve pay sahipleri de dâhil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunmuştur. Bağımsız üye adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir.

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

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirlemektedir. 2022 yılı içerisinde Yönetim Kurulu 28 toplantı gerçekleştirmiştir.

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

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemelerde, toplantı ve karar nisabı esas sözleşmede yazılı hale getirilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterilmekte olup, şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Özellikle bağımsız üyelerin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin yönetim kuruluna önemli katkısı dolayısıyla böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamıştır.

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

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

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

Denetim ve Riskin Erken Saptanması komiteleri iki üye, Kurumsal Yönetim Komitesi dört üye, Aday Gösterme ve Ücret Komiteleri ise üçer üyeden oluşmakta olup başkanları bağımsız üyeler arasından seçilmiştir.

Yatırımcı ilişkileri Direktörü Kurumsal Yönetim Komite üyesi olup, icracı üye olarak görev yapan Yönetim Kurulu Başkanı üç komitede görev yapmaktadır. Yönetim kurulu üye sayısının az olması nedeniyle üyeler birden fazla komitede yer almaktadır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır. Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edebilmekte ve görüşlerini alabilmektedirler.

Denetim Komitesi; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve

şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmakta, şirketin muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak şirkete ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, şirket çalışanlarının, şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemekte, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini derhal yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmekte ve kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir.

Denetim komitesinin hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu ve toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama yapılmıştır.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, denetim komitesinin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi biçiminde gerçekleşmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Ayrıca, yatırımcı ilişkileri biriminin çalışmalarını gözetmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir. Ancak şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapıp yapmadığı hakkında sağlam bir görüş sahibi olabilmemiz Risk Yönetim Komitesi'nin etkinlik derecesini değerlendirebilmemiz için daha fazla gözleme ihtiyacımız bulunmaktadır.

Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin; yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapıp yapmadığı; yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapıp yapmadığı; bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin yönetim kuruluna tavsiyelerde bulunup bulunmadığı; yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirleyip belirlemediği; ve kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerin yönetim kuruluna sunulup sunulmadığı hakkında sağlam bir görüş sahibi olabilmemiz ve komitelerin etkinlik derecesini değerlendirebilmemiz için daha fazla gözleme ihtiyacımız bulunmaktadır.

#### **4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari sorumluluğu bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:**

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul

toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

Bu amaçla hazırlanan ücretlendirme politikası, şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme plânları kullanılmamaktadır.

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

Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili düzenleme yapılmıştır.

Yöneticilere verilecek ücret, kişilerin nitelikleriyle ve şirketin başarısına yaptıkları katkıyla orantılı olup, piyasa koşullarına göre belirlenmiştir.

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

Ancak, Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporunda bireysel olarak verilmemiştir.

## Notların Anlamı

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

## ÇEKİNCELER

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

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

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

© 2023, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve LOGO Yazılım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

### İrtibat:

S. Suhan Seçkin  
[suhan@saharating.com](mailto:suhan@saharating.com)  
Ali Perşembe  
[apersembe@saharating.com](mailto:apersembe@saharating.com)  
M.Metin Tosun  
[mtosun@saharating.com](mailto:mtosun@saharating.com)



SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hiz. A.Ş.

Hacı Mansur sok. Konak Apt. 3/1 Nişantaşı 34363 Şişli İstanbul

Tel: 212. 291 97 91; Fax: 212. 291 97 92

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