



FERNAS ŞİRKETLER GRUBU UYUM VE RİSK YÖNETİMİ POLİTİKASI

1. AMAÇ

Bu Uyum ve Risk Yönetimi Politikası'nın ("Politika") amacı, Fernas Şirketler Grubu'nun faaliyetlerinden kaynaklanabilecek uyum ve risklerin sistematik, tutarlı ve etkin bir şekilde yönetilmesine ilişkin temel ilke, yaklaşım ve sorumlulukları belirlemek; uyum ve risk yönetimi kültürünün geliştirilmesini desteklemek ve sürdürülebilir kurumsal başarıya katkı sağlamaktır.

Fernas Şirketler Grubu, faaliyetlerini yürürlükteki mevzuata, sözleşmesel yükümlülüklerle, kurumsal politika ve prosedürlere, etik ilkelere ve uluslararası kabul görmüş standartlara uygun şekilde yürütmeyi hedefler. Bu doğrultuda Fernas, uyum ve risk yönetimini yalnızca yasal yükümlülüklerin yerine getirilmesine yönelik bir faaliyet olarak değil, kurumsal yönetimin, karar alma süreçlerinin ve sürdürülebilir büyüme anlayışının ayrılmaz bir parçası olarak değerlendirir.

Bu Politika; uyum ve risk yönetimi süreçlerinin iş süreçlerine entegre edilmesine, olası risklerin uygun yöntemlerle belirlenmesine, değerlendirilmesine, izlenmesine ve yönetilmesine, sorumlulukların açık şekilde tanımlanmasına ve kurumsal farkındalığın güçlendirilmesine yönelik genel çerçeveyi oluşturur.

Fernas Şirketler Grubu, risk temelli bir yaklaşım benimseyerek faaliyetlerinin niteliği, faaliyet gösterilen sektörler ve ülkeler, proje yapıları, iş ortaklıkları ve diğer ilgili hususları dikkate alır; uyum ve risk yönetimi süreçlerinin etkinliğini sürekli olarak geliştirmeyi amaçlar.

2. KAPSAM

Bu Politika;

- Fernas Şirketler Grubu bünyesindeki tüm şirketleri,

FERNAS GROUP OF COMPANIES COMPLIANCE AND RISK MANAGEMENT POLICY

1. PURPOSE

The purpose of this Compliance and Risk Management Policy (the "Policy") is to establish the fundamental principles, approaches and responsibilities for the systematic, consistent and effective management of compliance and risk matters arising from the activities of the Fernas Group, to support the development of a strong compliance and risk management culture, and to contribute to the sustainable success of the Group.

The Fernas Group aims to conduct its activities in compliance with applicable laws and regulations, contractual obligations, corporate policies and procedures, ethical principles, and internationally recognized standards. In this context, Fernas views compliance and risk management not merely as a means of fulfilling legal and regulatory obligations, but as an integral part of corporate governance, decision-making processes, and its commitment to sustainable growth.

This Policy establishes the overall framework for integrating compliance and risk management processes into business operations, identifying, assessing, monitoring and managing potential risks through appropriate methodologies, clearly defining responsibilities, and strengthening organizational awareness.

By adopting a risk-based approach, the Fernas Group takes into consideration the nature of its activities, the sectors and jurisdictions in which it operates, project structures, business relationships, and other relevant factors, and aims to continuously enhance the effectiveness of its compliance and risk management processes.

2. SCOPE

This Policy applies to:

- all companies within the Fernas Group;

- Yönetim kurulu üyelerini,
- Üst düzey yöneticileri,
- Çalışanları,
- Fernas adına veya hesabına hareket eden danışmanları, temsilcileri, aracıları ve diğer ilgili üçüncü tarafları kapsar.

- members of the Board of Directors;
- senior executives;
- employees; and
- consultants, representatives, intermediaries, and other relevant third parties acting on behalf of or for the benefit of Fernas.

Bu Politika; Fernas Şirketler Grubu'nun faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi, izlenmesi ve değerlendirilmesi süreçlerinde ortaya çıkabilecek uyum ve risk yönetimi konularına uygulanır.

This Policy applies to compliance and risk management matters that may arise in connection with the planning, execution, monitoring, and evaluation of the Fernas Group's activities.

Politika; stratejik karar alma süreçleri, proje faaliyetleri, yatırım kararları, finansman işlemleri, satın alma faaliyetleri, tedarik zinciri süreçleri, sözleşmesel ilişkiler, ortak girişimler, konsorsiyumlar, iştirakler, iş ortaklıkları ve diğer ticari faaliyetler dahil olmak üzere Fernas'ın faaliyetlerinden kaynaklanabilecek uyum ve risk alanlarını kapsayan genel çerçeveyi ortaya koyar.

This Policy sets out the framework for compliance and risk areas that may arise from Fernas' activities, including strategic decision-making processes, project activities, investment decisions, financing transactions, procurement activities, supply chain processes, contractual relationships, joint ventures, consortium arrangements, affiliates, business partnerships, and other commercial activities.

Fernas Şirketler Grubu, iş ortaklarının da ilgili faaliyetler bakımından uygulanabildiği ölçüde bu Politika'da yer alan ilke ve yaklaşımlara uygun hareket etmesini teşvik eder ve gerekli gördüğü durumlarda bu kapsamda uygun tedbirler alabilir.

The Fernas Group encourages its business partners to act in accordance with the principles and approaches set out in this Policy to the extent applicable to the relevant activities and may implement appropriate measures where deemed necessary.

Bu Politika, Fernas Şirketler Grubu bünyesinde yürürlükte bulunan diğer politika, prosedür, rehber ve kontrol mekanizmaları ile birlikte uygulanır. Politika hükümleri ile yürürlükteki mevzuat arasında farklılık bulunması halinde ilgili mevzuat hükümleri uygulanır. Bununla birlikte Fernas, mümkün olduğu ölçüde daha yüksek uyum ve risk yönetimi standartlarının uygulanmasını destekler.

This Policy shall be implemented in conjunction with other policies, procedures, guidelines, and control mechanisms in force within the Fernas Group. In the event of any inconsistency between the provisions of this Policy and applicable laws or regulations, the relevant legal requirements shall prevail. Nevertheless, Fernas supports the adoption of higher standards of compliance and risk management wherever reasonably practicable.

3. TEMEL İLKELER

3. CORE PRINCIPLES

Fernas Şirketler Grubu, uyum ve risk yönetimi faaliyetlerini aşağıdaki temel ilkeler doğrultusunda yürütür:

The Fernas Group conducts its compliance and risk management activities in accordance with the following core principles:

Entegre Yaklaşım

Integrated Approach

Uyum ve risk yönetimi süreçleri, Fernas'ın kurumsal yönetim yapısının, karar alma mekanizmalarının ve iş

Compliance and risk management processes are an integral part of Fernas' corporate governance

süreçlerinin ayrılmaz bir parçasıdır. Uyum ve risk yönetimi faaliyetlerinin, stratejik planlama, proje yönetimi, yatırım kararları, finansman faaliyetleri, satın alma süreçleri ve diğer operasyonel faaliyetlerle bütünleşik şekilde yürütülmesi esastır.

Risk Temelli Yaklaşım

Fernas, uyum ve risk yönetimi faaliyetlerinde risk temelli bir yaklaşım benimser. Kaynaklar, kontroller ve yönetim faaliyetleri; risklerin niteliği, gerçekleşme olasılığı, potansiyel etkileri ve öncelik düzeyleri dikkate alınarak planlanır ve uygulanır.

Hesap Verebilirlik ve Sorumluluk

Uyum ve risk yönetimi, yalnızca belirli bir birimin veya fonksiyonun sorumluluğunda olmayıp tüm yönetici ve çalışanların ortak sorumluluğudur. Her çalışan ve yönetici, görev ve sorumluluk alanı kapsamında ortaya çıkabilecek uyum ve risk konularını dikkate almak ve uygun şekilde yönetilmesine katkıda bulunmakla yükümlüdür.

Şeffaflık ve Zamanında Bildirim

Uyum ve risk yönetimi süreçlerinde doğru, güvenilir ve zamanında bilgi paylaşımı esastır. Uyum riskleri, kontrol eksiklikleri, uygunsuzluklar ve diğer önemli riskler, uygun raporlama ve bildirim mekanizmaları aracılığıyla ilgili kişi ve mercilere zamanında iletilir.

İş Birliği ve Açık İletişim

Uyum ve risklerin etkin şekilde yönetilebilmesi için iş birimleri arasında iş birliği, koordinasyon ve açık iletişim teşvik edilir. Risklerin erken aşamada belirlenmesi, değerlendirilmesi ve yönetilmesi amacıyla ilgili tarafların gerekli durumlarda görüş alışverişinde bulunmaları ve uzman desteğine başvurmaları desteklenir.

framework, decision-making mechanisms, and business operations. Compliance and risk management activities are expected to be integrated into strategic planning, project management, investment decisions, financing activities, procurement processes, and other operational activities.

Risk-Based Approach

Fernas adopts a risk-based approach to compliance and risk management activities. Resources, controls, and management efforts are planned and implemented by taking into account the nature of risks, their likelihood of occurrence, potential impact, and priority levels.

Accountability and Responsibility

Compliance and risk management are not solely the responsibility of a specific department or function but are shared responsibilities of all managers and employees. Each employee and manager is expected to consider compliance and risk matters that may arise within their area of responsibility and contribute to their effective management.

Transparency and Timely Reporting

Accurate, reliable, and timely communication is essential to effective compliance and risk management. Compliance risks, control deficiencies, non-compliance issues, and other significant risks are communicated to the relevant persons and authorities through appropriate reporting and escalation mechanisms in a timely manner.

Collaboration and Open Communication

Collaboration, coordination, and open communication across business units are encouraged to support the effective management of compliance and risks. Relevant stakeholders are encouraged to exchange views and seek expert guidance where appropriate in order to identify, assess, and manage risks at an early stage.

Orantılılık

Kontrol mekanizmaları, yönetim uygulamaları ve alınan tedbirler; ilgili riskin niteliği, büyüklüğü ve potansiyel etkisi ile orantılı olacak şekilde tasarlanır ve uygulanır. Uyum ve risk yönetimi faaliyetlerinde etkinlik ile operasyonel verimlilik arasında uygun denge gözetilir.

Sürekli İzleme ve İyileştirme

Fernas, uyum ve risk yönetimi sisteminin etkinliğini düzenli olarak gözden geçirmeyi, değişen koşulları, mevzuat gelişmelerini, faaliyet alanlarını ve ortaya çıkan yeni riskleri dikkate alarak gerekli iyileştirmeleri yapmayı amaçlar. Uyum ve risk yönetimi süreçlerinin sürekli geliştirilmesi kurumsal yaklaşımın temel unsurlarından biridir.

4. UYUM VE RİSK KÜLTÜRÜ

Fernas, uyum ve risk yönetiminin yalnızca belirli süreçler veya kontrol faaliyetlerinden ibaret olmadığını; kurumsal kültürün, karar alma süreçlerinin ve günlük iş yapış biçimlerinin ayrılmaz bir parçası olduğunu kabul eder.

Fernas, faaliyetlerinin her aşamasında uyum ve risk farkındalığının geliştirilmesini ve risklerin etkin şekilde yönetilmesini destekler. Uyum ve risk yönetimi yaklaşımının tüm çalışanlar, yöneticiler ve ilgili taraflar tarafından benimsenmesi teşvik edilir.

Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim, uyum ve risk yönetimi kültürünün geliştirilmesinde öncü rol üstlenir. Uyum ve risk yönetimine ilişkin beklentilerin açık şekilde ortaya konulması, gerekli kaynakların sağlanması ve kurumsal farkındalığın desteklenmesi suretiyle organizasyon genelinde örnek teşkil eden bir yaklaşım benimsenir.

Fernas, çalışanların ve ilgili tarafların uyum ve risk konularındaki görüş, öneri, endişe ve bildirimlerini uygun kanallar aracılığıyla dile getirebilecekleri açık

Proportionality

Control mechanisms, management practices, and mitigation measures are designed and implemented in a manner proportionate to the nature, significance, and potential impact of the relevant risk. An appropriate balance between effective risk management and operational efficiency is maintained.

Continuous Monitoring and Improvement

Fernas aims to regularly review the effectiveness of its compliance and risk management system and to implement necessary improvements by taking into account changing conditions, regulatory developments, evolving business activities, and emerging risks. The continuous enhancement of compliance and risk management processes is a fundamental element of Fernas' overall approach.

4. COMPLIANCE AND RISK CULTURE

Fernas recognizes that compliance and risk management are not limited to specific processes or control activities but constitute an integral part of its corporate culture, decision-making processes, and day-to-day business operations.

Fernas promotes the development of compliance and risk awareness at every stage of its activities and supports the effective management of risks. The adoption of the compliance and risk management approach by employees, managers, and other relevant stakeholders is actively encouraged.

The Board of Directors and Senior Management play a leading role in fostering a strong compliance and risk culture. By clearly communicating expectations regarding compliance and risk management, providing the necessary resources, and supporting organizational awareness, they are expected to set the tone from the top and promote a culture of accountability throughout the organization.

Fernas supports an open communication environment in which employees and relevant stakeholders can raise concerns, provide

bir iletişim ortamını destekler. İyi niyetle yapılan bildirimler teşvik edilir ve bu kapsamda yapılan bildirimler nedeniyle herhangi bir misilleme, baskı veya olumsuz muamelede bulunulması kabul edilmez.

Fernas, faaliyetlerini yürütürken stratejik hedefleri ile uyumlu, bilinçli ve kontrollü bir risk yaklaşımı benimser. Risk alma kararları; yasal yükümlülükler, etik ilkeler, operasyonel sürdürülebilirlik, finansal kapasite, iş sağlığı ve güvenliği, çevresel ve sosyal etkiler ile kurumsal itibar üzerindeki olası sonuçlar dikkate alınarak değerlendirilir.

Fernas'ın risk iştahı ve risk toleransına ilişkin yaklaşımı, faaliyetlerin niteliği, stratejik hedefler, faaliyet gösterilen sektörler ve coğrafyalar ile maruz kalınabilecek riskler dikkate alınarak belirlenir ve gerekli görülen durumlarda ilgili politika, prosedür ve yönetim kararları ile desteklenir.

5. UYUM VE RİSK YÖNETİMİ ÇERÇEVESİ

Fernas, uyum ve risk yönetimi faaliyetlerini kurumsal yönetim sisteminin bir parçası olarak ele alır ve uyum ile risklerin etkin şekilde yönetilebilmesi amacıyla sistematik bir yaklaşım benimser.

Uyum ve risk yönetimi süreçleri; risklerin belirlenmesi, değerlendirilmesi, önceliklendirilmesi, uygun kontrol ve aksiyonların uygulanması, izlenmesi, raporlanması ve sürekli iyileştirilmesi aşamalarından oluşur.

Risklerin Belirlenmesi

Fernas, faaliyetlerinden, projelerinden, yatırımlarından, iş ilişkilerinden ve faaliyet gösterdiği ülkelerden kaynaklanabilecek uyum ve risk konularının belirlenmesini destekler.

Risklerin belirlenmesi sürecinde; stratejik hedefler, proje faaliyetleri, finansman işlemleri, tedarik zinciri

suggestions, express views, and report issues relating to compliance and risk matters through appropriate channels. Good-faith reporting is encouraged, and any form of retaliation, pressure, discrimination, or adverse treatment against individuals who make such reports is not tolerated.

In conducting its activities, Fernas adopts a conscious and controlled approach to risk-taking that is aligned with its strategic objectives. Decisions involving risk are evaluated by considering legal and regulatory obligations, ethical principles, operational sustainability, financial capacity, occupational health and safety considerations, environmental and social impacts, and potential effects on the Group's reputation.

Fernas' approach to risk appetite and risk tolerance is determined by taking into account the nature of its activities, strategic objectives, the sectors and jurisdictions in which it operates, and the risks to which it may be exposed. Where necessary, this approach may be supported through relevant policies, procedures, and management decisions.

5. COMPLIANCE AND RISK MANAGEMENT FRAMEWORK

Fernas considers compliance and risk management to be an integral part of its corporate governance system and adopts a systematic approach to ensure that compliance matters and risks are managed effectively.

Compliance and risk management processes consist of the identification, assessment, prioritization, management, monitoring, reporting, and continuous improvement of risks, as well as the implementation of appropriate controls and mitigation measures.

Risk Identification

Fernas supports the identification of compliance and risk matters arising from its activities, projects, investments, business relationships, and the jurisdictions in which it operates.

In the risk identification process, strategic objectives, project activities, financing

süreçleri, sözleşmesel yükümlülükler, mevzuat değişiklikleri, iş ortaklıkları, teknolojik gelişmeler, jeopolitik gelişmeler ve diğer ilgili iç ve dış faktörler dikkate alınabilir.

transactions, supply chain processes, contractual obligations, regulatory developments, business partnerships, technological developments, geopolitical developments, and other relevant internal and external factors may be taken into consideration.

Risklerin uygun şekilde yönetilebilmesi amacıyla risk envanterleri, risk değerlendirme çalışmaları, denetim sonuçları, olay kayıtları, bildirimler ve diğer ilgili kaynaklardan yararlanılabilir.

To support the effective management of risks, risk inventories, risk assessments, audit findings, incident records, reports, and other relevant sources may be utilized.

Risklerin Değerlendirilmesi ve Önceliklendirilmesi

Belirlenen riskler; gerçekleşme olasılığı, potansiyel etkisi, mevcut kontrol mekanizmalarının etkinliği ve Fernas'ın risk yaklaşımı dikkate alınarak değerlendirilir ve önceliklendirilir.

Risk Assessment and Prioritization

Identified risks are assessed and prioritized by considering their likelihood of occurrence, potential impact, the effectiveness of existing control mechanisms, and Fernas' overall risk approach.

Risk değerlendirme sonuçları, kaynakların etkin kullanılması ve risk yönetimi faaliyetlerinin önceliklendirilmesi amacıyla karar alma süreçlerinde dikkate alınabilir.

The results of risk assessments may be taken into account in decision-making processes to support the effective allocation of resources and the prioritization of risk management activities.

Gerekli görülen durumlarda risk kategorileri, risk seviyeleri, risk değerlendirme kriterleri ve risk kabul yaklaşımları ilgili prosedür ve uygulamalar ile belirlenebilir.

Where deemed necessary, risk categories, risk levels, risk assessment criteria, and risk acceptance approaches may be established through relevant procedures and practices.

Risklerin Yönetilmesi ve Kontrol Faaliyetleri

Fernas, belirlenen risklerin uygun yöntemlerle yönetilmesini ve risk seviyelerinin kabul edilebilir düzeylerde tutulmasını amaçlar.

Risk Management and Control Activities

Fernas aims to manage identified risks through appropriate methods and to maintain risk levels within acceptable limits.

Bu kapsamda risklerin ortadan kaldırılması, azaltılması, kontrol altına alınması, paylaşılması, izlenmesi veya kabul edilmesine yönelik yaklaşımlar değerlendirilebilir.

In this context, approaches such as eliminating, mitigating, controlling, sharing, monitoring, or accepting risks may be considered, depending on the nature and significance of the relevant risk.

Risklerin yönetilmesi amacıyla politika ve prosedürler, kontrol faaliyetleri, görev ayrılığı mekanizmaları, onay süreçleri, eğitim faaliyetleri, sözleşmesel koruma mekanizmaları, teknolojik kontroller ve diğer uygun tedbirler uygulanabilir.

To support risk management, policies and procedures, control activities, segregation of duties mechanisms, approval processes, training activities, contractual safeguards, technological controls, and other appropriate measures may be implemented.

Önemli riskler bakımından ilgili iş birimleri tarafından aksiyon planları oluşturulabilir, risk sahipleri belirlenebilir ve gerekli iyileştirme faaliyetleri takip edilebilir.

For significant risks, the relevant business units may establish action plans, designate risk owners, and monitor the implementation of necessary improvement measures.

Risklerin İzlenmesi

Fernas, uyum ve risk yönetimi süreçlerinin etkinliğinin düzenli olarak izlenmesini destekler.

Önemli riskler, kontrol eksiklikleri, uygunsuzluklar, olaylar ve aksiyon planlarının durumu uygun raporlama mekanizmaları aracılığıyla ilgili yönetim seviyelerine iletilir.

Gerekli görülen durumlarda risk göstergeleri, performans göstergeleri, denetim sonuçları ve diğer ilgili veriler kullanılarak risklerin gelişimi izlenebilir.

Fernas, değişen iş koşullarına, faaliyet alanlarına ve risk ortamına uyum sağlayabilecek dinamik ve sürdürülebilir bir uyum ve risk yönetimi yapısının geliştirilmesini destekler.

Risk Monitoring

Fernas supports the regular monitoring of the effectiveness of its compliance and risk management processes.

Significant risks, control deficiencies, non-compliance issues, incidents, and the status of action plans may be communicated to the relevant levels of management through appropriate reporting mechanisms.

Where appropriate, the development of risks may be monitored through the use of risk indicators, performance indicators, audit findings, and other relevant data.

Fernas supports the development of a dynamic and sustainable compliance and risk management framework that is capable of adapting to changing business conditions, evolving activities, and the broader risk environment.

6. ÖNCELİKLİ UYUM VE RİSK ALANLARI

Fernas, faaliyet gösterdiği sektörler, iş modelleri, proje yapıları, faaliyet gösterilen ülkeler ve stratejik hedefleri doğrultusunda ortaya çıkabilecek uyum ve risk konularının etkin şekilde yönetilmesini destekler.

Uyum ve risk yönetimi faaliyetleri; faaliyetlerin niteliği, maruz kalınan riskler ve değişen koşullar dikkate alınarak önceliklendirilir. Risk alanları zaman içerisinde değişebileceğinden, bu bölümde yer alan başlıklar sınırlayıcı nitelikte olmayıp ihtiyaçlar doğrultusunda gözden geçirilebilir ve güncellenebilir.

Fernas'ın öncelikli uyum ve risk alanları aşağıdaki gibidir;

Uyum Riskleri

Yürürlükteki mevzuata, düzenleyici gerekliliklere, sözleşmesel yükümlülükler, kurumsal politika ve prosedürlere veya uluslararası kabul görmüş standartlara uyumsuzluktan kaynaklanabilecek riskleri kapsar.

6. KEY COMPLIANCE AND RISK AREAS

Fernas supports the effective management of compliance and risk matters arising from the sectors in which it operates, its business models, project structures, geographical areas of operation, and strategic objectives.

Compliance and risk management activities are prioritized by taking into account the nature of the activities performed, the risks to which Fernas may be exposed, and evolving circumstances. As risk areas may change over time, the categories set out in this section are not intended to be exhaustive and may be reviewed and updated as necessary.

Fernas' key compliance and risk areas include the following:

Compliance Risks

Risks arising from non-compliance with applicable laws and regulations, regulatory requirements, contractual obligations, corporate policies and procedures, or internationally recognized standards.

Stratejik Riskler

Kurumsal hedeflerin gerçekleştirilmesini etkileyebilecek piyasa koşulları, yatırım kararları, büyüme stratejileri, iş modelleri, rekabet ortamı ve diğer stratejik gelişmelerden kaynaklanabilecek riskleri kapsar.

Operasyonel Riskler

Faaliyetlerin planlanması ve yürütülmesi sırasında ortaya çıkabilecek süreç, sistem, insan kaynağı, organizasyon, proje yönetimi, tedarik zinciri ve benzeri operasyonel unsurlardan kaynaklanan riskleri kapsar.

Finansal Riskler

Finansman faaliyetleri, nakit akışları, mali yükümlülükler, döviz hareketleri, emtia fiyatları, faiz oranları, kredi ilişkileri ve diğer finansal unsurlardan kaynaklanabilecek riskleri kapsar.

Proje ve Sözleşmesel Riskler

Yatırım, inşaat, enerji, madencilik gibi Fernas Şirketler Grubu'nun faaliyet gösterdiği alanlarda yürütülen projeler kapsamında ortaya çıkabilecek teknik, ticari, sözleşmesel ve uygulamaya ilişkin riskleri kapsar.

Üçüncü Taraf ve Tedarik Zinciri Riskleri

Tedarikçiler, alt yükleniciler, danışmanlar, temsilciler, ortak girişim tarafları, konsorsiyum üyeleri ve diğer iş ortakları ile yürütülen faaliyetlerden kaynaklanabilecek riskleri kapsar.

Bilgi Güvenliği ve Teknoloji Riskleri

Bilgi varlıklarının korunması, siber güvenlik, bilgi sistemleri, dijital altyapılar ve teknolojik süreçlerden kaynaklanabilecek riskleri kapsar.

Çevresel ve Sosyal Riskler

Çevresel etkiler, doğal kaynak kullanımı, iklimle bağlantılı riskler, iş sağlığı ve güvenliği, insan hakları

Strategic Risks

Risks arising from market conditions, investment decisions, growth strategies, business models, competitive dynamics, and other strategic developments that may affect the achievement of corporate objectives.

Operational Risks

Risks arising from processes, systems, human resources, organizational structures, project management activities, supply chain operations, and other operational factors that may impact the planning and execution of business activities.

Financial Risks

Risks arising from financing activities, cash flows, financial obligations, foreign exchange movements, commodity prices, interest rates, credit relationships, and other financial factors.

Project and Contractual Risks

Risks arising from technical, commercial, contractual, and implementation-related matters associated with projects undertaken in the sectors in which the Fernas Group operates, including investment, construction, energy, and mining activities.

Third-Party and Supply Chain Risks

Risks arising from activities conducted with suppliers, subcontractors, consultants, representatives, joint venture partners, consortium members, and other business partners.

Information Security and Technology Risks

Risks relating to the protection of information assets, cybersecurity, information systems, digital infrastructure, and technology-driven processes.

Environmental and Social Risks

Risks arising from environmental impacts, the use of natural resources, climate-related factors,

ve diğer sosyal etkilerden kaynaklanabilecek riskleri kapsar.

İtibar Riskleri

Fernas'ın paydaşları nezdindeki güvenilirliğini, kurumsal itibarını veya marka değerini olumsuz etkileyebilecek olaylardan kaynaklanabilecek riskleri kapsar.

Jeopolitik ve Ülke Riskleri

Faaliyet gösterilen veya faaliyet planlanan ülkelerde ortaya çıkabilecek siyasi, ekonomik, hukuki, ticari veya güvenlik kaynaklı gelişmelerden kaynaklanabilecek riskleri kapsar.

Fernas, bu risk alanlarının etkin şekilde yönetilebilmesi amacıyla gerekli gördüğü politika, prosedür, kontrol mekanizması, değerlendirme süreci ve diğer yönetim araçlarını oluşturabilir ve uygulayabilir.

7. UYUM PROGRAMI

Fernas, uyum ve risk yönetimi sisteminin etkinliğini desteklemek amacıyla risk temelli bir uyum programı yaklaşımı benimser. Uyum programı; uyum risklerinin ve diğer önemli risklerin önlenmesi, tespit edilmesi, değerlendirilmesi ve uygun şekilde yönetilmesine katkı sağlayan politika, prosedür, kontrol mekanizmaları, eğitim faaliyetleri ve diğer kurumsal uygulamalardan oluşur.

Uyum programı faaliyetleri; faaliyetlerin niteliği, maruz kalınan riskler, sektörel gereklilikler, faaliyet gösterilen ülkeler ve diğer ilgili hususlar dikkate alınarak planlanır ve yürütülür.

Önleme

Fernas, uyum risklerinin ve diğer önemli risklerin ortaya çıkmasını önlemeye veya etkilerini azaltmaya yönelik önleyici tedbirlerin uygulanmasını destekler.

Bu kapsamda;

- politika, prosedür ve rehber dokümanlar oluşturulabilir,

occupational health and safety matters, human rights considerations, and other social impacts.

Reputational Risks

Risks arising from events or circumstances that may adversely affect Fernas' credibility, corporate reputation, or brand value in the eyes of its stakeholders.

Geopolitical and Country Risks

Risks arising from political, economic, legal, commercial, or security-related developments in countries where Fernas operates or plans to operate.

Fernas may establish and implement such policies, procedures, control mechanisms, assessment processes, and other management tools as it considers necessary to support the effective management of these risk areas.

7. COMPLIANCE PROGRAM

Fernas adopts a risk-based compliance program approach to support the effectiveness of its compliance and risk management system. The Compliance Program consists of policies, procedures, control mechanisms, training activities, and other corporate practices designed to contribute to the prevention, detection, assessment, and effective management of compliance risks and other significant risks.

Compliance Program activities are planned and implemented by taking into account the nature of the activities undertaken, the risks to which Fernas may be exposed, industry-specific requirements, the jurisdictions in which it operates, and other relevant factors.

Prevention

Fernas supports the implementation of preventive measures aimed at preventing compliance risks and other significant risks from arising or reducing their potential impact.

In this context:

- policies, procedures, and guidance documents may be developed;

- risk değerlendirme ve durum tespiti (due diligence) süreçleri yürütülebilir,
- uygun kontrol mekanizmaları tasarlanabilir ve uygulanabilir,
- eğitim ve farkındalık faaliyetleri gerçekleştirilebilir,
- sözleşmesel koruma mekanizmaları oluşturulabilir,
- iş ortakları ve üçüncü taraflar bakımından uygun değerlendirme süreçleri uygulanabilir.

- risk assessment and due diligence processes may be conducted;
- appropriate control mechanisms may be designed and implemented;
- training and awareness activities may be carried out;
- contractual safeguards may be established; and
- appropriate assessment processes may be applied to business partners and third parties.

Tespit

Fernas, uyum risklerinin, kontrol eksikliklerinin, uygunsuzlukların ve diğer önemli risklerin mümkün olan en erken aşamada tespit edilmesini destekler. Bu amaçla risk değerlendirme çalışmaları, izleme ve kontrol faaliyetleri, iç denetim ve diğer güvence faaliyetleri, yönetim raporlamaları, bildirim ve ihbar mekanizmaları, performans ve risk göstergeleri ile olay, ihlal ve uygunsuzluk kayıtları gibi çeşitli araç ve mekanizmalardan yararlanılabilir. Fernas, risklerin ve uygunsuzlukların zamanında tespit edilmesinin etkin bir uyum ve risk yönetimi sisteminin temel unsurlarından biri olduğunu kabul eder.

Detection

Fernas supports the identification of compliance risks, control deficiencies, non-compliance issues, and other significant risks at the earliest possible stage. To this end, various tools and mechanisms may be utilized, including risk assessment activities, monitoring and control processes, internal audit and other assurance activities, management reporting, reporting and whistleblowing mechanisms, performance and risk indicators, as well as records relating to incidents, violations, and non-compliance matters. Fernas recognizes that the timely identification of risks and issues is a key element of effective compliance and risk management.

Müdahale ve İyileştirme

Tespit edilen riskler, uygunsuzluklar, kontrol eksiklikleri veya ihlaller; niteliği, etkisi ve önem derecesi dikkate alınarak değerlendirilir ve uygun şekilde ele alınır. Gerekli görülen durumlarda inceleme ve değerlendirme süreçleri yürütülebilir, düzeltici veya önleyici faaliyetler planlanabilir ve uygulanabilir, aksiyon planları oluşturulabilir ve takip edilebilir, ilave kontrol mekanizmaları devreye alınabilir ve eğitim, farkındalık, sözleşmesel, idari veya diğer uygun tedbirler değerlendirilebilir. Fernas, olaylardan, denetimlerden, değerlendirme sonuçlarından ve uygulama deneyimlerinden elde edilen bulguların kurumsal öğrenme ve sürekli iyileştirme amacıyla kullanılmasını destekler ve bu sayede uyum ve risk yönetimi sisteminin etkinliğinin güçlendirilmesini amaçlar.

Response and Improvement

Identified risks, non-compliance issues, control deficiencies, or violations are assessed and addressed appropriately, taking into account their nature, impact, and significance. Where deemed necessary, review and assessment processes may be conducted, corrective or preventive actions may be implemented, action plans may be developed and monitored, additional control mechanisms may be introduced, and training, awareness, contractual, administrative, or other appropriate measures may be considered. Fernas supports the use of lessons learned from incidents, audits, assessment outcomes, and practical experience to promote organizational learning and continuous improvement, and to further strengthen the effectiveness of its compliance and risk management framework.

Üçüncü Taraf Uyum Yönetimi

Fernas, tedarikçiler, alt yükleniciler, danışmanlar, temsilciler, ortak girişim tarafları, konsorsiyum üyeleri ve diğer iş ortaklarından kaynaklanabilecek uyum ve risk konularının uygun şekilde yönetilmesini destekler.

Bu kapsamda gerekli görülen durumlarda üçüncü taraflara ilişkin risk değerlendirmeleri gerçekleştirilebilir, durum tespiti çalışmaları yürütülebilir, sözleşmesel koruma mekanizmaları uygulanabilir ve ilgili taraflardan Fernas'ın uyum ve risk yönetimi yaklaşımına uygun hareket etmeleri beklenebilir.

Üçüncü taraflardan kaynaklanabilecek önemli uyum ve risk konularının belirlenmesi ve yönetilmesi, Fernas'ın uyum ve risk yönetimi yaklaşımının önemli unsurlarından biridir.

8. ROLLER VE SORUMLULUKLAR

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu, Fernas'ın uyum ve risk yönetimi yaklaşımının gözetiminden ve bu Politika'nın etkinliğinin desteklenmesinden sorumludur. Bu kapsamda Yönetim Kurulu, uyum ve risk yönetimine ilişkin temel yaklaşımın belirlenmesini, kurumsal hedefler ile uyumlu bir risk kültürünün geliştirilmesini ve önemli uyum ve risk konularının uygun şekilde değerlendirilmesini destekler.

Yönetim Kurulu ayrıca uyum ve risk yönetimi faaliyetlerinin etkin şekilde yürütülebilmesi için gerekli kaynakların sağlanmasını gözetir ve bu Politika'nın gerekli görülen durumlarda gözden geçirilmesini ve güncellenmesini destekler.

Üst Yönetim

Üst Yönetim, bu Politika'da yer alan ilke ve yaklaşımların iş süreçlerine entegre edilmesini ve organizasyon genelinde uygulanmasını destekler. Uyum ve risk yönetimi faaliyetlerinin etkin şekilde yürütülmesi, önemli uyum ve risk konularının

Third-Party Compliance Management

Fernas supports the effective management of compliance and risk matters arising from suppliers, subcontractors, consultants, representatives, joint venture partners, consortium members, and other business partners.

Where appropriate, third-party risk assessments and due diligence reviews may be conducted, contractual safeguards may be implemented, and relevant parties may be expected to act in a manner consistent with Fernas' compliance and risk management approach.

The identification and management of significant compliance and risk matters arising from third parties constitute an important component of Fernas' overall compliance and risk management framework.

8. ROLES AND RESPONSIBILITIES

Board of Directors

The Board of Directors is responsible for overseeing the Fernas Group's compliance and risk management framework and supporting the effective implementation of this Policy. In fulfilling this responsibility, the Board promotes the establishment of an appropriate compliance and risk management approach, supports the development of a risk-aware culture aligned with the Group's strategic objectives, and ensures that significant compliance and risk matters receive appropriate consideration.

The Board of Directors also oversees the availability of adequate resources to support compliance and risk management activities and encourages the periodic review and updating of this Policy where necessary.

Senior Management

Senior Management is responsible for supporting the implementation of the principles and approaches set out in this Policy throughout the organization and for integrating compliance and risk management considerations into

değerlendirilmesi, uygun kontrol mekanizmalarının oluşturulması ve gerekli aksiyonların hayata geçirilmesi süreçlerinde aktif rol alır.

Üst Yönetim ayrıca organizasyon genelinde uyum ve risk farkındalığının geliştirilmesini teşvik eder ve çalışanların bu konulardaki sorumluluklarını yerine getirebilmeleri için gerekli ortamın oluşturulmasını destekler.

Hukuk ve Uyum Müşavirliği

Hukuk ve Uyum Müşavirliği, uyum ve risk yönetimi sisteminin geliştirilmesini, uygulanmasını ve sürekli iyileştirilmesini destekler. Bu kapsamda uyum ve risk yönetimine ilişkin politika, prosedür ve rehber dokümanların hazırlanmasını ve güncellenmesini koordine eder; uyum risklerinin belirlenmesi, değerlendirilmesi ve yönetilmesine ilişkin çalışmalara rehberlik eder; gerekli görülen durumlarda ilgili süreçlerin koordinasyonunu sağlar ve görüş verir. Ayrıca eğitim ve farkındalık faaliyetlerinin planlanmasını destekler, bildirim ve inceleme süreçlerinin koordinasyonunu yürütür ve ilgili mevzuat, düzenleyici gelişmeler ve iyi uygulamalar doğrultusunda organizasyonun bilgilendirilmesine katkıda bulunur.

Risk Sahipleri ve İş Birimleri

Risk sahipleri ve ilgili iş birimleri, sorumluluk alanlarında ortaya çıkabilecek uyum ve risk konularının belirlenmesi, değerlendirilmesi ve yönetilmesinden birincil derecede sorumludur.

Bu kapsamda risklerin uygun şekilde değerlendirilmesine katkı sağlamaları, gerekli kontrol mekanizmalarını uygulamaları, aksiyon planlarını hayata geçirmeleri ve önemli gelişmeleri ilgili yönetim seviyelerine iletmeleri beklenir.

Uyum ve risk yönetimi faaliyetlerinin günlük iş süreçlerinin bir parçası olarak yürütülmesi esastır.

business processes and decision-making activities.

Senior Management plays an active role in the effective management of compliance and risk matters, the implementation of appropriate controls and mitigation measures, and the execution of actions necessary to address significant risks. It also promotes awareness of compliance and risk management across the organization and supports the creation of an environment in which employees can effectively fulfil their responsibilities.

Legal and Compliance Department

The Legal and Compliance Department supports the development, implementation, and continuous enhancement of the compliance and risk management framework. In this capacity, it coordinates the preparation and updating of compliance and risk management policies, procedures, and guidance documents; provides guidance on the identification, assessment, and management of compliance risks; and supports or coordinates relevant processes where appropriate.

The Legal and Compliance Department also supports training and awareness initiatives, coordinates reporting, review, and assessment activities, and contributes to ensuring that the organization remains informed of relevant legal developments, regulatory expectations, and recognized good practices.

Risk Owners and Business Units

Risk owners and the relevant business units are primarily responsible for identifying, assessing, and managing compliance and risk matters within their respective areas of responsibility.

They are expected to contribute to risk assessments, implement appropriate controls, execute agreed action plans, and communicate significant developments to the relevant management levels in a timely manner.

Compliance and risk management activities should form an integral part of day-to-day business operations and decision-making processes.

Yöneticiler

Yöneticiler, sorumluluk alanlarında uyum ve risk kültürünün geliştirilmesini desteklemek, çalışanların bu Politika'yı anlamalarını ve uygulamalarını teşvik etmek ve ortaya çıkabilecek uyum ve risk konularının uygun şekilde değerlendirilmesine katkıda bulunmakla sorumludur.

Yöneticilerin ayrıca davranışlarıyla örnek olmaları, çalışanları gerekli durumlarda görüş ve rehberlik almaya teşvik etmeleri ve uyum veya risk yönetimi bakımından önem taşıyan hususların zamanında ilgili mercilere iletilmesini desteklemeleri beklenir.

Çalışanlar

Tüm çalışanlar, bu Politika'da yer alan ilke ve yaklaşımlara uygun hareket etmek, görevleri kapsamında ortaya çıkabilecek uyum ve risk konularını dikkate almak ve uyum ve risk yönetimi faaliyetlerine katkıda bulunmakla sorumludur.

Çalışanların gerekli eğitim ve farkındalık faaliyetlerine katılmaları, risk veya uygunsuzluk oluşturabilecek durumları uygun kanallar aracılığıyla bildirmeleri ve yürütülen inceleme, değerlendirme ve denetim süreçlerinde iş birliği içerisinde hareket etmeleri beklenir.

9. ÜÇ SAVUNMA HATTI YAKLAŞIMI

Fernas, uyum ve risk yönetimi faaliyetlerinin etkin şekilde yürütülmesini desteklemek amacıyla görev, yetki ve sorumlulukların açık şekilde tanımlandığı ve hesap verebilirliğin esas alındığı bir yönetim yaklaşımı benimser. Bu kapsamda Fernas, uyum ve risk yönetimi süreçlerinde üç savunma hattı yaklaşımından yararlanır.

Birinci savunma hattını, faaliyetleri yürüten iş birimleri ile risk sahipleri oluşturur. Risklerin ortaya çıktığı süreçlerin yönetilmesi, risklerin belirlenmesi, değerlendirilmesi ve uygun kontrol faaliyetlerinin uygulanmasına ilişkin birincil sorumluluk ilgili iş birimlerine aittir. İş birimleri, faaliyetlerini yürütürken uyum ve risk yönetimi gerekliliklerini

Managers

Managers are responsible for fostering a culture of compliance and risk awareness within their areas of responsibility, supporting employees in understanding and applying this Policy, and contributing to the appropriate assessment and management of compliance and risk matters.

Managers are also expected to lead by example, encourage employees to seek advice and guidance when necessary, and support the timely escalation of issues that may have compliance or risk management implications.

Employees

All employees are responsible for acting in accordance with the principles and approaches set out in this Policy, considering compliance and risk matters within the scope of their duties, and contributing to the effective operation of the compliance and risk management framework.

Employees are expected to participate in relevant training and awareness activities, report risks, concerns, or situations that may give rise to non-compliance through appropriate channels, and cooperate with reviews, assessments, investigations, audits, and other related processes.

9. THREE LINES MODEL

Fernas adopts a governance approach based on clearly defined roles, authorities, and responsibilities, as well as accountability, in order to support the effective implementation of compliance and risk management activities. In this context, Fernas applies the Three Lines Model as a framework for managing compliance and risk matters.

The first line of defense consists of the business units and risk owners responsible for carrying out operational activities. These functions bear primary responsibility for managing the processes in which risks arise, identifying and assessing risks, and implementing appropriate control activities. Business units are expected to consider compliance and risk management

dikkate almak ve risklerin kabul edilebilir seviyelerde tutulmasına katkı sağlamakla sorumludur.

requirements in the conduct of their activities and contribute to maintaining risks within acceptable levels.

İkinci savunma hattını, uyum ve risk yönetimi süreçlerine rehberlik eden ve gözetim sağlayan fonksiyonlar oluşturur. Hukuk ve Uyum Müşavirliği başta olmak üzere ilgili destek ve kontrol fonksiyonları; politika ve prosedürlerin geliştirilmesine katkı sağlar, uyum ve risk yönetimi faaliyetlerini destekler, görüş ve yönlendirme sunar, izleme faaliyetlerine katkıda bulunur ve gerekli görülen durumlarda ilgili süreçlerin koordinasyonunu sağlar.

The second line of defense consists of functions that provide guidance, oversight, and support in relation to compliance and risk management processes. In particular, the Legal and Compliance Department, together with other relevant support and control functions, contributes to the development of policies and procedures, supports compliance and risk management activities, provides guidance and direction, contributes to monitoring activities, and coordinates relevant processes where necessary.

Üçüncü savunma hattını ise bağımsız güvence sağlayan denetim faaliyetleri oluşturur. İç denetim faaliyetleri veya benzeri güvence mekanizmaları, uyum ve risk yönetimi sisteminin, iç kontrol yapısının ve yönetim süreçlerinin etkinliğinin bağımsız bir bakış açısıyla değerlendirilmesine katkı sağlar.

The third line of defense consists of independent assurance activities. Internal audit activities and other assurance mechanisms contribute to the independent evaluation of the effectiveness of the compliance and risk management framework, the internal control environment, and governance processes.

Savunma hatları arasındaki etkin iş birliği, bilgi paylaşımı ve koordinasyon; uyum ve risk yönetimi sisteminin başarısı bakımından önemli unsurlardan biridir. Fernas, görev ve sorumlulukların açık şekilde tanımlandığı, uygun iletişim mekanizmalarının desteklendiği ve hesap verebilirliğin teşvik edildiği bir yönetim yaklaşımını benimser.

Effective collaboration, information sharing, and coordination among the three lines of defense are essential to the success of Fernas' compliance and risk management framework. Fernas promotes a management approach in which roles and responsibilities are clearly defined, appropriate communication mechanisms are supported, and accountability is encouraged throughout the organization.

10. BİLDİRİM VE DANIŞMA MEKANİZMALARI

Fernas, uyum ve risk yönetimi süreçlerinin etkin şekilde yürütülebilmesi için açık iletişim, zamanında bildirim ve uygun danışma mekanizmalarının önemine inanır. Uyum ve risk yönetimi bakımından önem taşıyan hususların erken aşamada belirlenmesi, değerlendirilmesi ve uygun şekilde ele alınabilmesi amacıyla çalışanların ve ilgili tarafların gerekli durumlarda görüş, öneri ve endişelerini paylaşmaları teşvik edilir.

10. REPORTING AND CONSULTATION MECHANISMS

Fernas recognizes the importance of open communication, timely reporting, and appropriate consultation mechanisms in ensuring the effective operation of its compliance and risk management processes. Employees and other relevant stakeholders are encouraged to raise concerns, share suggestions, and communicate views on compliance and risk matters where appropriate, so that significant issues may be identified, assessed, and addressed at an early stage.

Çalışanların ve ilgili tarafların, görevlerini yerine getirirken karşılaştıkları uyum ve risk konularında

Fernas supports employees and relevant stakeholders in seeking guidance from their

gerekli durumlarda yöneticilerine, ilgili iş birimlerine veya Hukuk ve Uyum Müşavirliği'ne danışmaları ve uygun yönlendirme almaları desteklenir.

Uyum riskleri, kontrol eksiklikleri, uygunsuzluklar, ihlal şüpheleri veya Fernas'ın faaliyetlerini olumsuz etkileyebilecek diğer önemli risklerin uygun iletişim ve bildirim kanalları aracılığıyla zamanında iletilmesi beklenir. Yapılan bildirimler, ilgili politika, prosedür ve şirket uygulamaları çerçevesinde değerlendirilir ve gerekli görülen durumlarda uygun inceleme, değerlendirme veya iyileştirme süreçleri yürütülebilir.

Fernas, iyi niyetle yapılan bildirimleri destekler ve bu kapsamda bildirimde bulunan kişilere karşı herhangi bir misilleme, baskı, ayrımcılık veya olumsuz muamelede bulunulmasını kabul etmez. Bildirim ve danışma süreçlerinde elde edilen bilgiler, yürürlükteki mevzuat ve şirket uygulamaları çerçevesinde uygun gizlilik ilkeleri dikkate alınarak ele alınır.

Fernas, çalışanların ve ilgili tarafların uyum ve risk yönetimi süreçlerine aktif katılımını teşvik eder ve açık iletişim kültürünün kurumsal risklerin etkin şekilde yönetilmesine katkı sağladığını kabul eder.

11. KURUMSAL İZLEME, GÖZDEN GEÇİRME VE RAPORLAMA

Fernas, uyum ve risk yönetimi sisteminin etkinliğinin korunması ve geliştirilmesi amacıyla ilgili süreçlerin düzenli olarak izlenmesini, değerlendirilmesini ve gözden geçirilmesini destekler. İzleme faaliyetleri; uyum ve risk yönetimi uygulamalarının etkinliğinin değerlendirilmesine, gelişime açık alanların belirlenmesine ve gerekli iyileştirme çalışmalarının planlanmasına katkı sağlar.

Uyum ve risk yönetimi süreçleri kapsamında belirlenen önemli riskler, kontrol mekanizmaları, aksiyon planları, uygunsuzluklar, olaylar ve diğer

managers, the relevant business units, or the Legal and Compliance Department whenever they encounter compliance or risk-related matters in the course of their duties and require direction or clarification.

Compliance risks, control deficiencies, non-compliance issues, suspected violations, and other significant risks that may adversely affect Fernas' activities are expected to be reported through appropriate communication and reporting channels in a timely manner. Reports received are assessed in accordance with applicable policies, procedures, and company practices, and may be subject to review, assessment, investigation, or improvement processes where deemed necessary.

Fernas supports good-faith reporting and does not tolerate any form of retaliation, pressure, discrimination, or adverse treatment against individuals who raise concerns or make reports in good faith. Information obtained through reporting and consultation processes is handled in accordance with applicable laws, company practices, and appropriate confidentiality principles.

Fernas encourages the active participation of employees and relevant stakeholders in compliance and risk management processes and recognizes that a culture of open communication contributes to the effective management of organizational risks.

11. CORPORATE MONITORING, REVIEW AND REPORTING

Fernas supports the regular monitoring, assessment, and review of its compliance and risk management processes in order to maintain and enhance the effectiveness of its compliance and risk management framework. Monitoring activities contribute to evaluating the effectiveness of compliance and risk management practices, identifying areas for improvement, and planning appropriate enhancement measures.

Significant risks, control mechanisms, action plans, non-compliance issues, incidents, and other relevant matters identified through

İlgili hususlar uygun yöntemlerle izlenebilir ve değerlendirilebilir. Risklerin gelişiminin takip edilmesi amacıyla gerekli görülen durumlarda temel risk göstergeleri (Key Risk Indicators – KRI), performans göstergeleri, denetim sonuçları, olay kayıtları ve diğer ilgili verilerden yararlanılabilir.

Fernas, faaliyetlerinin niteliği ve maruz kalınan riskler doğrultusunda periyodik veya ihtiyaç bazlı risk değerlendirmeleri gerçekleştirebilir. Bu değerlendirmeler kapsamında ortaya çıkan bulgular, değişen risk ortamı, yeni ortaya çıkan riskler ve mevcut kontrol mekanizmalarının etkinliği dikkate alınarak gerekli görülen iyileştirme faaliyetleri planlanabilir.

Uyum ve risk yönetimi süreçlerine ilişkin önemli bilgi ve değerlendirmeler, ilgili yönetim seviyelerine uygun şekilde raporlanır. Raporlamaların; doğru, güvenilir, zamanında ve karar alma süreçlerini destekleyecek nitelikte olması esastır.

İç denetim faaliyetleri, bağımsız değerlendirmeler, incelemeler, bildirimler, olay ve ihlal kayıtları ile diğer güvence mekanizmalarından elde edilen sonuçlar uyum ve risk yönetimi sisteminin geliştirilmesinde dikkate alınabilir. Elde edilen bulgular doğrultusunda politika, prosedür, kontrol mekanizması, eğitim ve diğer uygulamalarda gerekli görülen iyileştirmeler gerçekleştirilebilir.

12. YÜRÜRLÜK VE GÖZDEN GEÇİRME

Bu Politika, Yönetim Kurulu tarafından onaylandığı tarihte yürürlüğe girer.

Fernas, faaliyet gösterdiği sektörlerde, faaliyet alanlarında, organizasyon yapısında, risk profilinde, yürürlükteki mevzuatta, düzenleyici uygulamalarda ve uluslararası standartlarda meydana gelebilecek değişiklikleri dikkate alarak bu Politika'yı gerekli gördüğü durumlarda gözden geçirebilir ve güncelleyebilir.

Politika'nın güncelliğinin, etkinliğinin ve Fernas'ın faaliyetleri ile uyumunun korunması amacıyla

compliance and risk management processes may be monitored and assessed through appropriate methods. Where deemed necessary, Key Risk Indicators (KRIs), performance indicators, audit findings, incident records, and other relevant data may be utilized to track the development and evolution of risks.

Fernas may conduct periodic risk assessments or perform risk assessments whenever deemed necessary, taking into account the nature of its activities and the risks to which it is exposed. Findings arising from such assessments may be used to plan and implement appropriate improvement measures, considering changes in the risk environment, emerging risks, and the effectiveness of existing control mechanisms.

Significant information and assessments relating to compliance and risk management processes are reported to the appropriate levels of management. Such reporting is expected to be accurate, reliable, timely, and capable of supporting informed decision-making.

The results of internal audit activities, independent assessments, reviews, reports, incident and violation records, and other assurance mechanisms may be taken into consideration in the ongoing development of the compliance and risk management framework. Based on the findings obtained through these activities, improvements may be made to policies, procedures, control mechanisms, training programs, and other relevant practices where necessary.

12. EFFECTIVE DATE AND REVIEW

This Policy shall enter into force on the date it is approved by the Board of Directors.

Fernas may review and update this Policy as deemed necessary, taking into account developments in the sectors and jurisdictions in which it operates, changes in its organizational structure, risk profile, applicable laws and regulations, regulatory practices, and internationally recognized standards.

Periodic reviews may be conducted to ensure that this Policy remains current, effective, and

periyodik değerlendirmeler gerçekleştirilebilir. Bu değerlendirmeler sonucunda ortaya çıkan ihtiyaçlar doğrultusunda Politika'da değişiklik yapılması, ilave politika, prosedür, rehber doküman veya kontrol mekanizmalarının oluşturulması söz konusu olabilir.

Bu Politika'nın uygulanmasına ilişkin detaylar ilgili prosedürler, rehber dokümanlar, eğitim materyalleri ve diğer kurumsal uygulamalar ile desteklenebilir.

Hukuk ve Uyum Müşavirliği, bu Politika'nın gözden geçirilmesi ve güncellenmesine ilişkin çalışmaları koordine eder, gerekli görülen değişiklik önerilerini değerlendirir ve ilgili onay mercilerine sunar.

Bu Politika'nın uygulanması ve yorumlanmasına ilişkin sorular ile uyum ve risk yönetimine ilişkin görüş talepleri bakımından Hukuk ve Uyum Müşavirliği ile iletişime geçilebilir.

aligned with Fernas' activities. Based on the outcome of such reviews, amendments to this Policy may be made, and additional policies, procedures, guidance documents, or control mechanisms may be developed where necessary.

The implementation of this Policy may be supported through relevant procedures, guidance documents, training materials, and other corporate practices.

The Legal and Compliance Department coordinates the review and update of this Policy, evaluates proposed amendments where necessary, and submits relevant recommendations to the appropriate approval authorities.

Questions regarding the implementation or interpretation of this Policy, as well as requests for guidance relating to compliance and risk management matters, may be directed to the Legal and Compliance Department

Hazırlama/Preparation		
Kontrol/Control	Tarih/Date	İsim/Name
Hazırlayan/Prepared on	29/11/2016	Hukuk ve Uyum Müşavirliği / Legal and Compliance Department
İnceleyen/Reviewed on	12/12/2016	Genel Müdür/General Manager
Onaylayan/Approved on	26/12/2016	Yönetim Kurulu/Board of Directors

Revizyon/Revisions		
Rev No	Tarih/Date	Detaylar/Details
Rev.1	02/08/2017	COSO Enterprise Risk Management 2017 Framework'ü yayımlandı. Risk yönetimi strateji oluşturma sürecine ilişkin değerlendirme yapılarak politika güçlendirildi. The COSO Enterprise Risk Management 2017 Framework has been published. The policy has been strengthened following an assessment of the risk management strategy formulation process.
Rev.2	29/03/2018	ISO 31000 Risk Yönetimi Kılavuzu'nda daha sade ve kısa yapıya geçildi. Yayımlanan kılavuz kapsamında, risk yönetiminde değer yaratma ve koruma, liderlik, entegrasyon, paydaşların katılımı ve insan/kültür faktörleriyle ilişkisinin güçlendirilmesi vurgulandı. Within the scope of the published guide, emphasis was placed on creating and safeguarding value in risk management, leadership, integration, stakeholder engagement and strengthening the link with human and cultural factors.
Rev.3	17/09/2020	Uluslararası İç Denetçiler Enstitüsü'nün Üç Savunma Hattı Yaklaşımının benimsenmesi Incorporation of the Institue of Internal Auditors Three Lines Model
Rev.4	13/04/2021	ISO 37301 Uyum Yönetim Sistemleri Standardına göre revize yapılmıştır. Revision have been made in accordance with ISO 37301 Compliance Management Systems Standarts..

Rev.5	01/01/2023	ISO 31000 Risk Yönetimi Kılavuzu sistematik olarak gözden geçirildi. Bu kapsamda risk yönetimi süreci Kılavuzla uyumlu hale getirildi. The ISO 31000 Guide to Risk Management has been systematically reviewed. In this context, the management process has been brought into line with the Guidelines.
Rev.6	23/02/2024	ISO 37301 Uyum Yönetim Sistemleri Standardı, iklim değişikliği konusunun yönetim sistemi standartlarına entegre edilmesi kapsamında yayımlandı. ISO 37301 Compliance Management Systems was published as part of the integration of climate change issues into management system standards.

