Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Uluslararası platformda Türkiye'yi ve Türk havacılık sektörünü en iyi şekilde tanıtmayı ve temsil etmeyi hedefleyen, etik kurallar, şeffaflık, adalet, sorumluluk ve hesap verebilirlik prensiplerini ilke edinmiş olan Ortaklığımız, "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum konusunda azami özeni göstermekte olup uyum düzeyini artırmaya yönelik çalışmaları devam etmektedir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Yurtiçi ve yurtdışı yatırımcılarımızın doğru, tutarlı, zamanında bilgilendirilmesi, Yönetim Kurulu ile sermaye piyasası düzenleyicileri ve katılımcıları arasında iletişim ve bilgi alışverişinin sağlanması, pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata ve ana sözleşmeye uyumun gözetilmesi, kamuyu aydınlatma yükümlülüklerinin her türlü mevzuata uygun olarak yerine getirilmesi konularında faaliyet gösteren Genel Müdür (Mali) Yardımcısına direkt bağlı Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü mevcuttur.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü 2012 yılı içinde, Ortaklığımızla ilgili finansal, operasyonel ve stratejik gelişmelerin yatırımcı ve analistlerle paylaşılmasına yönelik 9 adet Yatırımcı Konferansı ve roadshowa katılmış, 11 adet telekonferans görüşmesi gerçekleştirmiştir. Bu konferanslarda ve telekonferanslarda, şirket merkezinde veya yatırımcıların ofisinde olmak üzere 162 kurum ve fondan 295 yatırımcı/analistle bir araya gelinmiştir. Yatırımcı ilişkileri Müdürlüğü personelinin bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Duygu İnceöz
Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Tel: +90 212 463 6363 Dahili:13630
Faks: +90 212 465 23 07
E-posta: duyguinceoz@thy.com

Özge Şahin
Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
Tel: +90 212 463 6363 Dahili:11841
Faks: +90 212 65 23 07
E-posta: ozges@thy.com

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

2012 faaliyet dönemi içinde Ortaklığımıza bilgi edinmek amacıyla e-mail yoluyla 573 adet başvuru yapılmıştır. E-mail yoluyla gelen başvuru haricinde telefon yoluyla da pek çok yatırımcı ve hissedar bilgilendirilmiştir. Yatırımcı ve hissedarların bilgilendirilmeleri ve sorularının cevaplandırılması

eşitlik ilkesi gözönünde bulundurularak yapılmıştır. Diğer taraftan, pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının etkin kullanımını teminen, Ortaklığımızın mevcut web sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfası bulunmakta olup, yatırımcılar ve diğer menfaat sahipleri söz konusu web sayfasından Ortaklık ile ilgili bilgilere ulaşabilmektedir. 25 Şubat 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 6111 sayılı Kanun'un 157. maddesi ile değiştirilen Sermaye Piyasası Kanunu'nun Geçici 6. maddesi gereğince; pay senetlerini fiziki olarak saklayan hissedarlarımızın 31 Aralık 2012 tarihine kadar kaydileştirilmeyen tüm pay senetlerinin, bu tarihte kanunen Şirketimize intikal edeceğine ve pay sahiplerinin söz konusu pay senetleri üzerindeki tüm haklarının da anılan tarihte kendiliğinden sona ermiş sayılacağına ilişkin açıklama notu, yatırımcılarımızı bilgilendirmek amacıyla Ortaklığımız web sitesinde Yatırımcı İlişkileri sayfasında yayınlanmıştır.

4. Genel Kurul Toplantıları

Ana Sözleşmemizin 6. maddesine göre, Ortaklığımızın bütün hisse senetleri nama yazılı olup, A ve C Grubu olarak iki gruba ayrılmaktadır. C Grubu Hisse, 1 adet olup, T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na (ÖİB), ÖİB'in görevlerini devretmesi halinde devrettiği kuruma aittir. Halihazırda A Grubu Hisselerin %49,12'si ÖİB'e ait olup, %50,88'i de halka arz edilmiştir.

2012 yılı içerisinde;

• 07.05.2012 tarihinde 2011 yılı hesap ve faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısına şirketin çıkarılmış sermayesi olan 1.200.000.000 TL'nin 610.224.617,96 TL'sini temsil eden hissedarlar katılmış olup, medya katılımı olmamıştır.

• Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğe (Seri:IV,No:56) uyum amacıyla Ortaklığımız Ana Sözleşmesinin 6., 10., 11.,14.,15.,17., ve 29. Maddelerinin değiştirilmesi, mevcut Geçici 1., 2., ve 3. Maddelerinin sözleşmeden çıkarılması ve ana sözleşmeye 41. Madde ve Geçici 1. Maddenin eklenmesi, 2 yönetim kurulu üyesinin seçimi ve Denetim Kurulu üyeliği için yapılan seçimin Genel Kurul'un tasvibine sunulması hakkında karar alınmasını teminen 10.10.2012 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına şirketin çıkarılmış sermayesi olan 1.200.000.000'nin 738.369.329,55 TL'sini temsil eden hissedarlar katılmış olup, medya katılımı olmamıştır.

Olağanüstü ve Olağan Toplantıya davet Ticaret Sicil Gazetesi ve yurt genelinde yayınlanan bir gazetede gündem eklenmek suretiyle ilanen yapılmış ve ayrıca Yatırımcı İlişkileri internet sayfasında yayınlanmak sureti ile de duyurulmuştur. TTK 437. Maddesi gereğince, finansal tablolar, konsolide finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, genel kurul toplantısından en az onbeş gün önce, Ortaklığın merkez ve şubelerinde, pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulmuştur. Genel Kurulda, hissedarların sorularına şifahi, kapsamlı sorulara ise yazılı olarak cevap verilmesi uygulaması mevcut olmakla beraber, bu dönemde yazılı cevap verilmesini gerektiren bir soru ile karşılaşılmadığından, sözlü açıklamalar yeterli olmuştur.

Genel Kurul Tutanakları ve Hazirun Cetveli aynı gün Kamu Aydınlatma Platformu üzerinden kamuoyuna duyurulmakta olup, Ortaklığımız internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri sayfasında pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Geçmiş yıllara ilişkin Genel Kurul tutanakları ve diğer belgeler de Ortaklığımız web sitesinin Yatırımcı İlişkileri sayfasında yer almaktadır.

Genel Kurulca kabul edilmiş Bağış Politikamız çerçevesinde dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında genel kurulda ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir. Ortaklığımız Bağış Politikası Ortaklığımız web sitesinin Yatırımcı İlişkileri sayfasında pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

Genel Kurulun yetkileri Ana Sözleşmemizin 27. maddesinde düzenlenmekte olup buna göre, Genel Kurul, TTK ve diğer kanunlarda öngörülen yetkileri haiz olan karar organıdır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Oy Hakkı Ana Sözleşmemizin 31. maddesinde aşağıdaki şekilde düzenlenmektedir.

"İşbu Ana Sözleşmenin 6/d bendi hükümleri saklı kalmak kaydı ile olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin her hisse için bir oyu vardır." Ana Sözleşmemizin 14. maddesi 5. bendi hükmüne göre;

Aşağıdaki konularda Yönetim Kurulunun alacağı kararların geçerliliği C grubu hisseyi temsil eden Yönetim Kurulu üyesinin bu kararların alındığı toplantıya katılımı ve olumlu oy kullanmasına bağlıdır.

• Ana sözleşmenin 3.1. maddesinde belirtilen Ortaklık misyonunu açıkça olumsuz etkileyecek kararların alınması;

• Genel kurula Ana Sözleşme değişikliği önerilmesi;

• Sermaye arttırılması;

• Nama yazılı hisselerin devrinin onaylanması ve devrin pay defterine işlenmesi;

• Ortaklığın Sermaye Piyasası Kurulu'na sunduğu son yıllık bilançosunda yer alan aktif toplamının beher sözleşme bazında %5'ini geçen ve Ortaklığı doğrudan veya dolaylı olarak bağlayan her türlü işlem yapması, taahhüt altına sokacak her türlü kararların alınması, (şöyle ki kamu payının Ortaklık sermayesindeki payı %20'nin altına düştüğünde bu bent hükmü kendiliğinden ortadan kalkacaktır);

• Ortaklığın başka şirketlerle birleşmesi, feshi veya tasfiyesi;

• Münhasıran pazar şartları dahilinde veya diğer kaynaklarla operasyon giderini dahi karşılayamayan hatlar haricinde, herhangi bir uçuş hattının kaldırılması veya sefer sayısının belirgin bir şekilde azaltılmasına ilişkin kararların alınması.

C Grubu hissenin imtiyazları ancak Özelleştirme Yüksek Kurulu veya onun görevlerini devralacak başka bir kamu kurumu tarafından kısıtlanabilir.

Karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olunan herhangi bir şirket bulunmamakta, Ana sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

6. Kar Payı Hakkı

Ortaklığımızda dağıtılabilir karın tespiti ve dağıtımı esasları Ana Sözleşmemizin 36. Maddesinde düzenlenmiştir. Kara katılımda imtiyaz yoktur.

Karın ödeme zaman ve şeklini, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri gözetilerek Genel Kurul tespit eder. Bu kapsamda, Ortaklığın stratejik hedefleri, büyüme trendi, finansman ihtiyacı ile pay sahiplerinin beklentileri dikkate alınarak Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili yasal mevzuat ve ana sözleşmesindeki hükümler çerçevesinde; Ortaklığımız, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde kar dağıtım politikasını benimsemiş olup, söz konusu politika Ortaklığımız web sitesinde de yer almaktadır.

7. Payların Devri

Ana Sözleşmemizin 6. maddesi; (Hissedarlık Niteliği)

Yabancı hissedarların elinde bulundurdukları hisseler Ortaklığın toplam çıkarılmış sermayesinin %40'ını geçemez. Yabancı hissedarların ellerinde bulundurdukları hisselerin hesabında halka açık olmayan A Grubu hisseleri elinde bulunduran hissedarın içindeki yabancılık oranı da dikkate alınır.

Yabancı hissedar deyimiyle,

• yabancı uyruklu gerçek ve tüzel kişiler;

• sermayesinde yabancı uyruklu payı %49'dan fazla olan Türk uyruklu şirketler;

• idare ve temsile yetkili organlarının çoğunluğunun Türk vatandaşı olmadığı ve ana sözleşmesine göre oy çoğunluğunun Türk ortaklarda bulunmadığı Türk uyruklu şirketler;

• yukarıda sayılanların fiili kontrolünde olan Türk uyruklu şirketler.

anlaşılır.

Yabancı hissedarların yukarıda yazılı hisse oranı sınırlamalarının Ana Sözleşme hükümlerine uygunluğunu sağlayabilmek için Ortaklık, hissedarları ve hisse devirlerini pay defterine kaydederken yabancı hissedarları ayrı bir bölüm altında takip eder.

Ortaklığın çıkarılmış sermayesinin %1'ine ulaşan her türlü hisse payı alış ve satışının derhal Ortaklığa bildirilmesi zorunludur. Ayrıca, işbu Ana Sözleşmede öngörülmüş maksimum yabancılık oranlarına ulaşan ya da bu miktarı aşan hissedarlar bu durumu öğrendikleri andan itibaren Ortaklığa derhal bildirimde bulunmak zorundadır. Bu bildirimin amacı yabancılık unsurunun ve önemli hisse hareketlerinin takibi ve buna göre yönetim kurulunun yetkilerini kullanabilmesine imkan sağlanması olup, bildirimin yapılmış olması pay defterine kayıt olmadıkça hissedarlık hakkı doğurmaz ve pay defteri kayıtları esastır.

Yabancı hissedarlara ait toplam hisselerin Ortaklığın çıkarılmış sermayesinin %40'ını aştığı gerek yapılan bildirimler gerek başka bir şekilde öğrenildiği hallerde, Yönetim Kurulu en geç 7 (yedi) gün içerisinde en son yapılan hisse devirlerinden başlamak üzere, söz konusu yabancılık oranını aşan

hisselerin yabancılık sınırına uygun miktar ve oranlarda elden çıkarılmasını, çıkarılmaması durumunda Ortaklığın aşağıda yer alan tedbirlerden birini uygulama hakkı olduğunu ilgili hissedarlara derhal ihbar etmek zorundadır. Fazla hisselerini satması konusunda ihbar tebliğ olunan yabancı hissedar, ihbarda belirtilen süre zarfında yabancılık sınırını aşmasına neden olan hisselerini işbu Ana Sözleşme uyarınca yabancı hissedar tanımına girmeyen bir kişiye satmakla yükümlüdür. Yapılan bildirime rağmen hisselerin elden çıkarılmaması durumunda, Yönetim Kurulu 3 (üç) gün içinde toplanarak sınırı aşan hisseler hakkında aşağıda yer alan tedbirleri uygun gördüğü şekilde karar altına alarak uygulamak zorundadır.

(i) yabancı hissedarın elinde bulunan ve yabancılık sınırının aşılması sonucunu doğuran hisse paylarının sermayenin azaltılması yoluyla nominal bedelden itfa etmek: Ortaklık bu amaçla öncelikle yabancılık sınırını aşan hissedara söz konusu hisseleri itfa edeceğini ihtar eder. Böyle bir ihtarın yapılamaması halinde ihtar Ortaklık merkezinin bulunduğu yerde yayınlanan iki gazetede yayınlamak suretiyle ilanen yapılır. İtfa ile ilgili masraflar, itfa bedelinden mahsup suretiyle itfaya neden olan hissedardan alınır.

(ii) Yabancı hissedarların toplam hisse oranı işbu Ana Sözleşmede belirlenen sınırın üstüne çıktığında, Yönetim Kurulu yabancılık sınırını aşan hissedarın hisse oranını düşürmek amacıyla sermaye artırabilir. Bu durumda, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca mevcut hissedarların rüçhan hakları kısıtlanmak suretiyle yeni hisse ihraç edilebilir.

Bu maddede düzenlenen yabancılık sınırının aşılması durumunda hisse oranlarının izin verilen orana indirilmesi amacıyla hangi yöntemin öncelikle kullanılacağına karar verme yetkisi Yönetim Kuruluna aittir.

Maddenin Gerekçesi: Bu maddedeki düzenlemenin gerekçesine Ana Sözleşmenin 7. maddesi son paragrafında yer verilmekle birlikte, izleyen paragrafta ayrıca Ortaklığımızın havayolu sıfatı ile tabi olduğu ve uymak zorunda olduğu mevzuat açıklanmaktadır.

a) 2920 sayılı Türk Sivil Havacılık Kanununun 31 ve 49. Maddelerinde yer alan hükümler sebebiyle Türklük vasfına haiz olmayan bir havayolu şirketi işletme ruhsatı alamaz veya işletme ruhsatı mevcut olsa dahi, havayolunun hisselerinin el değiştirmesi, satılması, yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun yabancı olması v.s gibi sebeplerle Türklük vasfını kaybetmesi halinde işletme ruhsatı iptal edilir.

b) Bir ülkeden diğer ülkeye uçuş yapılabilmesi, yani uluslararası trafik hakkına sahip olunabilmesi için o iki ülke arasında önceden akdedilen devletler arası ikili hava anlaşmaları gereğince Türk devleti tarafından tayin edilecek havayolunun mülkiyetinin çoğunluğunun ve şirketin kontrolünün Türklerin (gerçek veya tüzel kişilerinin) elinde bulunması zorunlu olduğundan; milliyet kriteri yani Ortaklığımızın Türklük vasfı devletler arasında akdedilen ikili hava anlaşmaları gereğince de trafik hakkına sahip olunmasının olmazsa olmaz koşuludur.

Bu sebeple Türkiye'de mukim bir havayoluna, ancak hisselerinin çoğunluğunun veya etkin kontrolünün Türk vatandaşlarında veya şirketlerinde olması halinde, trafik hakkı verilebileceğinden ve bu havayolunun Türklük vasfını kaybetmesi (veya kaybetmediğini ispat edememesi, uçuş yapılacak diğer akit devletlerce buna kanaat getirilememesi durumunda) ilgili havayolu trafik hakkını kaybedeceğinden, milliyet kriteri bir havayolu için hayati önem taşıyan bir unsurdur.

Bu itibarla yukarıda arz ettiğimiz, gerek havayolu işletme ruhsatımızın gerekse uluslararası trafik haklarımızın güvence altına alınmasını teminen, ana sözleşmemizin 6. maddesinde yabancılık niteliği düzenlenmiş ve buna bağlı olarak yabancı hissedarlık oranına getirilen sınırlandırma ve bu sınırın aşılması halinde milliyet kriterinin dolayısıyla Ortaklığımızın trafik haklarının korunması bakımından kısıtlayıcı düzenlemelere yer verilmiştir.

Ana Sözleşmemizin 7. maddesi; (Hisse Devri)

Hisse devirleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve Sivil Havacılık mevzuatı hükümlerine tabidir.

Nama yazılı hisselerin devrinin Ortaklığa karşı hüküm ifade edebilmesi devrin pay defterine işlenmiş olmasına bağlıdır. Nama yazılı hisselerin pay defterine işlenmesinden önce hissedarlar kimlikleri ve milliyetleri ile varsa 6. Maddede ifade edilen şekilde yabancılık ilişkisini gerektiğinde Yönetim Kurulunca belirlenen bir format dahilinde belgelemek durumundadır.

Herhangi bir hisse devri pay defterine işlenmemişse Ortaklık açısından ortak, pay defterinde adı yazılan kişidir. Hisselerin devrinin pay defterine işlenmesi Yönetim Kurulu kararı ile yapılır. Yönetim Kurulu bu Ana Sözleşme veya kanuna uygun olmayan hallerde veya herhangi bir sebep göstermeksizin herhangi bir hisse devrini pay defterine işlemekten kaçınabilir.

Yukarıda 6. maddede yazılı yabancılık hisse oranı sınırlamalarına aykırı hisse devirleri pay defterine kaydedilemez. Yönetim Kurulu bu tür hisse devirlerinin pay defterine işlenmesini reddetmek zorundadır. Yönetim Kurulunca pay defterine kaydedilmeyen hisse devirleri Ortaklık tarafından tanınmaz ve ilgili müktesib Ortaklığa karşı pay sahibi sıfatı kazanamaz. Yönetim Kurulunun hisse devrine onay verme ve pay defterine işleme kararında Yönetim Kurulunun C grubu hisseyi temsilen seçilen üyesinin olumlu oyu bulunması şarttır.

C grubu hisse 4046 Sayılı Kanun'un Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na verdiği yetkileri esas itibari ile haiz bir başka Türk kamu kuruluşuna devredilebilir. Bu devrin söz konusu olduğu halde devir Yönetim Kurulu kararını gerektirmeksizin derhal pay defterine işlenir.

Yönetim Kurulu Ortaklığın tabi olduğu Sivil Havacılık ve/veya diğer mevzuat ile Ana Sözleşmede öngörülen sınırlamalara uymak ve Ortaklığın sahip olduğu trafik ve kabotaj haklarının tehlikeye atılmasını önlemek amacıyla hisselerin yabancılara devrini sınırlamak zorundadır.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Bilgilendirme Politikası

Ortaklığımız Yönetim Kurulu'nca; Ortaklığın geçmiş performansını ve gelecek beklentilerini, genel kabul görmüş muhasebe prensipleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatına, Sermaye Piyasası Kurulu ile İstanbul Menkul Kıymetler Borsası düzenlemeleri ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde tam, adil, doğru, zamanında ve anlaşılabilir bir şekilde, Sermaye Piyasası katılımcıları ile eşit bir biçimde paylaşarak, her zaman aktif ve şeffaf bir iletişim sağlamak amacıyla bilgilendirme politikası oluşturulmuştur. Kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğu altındadır. Bilgilendirme politikasının uygulanmasında, ticari sır kapsamı dışındaki gerekli bilgi ve açıklamaların pay sahipleri, yatırımcılar,

çalışanlar ve müşteriler olmak üzere tüm menfaat sahiplerine zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, kolay ve en düşük maliyetle ulaşılabilir şekilde, eşit koşullarda iletilmesinin sağlanması esastır. Ortaklığımız Yönetim Kurulu'nca oluşturulan Bilgilendirme Politikası Ortaklığımız web sitesinde yayımlanmaktadır.

Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar bilgilendirme politikasında yer alır. Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmış olması durumunda, geleceğe yönelik tahminlerin daha sonra gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, bu durum kamuya açıklanır ve söz konusu bilgiler revize edilir. Ortaklığımızca, SPK'nun "Seri: VIII, No:54 Özel Durumların Kamuya Açıklanması Tebliği"ne istinaden 2012 dönemi içerisinde 61 adet Özel Durum Açıklaması yapılmış olup, SPK ve İMKB tarafından bu açıklamalarımıza ilişkin ek açıklama talebinde bulunulmamıştır. Ortaklığımız özel durum açıklamalarını, yatırımcılara, tasarruf sahiplerine, kurum ve kuruluşlara aynı anda, zamanında, anlaşılabilir, doğru, yorumlanabilir, tam olarak açıklamaya özen göstermiştir. Ortaklığımızca yapılan özel durum açıklamalarının zamanında yapılmaması gibi bir durum söz konusu olmadığından dönem içerisinde SPK ve İMKB tarafından herhangi bir yaptırım olmamıştır. Diğer taraftan, Ortaklığımızın hisse senetlerinin yurtdışında herhangi bir borsaya kote olmaması nedeniyle, yurtdışı borsalarında yapılan bir özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Ortaklığımızın internet sitesinin adresi www.turkishairlines.com olup, Yatırımcı İlişkileri sayfasına da belirtilen bu adresten ulaşılabilir. Söz konusu sayfanın İngilizce versiyonu da mevcuttur. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile aynı ve/veya tutarlı olur; çelişkili veya eksik bilgi içermez. İnternet sitesi üzerinden ulaşılan Yatırımcı İlişkileri sayfasında Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen hususları da içerecek şekilde, güncel Ortaklık yapısı, Genel Kurul Toplantılarına ilişkin olarak gündem, vekaletname örneği, hazirun cetvelleri, ek bilgiler ve toplantı tutanakları, Faaliyet Raporları, mali tablolar, ticari faaliyet dataları, Ortaklık sunumları, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporları, Yönetim Kurulu hakkında bilgi, Özel Durum Açıklamaları, Etik Kurallar, Politikalar (Kar Dağıtım Politikası, Bilgilendirme Politikası, Ücretlendirme Politikası), ilişkili taraflarla işlemlere ilişkin bilgiler, hisse bilgileri, analist bilgileri, Ticaret Sicili bilgileri, Ana Sözleşme, Komiteler (Mali ve Kurumsal) ve iletişim bilgileri ile sık sorulan sorular yer almaktadır. Yatırımcı İlişkileri sayfasında iletişim başlığı altında yatırımcılar, her türlü soru ve görüşleri için ir@thy.com e-posta adresine yönlendirilmektedir.

10. Faaliyet Raporu

Ortaklığımız Yönetim Kurulu tarafından her yıl Genel Kurul Toplantısından önce detaylı faaliyet raporu hazırlanarak ilgili menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Ayrıca Sermaye Piyasası Kanunu Seri XI No:29 tebliğ hükümleri çerçevesinde 3'er aylık dönemler halinde Faaliyet Raporları hazırlanarak kamuya ilan edilmektedir. Söz konusu raporlarda, Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan bilgilere yer verilmektedir.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Ortaklığımız ile ilgili bilgilerin kamuya açıklanması kapsamında, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ve özel durum açıklamalarına ek olarak, diğer menfaat sahiplerini de ilgilendirdiği düşünülen diğer

bilgi ve açıklamalar da en uygun iletişim araçları ile zamanında ve açıklayıcı bir içerikle kamuya açıklanmaktadır. Pay sahipleri ve sermaye piyasası katılımcılarının yanısıra, tedarikçiler, finans kuruluşları ve tüm diğer menfaat sahipleri de basın bültenleri, faaliyet raporları ve internet sitesi vasıtası ile sürekli olarak bilgilendirilmektedir. Çalışanların Ortaklığın genel uygulamalarına ve faaliyetlerine yönelik bilgi almasını teminen iç düzenlemelerle duyuru yapılmasının yanı sıra Ortaklık intranet sitesi de aktif olarak kullanılmakta ve aylık olarak kurum içi iletişim yayını olan "Empathy" dergisi çıkarılmaktadır. Şirketimizin iç iletişim kanalları, her türlü menfaat sahibinin ulaşımına açık olarak oluşturulmuş ve iletişim bilgileri aynı zamanda şirketin internet sitesinde ilan edilmiştir. Menfaat sahiplerinin, Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite ile iletişime geçmesini zorlaştırıcı herhangi bir şirket uygulaması bulunmamaktadır.

12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Ortaklığımızda tedarikçi firmaların, çeşitli kademedeki personelin, her sene düzenli olarak Ortaklığımız yurtiçi ve yurtdışı müdürleri ile üst düzey yöneticilerin ve Yönetim Kurulu üyelerinin katıldığı yönetim toplantıları yapılmakta ve bu toplantılarda gerek workshoplar gerekse paneller ile ilgili konular hakkında görüş alış verişinde bulunulmaktadır.

Ayrıca Ortaklığımız'da öneri sistemi uygulanmakta olup, bu sistem sayesinde çalışanlar, şirketle ilgili her konuda iyileştirme ve geliştirmeye yönelik önerilerini sunmakta ve uygun bulunan öneriler uygulamaya konulmaktadır.

13. İnsan Kaynakları Politikası

Ortaklığımızın Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş İnsan Kaynakları Prosedürü mevcut olup, süreçlere göre yapılanmış alt birimleri ile tüm personelle ilgili her türlü işlemi mevzuat çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

Çalışanlarla ilişkiler Personel İlişkileri Şefliği üzerinden gerçekleştirilmektedir. Personel İlişkileri Şefi Ebubekir Baysal çalışanlarla iletişimi geliştirmek, gelen soru ve sorunların çözülmesini sağlamak ve tüm çalışanları ilgilendiren duyuruları yapmaktan sorumludur. Şefliğe çeşitli yollarla ulaşan soru ve şikayetler ilgili birimlerle koordineli olarak çözülmektedir. Bugüne kadar, Ortaklığımız çalışanlarının ayrımcılık, çıkar çatışması konusunda başvuru mercii olan Etik Hat'a ulaşan bildirimler arasında bulunan birkaç başvuru dolaylı ya da dolaysız olarak ayrımcılık konusunu içermektedir. Bu başvuruların çözümlenebilmesi için Etik Kurul tarafından ilgili kişilerin dinlenmesi ve ilgili birimlere görüş sorulmasına ve çıkacak sonuca göre aksiyon alınmasına karar verilmiştir, inceleme ve değerlendirme devam etmektedir. Görev tanımları THY intranet sayfasında güncel olarak tutulmaktadır. Tüm çalışanlar THY intranet sayfasından görev tanımlarına erişebilmektedir. Şirket içi ödüllendirme kriterlerini açıklayan Ödüllendirme Prosedürü hazırlanmıştır. Bununla beraber performans kriterlerini açıklayan Performans Yönetim Sistemi El kitabı yayınlanmış olup Performans Yönetimi Prosedürü çalışmaları devam etmektedir. Bu çerçevede çalışanların hem ödül hem de performans konularında bilgi sahibi olması sağlanmaktadır.

Öte yandan, Ortaklığımız personeli sendikalı olup Toplu İş Sözleşmesi düzeninde çalışmaktadır. Yasal mevzuatta düzenlenen sayı ve oranlarda sendikaca atanan temsilciler ve Sendika yöneticileri vasıtasıyla Toplu İş Sözleşmesi ve personeli ilgilendiren her türlü konuda, her seviyede, çalışanlarla işveren arasındaki ilişkiler en etkin ve sonuç alacak biçimde yürütülmektedir. Ayrıca, personelimizin tümünü kapsayan eğitim hizmetleri bulunmaktadır.

14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Ortaklığımız yurtiçi ve yurtdışında gerek verdiği hizmet kalitesi gerekse sosyal sorumluluğu ile bayrak taşıyıcı kimliğine uygun olarak çalışmalarını sürdürmektedir. Yönetim Kurulumuzca Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Ortaklığımız etik kuralları oluşturulmuş olup, Ortaklığımız web sitesinde yayımlanmaktadır. Bununla birlikte çalışanlar için görev tanımları oluşturulmuş ve çalışma hayatında kabul görmüş prensipler doğrultusunda söz ve davranışlarında yasalara, ahlaki değerlere, örf ve adetlere, çevreye saygılı hareket etmeleri sağlanmaktadır. Ortaklık çalışanlarının etik açıdan uygun olmayan işlemleri raporlayabilmeleri amacıyla Etik Hat Kurulu oluşturulmuştur.

Çevreye verilen zarar sebebiyle Türkiye'de Ortaklık aleyhine açılan herhangi bir dava bulunmamaktadır.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından seçilen 9 üyeden oluşur. Yönetim Kurulunun dokuz üyesinden sekizinin A grubu hissedarların kendi aralarında yaptıkları seçimden en çok oy alan adaylardan ve bir üyesinin de C grubu hissedarın göstereceği adaydan seçilmesi zorunludur. Yönetim Kurulu'nun C grubu hisseyi temsil eden üyesi ile birlikte en az altı üyesinin Türk vatandaşı olması zorunludur. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi 2 (iki) yıldır. Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyelerini görev süreleri dolmadan görevden alabilir. Görev süreleri dolan Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilir.

Ortaklığımız Yönetim Kurulunda üç kişi İcra Komitesinde görev almakta olup diğer altı üye icrada görev almamaktadır. İcracı olmayan Yönetim Kurulu üyelerinin üçü Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır. Havacılık sektörünün dinamik yapısı gereğince yönetim kurulu ve icra komitesi başkanın aynı kişi olması yeknesaklık sağlanması bakımından daha uygun olacağından Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı aynı kişidir, Genel Müdür Yönetim Kurulu Başkanı değildir.

31.12.2012 tarihi itibari ile Yönetim Kurulu Üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

Adı Soyadı	**Görevi**	**Göreve Başlama Tarihi**	**Bağımsızlık Durumu**	**Yer Aldığı Komiteler ve Görevi**
Hamdi TOPÇU	Yönetim Kurulu Başkanı	01.01.2010	Bağımsız Üye Değil	İcra Komitesi / Başkan
Prof.Dr. Cemal Şanlı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	01.01.2010	Bağımsız Üye Değil	İcra Komitesi / Başkan Vekili
Doç.Dr.Temel KOTIL	Genel Müdür , Yönetim Kurulu Üyesi	22.04.2005	Bağımsız Üye Değil	İcra Komitesi / Üye
Mehmet Büyükekşi	Yönetim Kurulu Üyesi	03.03.2004	Bağımsız Üye Değil	Kurumsal Yönetim Komitesi / Üye
Muzaffer Akpınar	Yönetim Kurulu Üyesi	24.04.2007	Bağımsız Üye	Mali Denetim Komitesi / Üye

İsmail Gerçek	Yönetim Kurulu Üyesi	08.04.2011	Bağımsız Üye	Mali Denetim Komitesi / Üye, Kurumsal Yönetim Komitesi / Üye
Gülsüm Azeri	Yönetim Kurulu Üyesi	08.04.2011	Bağımsız Üye	Kurumsal Yönetim Komitesi / Üye
Naci Ağbal	Yönetim Kurulu Üyesi	10.10.2012	Bağımsız Üye Değil	
Mehmet Nuri Yazıcı	Yönetim Kurulu Üyesi	10.10.2012	Bağımsız Üye Değil	

Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişleri, görev süreleri ve ortaklık dışında aldıkları görevler Faaliyet Raporunda ve Ortaklığımız internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları yine Faaliyet Raporu ekinde Kamu Aydınlatma Platformu üzerinden kamuya duyurulmaktadır.

16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Ortaklığımız Yönetim Kurulu faaliyetleri Ana Sözleşmemizin 14. Maddesinde düzenlenmekte olup;

Yönetim Kurulu Ortaklık işleri gerektirdikçe ve her halde en az ayda bir defa toplanır. Toplantı yeri Ortaklık merkezidir. Yönetim Kurulu kararı ile başka bir yerde de toplanılabilir. Toplantılarda görüşülecek işlerin bir gündem ile tespit edilmiş olması ve gündemin toplantı gününden önce üyelere tebliğ edilmiş bulunması gerekir. Yönetim Kurulu toplantılarına davet, toplantı gününden en az üç gün evvel yapılır. Yönetim Kurulu en az 6 üyenin katılımı ile toplanır. Yönetim Kurulu, kararlarını en az 5 üyenin olumlu oyu ile alır. Yönetim Kurulunca izinli sayılmaksızın veya haklı bir sebebe dayanmaksızın arka arkaya dört toplantıya veya bir yıl içinde toplam 6 toplantıya katılmayan üye istifa etmiş sayılır.

C grubu hisseyi temsil eden Yönetim Kurulu üyesinin toplantıya katılımı ve olumlu oy kullanması şartı ile geçerli olacak konular bu raporun 5 nolu bölümünde belirtilmiştir.

SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine göre; her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde SPK mevzuatına uyulur.

2012 yılı içerisinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantı sayısı 43 olup, 268 karar alınmıştır. Bu toplantılarda görüşülen ve bağımsız yönetim kurulu üyeleri tarafından onaylanmayarak Genel Kurul onayına sunulucak ilişkili taraf işlemleri veya önemli nitelikte işlemler bulunmamaktadır.

17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu bünyesinde TTK ve SPK mevzuatı çerçevesinde aşağıda sunulan komiteler oluşturulmuştur. Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup, Kurumsal Yönetim Komitesinin bu görevleri de yerine getirmesi benimsenmiştir. Söz konusu Mali Denetim Komitesi ile Kurumsal Yönetim Komitesinin hangi üyelerden oluşacağı, Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek kamuya açıklanmıştır. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları Yönetim Kurulunca belirlenmiştir.

Türk Hava Yolları A.O. Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan: İsmail Gerçek

Üyeler: Mehmet Büyükekşi, Gülsüm Azeri

Doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan Kurumsal Yönetim Komitesi, Ortaklığın uluslararası ölçekte kabul görmüş Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu; yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin belirlenmesi, ücret, ödül ve performans değerlemesi ile kariyer planlaması; yatırımcı ilişkileri ve kamuyu aydınlatma konularında çalışmalar yapmak suretiyle Yönetim Kurulu'na destek verir ve yardımcı olur. Kurumsal Yönetim Komitesi, Ortaklığın performansını artırıcı yönetim uygulamalarının hayta geçirilmesinde, Ortaklığın oluşturduğu ve oluşturacağı sistem ve süreçleri gözden geçirir, değerlendirir ve önerilerde bulunur.

Türk Hava Yolları A.O. Mali Denetim Komitesi

Başkan: İsmail Gerçek

Üye: Muzaffer Akpınar

Doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan Mali Denetim Komitesi, Şirket uygulamalarının ulusal ve uluslararası yasalara ve mevzuata uygunluğunu sağlamak, iş süreçlerini denetim yoluyla iyileştirmek ve bilginin şeffaflığını sağlamak amacıyla yapılacak olan çalışmaları koordine etmek suretiyle Yönetim Kurulu'na yardımcı olur. Denetim Komitesi, her türlü iç ve bağımsız dış denetimin yeterli ve şeffaf bir biçimde yapılması için gerekli tüm tedbirlerin alınmasından ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ile verilen görevlerin yürütülmesinden sorumludur. Mali Denetim Komitesi üyeleri Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden seçilmiştir.

18. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Rekabetin yüksek olduğu havacılık sektöründeki potansiyel risklerin kontrol altına alınması ve sürdürülebilir büyümenin sağlaması açısından Ortaklığın etkin bir risk yönetimi stratejisine sahip olması büyük önem arzetmektedir. Ortaklığımız bünyesinde özellikle akaryakıt ve karbon emisyonu fiyatı, faiz oranları, nakit akışı ve döviz kurlarında yaşanan dalgalanmalar ile karşı taraf riskinin minimum seviyelere indirilerek olası şoklara karşı makul derecede güvence sağlanması amacıyla Finansal Risk Yönetimi Müdürlüğü, Ortaklığımızın Finansal Risk Yönetimi stratejisini tesis ederek, Ortaklığımızın maruz kaldığı/kalabileceği Finansal Risklerin Yönetimine ilişkin gerekli çalışmaları yürütmektedir.

Bu bağlamda, öncelikli olarak Ortaklığın maruz kaldığı Finansal Riskler arasından akaryakıt fiyatı ile ilgili riskten korunma işlemlerine 2009 yılı Haziran ayı itibariyle başlanmıştır. 2009 yılı Kasım ayında riskten korunma oranı ve işlem vadesi artırılmış, 2011 yılı Ocak ayında ise riskten korunma oranı ve işlem vadesinin arttırılmasının yanı sıra kullanılan enstrümanlar çeşitlendirilerek strateji güncellenmiş ve ilgili strateji dahilinde halihazırda riskten korunma işlemlerine devam edilmektedir. Ortaklığın faaliyet alanı dikkate alındığında, ciddi bir risk unsuru olduğu öngörülen döviz kuru dalgalanmalarının da etkisinin en aza indirgenmesi ve döviz kurları bazında planlanan ve gerçekleşen gelir ve gider arasında oluşması muhtemel farklardan doğacak risklerin kontrol altında tutulması amacıyla, mevcut nakde ait portföyün değerlendirilmesi hususu da dikkate alınarak döviz kurları için öncelikle doğal risk yönetimini esas alan aktif bir döviz kuru politikası uygulanmaktadır.

Bunun yanı sıra, Karbon Emisyon Ticaret Sistemi uygulaması kapsamında Ortaklığımızın karbon emisyon yükümlülüğü belirlenmiş ve karbon emisyon riskinden korunmaya yönelik strateji oluşturularak ilgili işlemler yürütülmektedir.

Akaryakıt, döviz kuru, faiz ve karbon emisyonu riskten korunma işlemlerine ve finansal kuruluşların Ortaklığımız nezdindeki kredi riskine ilişkin mevcut sürdürülen metodolojilerin önümüzdeki dönemde de güncellenerek uygulanmaya devam edilmesi planlanmaktadır.

.19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulu Ortaklığımız yöneticilerince oluşturulan stratejik hedefleri onaylar, sürekli ve etkin bir şekilde hedeflere ulaşma derecesini, faaliyetleri ve geçmiş performansı gözden geçirir. Bunu yaparken her konuda uluslararası standartlara uyum sağlamaya çalışır ve gerektiği durumlarda gecikmeden ve sorun ortaya çıkmadan önce önlem alır. Ortaklığımızın Ana Sözleşmesinin 3. Maddesinde aşağıda belirtilen misyonu yer almaktadır.

a) Ortaklığın uzun menzilli uçuş ağı (network) yapısını büyüterek, küresel hava yolu şirketi kimliğini geliştirmek;

b) Ortaklığın teknik bakım ünitesini, bölgesinde önemli bir teknik bakım üssü haline getirerek teknik bakım hizmetleri sağlayıcısı olma kimliğini/vasfını geliştirmek;

c) Ortaklığın yer hizmetleri ve uçuş eğitimi dahil stratejik önemi olan her türlü sivil havacılık hizmeti alanında hizmet sağlayıcısı olma kimliğini geliştirmek;

d) Ortaklığın yurt içi hava taşımacılığındaki lider konumunu muhafaza etmek;

e) Ortaklığın yurt dışındaki imajını geliştirecek ve pazarlama imkanlarını yükseltecek şekilde kendi uçuş ağını tamamlayacak küresel bir hava yolu ittifakı ile işbirliğine girerek kesintisiz ve kaliteli uçuş hizmeti sunmasını sağlamak;

f) İstanbul'u önemli bir uçuş merkezi (hub) haline getirmek.

Ayrıca, Sivil Hava Taşımacılığı (SHT) sektöründe Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Bayrak Taşıyıcısı kimliğiyle; uçuş emniyeti, güvenilirliği, ürün yelpazesi, hizmet kalitesi ve rekabetçi konumu ile tercih edilen, Avrupa'nın önde gelen ve küresel ölçekte faal bir havayolu olmak.

Ortaklığımızın vizyonu;

a. Sektör ortalamalarının üstünde büyüme trendinin sürdürülmesi,

b. Sıfırlanmış kaza ve kırımı,

c. Dünyada parmakla gösterilen hizmet anlayışı,

d. Düşük maliyetli taşıyıcılara denk birim maliyetleri,

e. Sektör ortalamalarının altında satış ve dağıtım giderleri,

f. Rezervasyon, biletleme, ve uçağa biniş işlemlerini kendisi yapan sadık müşterileri,

g. Kurumdan elde edeceği yararın yarattığı katma değerle orantılı olduğunu bilen ve kendini geliştiren personeli,

h. Üyesi bulunduğu Star ittifakı ortaklarına iş yaratan ve onların sunduğu potansiyelden iş çıkaran ticari ataklığı,

ile hissedarlarının ve tüm menfaat sahiplerinin menfaatlerini birlikte gözeten modern yönetişim ilkelerini benimsemiş yönetimi ile belirginleşen bir havayolu olmaktır.

20. Mali Haklar

Ortaklığımız Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esasları Ortaklığımız Ücret Poltikasında yazılmış olup, söz konusu politika kamuya açıklanmış ve web sitemizde de yayınlanmaktadır. Kişi bazında açıklama yapılmamakla beraber Yönetim Kurulu - üst düzey yönetici ayrımına yer verilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından tespit edilir. Hiçbir Yönetim Kurul Üyesi'nin Ortaklıktan herhangi bir kredi veya borç alması söz konusu değildir.