Kurumsal Yönetim İlkeleri

31.12.2009 Faaliyet Raporunda yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Uluslararası platformda Türkiye'yi ve Türk havacılık sektörünü en iyi şekilde tanıtmayı , güvenilirliği, şeffaflığı ilke edinmiş Ortaklığımızın Sermaye Piyasası Kurulu'nun(SPK) benimsemiş olduğu Kurumsal Yönetim İlkeleri' ne ilişkin uygulamaları aşağıda verilmektedir.

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Yatırımcılarımızın doğru ve zamanında bilgilendirilmesi aynı zamanda da sermaye piyasası denetleyicileri ile ilişkilerin yürütülmesi bilgi alış verişinin sağlanması, sermaye artırımı, halka arz işlemlerinin takibini yapacak, yurtiçi ve yurtdışı yatırımcıları bilgilendirecek sunum ve toplantıların düzenleneceği birim olarak Genel Müdür (Mali) Yardımcısına bağlı Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü mevcut olup, iletişim bilgileri: Yatırımcı İlişkileri Müdürü Suna ÇELEBİ ;Telefon 212-463-6363 Dahili 3630; Faks 212-465-2307; E-posta ir@thy.com.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Ortaklığımızın borsada işlem gören hisse oranı % 50.88'dir. 2009 faaliyet dönemi içinde Ortaklığımıza bilgi edinmek amacıyla e-mail yoluyla 258 adet başvuru yapılmıştır. Daha çok kamuya açıklanan mali tablo ve Ortaklık faaliyetlerine ilişkin gelişmelerle ilgili gelen bilgi edinme taleplerinin tamamı cevaplandırılmıştır. 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 , diğer menfaat sahipleri sözkonusu web sayfasından Ortaklık ile ilgili bilgilere ulaşabilmektedir.

4. Genel Kurul Bilgileri

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.

2009 dönem içerisinde;

1. Sermaye Piyasası Kurulu'nun kararı doğrultusunda Ortaklığımız Anasözleşmesinin Yeni TL'ye uyumlu hale

getirilmesini teminen 22.01.2009 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır. Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına şirketin çıkarılmış sermayesi olan 175 Milyon TL'nin 92.900.317,66 TL'sini temsil eden hissedarlar katılmıştır.

2. 2008 yılı hesap ve faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul Toplantısı 04.05.2009 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul Toplantısına şirketin çıkarılmış sermayesi olan 175 Milyon TL'nin 90.414.562,66 TL'sini temsil eden hissedarlar katılmıştır.

Gerek Olağanüstü gerekse Olağan Toplantıya davet Ticaret Sicil Gazetesi ve yurt genelinde yayınlanan bir gazetede gündem eklenmek suretiyle ilanen yapılmış ve ayrıca Yatırımcı Ilişkileri web sayfasında yayınlanmak sureti ile de duyurulmuştur.

Ana Sözleşmenin 29. Maddesine göre Ortaklık hisselerinden Borsada işlem gören hisse senetlerini elinde bulunduran hissedarlara taahhütlü mektup göndermek suretiyle toplantı günü bildirme yükümlülüğümüz yoktur.

Nama yazılı pay sahiplerinin genel kurula katılımını teminen pay defterine kayıt için bir süre öngörülmemiştir, bu husustaki diğer şartlar ana Sözleşmemizin 7. maddesinde aşağıdaki şekilde düzenlenmektedir;

Hisse devirleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve sivil havacılık mevzuatı hükümlerine tabidir.
Nama yazılı hisselerin devrinin Ortaklığa karşı hüküm ifade edebilmesi için 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 defte¬rine işlenmesi Yönetim Kurulu kararı ile yapılır. Yönetim Kurulu 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 Başkanlığına verdiği yetkileri esas itibari ile haiz bir başka Türk kamu kuruluşuna devredilebilir. Bu devrin sözkonusu 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.

TTK 362. maddesi gereğince kar ve zarar hesabı bilanço yıllık rapor ve safi kazancın nasıl dağıtılacağı hususundaki teklifler, murakıplar tarafından verilecek rapor ile birlikte umumi heyetin adi toplantısından en az 15 gün önce şirketin merkezinde pay sahiplerinin emrine amade bulundurulur.

Genel Kurullarda, 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 Kurulun yetkileri Ana Sözleşmemizin 27. maddesinde düzenlenmekte olup buna göre, Genel Kurul, TTK ve diğer kanunlarda öngörülen yetkileri haiz olan karar organıdır. Bu madde dışında önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınması konusunda Ana Sözleşmede bir düzenleme mevcut değildir

Diğer taraftan, Ana Sözleşmemizin 14. maddesine 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.

- İşbu Ana sözleşmenin 3.1. maddesinde belirtilen Ortaklık misyonunu açıkça olumsuz etkileyecek kararların alınması;
- Genel Kurula Ana Sözleşme değişikliği önerilmesi;
- Sermaye artırılması;
- Nama yazılı hisselerin devrinin onaylanması ve devrin pay defterine işlenmesi;
- Ortaklığın Sermaye Piyasası Kuruluna sunduğu son yıllık bilançosunda yer alan aktif toplamını beher sözleşme bazında %5ini 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 %20nin 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.

Genel Kurul Tutanakları, pay sahiplerine Ortaklığımızda sürekli açık tutulmakta olup talep edilmesi halinde pay sahiplerine iletilmektedir. Ayrıca, Genel Kurul Tutanakları ve Hazirun Cetveli Ortaklığımız web sitesinin Yatırımcı İlişkileri sayfasında pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

1. **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."

2. **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.
   - İşbu 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 toplamını 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.

3. **Ana Sözleşmemizin 10. maddesi hükmüne göre;**
   Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından seçilen 7 üyeden oluşur. Yönetim Kurulunun 7 üyesinden 6 üyesinin A grubu hissedarların kendi aralarında yaptıkları seçimden en çok oy alan adaylardan ve bir üyesinin de C grubu hissedarın göstereceği adaydan seçilmesi
   A grubu hissedarların Yönetim Kuruluna aday belirlemelerinde aşağıdaki esaslar uygulanır :

a) Ortaklığın halka açıklık oranının %15 (%15 dahil) olması durumunda A grubuna tanınan 6 Yönetim Kurulu üye adayından birini belirleme hakkı halka açık A Grubu hisseleri elinde bulunduran hissedarlara aittir.

b) Ortaklığın halka açıklık oranının %35 (%35 ve üzeri) olması durumunda A grubuna tanınan 6 Yönetim Kurulu üye adayından ikisini belirleme hakkı halka açık A Grubu hisseleri elinde bulunduran hissedarlara aittir.

c) Halka açık A Grubu hisseleri ellerinde bulunduran hissedarların Yönetim Kuruluna aday gösterebilmeleri, Yönetim Kurulu üyeliğine seçim yapılan Genel Kurul toplantısında toplam çıkarılmış sermayenin en az %2 ' si oranında temsil edilmelerine bağlıdır. Söz konusu %2 oranın hesaplanmasında sadece halka açık A Grubu hisseler dikkate alınacaktır. Halka açık A Grubu hisseleri ellerinde bulunduran hissedarlar Yönetim Kurulu üyeliğine gösterecekleri adayları kendi aralarında yapacakları toplantıda belirleyeceklerdir. Bu toplantıda aday gösterme hakkı, kamunun elinde olmayan halka açık A Grubu hisse senedi sahiplerine aittir. Halka açık A Grubu hisseleri ellerinde bulunduran hissedarların Genel Kurul toplantısında %2 oranında temsil edilmemeleri halinde bu hissedarlara ait Yönetim Kuruluna aday belirleme hakkı, halka açık olmayan A grubu hisseleri ellerinde bulunduran diğer hissedarlar tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak kullanılacaktır.

d) Yönetim Kurulunun bir üyeliğinin ölüm, istifa, azil veya üyeliğin düşmesi gibi nedenlerle boşalması halinde, boşalan üyelik Yönetim Kurulunun Türk Ticaret Kanununun 315nci maddesi uyarınca yapacağı seçimle doldurulur. Yukarıda belirtilen sebeplerden biri nedeniyle, Yönetim Kurulunda bir boşluk doğması halinde yeri boşalan üyeyi aday gösterme hakkına sahip grup hisseleri elinde bulunduran hissedarlar boşalan üyeliğe aday gösterme hakkına sahip olacak ve Yönetim Kurulu boşluğu doldurmak amacıyla bu adayı seçecektir. Yönetim Kurulunda boşalan üyeliğe halka açık A grubu hisseleri elinde bulunduran hissedarların aday gösterememiş olmaları durumunda, boşalan üyeliğe aday gösterme hakkı C Grubu hissedara, C Grubu hissenin A Grubuna dönüşmüş olması durumunda halka açık olmayan A Grubu hisseleri elinde bulunduran hissedarlara aittir. Halka açık A Grubu hisseleri elinde bulunduran hissedarların gösterdiği adayın boşalttığı yere bu şekilde yapılacak seçimde yukarıdaki a, b ve c bentlerinde yer alan %15, %35 ve %2 oranları dikkate alınmayacaktır. Yönetim Kurulu üyesinin halefinin seçimi ilk Genel Kurul toplantısının onayına sunulacaktır. Genel Kurul tarafından onaylanan Yönetim Kurulu üyesi ayrılan Yönetim Kurulu üyesinin kalan görev süresi müddetince hizmet edecektir.

e) Belli bir tüzel kişiyi temsil eden bir Yönetim Kurulu üyesinin o tüzel kişi ile ilişkisinin kalmadığı bildirildiği veya belli bir tüzel kişi hisselerini bir üçüncü kişiye devrettiği takdirde o kişi Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiş sayılır ve boşalan üyeliğe aday gösterme hususunda bu maddenin d bendindeki hükümler uygulanır.

f) İşbu Ana Sözleşmenin bilahare değiştirilmesi ve yeni hisse grupları yaratılması halinde, yukarıda a ve b bentleri ile A Grubu halka açık hisseleri ellerinde bulunduran hissedarlara tanınan 2 yönetim kurulu üyesini belirleme hakkı ortadan kaldırılmayacak veya değiştirilmeyecektir, meğer ki söz konusu değişiklik çıkarılmış sermayenin %65'ini temsil eden hissedarlar tarafından onaylanmış olsun.
4. Karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olunan herhangi bir şirket bulunmamaktadır.

5. Azınlık paylarının yönetimde temsil edilmesi, yukarıda belirtilen Ana Sözleşmemizin 10. madde hükmüne göre gerçekleşmektedir.
6. Ana sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Ortaklığımızın karın tespiti ve dağıtımı Ana Sözleşmemizin 36. Maddesinde aşağıda verildiği şekilde düzenlenmiştir.

Ortaklığın genel masrafları ile muhtelif amortisman gibi Ortaklıkça ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Ortaklık tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tesbit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

a) %5 kanuni yedek akçe ayrılır. (Yedek Akçe: Ortaklık tarafından her yılın safi karının % 5'i nisbetinde ayrılan kanuni yedek akçe, Ortaklık sermayesinin %20'sine varıncaya kadar ayrılmaya devam eder. (Türk Ticaret Kanununun 466'ncı maddesi hükümleri saklıdır.) Kanuni yedek akçe, Ortaklık sermayesinin %20'sine eşit miktardan herhangi bir sebeple azalacak olursa, bu miktara varıncaya kadar yeniden yedek akçe ayrılmaya devam olunur.)

b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu tarafından saptanan oranda ve miktarda birinci temettü ayrılır.
c) Safi kardan “a” ve “b” bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı genel kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü olarak dağıtmaya veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
d) Hissedarlara, kara iştirak eden diğer kişilere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan çıkarılmış sermayenin %5’i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri oranında Türk Ticaret Kanunu’nun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. bendi uyarınca ikinci tertip yedek akçe ayrılır.

e) Kanun hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile Ana Sözleşmede hisse sahipleri için belirlenen 1. temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve 1. temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde ödenmedikçe temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.

Karın ödeme zaman ve şeklini, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri gözetilerek Genel Kurul tesbit 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, sözkonusu kar dağıtım politikası 2007 yılı itibari ile geçerli olup Ortaklığımız web sitesinde de yer almaktadır. Ortaklığın

kar dağıtabilme potansiyeli dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nca asgari kar dağıtım oranının üzerinde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurulun tasvibine sunulması her zaman mümkün olup, kar payı ödemeleri yasal süreleri içerisinde yapılacaktır.

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.

MADDENİN GEREKÇESİ:

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.

2- 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 için 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.

8. Şirket 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.

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.

9. Özel Durum Açıklamaları

Ortaklığımızca, SPK ‘nun’’ Seri: VIII, No:54 Özel Durumların Kamuya Açıklanması Tebliği”ne istinaden 2009 dönemi içerisinde 64 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 sözkonusu olmadığından dönem içerisinde SPK ve İMKB tarafından herhangi bir yaptırım olmamıştır. Diğer taraftan, Ortaklığımızın hisse senetlerinin yurtdışı borsalarında kote olmaması nedeniyle , yurtdışı borsalarında yapılan bir özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Kamunun aydınlatılmasında internet web sitesi de kullanılmaktadır. Ortaklığımızın Web Sitesi adresi www.thy.com olup, Yatırımcı ilişkileri sayfasına da belirtilen bu adresten ulaşılabilir. Sözkonusu sayfanın ingilizce versiyonu da mevcuttur. Yatırımcı İlişkileri sayfasında Ortaklık yapısı, Genel Kurul Tutanakları, Vekaletname örneği, Faaliyet Raporları, Mali Tablolar , Ticari Faaliyet dataları, Ortaklık Sunumları, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporları, Yönetim Kurulu hakkında bilgi ve Özel Durum Açıklamaları, Etik Kurallar , Politikalar (Kar Dağıtım Politikası, Bilgilendirme Politikası), Hisse bilgileri, analist bilgileri , Ana Sözleşme, Komiteler (Mali ve Kurumsal) ve iletişim bilgileri ile sık sorulan sorular yer almaktadır .

11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Ortaklığın sermayesinde gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Ortaklığımızın Yönetim Kurulu Üyeleri, Denetçileri, Genel Müdür , Genel Müdür Yardımcıları, Özel Kalem Müdürü, Yatırımcı İlişkileri Müdürü, Basın Danışmanı, Muhasebe Başkanı, Finansman Başkanı, Yatırım Yönetimi Başkanı, Kurumsal İletişim Başkanı ile bu Başkanlıkların tüm personeli ve bunların dışında mesleklerinden veya faaliyet konularından dolayı görevleri süreci içerisinde bilgi sahibi olan gerçek ve tüzel kişilerin bu bilgileri kendilerine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanımları yasaklanmıştır.

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Ortaklığımız ile ilgili bilgilerin kamuya açıklanmasında yasal düzenlemelerde öngörülenlere ve özel durum açıklamalarına ek olarak , diğer menfaat sahiplerini de ilgilendirdiği düşünülen diğer bilgi ve açıklamaları da en uygun iletişim araçları ile zamanında ve açıklayıcı bir içerikle kamuya açıklamaktadır .

Ortaklığımız ile ilgili bilgilere pay sahipleri ve yatırımcılar dışında, tedarikçiler, finans kuruluşları ve diğer ilgililer internet sitemiz vasıtası ile de ulaşabilmektedir. Çalışanların Ortaklığın genel uygulamalarına ve faaliyetlerine yönelik bilgi almasının temini konusunda iç düzenlemelerle duyuru yapılmasının yanı sıra Ortaklık intranet sitesinden de yararlanılmaktadır.

14. İnsan Kaynakları Politikası

Ortaklığımızın Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş İnsan Kaynakları Yönetmeliği mevcut olup, süreçlere göre yapılanmış alt birimleri ile tüm personelle ilgili her türlü işlemi ve iletişimi 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde gerçekleştirmektedir. Öte yandan, Ortaklığımız personeli sendikalı olup Toplu İş Sözleşmesi düzeninde çalışmaktadır. 2821 sayılı Sendikalar Kanununun 34.maddesinde belirtilen 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 hizmeti bulunmaktadır. Çalışanlarımızdan ayrımcılık konusunda gelen herhangi bir şikayet olmamıştır.

15. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Ortaklığımız IATA üyesi bir havayolu olmasından dolayı IATA tarafından belirlenmiş kurallar çerçevesinde bilet satışlarını gerçekleştirmektedir. Ayrıca, gerek tüm uçaklarımızda gerekse havaalanlarında Ortaklığımızın değerleme anketleri yolcuların şikayet ve önerileri için yer almakta olup, anket sonuçları yolcu memnuniyetini arttırmak üzere değerlendirilmektedir. Bunun yanı sıra Ortaklığımız müşteri memnuniyetini sağlamaya yönelik olarak; Telefonla Rezervasyonda herhangi bir taahhüt ya da ceza olmaksızın 24 saatlik opsiyon verilmesi veya iptal edilmesi, özel ihtiyacı olan ve hareketi kısıtlı yolculara yardım sağlanması, uçak yerde iken uzun süreli tehirlerde yolcuların temel ihtiyaçlarının karşılanması, check-in hizmetlerinin hızlandırılması için önlem alınması hususlarında gerekli itinayı göstermektedir. Bunun yanı sıra, yolcuyla doğrudan ilişkilerde

Ortaklığımızca benimsenmiş olan müşteri memnuniyeti ilkeleri, aynı doğrultuda uygulanması amacıyla Acentelerimizle paylaşılıp, akdedilen sözleşmelerde de yer almaktadır. Yapılan değerlendirmelerde, ilkelerimiz doğrultusunda hareket eden Acenteler ile işbirliğimiz sürdürülmekte; bu ilkelere uyulmadığının tespit edilmesi durumunda ise gerekli uyarılar yapılmakta, tekerrürü halinde acentelik ilişkisi sonlandırılmaktadır.

Ortaklık Yönetim Kurul Kararı ile 1952 yılından günümüze kadar güncellenerek uygulanmakta bulunan Alım/Satım Yönetmeliği tahtında Ortaklığımız mal ve hizmet alımlarını gerçekleştirmekte olup, gerek yurtiçinde gerekse yurtdışında oldukça yüksek sayıda tedarikçi ile çalışmaktadır. Yönetmeliklerin belirlediği zaman dilimleri içinde ilgili alımlara ait ihale duyuruları yüksek tirajlı gazetelerin Türkiye baskılarında ve www.thy.com adreslerinde ilan vermek kaydı ile duyurulmaktadır.

Müşteri İlişkileri Yönetimi ile müşteri sadakati analizi, küresel müşteri araştırması, kurumsal itibar araştırması, gizli müşteri programı ile ilgili prosedürler yazılarak kalite iyileştirme amacına ulaşmak için 'gizli müşteri'' uygulamaları yapılmaktadır. Gökyüzünde kalite ise ''Best Cabin Best Hizmet'' projesi ile uçak kabin görevlilerinin güleryüz ve operasyonel kriterler bazında yürütülmektedir. Müşteri memnuniyetini artırmak ve uluslararası marka imajını geliştirmek için , ''Star Alliance'' ittifakına üye olunmuştur. Uluslararası ürün ve hizmet kalitesini artırmak için , küresel bilgi paylaşımına ve denetim yapısına dahil olmak için işbirliği çalışmaları devam etmektedir.

Ortaklığımız faaliyetlerinin yürütülmesi ve hizmet sunumu esnasında zaman zaman ortaya çıkan aksaklıklar neticesinde oluşan yolcu mağduriyetinin en kısa sürede giderilerek memnuniyetin sağlanması, sadık yolcu profilinin oluşturulması amacıyla, Müşteri İlişkileri Müdürlüğü'nce yürütülen çalışmalarının ivedilikle tamamlanabilmesi ve ünitelerin inceleme sonuçlarını en kısa sürede ulaştırmalarını sağlamak amacıyla , şirket genelinde Departman Performans ölçümüne geçilmiş olup, alınan istatistiki neticeler Genel Müdürümüz tarafından da takip edilmektedir.

16. Sosyal Sorumluluk

Ortaklığımız yurtiçi ve yurtdışında gerek verdiği hizmet kalitesi gerekse sosyal sorumluluğu ile bayrak taşıyıcı kimliğine uygun olarak çalışmalarını sürdürmektedir. Çevreye verilen zarar sebebiyle Türkiye'de Ortaklık aleyhine açılan herhangi bir dava bulunmamaktadır.

17. Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından seçilen 7 üyeden oluşur. Yönetim Kurulunun 7 üyesinden 6 üyesinin 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 hisseleri temsil eden üyeler ile birlikte en az beş 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.

2009 yılında görev yapan Yönetim Kurulu Üyelerimiz:

Candan KARLITEKİN – Yönetim Kurulu Başkanı

Hamdi TOPÇU – Yönetim Kurulu Başkan V.

Doç.Dr. Temel KOTİL – Yönetim Kurulu Üyesi & Genel Müdür

Prof.Dr.Cemal ŞANLI – Yönetim Kurulu Üyesi

Orhan BİRDAL – Yönetim Kurulu Üyesi

Muzaffer AKPINAR– Yönetim Kurulu Üyesi

Mehmet BÜYÜKEKŞİ – Yönetim Kurulu Üyesi

18. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu üyeliğine engel teşkil edecek hususlar Ana Sözleşmemizin 11. maddesinde düzenlenmektedir. Ayrıca, 4046 Sayılı Kanunun 4/i maddesi özelleştirme kapsamındaki kuruluşların yönetim kurulu üyelerinde 4 yıllık yüksek öğrenim görmüş olma şartını da aramaktadır. Yönetim kurulu üye atamalarında Kurumsal Yönetim İlkelerinin IV. Bölümünün 3.1.1, 3.1.2 ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklere uyulmasına özen gösterildiğinden, Yönetim Kurulu Üyelerimizin nitelikleri bu ilkeler ile örtüşmektedir. Ana Sözleşmenin 11.maddesi ile geçici 1/c maddesi aşağıda zikredilmektedir.

MADDE 11

Yönetim Kurulu üyeliğine seçilebilmek için hacir altına alınmamış olmak, kendisinin veya yönetiminde bulunduğu diğer şirke tlerin iflas etmemiş olması, aciz haline düşmemiş olmak, Ortaklık ta hissedar olmak ve yüz kızartıcı suçlardan veya Sivil Havacılık Kanununda yer alan suçlardan mahkum olmamak gerekir. Hissedar olmayan kimseler üye seçildikleri takdirde, hissedar sıfatını kazandıktan sonra işe başlayabilirler.

Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335'inci maddelerinde öngörülen durumlar için Genel Kurul izin verebilir. Yönetim Kurulu'nun C grubu hisseleri temsil eden üyeler ile birlikte en az beş üyesinin Türk vatandaşı olması zorunludur.

Geçici Madde 1/c

A Grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından yapılacak seçimlerle ilgili olarak aşağıda (d) bendi hükümleri saklı kalmak kaydıyla, 4046 sayılı kanun gereğince Ortaklık Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyeleri, denetçileri ve Genel Müdürü Ortaklık sermayesindeki kamu payı %50'nin altına düşünceye kadar Kanunda öngörülen şartlara haiz olmak kaydıyla, ÖİB'nin teklifi ve Başbakanın veya yetkili Bakanın onayı ile atanır.

19. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile 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 uluslarası 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.
Vizyonu;

- Sektör ortalamalarının üstünde büyüme trendinin sürdürülmesi,
- Sıfırlanmış kaza ve kırımı,
- Dünyada parmakla gösterilen hizmet anlayışı,
- Düşük maliyetli taşıyıcılara denk birim maliyetleri,
- Sektör ortalamalarının altında satış ve dağıtım giderleri,
- Rezervasyon , biletleme, ve uçağa biniş işlemlerini kendisi yapan sadık müşterileri,
- Kurumdan elde edeceği yararın yarattığı katma değerle orantılı olduğunu bilen ve kendini geliştiren personeli,

- Üyesi bulunduğu Star ittifakı ortaklarına iş yaratan ve onların sunduğu potansiyelden iş çıkaran ticari ataklığı,
- Hissedarların, tüm menfaat sahiplerinin menfaatlerini birlikte gözeten modern yönetişim ilkelerini benimsemiş yönetimi

ile belirginleşen bir havayolu olmaktir.

20. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Havayolu işletmeciliği sektörünün özü itibariyle potansiyel getirisi ile beraber riskler içeren bir sektör olması nedeniyle, Ortaklığımızda etkili risk yönetimi sistemlerinin oluşturulması hususunun sürdürülebilir büyümenin temini açısından çok önemli olduğuna inanmaktayız. Ortaklığımız bünyesinde özellikle nakit akım, akaryakıt fiyatı, faiz ve döviz kurlarında yaşanan dalgalanmaların minimum seviyelere indirilerek olası şoklara karşı makul derecede güvence sağlanması amacıyla Finansal Risk Yönetimi altyapısının oluşturulabilmesi için 2008 yılı içinde kurulan Kurumsal Risk Yönetimi Müdürlüğü, Ortaklığımız çapında Kurumsal Risk Yönetimi stratejisini tesis ederek, Ortaklığımızın maruz kaldığı Finansal Risklerin Yönetimine ilişkin gerekli çalışmaları yürütmektedir.

Bu çerçevede, öncelikli olarak ele alınan Finansal Riskler arasından akaryakıt fiyatı ile ilgili riskten korunma işlemlerine 2009 yılı Haziran ayı itibariyle başlanmıştır. Ortaklığımızın faiz oranı risk yönetimi metodolojisi çerçevesinde düzenli olarak faiz oranı piyasası izlenmekte ve analiz edilmekte olup kredi maliyetinin öngörülebilir seviyelerde tutulabilmesi için türev enstrümanlar vasıtasıyla gerekli işlemler uygulanmaktadır. Ortaklığımızın 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, döviz kurları için aktif ve doğal bir döviz kuru politikası uygulanmaktadır. Önümüzdeki dönemde de döviz kuru, faiz ve finansal kuruluşların Ortaklığımız nezdindeki kredi riskine ilişkin etkin kontrole yönelik işlemlerin mevcut sürdürülen metodolojinin güncellenerek uygulanması planlanmaktadır.

Diğer taraftan, Ortaklığımızın faaliyetlerine bağlı olarak kurulmuş olan ilgili üniteler tarafından da iç kontrol yapılmaktadır. Bu kapsamda gerek personelin gerekse acentelerimizin satmış olduğu biletlerin doğru ücretlendirip ücretlendirilmediği, yurtdışındaki tüm bürolarımızın muhasebe kayıtlarının Ortaklık yönetmelik yönergeleri tahtında gerçekleştirilip gerçekleştirilmediği, yükümlü olduğu vergilerin doğru ve zamanında ödenip ödenmediği kontrol edilmekte ve Ortaklık tüm kayıtlarının yürürlükteki kanun ve Ortaklık yönetmelik ve yönergeleri tahtında doğruluğu denetlenmektedir. Ayrıca, Ortaklığımız Genel Kurulunca seçilen 3 Denetçi tarafından denetlenir.

İsmail GERÇEK – Denetleme Kurulu Üyesi
Naci AĞBAL – Denetleme Kurulu Üyesi

Prof.Dr.Ateş VURAN - Denetleme Kurulu Üyesi

Denetçilerden 2'si A Grubu hissedarların 1'i C Grubu hissedarın göstereceği adaylardan seçilir. Denetçilerin görev süreleri 1 (bir) yıldır. Görev süresi dolan denetçi tekrar seçilebilir.

A grubu hissedarların Denetçi belirlemelerinde aşağıdaki esaslar uygulanır :

a. Ortaklığın halka açıklık oranının %35 (%35 ve üzeri) olması durumunda A grubuna tanınan 2 Denetçi belirleme hakkı halka açık hisseleri A Grubu hisseleri elinde bulunduran hissedarlara aittir.
b. Halka açık A Grubu hisseleri ellerinde bulunduran hissedarların Denetçi adayı gösterebilmeleri, Denetçiliğe seçim yapılan Genel Kurul toplantısında söz konusu hissedarların toplam çıkarılmış sermayenin en az %2'si oranında temsil edilmelerine bağlıdır. Söz konusu %2 oranın hesaplanmasında sadece halka açık A Grubu hisseler dikkate alınacaktır. Halka açık A Grubu hisseleri ellerinde bulunduran hissedarlar denetçiliğe gösterecekleri adayları kendi aralarında yapacakları toplantıda belirleyeceklerdir. Bu toplantıda aday gösterme hakkı, kamunun elinde olmayan halka açık A Grubu hisse senedi sahiplerine aittir. Halka açık A Grubu hisseleri ellerinde bulunduran hissedarların Genel Kurul toplantısında %2 oranında temsil edilmemeleri halinde bu hissedarlara ait Denetçi belirleme hakkı, halka açık olmayan A grubu hisseleri ellerinde bulunduran diğer hissedarlar tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak kullanılacaktır.
c. Denetçiliğin ölüm, istifa, azil veya üyeliğinin düşmesi gibi nedenlerle boşalması halinde, diğer Denetçilerin Türk Ticaret Kanunu madde 351 uyarınca yapacağı seçimle doldurulur. Denetçilerde boşalan üyeliği halka açık A grubu hisseleri elinde bulunduran hissedarların aday gösterememiş olmaları durumunda, boşalan üyeliğe aday gösterme hakkı C Grubu hissedara, C Grubu hissenin A Grubuna dönüşmüş olması durumunda halka açık olmayan A Grubu hisseleri elinde bulunduran hissedarlara aittir. Halka açık A Grubu hisseleri elinde bulunduran hissedarların gösterdiği adayın boşalttığı yere bu şekilde yapılacak seçimde yukarıdaki a ve b bentlerinde yeralan %35 ve %2 oranları dikkate alınmayacaktır.

d. İşbu Ana Sözleşmenin bilahare değiştirilmesi ve yeni hisse grupları yaratılması halinde, yukarıda a bendi ile A Grubu halka açık hisseleri ellerinde bulunduran hissedarlara tanınan 2 Denetçi belirleme hakkı ortadan kaldırılmayacak veya değiştirilmeyecektir, meğer ki söz konusu değişiklik çıkarılmış sermayenin %65'ini temsil eden hissedarlar tarafından onaylanmış olsun.

Denetçiler, Ortaklığın genel muamelelerini ve bütçesini tetkik etmeye, Türk Ticaret Kanunu'nda yazılı vazifeleri yapmaya, Ortaklığın iyi şekilde idaresinin temini ve Ortaklık menfaatlerinin korunması hususunda Yönetim Kuruluna teklifte bulunmaya, zaruri ve müstacel sebepler çıktığı takdirde genel kurulu toplantıya çağırmaya ve toplantı gündemini tayine ve Türk Ticaret Kanunu'nun 354'üncü maddesinde yazılı raporu tanzime yetkili ve görevlidir. Denetçiler, kanun ve ana sözleşme ile kendilerine düşen görevleri iyi ve tam olarak yapmakla yükümlüdürler.

21. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Ana Sözleşmemizin 15. maddesi ile Yönetim Kurulunun, 19 maddesi ile de Genel Müdürün görev yetki ve Sorumlulukları düzenlenmektedir

.

Madde 15. Yönetim Kurulu, Ortaklığın temsil ve idare organıdır. Yönetim Kurulu, kanun ve Ana Sözleşme ile Genel Kurula verilmiş olanlar dışındaki tüm görevler ile yükümlü olup, bu görevlerin gerektirdiği bütün yetkilere sahiptir.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu madde 319 hükmünce, idare ve temsil yetkilerinin bir bölümünü veya tamamını üyelerden birine veya bir kaçına, Yönetim Kurulu üyesi olmayan genel müdür, genel müdür yardımcısı, müdür veya müdürlere bırakabileceği gibi bu görev ve yetkileri kullanmak üzere kendi içinden veya dışından icra komiteleri oluşturabilir. Ancak C Grubunun imtiyazı bulunan konularda Yönetim Kurulu tarafından yetki devri yapılamaz.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevlerini icra etmeleri için gereken her türlü mali ve sair bilgiler ile Yönetim Kurulu teklif ve ekleri vaktinde verilecektir.Madde 19. Genel müdürün görev ve yetkileri, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Genel Müdür, görevlerini özenle yerine getirmek zorunda olup, aksine davranışlardan sorumludur.

22. 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 5 üyenin katılımı ile toplanır. Yönetim Kurulu, kararlarını en az 4 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.

Üyelerden biri toplantı yapılması isteğinde bulunmadıkça Yönetim Kurulu kararları, içlerinden birinin belli bir konuya ilişkin yaptığı öneriye bütün üyelerin yazılı olumlu görüşlerinin alınması suretiyle de verilebilir. Yönetim Kurulu kararlarının geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmasına bağlıdır. Belli bir konuda karar nisabının oluşturulmaması önerinin reddedilmiş olduğu anlamına gelir.

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.

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

- Genel kurula Ana Sözleşme değişikliği önerilmesi;

- Sermaye artırılması;

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

- Ortaklığın Sermaye Piyasası Kurulu'na sunduğu son yıllık bilançosunda yer alan aktif toplamını 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.
2009 dönemi içerisinde Yönetim Kurulu Toplantı sayısı 72 olup 254 karar alınmıştır. Yönetim Kurulu Karar'larınının geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmasına bağlıdır. Yönetim Kurulu'nun faaliyetlerini organize eden bilgilendirme ve iletişimi sağlayan, yönetim kurulunun toplantı sayısı Yönetim Kuruluna sunulacak tekliflerin takibi ve toplantı gündeminin belirlenmesi yöntemi İnsan Kaynakları Genel Müdür Yardımcılığına bağlı İç Mevzuat ve Genel Evrak Müdürlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

23. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Dönem İçinde Yönetim Kurulu Üyelerine ,TTK 334-335 maddeleri hükümleri tahtında Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı uygulanmıştır. Ayrıca 07-001 no'lu THY A.O. İnsan Kaynakları Yönetmeliğinin 11. Bölümünde Ortaklık personeli bakımından Başka İş ve Hizmet Yasağı'na ilişkin düzenlemeler bulunmaktadır

24. Etik Kurallar

Yönetim Kurulumuzca Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Ortaklığımız etik kuralları oluşturulmuş olup, Ortaklığımız web sitesinde yayımlanmaktadır.

25. Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulunda mali konuları denetleyen Mali Denetim Komitesi Sn. Hamdi TOPÇU, Sn.Prof.Dr. Cemal ŞANLI ve Sn. Mehmet Büyükekşi ; Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin uygulamalarını denetleyen Kurumsal Yönetim Komitesi ise Sn. Muzaffer Akpınar ve Sn. Orhan Birdal'dan oluşmuştur.

26. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından tespit edilir. Hiç bir Yönetim Kurul Üyesi'nin Ortaklıktan herhangi bir kredi veya borç alması söz konusu değildir.