

TURCAS PETROL ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2012 - 30 EYLÜL 2012

YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULU VE DENETİM KURULU

YÖNETİM KURULU

Erdal Aksoy	Yönetim Kurulu Başkanı
Yılmaz Tecmen	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ayşe Botan Berker	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Sami	Yönetim Kurulu Üyesi
Matthew James Bryza	Yönetim Kurulu Üyesi
Saffet Batu Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO
Banu Aksoy Tarakçıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyeleri 26.04.2010 tarihinde yapılan 2009 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2012 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak üzere 3 yıl müddetle seçilmişlerdir. İstifa eden Halil Bülent Çorapçı, İlhan Nebioğlu ve Necip Süreyya Serdengeçti yerine Ayşe Botan Berker, Mehmet Sami ve Matthew James Bryza atanmış olup, 27.05.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilerek tescil ve ilan işlemleri yapılmıştır.

DENETİM KURULU

Hasan Demir	Denetçi
Nedret Ergene	Denetçi

Denetim Kurulu Üyeleri, şirketimizin 24.05.2012 tarihinde yapılan 2011 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 1 yıl için seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyeleri; Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 16 ve 23'nci maddelerinde belirtilen yetkilere haizdir.

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

<u>HİSSEDARLAR</u>	<u>SERMAYE PAYI (TL)</u>	<u>SERMAYE ORANI (%)</u>
Aksoy Holding A.Ş.	115.979.909,82	51,55
İMKB İşlem Gören	65.206.806,85	28,98
Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	43.813.283,33	19,47
Toplam	225.000.000,00	100,00

ŞİRKETİN SERMAYE YAPISI

<u>GRUP</u>	<u>TUTAR</u>
A	224.999.850,00
B	112,50
C	37,50
TOPLAM	225.000.000,00

İŞLETMENİN FAALİYETLERİ VE YATIRIM PROJELERİ

Turcas, liberalleşen enerji piyasalarında akaryakıt dağıtımı, petrol rafinajı, elektrik üretimi-ticareti ve doğalgaz ithalatı – toptan satışı alanlarında faaliyetler sürdüren, yeni atılımlarda bulunan ve yatırımlar yapan bir şirket olarak Türkiye’nin Entegre Enerji Şirketi olma hedefine doğru hızla ilerlemektedir.

Turcas, yeniden yapılanma sürecinde bağlı olarak, faaliyetlerini petrol, doğalgaz ve elektrik kollarında geliştirerek sürdürecektir. Enerjinin karlı olabilecek her dalında ve Türkiye’yi kapsayan geniş bir bölgede çeşitlendirilmiş portföyü ile lider bir enerji şirketine dönüşecektir.

2008 Yılı içerisinde hissedarı bulunduğumuz SOCAR & Turcas Enerji A.Ş., hisselerinin %99,999’na sahip bulunduğu SOCAR&Turcas Rafineri A.Ş.’ni kurmuştur. Bu şirket Aliğa’da PETKİM sınırları içerisinde petrol rafinerisi kurmak üzere gerekli çalışmalara ve müracaatlara başlamıştır. Yatırımın ÇED çalışması tamamlanarak ilgili rapor hazırlanmış, Bakanlığın inceleme ve değerlendirmesine sunulmuş olup, 08 Aralık 2009 tarihinde ÇED Olumlu Belgesi alınmıştır. Projenin ön mühendislik çalışmaları için dünyanın önde gelen yabancı mühendislik firmalarından Technip(İtalya)/UOP (İngiltere) firmalarıyla sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu çalışma tamamlanmış olup, çalışma çerçevesinde ünitelerde kullanılacak teknolojiler (lisans) için Lisansörler belirlenmiştir. Beş farklı Lisansör ile Lisans ve Temel Mühendislik Paketi’ni hazırlamak üzere Mühendislik Sözleşmeleri Şubat 2010 itibari ile imzalanmış olup çalışmalar devam etmektedir. Diğer taraftan kurulacak rafinerinin lisanslı olmayan üretim üniteleri ile utilite ve yardımcı servis ve tesislerin temel mühendislik çalışmalarını yürütmek ve Lisansörler tarafından hazırlanan Temel Mühendislik Paketlerini entegre ederek, detay Mühendislik / Malzeme satınalma/İnşaat ve Montaj İhalesine teknik baz olacak Mühendislik Paketini (FEED) hazırlamak üzere ihaleye çıkılmış ve Foster Wheeler İtalya firması ile sözleşme imzalanmış olup 26 Şubat 2010 tarihi itibari ile yürürlüğe girmiştir.

23 Haziran 2010 tarihinde SOCAR & Turcas Rafineri A.Ş.’ye Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından bir Rafineri İşletme lisansı verilmiştir. SOCAR & TURCAS Ege Rafinerisi (STAR) projesi ile ilgili olarak “Proje Yönetim Danışmanlığı” hizmetleri için Fluor Consultants B.V. (Hollanda) şirketi ile 5 Kasım 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere bir hizmet alım sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu Rafineri 10 milyon ton ham petrol işleme kapasitesine sahip olacak olup, üreteceği hafif ve ağır nafta ürünleriyle öncelikle Petkim’in hammadde ihtiyacını karşılarken ,diğer taraftan mevcut yurtiçi üretimin yetersiz kaldığı ve halen ithalat ile karşılanan motorin ve jet yakıtı açığının bir kısmını karşılayacaktır. Rafineri projesine ait finansmanın temini için Unicredit bankası tek yetkili finansal danışman olarak görevlendirilmiştir. Projenin temel atma töreni Ekim 2011 tarihinde gerçekleştirilmiş olup zemin hazırlıklarına yönelik inşaat çalışmaları başlamıştır.

Turcas Petrol A.Ş., %99,6 oranındaki bağlı ortaklığı olan Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş. aracılığıyla SOCAR & TURCAS Ege Rafinerisi yatırımını üstlenmiş olan SOCAR & TURCAS Rafineri A.Ş. ("STRAS")'ın %18,5 oranında hissesini 9.250.000 TL bedel ile STEAS'tan satın alınmasına ilişkin Hisse Satış ve Alım Sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu devir işlemleri, ilgili kurul/kurum onaylarının alınmasıyla birlikte 30.12.2011 itibarıyla tamamlanmıştır. STRAS'ta sürdürülecek ortaklığa ilişkin ayrıca Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş. ile STEAS arasında bir Hissedarlar Anlaşması imzalanmıştır. 02.01.2012 tarihinde Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş.'nin %18,5 oranındaki iştiraki olan "SOCAR & TURCAS Rafineri A.Ş."nin unvanı "STAR Rafineri A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Bu işlemler sonucunda Turcas Petrol A.Ş.'nin 10 milyon ton/yıl kapasiteye sahip olacak SOCAR & TURCAS Ege Rafinerisi yatırımındaki %18,5 oranındaki dolaylı hissedarlığı devam etmektedir. Rafineri yatırımının Turcas'ın akaryakıt dağıtım sektöründeki mevcut operasyonları ile yaratacağı dikey entegrasyon ve sinerji, Şirket'in uzun vadeli değer yaratma stratejisine önemli ölçüde destek verecektir.

Söz konusu yatırımla ilgili olarak 2012 yılı sonunda Mütahhit firma ile EPC Sözleşme'sinin imzalanması ve 2013 yılının ilk çeyreğinde finansman görüşmelerinin sonuçlandırılması planlanmaktadır. Tesisin 2016 yılında üretime başlaması hedeflenmektedir.

Turcas'ın hali hazırdaki en önemli iştiraklerinden olan ve 2012 Yılı dokuz ay içerisinde 8.939.840.000 TL satış hasılatı gerçekleştiren Shell & Turcas Petrol A.Ş., Türkiye akaryakıt ve madeni yağlar piyasasındaki kuvvetli pozisyonunu daha da kuvvetli hale getirmiştir. Şirket, yurt çapındaki 1000 civarındaki Shell markalı istasyon ağı vasıtasıyla benzin ve madeni yağ piyasalarında lider, toplam beyaz ürünler pazarında üçüncü konumdadır.

Turcas'ın elektrik üretimine ilişkin direk ve dolaylı hisseleri vasıtasıyla %100 iştiraki konumundaki Turcas Elektrik Üretim A.Ş., dünyanın önde gelen enerji şirketlerinden RWE AG'nin Türkiye'deki bağlı ortaklığı RWE Holding A.Ş. ile; RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. ve RWE & Turcas Kuzey Elektrik Üretim A.Ş. ünvanlı 2 adet ortak girişim şirketi kurmuştur. 2007 yılında kurulan bu şirketlerde Turcas Elektrik Üretim A.Ş.'nin hisse oranı %30'dur. RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. Denizli ilinde 775 MW kurulu güce sahip bir doğalgaz dönüşümlü termik santral kurmak ve işletmek üzere 2008 yılı içinde T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'ndan ÇED Olumlu belgesi almış, 2009 yılı içinde EPDK'dan Elektrik Üretim Lisansı almış, arazi alımları tamamlanmıştır.

Ayrıca, RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.'nin Denizli ilinde yapacağı santral için Yunanistan menşeli "METKA" firması ile 27.10.2009 tarihinde yürürlüğe giren anahtar teslimi mühendislik, satınalma ve inşaat anlaşması imzalanmıştır. Dönem içerisinde santralin inşaat ruhsatı da alınmıştır. 2010 yılı içinde TEİAŞ ile sistem bağlantı anlaşmalarının yapılması süreçleri tamamlanarak nihai yatırım kararı alınmış ve 2010 yılı sonunda projenin finansmanı için çok uygun şartlarda West LB, Bayern LB ve TSKB bankalarından kredi temini sözleşmesi imzalanmıştır. Nihai Yapım sürecinin 2. etabı planlandığı gibi 30.04.2010 tarihinden itibaren başlamıştır. 19.07.2010 tarihinde santralin inşaatına fiilen başlanmıştır. 2011 yılı içerisinde santralimizin doğalgaz bağlantısı için Bölgesel Gaz Dağıtım kuruluşu Kentgaz ile anlaşılmış, Kentgaz ve BOTAŞ santralimiz için gaz bağlantı anlaşmasını imzalamıştır. BOTAŞ ile 2012 yılını kapsayan gaz tedarik anlaşması 2012 yılı Şubat ayı içerisinde imzalanmıştır. Tesis inşaatının fiili ilerlemesi 30.09.2012 itibarı ile % 95 seviyesindedir. Enerji nakil hatlarından Afyon – Denizli hattına bağlı olan kısmı enerjilendirilerek devreye alınmıştır. Tesisin devreye alma çalışmalarına 2013 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

Turcas Rüzgar Enerji Üretim A.Ş. (TREÜAŞ), 31.10.2011 tarihi itibarıyla Turcas Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. (TYEÜAŞ) tüzel kişiliğine dönüşerek ekonomik fizibilitesi yüksek yenilenebilir enerji üretim santrali geliştirme faaliyetlerini sürdürmektedir.

TYEÜAŞ, sahibi olduğu arama ruhsatları ile Aydın, Denizli ve İzmir illerinde jeotermal kaynaklardan elektrik enerjisi üretimi etüt çalışmalarına başlamıştır. İlk etapta jeoloji ve jeofizik ölçüm ve etüdü ile jeotermal potansiyelin keşfine yönelik çalışmaların olası potansiyelin keşfine binaen 2013 senesinin 1. çeyreğinde sondaj çalışmalarına yönlendirilmesi planlanmaktadır.

Turcas Enerji Holding A.Ş. (TEHAŞ), TYEÜAŞ bünyesinde yürüttüğü yenilenebilir enerji yatırım projeleriyle ilgili olarak stratejik ortaklıklar kurmayı hedeflemekte, çeşitli yatırımcılarla görüşmeler yapmaktadır.

Turcas Elektrik Toptan Satış A.Ş.(TETSAŞ), 2012 yılı içerisinde toplam enerji ticaret hacmini büyüterek, mevcut piyasa şartlarında yapılanmasını ve Turcas Enerji Holding A.Ş. bünyesindeki kurulu gücün artacağı döneme hazırlık sürecini sürdürmektedir. 2013 yılı içerisinde TETSAŞ bünyesinde müşteri portföyünün ve operasyon altyapısının güçlendirilmesi, satış ve tedarik kanallarının çeşitlendirilmesi ve bilgi birikiminin artırılması ile birlikte finansal sonuçlara olumlu katkı beklenmektedir.

2009 Yılında yürürlüğe girmiş olan Dengeleme Uzlaştırma Yönetmeliği Gün Öncesi Planlama ve Dengeleme Güç Piyasası'ndan 1 Aralık 2011 tarihinde Gün Öncesi Piyasası ve Dengeleme Güç Piyasası'na geçiş gerçekleştirilmiştir. TEİAŞ Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi'nin alacak ve ödemelerinde aksama yaşanmaması için gün öncesi piyasası ve dengeleme güç piyasası için teminat düzeneği oluşturulmuş, merkezi uzlaştırma bankası olarak Takasbank seçilmiş, günlük avans ödemeleri ve teminatlar için Takasbank nezdinde işlem yapılmaya başlanmıştır.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'nun 28.12.2010 tarih ve 1999 sayılı Kurul Kararı ile birlikte 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren Kayıp/Kaçak enerji maliyeti Perakende Satış Fiyatı içerisinde çıkarılıp bir dağıtım sistemi maliyet bedeli olarak tanımlanmıştır. Bu tarife yapısı nedeniyle nihai tüketiciye elektrik enerjisi tedarik eden tüm piyasa katılımcıları yeni tarife yapısında nakil tarifeleri içerisinde yer alan bu bedeli serbest tüketici statüsünde bulunan tüketicilerinden alarak dağıtım şirketlerine aktarmaya başlamıştır.

Turcas'ın, doğalgaz ithalatı ve toptan satışı sektörüne yönelik, %100 iştiraki konumundaki Turcas Gaz Toptan Satış A.Ş. 2007 yılı sonunda başladığı doğalgaz toptan satış faaliyetlerini 2011 yılında faaliyetini sonlandırmıştır. Turcas Gaz Toptan Satış A.Ş. (Turcas Gaz), 29.04.2010 tarihinde T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na ithalat (Spot LNG) lisansı için başvurmuş olup, Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu'nun 01.07.2010 tarihli toplantısında alınan 2624/6 sayılı karara (Karar) binaen, 03.08.2010 tarihi itibarıyla Turcas Gaz'a 10 (on) yıl süreli ithalat (Spot LNG) lisansı verilmiştir.

Turcas Gaz Toptan Satış A.Ş. kaynak çeşitlendirmek amacıyla farklı kaynaklardan gaz ithalatı hususundaki araştırmalarını sürdürmektedir.

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

26.04.2010 yılında yapılan 2009 yılı Olağan Genel Kurulu'nda alınmış bulunan Kar Dağıtım Politikası kararı; Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili tebliğlerine uygun olarak Dönem Karından Geçmiş Dönem Zararlarının mahsubu, ödemekle yükümlü olduğu vergiler ve Yasal Yedekler ayrıldıktan sonra Dağıtılabilecek Kar oluşması durumunda; 1. Temettü miktarı dağıtılabilecek karın % 20'sinden az olamaz. Bu oran SPK'nın alacağı değişiklik kararları ile farklılaşabilir.

Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde dağıtılacak kar tutarına ilişkin Yönetim Kurulu'nca alınacak Kâr Dağıtım kararı, Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

İŞLETMENİN FİNANSMAN KAYNAKLARI VE RİSK YÖNETİMİ

İşletmemiz 01.07.2006 tarihinden itibaren akaryakıt satış ve pazarlama faaliyetini %30 pay ile iştirak ettiği Shell & Turcas Petrol A.Ş.'ne devretmiş olduğundan direk satış geliri bulunmayıp, iştirak geliri, konsolide edilen iştiraklerin satış gelirleri, vb. gelirleri mevcuttur.

Turcas Petrol A.Ş., yatırım projelerini prensip olarak söz konusu projeye spesifik olarak kurduğu Özel Amaçlı Şirketler (Special Purpose Companies) üzerinden sağlanan uzun vadeli proje finansmanı kredileri ile finanse etmektedir.

Turcas Grubu şirketleri mevcut kaynaklarını TL ve Döviz cinsinden en uygun koşullarla Türk bankalarının yurtiçi ve yurtdışı şubelerinde değerlendirmektedirler. Büyük miktarlardaki nakit giriş ve çıkışları önceden planlamaya alınarak vadeler bunlara göre ayarlanmaktadır.

Şirketimizde risk yönetimi ile olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuş ve çalışma esasları belirlenmiş olup, şirket web-sitesi www.turcas.com.tr adresinde yayınlanmıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri olarak :

- Ayşe Botan Berker ,
- Banu Aksoy Tarakçıoğlu,
- Erkan İlhanterkin,
- Esra Ünal seçilmişlerdir

HESAP DÖNEMİNİN KAPANMASINDAN SONRA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ OLAYLAR;

- 1- Yönetim Kurulu'nun 25.09.2012 tarih ve 2012/22 no.lu kararı gereği;
Şirketimizin kendi hisselerini satın alabilmesi hususunun görüşüleceği Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 01.11.2012 Perşembe günü Saat 10.30'da Conrad Oteli – Beşiktaş / İstanbul adresinde gerçekleştirilmiş olup, şirketin kendi hisselerini satın alabilmesini teminen, Sermaye Piyasası Kurulu onayı doğrultusunda Olağanüstü Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na yetki verilmiştir.

YAPILAN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ;

Şirketimizin Araştırma –Geliştirme faaliyetleri yoktur.

TEMEL RASYOLAR (01.01.2012/30.09.2012)

i)	Cari Oran	:	6,85
ii)	Borçlanma Oranı	:	0,42
iii)	Borçların Toplam Kaynaklara Oranı	:	0,29
iv)	Özsermaye Kârlılığı	:	0,09
v)	Aktif Karlılık	:	0,07

ÜST YÖNETİMDE YIL İÇİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE HALEN GÖREV BAŞINDA BULUNANLARIN ADI,SOYADI VE MESLEKİ TECRÜBESİ;

Turcas Petrol A.Ş. ;

Cabbar Yılmaz	38 yıl Satış biriminde görev yapmıştır.
Arkın Akbay	16 yıl Enerji sektöründe görev yapmıştır.
Nurettin Demircan	35 yıl Mali İşler biriminde görev yapmıştır.
Cemal Yusuf Ata	35 yıl Mali İşler biriminde görev yapmıştır.
Bülent Büyükgüner	20 yıl Finans biriminde görev yapmıştır.
M.Levent Savrun	35 yıl IT ve İdari İşler birimlerinde görev yapmıştır.
Hasan Evin	22 yıl IT biriminde görev yapmıştır.

Erkan İlhanterkin	8 yıllık Bankacılık ve Finans kariyeri bulunmaktadır.
Halime Elif Kırankabeş	16 yıl İnsan Kaynakları biriminde görev yapmıştır.
Miyase Selin Çınar Tungaç	12 yıl Kurumsal İletişim ve Pazarlama birimlerinde görev yapmıştır.

MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLERİ HAKKINDA BİLGİ;

Şirketimizin yurtdışında irtibat bürosu, şubesi yoktur.

KONSOLİDASYONA TABİ İŞLETMELERİN ANA ORTAKLIK SERMAYESİNDEKİ PAYLARI HAKKINDA BİLGİLER;

TAM KONSOLİDASYONA TABİ ŞİRKETLER;

Turcas Enerji Holding A.Ş.	%99,996
Turcas Gaz Toptan Satış A.Ş.....	%99,96
Turcas Elektrik Üretim A.Ş.....	(Dolaylı Ortaklık)
Turcas Elektrik Toptan Satış A.Ş.....	% 33,32
Turcas Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	(Dolaylı Ortaklık)
Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş.....	% 99,60

TAM KONSOLİDASYONA TABİ OLMAYAN ŞİRKETLER;

Shell & Turcas Petrol A.Ş.....	% 30
Star Rafineri A.Ş.....	(Dolaylı Ortaklık)
RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş....	(Dolaylı Ortaklık)
RWE & Turcas Kuzey Elektrik Üretim A.Ş....	(Dolaylı Ortaklık)

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM DERECELENDİRME RAPORU

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.’nin T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nun “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne uygun olarak hazırladığı, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisine uygun olarak TURCAS Petrol A.Ş.’nin Kurumsal Yönetim İlkelerine uygunluğunun derecelendirilmesi, şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan çalışmalar, yönetici ve ilgililer ile yapılan görüşmeler ve diğer incelemeler neticesinde sonuçlandırılmıştır. SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde de yer aldığı üzere derecelendirme çalışması, Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ile Yönetim Kurulu başlıkları altında 313 kriterin incelemesi ve Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. metodolojisine göre değerlendirilmesi sonucu TURCAS Petrol A.Ş.’nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu 7,52 olarak belirlenmiştir. Bu sonuç, Turcas’ın SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığı İMKB’nin Kurumsal Yönetim

Endeksi'ne dâhil edilmeyi üst düzeyde hak ettiğini ancak büyük riskler teşkil etmese de Kurumsal Yönetim İlkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinimi olduğunu göstermektedir.

Ana Başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında; Pay Sahipleri bölümünden 72.86, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden 87.80, Menfaat Sahipleri bölümünden 73.33 ve Yönetim Kurulu bölümünden 61.07 almıştır.

2011 yılı itibariyle yine Kobirate firması tarafından yapılan yeniden değerlendirme sonucunda şirketimizin Kurumsal Yönetim Uyum derecelendirme notu 8.12 olarak revize edilmiştir.

Ana Başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında; Pay Sahipleri bölümünden 83.00, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden 88.30, Menfaat Sahipleri bölümünden 87.80 ve Yönetim Kurulu bölümünden 65.36 almıştır.

2012 yılı itibariyle yine Kobirate firması tarafından yapılan yeniden değerlendirme sonucunda şirketimizin Kurumsal Yönetim Uyum derecelendirme notu 8.40 olarak revize edilmiştir.

Ana Başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında; Pay Sahipleri bölümünden 84.00, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden 90.43, Menfaat Sahipleri bölümünden 92.68 ve Yönetim Kurulu bölümünden 69.93 almıştır.

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesine ilişkin Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin hazırlamış olduğu detaylı rapor Şirketimizin internet sitesinde (www.turcas.com.tr) kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ ESASLARI VE KURULAN KOMİTELER

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde ilke, kural ve politikalar belirlenmiş; ilgili komiteler kurulmuş, kurul ve komitelerin çalışma esasları belirlenmiş ve bunlar şirket web-sitesi www.turcas.com.tr adresinde yayınlanmıştır. Belirlenen ilke, kural ve politikalar; çalışma esasları, kurulan komiteler ve komite üyelerine ilişkin detaylı bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

KURUMSAL YÖNETİM UYUM BEYANI

Yönetim Kurulumuz; 09.03.2010 tarih ve 2010/7 sayılı kararı ile “ Kurumsal Yönetim Uyum Beyanı”nı belirlemiş olup şirket web-sitesi www.turcas.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

ETİK İLKE VE KURALLAR

Yönetim Kurulumuz; 04.03.2010 tarih ve 2010/2 sayılı kararı ile “ Etik İlke ve Kurallar”ı belirlemiş olup şirket web-sitesi www.turcas.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

YÖNETİM KURULU ÇALIŞMA ESASLARI

Yönetim Kurulumuz; 04.03.2010 tarih ve 2010/2 sayılı kararı ile “ Yönetim Kurulu Çalışma Esasları”nı belirlemiş olup şirket web-sitesi www.turcas.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

DENETİM KOMİTESİ ÇALIŞMA ESASLARI

Yönetim Kurulumuz; 04.03.2010 tarih ve 2010/2 sayılı kararı ile “ Denetim Komitesi Çalışma Esasları”nı belirlemiş olup şirket web-sitesi www.turcas.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

Denetim Komitesi Üyesi olarak :

- Ayşe Botan Berker,
- Mehmet Sami seçilmişlerdir.

BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Yönetim Kurulumuz; 24.08.2009 tarih ve 2009/8 sayılı kararı ile belirlemiş olduğu Bilgilendirme Politikasını Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu’nun 04.03.2010 tarih ve 2010/2 sayılı kararı ile revize edilerek yeniden belirlenmiş olup şirket web-sitesi www.turcas.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ ÇALIŞMA ESASLARI

Yönetim Kurulumuz; 04.03.2010 tarih ve 2010/4 sayılı kararı ile “ Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları”nı belirlemiş olup şirket web-sitesi www.turcas.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak :

- Mehmet Sami,
- Yılmaz Tecmen,
- Matthew James Bryza,
- Erkan İlhanterkin,
- Miyase Selin Çınar Tungaç seçilmişlerdir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ ÇALIŞMA ESASLARI

Yönetim Kurulumuz; 04.03.2010 tarih ve 2010/5 sayılı kararı ile “ Risk Yönetim Komitesi / Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları”nı belirlemiş olup şirket web-sitesi www.turcas.com.tr adresinde yayınlanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri olarak :

- Ayşe Botan Berker,
- Banu Aksoy Tarakçıoğlu,
- Erkan İlhanterkin,
- Esra Ünal seçilmişlerdir.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Turcas Petrol A.Ş.’nin (“Turcas” veya “Şirket”) Yönetim Kurulu, Kurumsal Yönetim İlkeleri’nde sayılan prensiplerin azami ölçüde uygulanmasını gözetmektedir. Uygulanamayan konularda ise kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunun ilgili bölümlerinde gerekçeleri belirtilmekte, bu nedenle ortaya çıkan çıkar çatışması varsa buna ilişkin alınan önlemler açıklanmaktadır.

Turcas pay sahiplerinin Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen haklarının kullanımı konusunda Finans Direktörlüğü bünyesinde bu konularda uzman kişilerden oluşan gruplar görev yapmaktadır. Bu gruplar pay sahiplerinin hakları, kamuyu aydınlatma ve bilgi verme,

menfaat sahipleri ile ilişkiler, sosyal sorumluluk, denetim ve Yönetim Kurulu'nun faaliyetleri konusunda TTK, Şirket Ana Sözleşmesi ve SPK İlkeleri çerçevesinde çalışmaktadır.

Genel prensipleri itibarıyla Şirket'in finansal durumuna ve faaliyet sonuçlarına etki edecek durumlar zaman zaman geçirmeksizin doğru, eksiksiz, anlaşılabilir bir şekilde kamuya açıklanmaktadır.

Şirketimizin insan kaynakları politikası ve iş ahlakı politikası uygulamaları sürdürülmekte olup çalışanların hakları ile ilgili temel prensipler yıllık faaliyet raporlarında yayınlanmaktadır.

Şirketimiz faaliyet gösterdiği iş kolunun özelliği gereği sosyal sorumlulukları çerçevesinde 2001 yılında bir Emniyet, Sağlık ve Çevre (ESÇ) politikası yürürlüğe koymuştur. Şirket ile çalışan servis sağlayıcılar ve müteahhitlere de bu politika tanıtılmakta ve politikaya uygun olarak çalışmaları şart koşulmaktadır. Dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı Şirket aleyhine açılan dava yoktur.

Şirketimizin Yönetim Kurulu, TTK, Şirket Ana Sözleşmesi ve SPK prosedürleri ile genel kabul görmüş etik kurallar çerçevesinde sorumluluklarını yürütmektedir. Yönetim Kurulu SPK Tebliği'ne uygun olarak icradan sorumlu olmayan iki üyeden oluşan bir Denetim Komitesi teşkil etmiştir. Yönetim Kurulumuz; Kurumsal Yönetim İlkelerine verdiği önem çerçevesinde 2012 yılı içerisinde 2'si icradan sorumlu olmayan toplam beş üyeden oluşan Kurumsal Yönetim Komitesi, 1'i icradan sorumlu olmayan dört üyeden oluşan Riskin Erken Saptanması Komitesi teşkil etmiştir.

BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

1- Pay Sahipleri İle İlişkiler

Pay sahipleri ile ilgili işlemler Yatırımcı İlişkileri bölümü tarafından yürütülmektedir.. Konuyla ilgili olarak:

Erkan İlhanterkin
Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü
+90 212 259 0000 (x1282)
erkan.ilhanterkin@tucas.com.tr

Mehmet Erdem Aykın
Yatırımcı ve Pay Sahipleri İlişkileri Uzman Yardımcısı
+90 212 259 0000 (x1297)
mehmet.aykin@tucas.com.tr

görev yürütmektedirler.

Bu grubun başlıca faaliyetleri SPK-İMKB-Takasbank ilişkileri, sermaye artırımları, halka arz işlemleri, temettü ödemeleri, ortaklar pay defteri kayıtlarının güncellenmesi, hisse devirleri, Merkezi Kayıt Kuruluşu ve KAP ile ilgili işlemler, olağan ve olağanüstü genel kurul çalışmaları, kamuyu aydınlatma işlemleridir. Dönem içerisinde yaklaşık 120 civarındaki başvurunun tamamı yanıtlanmıştır.

Şirketin Yatırımcı İlişkileri ile ilgili olarak Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Saffet Batu Aksoy ve Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sn. Erkan İlhanterkin yerli ve özellikle uluslararası yatırımcılarla görüşmek, yatırım konferanslarına Tucas adına katılmak ve temsil

etmek ve yatırımcıların olası tüm sorularını yanıtlamak görevlerini üstlenmişlerdir. Turcas, var olan ve potansiyel yatırımcıları ile yurtiçinde ve yurtdışında düzenli olarak görüşmeler yapmakta, Şirket'in ve iştiraklerinin faaliyetleri, projeleri, mali yapıları vb. tüm konularda ve Türkiye'deki makroekonomik durum ve gelişmelerle ilgili detaylı bilgi akışı ve güncellemeleri en şeffaf şekilde sağlamaktadır.

2006 yılı içinde aktif olarak başlatılan Yatırımcı İlişkileri faaliyetleri kapsamında 2006 yılında toplam 69, 2007 yılında toplam 102, 2008 yılında toplam 85 uluslararası yatırımcı/fon, 2009 yılında 50 gerçek ve tüzel kişi yurtiçi/yurtdışı yatırımcı / fon, 2010 yılı içerisinde 184 gerçek ve tüzel kişi, 2011 Yılı içerisinde 200 yurtiçi/yurtdışı yatırımcı/fon, 2012 yılı ilk dokuz ay içerisinde ise 69 yurtiçi / yurtdışı yatırımcı / fon ile görüşme yapılmıştır.

2- Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipleri dönem içinde yaklaşık 120 adet çeşitli konuda bilgi talebinde bulunmuştur. Talepler genellikle hisse değişimi, hisse devri, temettü dağıtımı, sermaye artışı, mali tablolara ilişkin talepler, Faaliyet Raporu talepleri, hisse senetlerinin fiyatları, dönem kârı, özel durum açıklamaları vb. Talep edilen bilgiler sözel ve/veya yazılı olarak cevaplanmaktadır.

2004 yılından itibaren pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler SPK - TUBİTAK/Bilten ortak projesi olan KAP (Kamuyu Aydınlatma Projesi) kapsamında elektronik ortamda duyurulmaya başlanmıştır.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 22. maddesi gereğince "Belli hususların incelenmesi için gerektiğinde Genel Kurul'ca özel murakıplar seçilir" hükmü mevcut olup, dönem içinde böyle bir talep olmamıştır.

Şirket hisse senetlerinin tamamı nama yazılı olup, hisse senedi sahiplerine ilişkin kayıtlar güncel olarak Şirket pay defterine kaydedilmektedir. Hisseleri İMKB'de işlem gören ortaklar için, Genel Kurul davet ilânlarında da belirtildiği üzere sahip oldukları hisselerle ilişkin ortaklık bilgileri ile birlikte toplantı giriş kartlarını alabilmelerini teminen toplantı tarihinden en geç bir hafta önce Şirket merkezine başvurmaları istenmektedir. Bu şekilde Hazirun Cetveli toplantıdan bir hafta önce oluşturulmaktadır.

Genel Kurul'dan 15 gün önce döneme ilişkin finansal raporlar ortakların incelemesine, Şirket merkezinde hazır bulundurulmaktadır. Şirket Genel Kurullarına katılan pay sahipleri tarafından yöneltilen çeşitli sorular, oturum divan heyetince cevaplandırılmaktadır.

Genel Kurul Toplantıları söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ile medya (basın – yayın organları)'ya açık olup, gündem maddelerinin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılmaktadır.

Genel Kurul toplantısının sonunda dilekler ve temennilere yer verilmektedir. Bu kapsamda toplantıya katılan pay sahiplerinin vermiş olduğu öneriler toplantı divanınca değerlendirilerek, Genel Kurul'un onayına göre sonuçlandırılmaktadır.

Birleşme, bölünme, önemli tutarda mal varlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların Genel Kurul tarafından alınması konusunda Şirket Ana Sözleşmesi'nde ayrıca bir hüküm bulunmamaktadır. Ancak birleşme, bölünme, devir gibi hususlarda Şirket Yönetim Kurulu'nca karar alınarak Genel Kurul'un onayına sunulmaktadır.

TTK genel hükümlerinde Genel Kurul görevleri tanımının yapılmış olması nedeniyle Şirket Ana Sözleşmesi'nde bu konular yer almamaktadır.

Genel Kurul'a katılımı kolaylaştırmak amacıyla gazete ilanları verilmekte ve ortaklarımıza taahhütlü çağrı mektupları gönderilmektedir.

Genel Kurul Toplantı Tutanakları Ticaret Sicili'nde ve Şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

3- Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket Genel Kurul Toplantılarında hissedarların oy haklarında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Ancak Şirket Ana Sözleşmesi'nin 13. ve 22. maddeleri gereği, imtiyazlı pay sahiplerinin Yönetim ve Denetim Kurulu seçimlerinde aday gösterme imtiyazı mevcuttur.

Şirketimizde karşılıklı iştirak içinde olan ve hâkimiyet ilişkisini getiren bir ortaklık mevcut değildir.

Şirket yönetiminde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

4- Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı

Şirket'in kârına katılım konusunda Ana Sözleşme gereği herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 40. maddesinde Kâr Dağıtım Politikası Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak düzenlenmiş olup, prensip olarak TTK ve SPK'nun ilgili tebliğlerine uygun olarak dönem kârından geçmiş dönemlerin zararlarının mahsubundan sonra dağıtılabilecek kâr oluşması durumunda SPK ve TTK hükümleri çerçevesinde kâr dağıtım kararı Yönetim Kurulu'nca Genel Kurul'un onayına sunulmakta ve dağıtım yasal süreler içerisinde tamamlanmaktadır.

26.04.2010 tarihinde yapılan 2009 yılı Olağan Genel Kurulun'da Kâr Dağıtım Politikası yeniden düzenlenmiş olup ; kar dağıtımında şirketin büyümesi için yapılması gereken yatırımlar ile bu yatırımların finansmanı arasındaki dengenin korunmasına dikkat edilerek şirketin öz sermaye oranı, sürdürülebilir büyüme hızı, piyasa değeri ve nakit akımları dikkate alınır. Bu çerçevede de şirketin piyasa değerini olumsuz etkilemeyecek ancak pay sahiplerinin beklentilerini'de en üst düzeyde karşılayacak oranda kar payı dağıtmayı ilke edinir.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin "Kâr'ın Tevzi" adlı 40. Maddesinde Kâr Dağıtım Politikası Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak düzenlenmiş bulunmaktadır.

Bu çerçevede; 26.04.2010 yılında yapılan 2009 yılı Olağan Genel Kurulu'nda alınmış bulunan Kar Dağıtım Politikası kararı, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili tebliğlerine uygun olarak Dönem Karından Geçmiş Dönem Zararlarının mahsubu, ödemekle yükümlü olduğu vergiler ve Yasal Yedekler ayrıldıktan sonra Dağıtılabilecek Kar oluşması durumunda; 1. Temettü miktarı dağıtılabilecek karın % 20'sinden az olamaz. Bu oran SPK'nın alacağı değişiklik kararları ile farklılaşabilir şeklindedir.

5- Payların Devri

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 7. maddesinde Şirket'in nama yazılı A Grubu hisse senetlerinin devrinin Şirket'e karşı geçerli olması için "Beyaz Ciro" ile yapılan devir ve temliklere Yönetim Kurulu peşinen muvafakat eder ve Yönetim ile Denetim Kurulu üyeliklerine aday göstermekte imtiyaz sahibi olan B ve C Grubu hisselerinin devrinin Şirket'e karşı geçerli olması için Yönetim Kurulu'nun muvafakatı şarttır hükümleri yer almaktadır.

Buna göre A grubu hisselerin devrindeki kısıtlama Yönetim Kurulu’nun peşinen muvafakatı ile kaldırılmıştır. Ancak B ve C grubu hisselerin devrinde B ve C grubu hisse sahipleri devir anlaşması koşullarına uymak zorundadırlar.

BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

1- Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimizin bilgilendirme politikası yazılı olarak düzenlenmiş ve Yönetim Kurulu tarafından’da onaylanarak şirket web sitesinde yayınlanmıştır.

Turcas Bilgilendirme Politikası Yönetim Kurulu tarafından oluşturulmuştur. Turcas’ta kamunun aydınlatılması ve bilgilendirme politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu’nun yetki ve sorumluluğu altında olup, bilgilendirme fonksiyonunun koordinasyonu için Koordinasyon ve Düzenleyici İşler Direktörlüğü, Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, Muhasebe Müdürlüğü ve Kurumsal Hazine Müdürlüğü görevlendirilmiş olup, söz konusu yetkililer Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu ile yakın işbirliği içinde bu sorumluluklarını ifa etmektedirler.

2- Özel Durum Açıklamaları

2012 yılı ilk dokuz ay içerisinde SPK tebliğleri uyarınca 24 adet Özel Durum Açıklaması zamanında yapılmıştır. Şirketimizin hisseleri herhangi bir yurtdışı borsasına kote değildir.

3- Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

HAKKIMIZDA

[Turcas Petrol](#)
[Misyon, Vizyon ve Değerler](#)
[Grup Şeması](#)
[Kilometre Taşları](#)
[Yabancı Ortaklıklar](#)
[Başkanın Mesajı](#)
[Yönetim ve Organizasyon](#)
[Yönetim Kurulu ve CEO](#)
[Üst Yönetim](#)
[Organizasyon Şeması](#)
[Ödüller](#)
[İnsan Kaynakları](#)
[İletişim](#)

FAALİYETLERİMİZ

[Akaryakıt Dağıtım ve Madeni Yağlar](#)
[Shell & Turcas Petrol A.Ş.](#)
[Çekisan Depolama Hizmetleri Ltd.](#)
[Ambarlı Depolama Hizmetleri Ltd.](#)
[Samsun Akaryakıt Depolama A.Ş.](#)
[ATAŞ Anadolu Tasfiyehanesi A.Ş.](#)

[Rafinaj](#)
[STAR Rafineri A.Ş.](#)
[Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş.](#)

[Elektrik ve Gaz](#)
[Turcas Enerji Holding A.Ş.](#)
[Turcas Elektrik Üretim A.Ş.](#)
[RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.](#)
[RWE & Turcas Enerji Toptan Satış A.Ş.](#)
[RWE & Turcas Kuzey Elektrik Üretim A.Ş.](#)
[Turcas Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.](#)
[Turcas Elektrik Toptan Satış A.Ş.](#)
[Turcas Gaz Toptan Satış A.Ş.](#)

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

[Sürdürülebilirlik Çalışmaları](#)
[Kurumsal Sosyal Sorumluluk](#)
[Etik İlke ve Değerler](#)

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

[Kurumsal Yönetim](#)
[Giriş](#)
[Ana Sözleşme](#)
[İzahname ve Sirküler](#)
[Ticaret Sicil Bilgileri](#)
[Sermaye ve Ortaklık Yapısı](#)
[İmtiyazlı Paylar ve İmtiyazın Kapsamı](#)
[Bilgilendirme Politikaları](#)
[Komiteler ve Çalışma Esasları](#)
[Bağış Politikası](#)
[Ücretlendirme Politikası](#)
[Personel Tazminat Politikası](#)
[Kâr Dağıtım Politikası](#)
[Hisse Geri Alım Politikası](#)
[İçerden Öğrenenlerin Listesi](#)
[Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu](#)
[Yönetim Kurulu Kararları](#)
[Özel Durum Açıklamaları](#)
[Derecelendirme](#)
[Uluslararası Kredi Derecelendirme](#)
[Kurumsal Yönetim Derecelendirme](#)

[Genel Kurullar](#)
[Finansal Veriler](#)
[Faaliyet Raporları](#)
[Mali Tablolar ve Denetçi Raporları](#)
[Finansal Değerlemeler](#)
[Özet Veriler](#)
[Sermaye Artırımları](#)
[Yatırımcı Sunumu](#)
[Hisse Senedi Verileri](#)
[Hisse Tanımı](#)
[Hisse Senedi Grafiği](#)
[Hisse Senedi Hesap Makinesi](#)
[Şirket Haberleri](#)
[Temettü ve Bedelli/Bedelsiz Hisse](#)
[Dağıtımları](#)
[Konuşma ve Sunumlar](#)
[Analist Takibi](#)
[Takvim](#)
[Sıkça Sorulan Sorular](#)
[Yatırımcı İlişkileri İletişim](#)

MEDYA

[Gazete Kupürleri](#)
[TV Röportajları](#)
[Şirketten Duyurular](#)
[Logolar ve Görseller](#)

4- Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirket'in Gerçek Kişi Nihai Pay Sahibi Ortakları ve bunlara ilişkin hisse değişiklikleri, SPK tebliğleri uyarınca Özel Durum Açıklama Formu, Faaliyet Raporu ve üçer aylık mali tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

5- İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenebilecek durumda olan Yönetim Kurulu Üyelerinin, Şirket üst düzey Yöneticilerinin, Şirket Müdürlerinin ve diğer kişilere ilişkin liste şirketimiz web sitesinde yayınlanmıştır.

Erdal Aksoy	Yönetim Kurulu Başkanı
Yılmaz Tecmen	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Saffet Batu Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO
Banu Aksoy Tarakçıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Matthew James Bryza	Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşe Botan Berker	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Sami	Yönetim Kurulu Üyesi

Hasan Demir	Denetim Kurulu Üyesi
Nedret Ergene	Denetim Kurulu Üyesi
Cabbar Yılmaz	Koordinasyon ve Düzenleyici İşler Direktörü
Cemal Yusuf Ata	İç Denetim Müdürü
Nurettin Demircan	Muhasebe Müdürü
Adem Bülent Büyükgüner	Kurumsal Hazine Müdürü
Mehmet Levent Savrun	İdari Müdür
Hasan Evin	Bilgi İşlem (IT) Müdürü
Arkın Akbay	Elektrik ve Gaz Grup Direktörü
Erkan İlhanterkin	Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Refik Ediz Günsel	Bağımsız Dış Denetim Başdenetçisi
Halime Elif Kırankabeş	İnsan Kaynakları Müdürü
Miyase Selin Çınar Tungaç	Kurumsal İletişim Müdürü
Mehmet Erdem Aykın	Yatırımcı ve Pay Sahipleri İlişkileri Uzman Yardımcısı

BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

1- Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahiplerine Yıllık Olağan Genel Kurul toplantılarında kendilerini ilgilendiren hususlarda gerekli bilgiler verilmektedir. Ayrıca sözel olarak yapılan taleplere de yetkililerce gerekli açıklamalar yapılmakta, Şirketimizle ilgili diğer bilgiler, Faaliyet Raporları ve denetim raporları Şirketimizin İnternet sitesinde yer almaktadır.

2- Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket çalışanlarının ve diğer menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda herhangi bir uygulama mevcut değildir.

3- İnsan Kaynakları Politikası

Personel İlişkileri, Felsefesi ve Yan Ödenekler

Turcas'ın İnsan Kaynakları Politikası, personeline ve iş başvurusunda bulunan adaylara, ırk, dil, renk, inanç, etnik ve ulusal köken, cinsiyet, medeni hal, yaş veya engellilik ayrımı gözetmeden davranmaktır. Şirket tüm çalışanlarına, yeteneklerine ve potansiyellerine dayalı olarak ilerlemeleri konusunda fırsat eşitliği sağlar.

Turcas'ın İnsan Kaynakları Politikası, organizasyonun bütün kademelerinde teşvik edici ve ödüllendirici bir ortam yaratmaktır. Hedeflere dayalı yönetim ve personel değerlendirmesi, personel iyileştirme, motivasyon, iletişim, gelişim ve eğitim ihtiyaçlarını belirlemek ve her çalışanın kendi performansına göre ödüllendirilmesini sağlamak için düzenli olarak kullanılmaktadır.

Yasal olarak ödenen ücretlere ek olarak, Şirket aşağıda belirtilen ücret dışı yararları sağlamaktadır:

- Ücretli izin
- Sağlık Sigortası
- Evlilik yardımı
- Yemek ve Ulaşım.

30 Eylül 2012 itibariyle Turcas Petrol A.Ş.'de toplam 37 kişi çalışmaktadır.

Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü

30 Eylül 2012 itibariyle, Şirket'in yönetmelik gereği kıdem tazminatı yükümlülüğü toplam 1.651.833,18 TL'dir.

Turcas Petrol A.Ş. ve bağlı ortaklıklarına yapılmak istenen iş başvuruları için ik@turcas.com.tr e-posta adresi kullanılabilir.

Şirket'in, yukarıda bahsedilen insan kaynakları politikalarının oluşturulması ve uygulanması Koordinasyon ve Düzenleyici İşler Direktörlüğü bünyesindeki İnsan Kaynakları Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

Çalışanlardan herhangi bir ayrımcılık şikâyeti alınmamıştır.

4- Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Bu maddede belirtilen tüm işlemler iştirakimiz STAS tarafından dünya standartlarında gerçekleştirilmektedir.

5- Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Çevreye Karşı Yükümlülüğümüz:

Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2001 yılında Emniyet, Sağlık ve Çevre (ESÇ) politikası onaylanmış ve uygulanmaya başlanmıştır. Bu politika çerçevesinde personel bütün kazaların önlenabilir olduğu felsefesiyle eğitilmektedir. Şirket ile çalışan üçüncü kişilere de bu politika tanıtılmakta ve politikaya uygun olarak çalışmalarını şart koşulmaktadır. Dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı Şirket aleyhine açılan dava yoktur.

Topluma Karşı Yükümlülüğümüz:

Yönetim Kurulu tarafından 1 Mayıs 1997 tarihinde Şirket çalışanları için "İş Ahlâkı Politikası" yürürlüğe konmuştur. Bu politika menfaat çatışmaları, Şirket içinden bilgi, politik yardımlar, muhasebe standartları ve dokümantasyon, alınan hediyeler gibi konularda Şirket çalışanlarının uyması gereken kuralları belirlemektedir. Bu politika çerçevesinde her yılsonunda tüm çalışanlardan "İş Ahlâkı Politikası ve Yönetmeliklere Kişisel Uyum" formu adı altında yazılı bir beyan ve taahhüt alınmaktadır.

Şirketimiz yıllar içerisinde Petrol Sanayi Derneği (PETDER), Petrol Platformu Derneği (PETFORM), Türk Eğitim Vakfı (TEV), Türkiye Emniyet Teşkilatı Şehit, Dul, Yetimlere Yardım Derneği ve Unicef Türkiye Milli Komitesi, Akut Arama Kurtarma Derneği, Türkiye İş Kadınları Derneği ve Türk Demokrasi Vakfı, Türkiye Omurilik Felçlileri Derneği ve Kimse Yok Mu Dayanışma ve Yardımlaşma Derneği, Tohum Türkiye Otizm Erken Tanı ve Eğitim Vakfı, Çaba Bağımsız Yardımlaşma Derneği ve Dünya Ehl-i Beyt Vakfı İktisadi İşletmesi olmak üzere Yönetim'in onayı doğrultusunda çeşitli bağışlar yapmıştır. 2012 yılı ilk dokuz ay içerisinde yapılan bağışlar toplamı 123.800 TL'dir.

2012 Yılı ilk dokuz ay içerisinde, Şirket aleyhine ve Turcas Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticileri hakkında açılmış herhangi bir dava bilgisi, Şirketimize ve Hukuk Müşavirliğine intikal etmemiştir.

6- Yönetim Kurulu'nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu 7 üyeden oluşur. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az üçü "B" Grubu Hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az ikisi C Grubu Hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. C Grubu Hisseleri'nin sahipleri Yönetim Kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurul tarihinde en az yüzde kırk (%40) A Grubu Hisselerini elde tuttukları takdirde üç (3) Yönetim Kurulu Üyesi adayını gösterme ve seçme hakkına sahip olacaklardır. Ancak geriye kalan Yönetim Kurulu Üyeleri B Grup Hisseleri'nin sahipleri tarafından aday gösterilip seçileceklerdir. Yönetim Kurulu, Genel Kurul'dan en az yedi gün önce C Grubu Hisseleri'nin ve B Grubu Hisseleri'nin sahiplerini üye adaylarını seçmek üzere toplantıya çağırır. Bu kurul gerek C Grubu Hisseleri'nin ve gerekse de B Grubu Hisseleri'nin ayrı ayrı basit çoğunluğu ile toplanır ve toplantıda temsil edilen C Grubu Hisselerinin ve B Grubu Hisselerinin ayrı ayrı basit çoğunluğu ile karar alır. Bu Kurul'un Başkanı, adayları Genel Kurul Başkanlığı'na sunulmak üzere Yönetim Kurulu Başkanı'na bildirir. Çıkan üye tekrar seçilebilir.

Genel Kurul lüzum görürse, süreye bağlı olmaksızın Yönetim Kurulu Üyeleri'ni prosedüre uymak koşuluyla her zaman değiştirebilir. Her ne suretle olursa olsun açılacak üyeliklere Yönetim Kurulu'nca Türk Ticaret Kanunu'nun Mülga 315, yeni 363.maddesi'ne göre yapılacak tayinlerde de grup üyelikleri nazarı itibara alınarak yeni üye tayin edilir. Bu üyeler, ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına sunulur. Seçimleri onaylanırsa, yerlerine geçtikleri üyelerin sürelerini tamamlarlar.

Yönetim Kurulu'nun İcracı Üyeleri:

Erdal Aksoy
Yönetim Kurulu Başkanı

Yılmaz Tecmen
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Saffet Batu Aksoy
Yönetim Kurulu Üyesi

Banu Aksoy Tarakçıoğlu
Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu'nun İcracı Olmayan Üyeleri:

Ayşe Botan Berker
Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi

Mehmet Sami
Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi

Matthew James Bryza
Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu'nu oluşturan 7 kişiden; Başkan Erdal Aksoy'un Şirket sermayesindeki dolaylı payı %30,83, Üye Banu Aksoy Tarakçıoğlu'nun dolaylı payı %10,31, Üye Saffet Batu Aksoy'un dolaylı

payı %10,31'dir. Başkan Vekili Yılmaz Tecmen'in Şirket'teki hissedarlık oranı %2,21'dir. Ayrıca ortağı olduğu YTC Turizm ve Enerji Ltd. Şti.'nin de Şirket'te %4,02 oranında payı vardır.

Diğer Üyeler Ayşe Botan Berker, Mehmet Sami ve Matthew James Bryza'nın Şirket sermayesinde herhangi bir payları bulunmamaktadır.

Her yıl yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında TTK'nın Mülga 334 ve 335, yeni 396. maddesi gereği Genel Kurul'ca, Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında başka görev almalarına izin verilmektedir. Şirket Ana Sözleşmesi'nde de bu konuda sınırlayıcı bir kural bulunmamaktadır. Böyle bir sınırlamaya ihtiyaç duyulmaması nedeniyle sınırlama gündeme gelmemiştir.

Denetim Komitesi, 2012 yılı içerisinde, 11.04.2012 tarihinde 01.01.2011 – 31.12.2011 dönemine ilişkin, 15.05.2012 tarihinde 01.01.2012 – 31.03.2012 dönemine ilişkin, 27.08.2012 tarihinde ise 01.01.2012 – 30.06.2012 dönemine ilişkin Turcas Petrol A.Ş. UFRS Raporunun incelenmesi ve Yönetim Kuruluna sunulması sebebiyle toplantı gerçekleştirilmişlerdir.

7- Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu Üyeliğine tercihen aşağıdaki özellikleri taşıyan kişiler aday gösterilebilir;

- Üniversite veya Yüksek Okul mezunu,
- Yeterli mesleki ve piyasa deneyimine sahip,
- Üyelik görevi süresince yapılacak toplantılara katılma kararlılığında olan.

Yukarıda sayılan özellikleri taşımamakla birlikte diğer özellikleri nedeniyle yönetim kurulu üyeliğine seçilenlerin, en kısa sürede gerekli eğitimi almaları sağlanır. Yönetim Kurulu Üyeleri atandıktan sonra Kurumsal Yönetim Komitesi ayrıntılı bir uyum programına başlar. Uyum programının hızlı ve verimli bir şekilde tamamlanmasına özen gösterilir. Bu programda en az aşağıdaki hususlara yer verilir;

- Yöneticiler ile tanışma ve şirketin üretim birimlerine ziyaretler,
- Yöneticilerin özgeçmişleri ve performans değerlendirmeleri,
- Şirketin stratejik hedefleri, güncel durum ve sorunları,
- Şirketin pazar payı ve finansal performans göstergeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler;

ERDAL AKSOY (Başkan), Turcas Enerji Holding A.Ş., Aksoy Holding A.Ş., Enak Yapı ve Dış Ticaret A.Ş. ve Conrad İstanbul Oteli'nin (Yeditepe Beynelmillel Otelcilik Turizm ve Ticaret A.Ş.) Kurucusu ve Yönetim Kurulları Başkanı'dır. Shell & Turcas Petrol A.Ş. ve STAR Rafineri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi'dir. RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. ve RWE & Turcas Kuzey Elektrik Üretim A.Ş.'nin Yönetim Kurulları Başkan Vekili'dir. Aksoy ayrıca, TÜSİAD (Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği) Üyesi ve TESEV'in (Türkiye Ekonomik ve Sosyal Etütler Vakfı) Danışma Kurulu Üyesi'dir.

YILMAZ TECMEN (Başkan Vekili), Turcas Petrol A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının Yönetim Kurulları Başkan Vekili'dir.

Kalyon Oteli'nin Kurucusu ve Yönetim Kurulu Başkanı'dır. Shell & Turcas Petrol A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Tecmen ayrıca, PETDER (Petrol Sanayi Derneği) Üyesi, TUROB (Turistik Otelciler ve İşletmeciler Birliği) ile TUGEV (Turizm Geliştirme ve Eğitim Vakfı) ve ICVB (İstanbul Convention and Visitors Bureau) Kurucu Üyesi olup halen Başkanvekilliği görevini yürütmektedir.

AYŞE BOTAN BERKER (Üye), Berker, T.C. Merkez Bankası'nda Ödemeler Dengesi'nden sorumlu Müdür Yardımcısı, Dış İlişkiler Genel Müdürlüğü bünyesinde Uluslararası Kuruluşlar Müdürlüğü ve Londra Temsilcisi olarak çeşitli görevler üstlenmiştir. 1999 yılında T.C Merkez Bankası'ndan ayrılmasının öncesinde, Dış İlişkiler Genel Müdürlüğü'nde Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır.

1999 – 2012 yılları arasında Fitch Ratings İstanbul ofisinde Genel Müdür olarak görev yapmıştır. Ayşe Botan Berker; Kredi Derecelendirme, Risk Değerlemesi, Ödemeler Dengesi, Dış Borç Yönetimi, Sermaye Piyasaları, Kambiyo Düzenlemeleri ve AB İlişkileri konusunda uzmanlaşmıştır.

MEHMET SAMİ (Üye), Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin (Ata Yatırım veya Ata Invest) Kurumsal Finansman, Finansal Ortaklık Danışmanlık Hizmetleri ile Yabancı İşlemler ve Araştırma departmanlarını 1994'te kurduktan sonra 2001 yılına kadar Genel Müdür Yardımcılığı görevini üstlenmiş, 2001 sonunda da ilgili birimlerden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olmuştur.

Toplam 25 Yıllık Yatırım Bankacılığı tecrübesine sahip olan Mehmet Sami, 1990'dan bugüne kadar çeşitli Özelleştirme, Şirket Evliliği (M&A), Şirket Ortaklığı (IV), Halka Arz, Şirket Değerleme ve danışmanlık projeleri gerçekleştirmiştir. Finansal Ortaklık (Private Equity) projelerine Türkiye'de öncülük etmiş olup, 2000 – 2007 arasında Türkiye'deki en büyük Private Equity Fonu'nun kuruluş aşamasında görev aldıktan sonra toplam yedi yıl Yatırım Komitesi Üyesi olarak görev yapmıştır.

MATTHEW JAMES BRYZA (Üye), Estonya'da bulunan, Baltık bölgesinin önde gelen düşünce kuruluşu "Uluslararası Savunma Çalışmaları Merkezi"nde Direktör olarak görev yapmaktadır. Mevcut görevinden önce, ABD Büyükelçiliği'nde Azerbaycan Büyükelçisi olarak, enerji, iç reform ve güvenlik konularında belirlenen ortak stratejiler çerçevesinde direkt olarak Azerbaycan Cumhurbaşkanı, Başbakanı ve üst düzey bakanları ile birlikte çalışmıştır. Arama ve üretim faaliyetlerini de kapsayan, 22 milyar ABD Dolar tutarında yatırım yapılmasına imkan tanıyacak olan ihraç boru hatları ile ilgili kararlarda uluslararası enerji firmalarına / hükümetlerine ve bu kişilerin Azeri meslektaşlarına kılavuzluk etmiştir.

ABD Dışişleri Bakanlığı'nda Avrupa ve Avrasya İlişkileri'nden sorumlu Dışişleri Bakan Vekili olarak görev yapmıştır. Dışişleri Bakanlığı'nın Güney Kafkasya, Türkiye, Yunanistan ve Kıbrıs politikalarını geliştirmiş ve uygulamıştır. ABD'nin Hazar Denizi'ni Türkiye ve Avrupa'ya bağlayan petrol ve doğal gaz boru hatlarından oluşan yeni bir ağın teşvik edilmesi politikası ile ilgili Başkanlık danışmanının strateji uzmanı ve kurumlararası koordinatörü olarak da görev yapmıştır.

BANU AKSOY TARAKÇIOĞLU (Üye), Turcas Petrol A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Aksoy Holding A.Ş. ve Enak Yapı ve Dış Ticaret A.Ş.'nin kurucularından ve Yönetim Kurulları Üyesidir.

Aksoy Tarakçioğlu ayrıca, GYİAD (Genç Yönetici ve İş Adamları Derneği), DEİK (Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu), PETFORM (Petrol Platformu Derneği), PETDER (Petrol Sanayi Derneği) ve Endeavor Derneği Üyesidir.

SAFFET BATU AKSOY (Üye ve CEO), Turcas Petrol A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Aksoy Holding A.Ş., Enak Yapı ve Dış Ticaret A.Ş., RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. ve RWE & Turcas Kuzey Elektrik Üretim A.Ş.'nin kurucularından ve Yönetim Kurulları Üyesi, RWE & Turcas Enerji Toptan Satış A.Ş.'de Başkan Vekili'dir.

Aksoy ayrıca, PETFORM (Petrol Platformu Derneği) Yönetim Kurulu Üyesi, TÜSİAD (Türk Sanayici ve İşadamları Derneği) Enerji Çalışma Grubu Üyesi, (ETD)Enerji Ticaret Derneği'nde Yönetim Kurulu Üyesi, (DEİK) Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu'nda Türk – Yunan İş Konseyi Yürütme Kurulu Üyesi ve YPO (Young Presidents Organization) Üyesi'dir.

Şirket'in Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmişlerine Faaliyet Raporu'nda ve Şirketimizin web sitesinde yer verilmektedir.

8- Turcas'ın Vizyonu, Değerleri, Misyonu ve Stratejik Hedefleri

Turcas'ın vizyonu Türkiye'nin ve içinde bulunduğu coğrafyanın en saygın, dinamik ve verimli "Entegre Enerji Şirketi" olmaktır. Bu vizyon ışığında Turcas, 75 yılı aşkın birikimiyle enerjinin petrol ve türevleri, doğalgaz ve elektrik olarak sınıflandırılan ana alt sektörlerinde arama, üretim, taşıma, dağıtım, depolama ve ticaretine yönelik ulusal ve uluslararası, sinerji ve katma değer yaratan yatırım, faaliyet ve projelere odaklanmıştır.

Turcas'ı Turcas yapan değerlerin başında saygınlığı, farklılık yaratma ve yaptığı işlerde öncü olma becerisi, çalışanları ve yöneticileri ile küresel ölçekte en üst etik ve kurumsal yönetim standartlara sahip olması, yerli ve özellikle yabancı sermaye ile başarılı ve sürdürülebilir işbirliği ve ortaklık yapma geleneği gelmektedir.

Turcas, müşterilerine en kaliteli ürün ve hizmeti, en yüksek güvenlik, çevre koruma ve etik davranış standartlarında sunmayı ilke edinmiştir. Turcas'ın ana hedefi, çalışanlarının eğitim ve gelişimini takip ederek ve Türkiye'nin miras ve değerlerini koruyarak, büyümesini sürdürmek ve hissedarlarına değer yaratmaya devam etmektir.

Yönetim Kurulu, yöneticiler tarafından ertesi yıl için oluşturulan stratejik hedefleri sene sonlarında yöneticilerle tartışıp onaylamaktadır. Hedefler ve gerçekleştirmeler ay sonlarında geçmiş ve piyasa karşılaştırmalı Faaliyet Raporları üzerinden yöneticilerle birlikte gözden geçirilmektedir.

Şirketimizin vizyonu, değerleri ve misyonu her yıl yenilenen Faaliyet Raporu'nda ve web sitesinde de yer almaktadır.

9- Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

2010 Mart ayı içerisinde şirketimizde Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkeleri" çerçevesinde bir "Risk Yönetim Komitesi / Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmuş ve komite üyesi olarak Sn. Ayşe Botan Berker, Sn. Banu Aksoy Tarakçıoğlu, Sn. Erkan İlhanterkin ve Sn. Esra Ünal seçilmiştir. Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapan komitenin amacı, Şirketin karşılaşılabileceği risklerin izlenmesi ve risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesidir.

Her yıl birimlerin ve faaliyetlerin risk değerlendirmelerine göre hazırlanan raporlar ilgili birimlerle paylaşılarak eylem planları ve taahhütleri alınmakta ve bu çalışmalar Denetim Komitesi'nce takip edilmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu 12.04.2012 tarih ve 2012/8 sayılı Kararı ile Denetim Komitesi tarafından incelenen ve onaylanan mali tabloları KAP'da yayınlanmak üzere onaylamıştır. Bu onaya istinaden Yönetim Kurulu (a) Denetimden Geçmiş 2011 Aralık Dönemi Mali Tablo ve Dipnotlarını incelediğini, (b) Şirket'teki görev ve sorumluluk alanında sahip oldukları bilgiler çerçevesinde, mali tablo ve dipnotların önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama içermediği ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini, (c) Şirket'teki görev ve sorumluluk alanında sahip oldukları bilgiler çerçevesinde, mali tablo ve dipnotların ilişkin olduğu dönem itibarıyla, Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları hakkında gerçeği doğru biçimde yansıttığını ve bunları 12.04.2012 tarih ve 2012/8 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kabul ettiklerini ve KAP'da yayınlamak üzere onayladıklarını beyan etmişlerdir.

Böylece Şirket Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI No: 29 numaralı Tebliği'nin ikinci kısmının 26. maddesi gereğini yerine getirmiş bulunmaktadır.

10- Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket Ana Sözleşmesi'nde Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları açıkça belirlenmiştir.

11- Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantılarının gündem maddeleri oluşan güncel konulara göre belirlenmektedir. Yönetim Kurulu 2012 yılı ilk dokuz ay içerisinde 22 kez toplanarak karar almıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri toplantıya en uygun iletişim araçları kullanılarak ve toplantıya katılımı sağlayacak makul sürelerde davet edilmektedir. Sekreteryası fonksiyonlarını Yönetim Kurulu kendi içinde dönüşümlü olarak yürütmektedir.

Yönetim Kurulu kararlarının toplantıya katılanların oy çokluğu veya oy birliği ile alınıyor olması nedeniyle karşı oy bahis konusu olmamıştır. Ancak TTK ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 22. maddesi uyarınca Yıllık Olağan Genel Kurullarda, B ve C Grubu hissedarların belirlediği adaylar arasından, Genel Kurul'un onayı ile seçilen iki bağımsız denetçi en az üç kez olmak üzere Yönetim Kurulu toplantılarına katılmak ve Şirket kayıtlarının yasalara ve genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygunluğunu inceleme yetki ve sorumluluğundadır.

Yönetim Kurulu kararlarında farklı bir görüş olmaması nedeniyle kamuya açıklanması gereken bir durum oluşmamaktadır. SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin IV. Bölüm 2.17.4 maddesinde yer alan konularda Yönetim Kurulu toplantılarına fiilen katılım sağlanmaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarında üyelerce yöneltilen soruların müzakere mahiyetinde olması nedeniyle karar zabıtlarına geçirilmemektedir. Şirket Ana Sözleşmesi, Yönetim Kurulu'nda belirli bazı konularda karar alınması için "C" Grubu hissedarların temsilcilerinin olumlu oyunu şart koşmaktadır.

12- Şirket'le Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket Yönetim Kurulu Üyelerine her yıl yapılan Olağan Genel Kurullarda Genel Kurul onayı ile TTK'nun Mülga 334 -335, yeni 396 maddesinde belirtilen konular dahilinde işlem yapma izni verilmekle beraber, Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri, üst düzey yöneticileri ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınları, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için 2011 yılının Genel Kurul toplantısına konu ile ilgili gündem maddesi konmuş olup, söz konusu türden 2011 yılı içerisinde hiçbir işlem olmamıştır.

13- Etik Kurallar

Turcas'ı TURCAS yapan değerlerin başında saygınlığı, farklılık yaratma ve yaptığı işlerde öncü olma becerisi, çalışanları ve yöneticileri ile küresel ölçekte en üst etik ve kurumsal yönetim standartlara sahip olması, yerli ve özellikle yabancı sermaye ile başarılı ve sürdürülebilir işbirliği ve ortaklık yapma geleneği gelmektedir. Bu temel değerler çerçevesinde Yönetim Kurulumuz tarafından oluşturulan ve aşağıda özetlenen etik kurallar, şirketimizin ana davranış ilkelerini oluşturur. Tüm çalışanlarımız bu ilkelere ve kurallara uyarlar. Şirketimiz; ortakları, pay sahipleri, çalışanları, tedarikçileri, iş ortakları, rakipleri, çevre, toplum ve insanlığa karşı güvenilir, sorumlu, hesap verebilir ve şeffaf olmayı amaçlar. Amaçlarına ulaşırken yasalar, uluslararası hukuk kuralları ve iş etiğine uygun hareket eder. Ayrıca şirketimiz aşağıda sayılan etik kurallar bütününe de titizlikle uyar:

Konumu gereği şirketçe sağlanan veya iş yerinde ulaşma ya da öğrenme olasılığı bulunan ticari sırlar, kamuya henüz açıklanmamış bilgiler, çalışanların özlük haklarına ait bilgiler ile üçüncü şahıslarla

yapılmış olan anlaşmalar, gizlilik ve ticari sırların korunması çerçevesinde değerlendirilir ve bu bilgilerin korunmasına azami özen gösterilir.

Bütün resmi açıklamalar, Şirketin belirlediği birimler aracılığı ile yatırımcılara, ortaklara ve kamuoyuna eşitlik ilkesi doğrultusunda, eksiksiz, eş zamanlı ve anlaşılabilir biçimde duyurulur. Böylece tüm pay sahiplerinin bilgilere aynı zamanda ve eşit şekilde ulaşması sağlanır.

TURCAS' a ait her türlü bilgi ve belgenin içerden öğrenenlerin ticareti kapsamında kullanılarak, borsa veya herhangi bir yolla çıkar elde edilmesi kesinlikle onaylanamaz, kabul edilemez.

TURCAS çalışanları çıkar çatışmasıyla sonuçlanacak eylemlerden özenle kaçınır ve görevleri esnasında şirket yararını korumaya özen gösterir. Kendilerine veya yakınlarına çıkar sağlama amacına dönük davranışlardan kaçınır. Çalışanların konumlarından dolayı uygun olmayan kişisel menfaatler elde etmesine, yakınlarına veya 3. şahıslara çıkar sağlamasına hiç bir şekilde göz yumulamaz.

TURCAS, her türlü faaliyetini ulusal ve uluslararası yasa ve mevzuatlara uygun olarak sürdürür, tüm kurum ve kuruluşlara, çıkar beklemeden, tarafsız ve eşit mesafede durur.

TURCAS, hazırladığı her tür rapor, mali tablo veya kaydın mevcut mevzuat doğrultusunda belirlenen muhasebe ilkelerine göre tutulmasını sağlar.

TURCAS, en üst düzeyde müşteri memnuniyeti sağlamaya çalışır, tüm müşterilerine karşı dürüst ve adil olur, müşterilerinin sorunlarına duyarlı davranarak, hızlı ve kalıcı çözümler üretir.

TURCAS, çalışanlarının örgütlenme haklarının etkin kullanımını tanır; işe alma ve çalışma sürecinde eşit davranır, din, dil, ırk, cinsiyet ve etnik köken ayrımcılığını ve her türlü zorlayıcı ve baskı altında çalıştırmayı reddeder

TURCAS, çalışanlarına güvenli ve en uygun çalışma ortamı sağlanmaya ve sürekli iyileştirmeye yönelik çalışmalar yapmaya özen gösterir.

TURCAS, çalışanlarının, işinin niteliğinde meydana gelen her türlü gelişme ve değişimlerden geri kalmaması, görev tatmininin yükseltilmesi, iş ortamında daha başarılı olmalarının sağlanması için gereken bilgi, beceri, tutum ve davranışları kazandırmayı amaçlayan eğitim programlarını tespit eder, uygular ve Şirket yararına sonuçlarını değerlendirir. Çalışanlarına olanaklar dahilinde mesleki bilgi ve yeteneklerini geliştirebileceği yurt içi ve yurt dışı eğitim imkanlarını sağlar.

TURCAS, çalışanların kendi çalışmalarının sonuçlarını görmesine ve bireysel başarısının sonuçlarını değerlendirmesine olanak sağlayacak performans yönetim sistemini geliştirir, bu sistemin uygulanmasında adil ve eşit olanaklar sağlar. Ayrıca bir kariyer yönetim sistemi oluşturur ve gerçekleştirilmesini sağlar. Yükselme ve terfilerde bu kriterleri dikkate alır.

TURCAS, çalışanlarının verimliliğini artırmak amacıyla sosyal ve kültürel gereksinimlerini karşılayarak Kuruma bağlılığını pekiştirecek ve çalışmayı özendirici hale getirecek "Kurum Kültürü ve Bilinci"nin oluşmasını sağlar.

TURCAS, şirket hisse değerini maksimize edecek şekilde yönetilir ve yönlendirilir, ancak gereksiz risk almaktan kaçınır. Kararlarını, hesap verebilirlik ve sorumluluk anlayışıyla alır, kaynak ve varlıkların en verimli şekilde yönetilmesine çalışır.

TURCAS, Yatırım tercihlerinde insan sağlığını, işletme güvenliğini, çevrenin korunma standartlarını sürekli geliştirme ilkelerine uygun davranır.

TURCAS çalışanları, sivil toplum örgütleri ve kamu yararına olan her türlü hizmette aktif olarak yer alır, sorumlu bir kurumsal vatandaş olarak sosyal, eğitim, sağlık ve sportif etkinliklere destek sağlar.

Rüşvet, yolsuzluk, görevi kötüye kullanma gibi etik olmayan davranışlardan kaçınılır, bu tür suçların ortadan kaldırılması konusundaki çabaları destekler; ayrıcalık veya yarar sağlamaya yönelik hediye verilmesi ve alınmasından kaçınılır.

14- Yönetim Kurulu'na ve Üst Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Şirket Ana Sözleşmesi'nde, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyelerine Genel Kurul'ca kararlaştırılacak aylık, yıllık bir ödenek veya her toplantı için huzur hakkı ödenebilir ifadesi yer almaktadır. 2012 yılı ilk dokuz ay içerisinde Yönetim Kurulu Üyelerine bu kapsamda 609.150 TL, yöneticilere 477.180 TL menfaat sağlanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan başka hak, menfaat ve performansa dayalı ödüllendirme yöntemi mevcut değildir.

Şirket tarafından Yönetim Kurulu Üyelerine ve yöneticilere herhangi bir borç verilmemekte, kredi kullanılmamakta ve lehine kefalet gibi teminatlar verilmemektedir.

SPK'nın 30.12.2011 tarih Seri:IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'i doğrultusunda Borsa Şirketleri'nin uymakla zorunlu olduğu düzenlemeler, 2012 yılı içerisinde Şirketimiz tarafından yerine getirilmiştir.