Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu

TURCAS PETROL A.Ş

21 Şubat 2024

Geçerlilik Dönemi 21.02.2024-21.02.2025

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Turcas Petrol A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği"nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BIST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17,1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 106 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. Etik İlkelerini Bankalar Kanunu, Derecelendirme Kuruluşlarının Faaliyetlerini düzenleyen SPK ve BDDK yönetmelikleri, IOSCO ve OECD uluslararası kuruluşların genel kabul görmüş etik ilkeleri, genel kabul görmüş ahlaki teamülleri dikkate alarak hazırlamış ve internet sitesi aracılığı ile (www.kobirate.com.tr) kamuoyu ile paylaşmıştır.

Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibariyle Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

Derecelendirme notu hiçbir şekilde bir borçlanma aracının satın alınması, elde tutulması, elden çıkartılması için bir tavsiye niteliğinde değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek şirkete yapılan yatırımlardan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan KOBİRATE A.Ş. sorumlu tutulamaz.

© Bu raporun tüm hakları Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. 'ye aittir. İznimiz olmadan yazılı ve elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

İÇİNDEKİLER

1.	Derecelendirmenin Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	12
4.	Derecelendirme Metodolojisi	18
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	20

Kobirate®

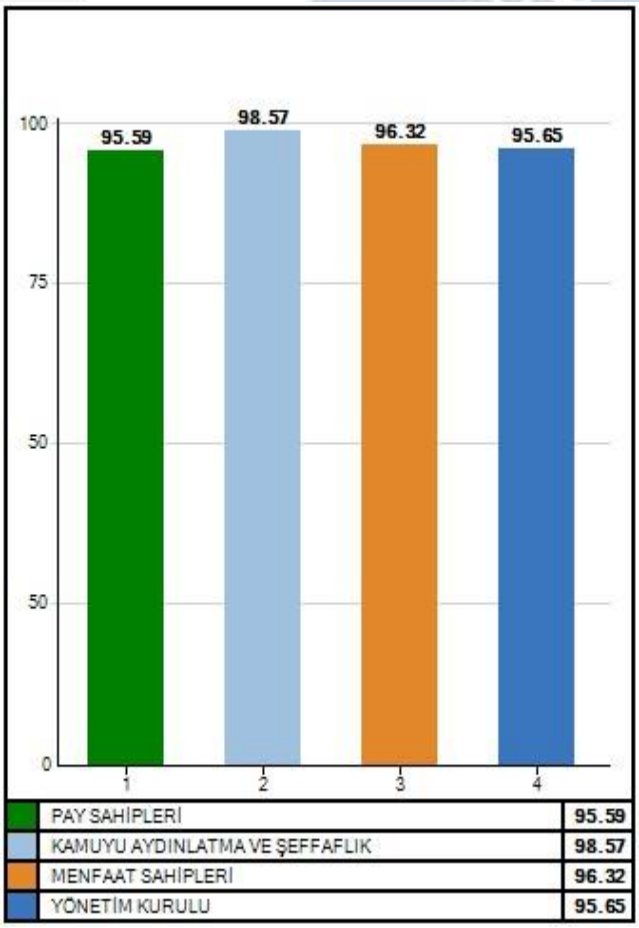
Turcas Petrol A.Ş.

1. DERECELENDİRMENİN SONUCU

BIST BİRİNCİ GRUP ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM NOTU

9.65



Kobirate A.Ş. İletişim:

Derecelendirme Uzmanı:

Serap ÇEMBERTAŞ (Lisans No:700342)

(216) 3305620 Pbx

serapcembertas@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

Hasanpaşa Mahallesi Ali Ruhi Sokak No:2 Kat:2 Daire:2 34722 Kadıköy İstanbul

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi

Burhan TAŞTAN

(Lisans No:700545)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

Turcas Petrol A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği yanı sıra yine Kurul tarafından yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınmıştır.

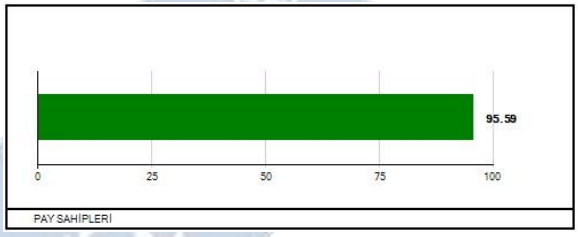
Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.01.2024 tarih ve 6/121 sayılı kararına göre Turcas Petrol A.Ş. BIST 1. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Birinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 456 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Turcas Petrol A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,65** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları büyük ölçüde kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur.

Turcas Petrol A.Ş.'nin son bir yıllık faaliyetleri incelendiğinde kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu geliştirerek sürdürdüğü görülmektedir.

Sonuç olarak; ulaşılan bu not, Şirketin BIST Kurumsal Yönetim Endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini ifade etmektedir.

- Pay Sahipleri bölümünden Turcas Petrol'ün notu **95,59** olarak teyit edilmiştir.



İzleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullandırılması konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir. Yatırımcı İlişkileri Bölümünün Kurumsal Yönetim Komitesi ile uyumlu işbirliğinin, pay sahiplerinin haklarının doğru ve etkin kullandırılmasında etkili olduğu anlaşılmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi faaliyetleri, Sn. Erkan İLHANTEKİN'in (Finans Direktörü-CFO) koordinasyon ve denetiminde Sn. Mert GÖKNAR (Finans Direktörü) ve Sn. Arif ŞAHİN (Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü) tarafından yürütülmektedir. Sn. İLHANTEKİN'in Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey-3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansları bulunmakta olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Tebliği'ne uygun olarak 04.06.2012 tarihinden beri Kurumsal Yönetim Komite Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yürütülen faaliyetlerle ilgili olarak Yönetim Kurulu ve Kurumsal Yönetim Komitesine düzenli aralıklarla raporlama yapılmaktadır. Birim, her hafta hisse performansı ve likiditeye ilişkin detaylı analizlerini, 3 ayda bir de faaliyetler ve şirketin kurumsal yönetim ilkeleri uygulamaları konusundaki geniş kapsamlı raporlarını Yönetim Kuruluna sunmaktadır. 2023 yılında Mart, Haziran, Eylül ve Aralık aylarında toplam 4 (dört) kez Yönetim Kuruluna raporlama yapılmıştır.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir.

Şirket pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmelerini, oluşturulan "Bilgilendirme Politikası"na uygun olarak yapmaktadır. Söz konusu politika Şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır. İzleme dönemi içerisinde şirketin temel pay sahipliği haklarının kullandırılması konusunda gerekli özeni gösterdiği belirlenmiştir.

2022 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısı 20.06.2023 tarihinde yapılmıştır. Olağan Genel Kurul toplantısına davet, 29.05.2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP), Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) ve 29.05.2023 tarih ve 10840 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG), yayınlanmıştır. Toplantı daveti ilkelerin öngördüğü şekilde toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

Toplantı davetiyle birlikte pay sahiplerinin incelemesine sunulan genel kurul Bilgilendirme Dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkındaki imtiyazlar konusunda detaylı bilgi verilmektedir. Ayrıca pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talebi olup olmadığı ve kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen birçok bilgiye de yer verilmiştir.

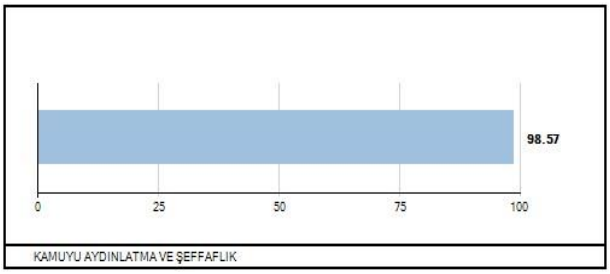
Genel Kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili haziruna bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler hazır bulunmuşlardır. Toplantıya; Sn. Erdal AKSOY (Yönetim Kurulu Başkanı), Sn. Banu AKSOY (Yönetim Kurulu Başkan Vekili), Sn. M. Timuçin TECMEN (Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Emre DERMAN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi), Sn. Lale ERGİN (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi) ve Sn. S. Batu AKSOY (Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO) katılmışlardır. Diğer yandan Sn. Erkan İLHANTEKİN (Finans Direktörü-CFO) ve Sn. Eda YÜKSEL (CLO-Hukuk Direktörü), Sn. Mert GÖKNAR (Finans Direktörü) ile Bağımsız Denetim Şirketi Temsilcisi de hazır bulunmuşlardır.

Şirket 2022 yılı faaliyetlerinden SPK mevzuatı çerçevesinde düzenlenmiş konsolide olmayan mali tablolara göre 793.194.733,00 TL net dağıtılabilir dönem kârı elde etmiştir. VUK'na uygun düzenlenmiş mali tablolara göre ise (349.391.385,67) TL zarar oluştuğundan dağıtılabilir kâr bulunmamaktadır.

Kâr dağıtımı yapılamama gerekçesi genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Yönetim Kurulunun kâr dağıtım önerisi ve kâr dağıtım tablosu genel kurul davetiyle aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden şirketin notu **98,57** olarak revize edilmiştir.



Bu ana başlıkta Turcas Petrol'ün not artışına gerekçe oluşturan gelişmeler:

Yıllık Faaliyet Raporunda;

- Şirket tarafından çıkarılmış bulunan hisse senedi dışında herhangi bir sermaye piyasası aracı bulunmadığı bilgisine yer verilmesi,
- Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiye yer verilmesi,
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklama yapılması,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçlarına yer verilmesi,
- İlgili faaliyet dönemi içerisinde Olağanüstü Genel Kurul yapılıp yapılmadığı bilgisine yer verilmesi,
- Pay sahiplerinin Özel Denetçi İsteme Hakkı konusunda açıklama yapılması ve dönem içerisinde özel denetçi atanmasına ilişkin olarak pay sahiplerinden bir talep gelmediği bilgisinin verilmesidir.

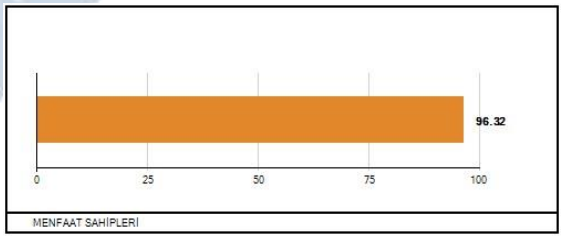
Turcas Petrol'ün kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmalarının yasal mevzuata ve kurumsal yönetim ilkelerine uygun olduğu belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporları içerik olarak oldukça zengin olup faaliyetler hakkında yeterli bilgiyi içermektedir.

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi (www.turcas.com.tr) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği tüm bilgi ve belgeler son beş (5) yıllık olarak yayımlanmaktadır. Bu bilgilerin ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olduğu, çelişkili ve eksik bilgi içermediği gözlenmiştir. Kurumsal internet sitesi kullanışlı, kolay ulaşılabilir bir yapı olarak tasarlanmıştır.
Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. Erkan İLHANTEKİN (Finans Direktörü - CFO) ve Sn. Engin ÇAYLAN (Muhasebe Müdür)'dır. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

2022 yılı bağımsız dış denetimi, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

2023 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin Sermaye Piyasası Mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde bağımsız dış denetimi için ise denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. seçilmiştir.

- Menfaat Sahipleri bölümünden de şirketin notu **96,32** olarak revize edilmiştir.



Turcas Petrol'ün, işlem ve faaliyetlerinde, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir. Şirketin, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu izlenimi edinilmiş, bu amaçla birçok iç düzenleme yapıldığı görülmüştür.

Şirketin oldukça detaylı ve çağdaş normlara uygun belirlenmiş bir İnsan Kaynakları Politikası bulunmaktadır. İnsan Kaynakları

Politikaları kapsamında oluşturulan süreçler, işe alım, işe alınan personelin eğitim ve kariyer yolunda hem kurumun hem çalışanların haklarını korumaya yönelik, objektif ölçütlere dayalı, verimlilik esaslarını ön plana çıkartan yazılı prosedürleri kapsamaktadır.

Çalışanlara yönelik olarak Tazminat Politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Kurum kültürünü destekleyecek, çalışanların iletişimini, motivasyonunu artıracak ve iş süreçlerinde verimlilik sağlayacak faaliyetleri gerçekleştirmek amacı ile Sinerjik Hareketler kurumsal kimliği ile İç İletişim Grubu kurulmuştur. 2014 yılından itibaren faaliyetlerini gerçekleştirmeye başlayan ve projelerin oluşum ve gelişiminde katma değer sağlayacak tecrübe, bilgi ve becerilere sahip çalışanlardan belirlenen İç İletişim Grubu'nda, çalışanların beklentilerinin temsilci kanalı ile alınması ve ekip ile paylaşılması amacıyla bir "Çalışan Temsilcisi" görev almaktadır.

Kurumsal yapıyı güçlendirebilmek ve sürdürülebilir başarıyı yakalayabilmek için; çalışanların ihtiyaçlarını, beklentilerini ve motivasyonlarını arttırıcı unsurları tespit edebilmenin önemli olduğu inancından hareketle "Çalışan Deneyimi ve Bağlılığı Araştırması", "Kurum Kültürü ve Organizasyon İklimi Araştırması" yapılmaktadır.

Şirket'in geçmişte yapmakta olduğu "Çalışan Bağlılığı ve Memnuniyeti Araştırması" yerine, 2022 yılı sonunda "Kurum Kültürü ve Organizasyon İklimi Araştırması" yapılmıştır. 2 yılda bir yapılması planlanan bu araştırma 2024 yılı sonunda yapılacaktır. Çalışan deneyiminin ise Dijital Çalışan Deneyimi Platformu üzerinden yayınlanacak "Nabız Ölçüm Anketleri" yardımı ile ölçümlenmesi ve sonuçlarına yönelik aksiyonlar alınması hedeflenmektedir. "İç Müşteri Memnuniyeti ve Organizasyonel Uyum Araştırması" da her yıl online olarak yapılmakta iken, 2023 yılı değerlendirmeleri için online araştırma yerine bölümlerle/birimlerle geri bildirim toplantıları yapılması kararlaştırılmıştır.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiştir.

Turcas Petrol'de 31.12.2023 tarihi itibariyle 41 kişi istihdam edilmiş olup şirket herhangi bir toplu iş sözleşmesine taraf değildir.

Turcas Petrol, Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarıyla uyumlu olarak kurumsal sosyal sorumluluk çabalarını sürekli olarak geliştirmeye, uzun vadeli ortaklıkları teşvik etmeye ve daha iyi bir dünya için olumlu değişime katkıda bulunmaya gayret ettiğini deklare etmektedir. İş stratejisi çerçevesinde, Kurumsal Sosyal Sorumluluk İlkesini, sürdürülebilir büyümenin temel dayanak noktası olarak gördüğünü ve tüm yatırımlarında içinde yaşadığı topluma değer katmayı temel sorumluluğu olarak benimsediğini ifade etmektedir. Eğitim, Eşitlik ve İş Birlikleri başlıklarında gruplandırdığı Kurumsal Sosyal Sorumluluk Çalışmalarına, yıllık faaliyet raporu, sürdürülebilirlik raporu ve kurumsal internet sitesinden ulaşılabilir.

Sürdürülebilirlik;

Turcas, iş stratejisinin temelinde "İnsan ve çevre merkezli sürdürülebilir büyüme ilkesi"nin yer aldığını ifade etmektedir. Bu strateji çerçevesinde;

- Türkiye'nin en köklü enerji şirketlerinden biri olarak, uzun vadeli, geleceğe yönelik yatırımlar yapmakta olduğunu,
- Tüm yatırımlarında içinde yaşadığı topluma değer katmayı temel sorumluluğu olarak benimsediğini,
- Hizmetlerinin ülke ekonomisine katma değer yaratması, yenilikçi nitelikte olması ve çevre ile uyumlu olması için çalıştığını,
- Kurumsal Sosyal Sorumluluk ilkesini, sürdürülebilir büyümenin temel dayanak noktası olarak gördüğünü,
- Sorumlu, etik ve şeffaf bir yönetim anlayışı benimsediğini;

kamuya deklare etmiştir.

Anılan stratejiye uygun olarak sürdürülebilirlik yaklaşımını ise;

- Çevre Politikası
- Kalite Politikası
- İş Sağlığı ve Güvenliği (İGS) Politikası
- Risk Yönetimi
- Kurumsal Yönetim
- Kurumsal Sosyal Sorumluluk

başlıkları altında toplamıştır. Bu kapsamda şirket aşağıda sayılan konularda bulunduğu taahhütleri de kamuya açıklamıştır.

1. Çevre Politikası
2. Kalite Politikası
3. İş Sağlığı ve Güvenliği (İSG) Politikası

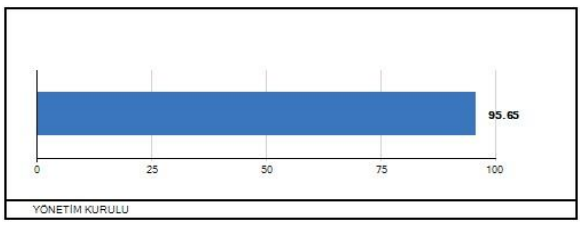
Sürdürülebilirlik ilkeleri - İnsan Hakları ve Çalışan Hakları İlkesi doğrultusunda "Turcas Etik Kuralları ve Mevzuata Uyum Politikası" oluşturulmuş ve kurumsal internet sayfasında yayınlanmıştır.

Şirket; 01.01.2022 – 31.12.2022 dönemini kapsayan ve küresel GRI (Global Reporting Initiative) standartlarına uygun olarak hazırladığı ilk "Sürdürülebilirlik Raporu"nu 2023 yılında kamuya açıklamıştır. Bu gelişme şirketin bu ana başlıktaki not artışının da gerekçesini oluşturmaktadır.

Turcas Petrol A.Ş'nin Sürdürülebilirlik Politikaları ve kapsamlı raporlarına kurumsal internet sitesinden de ulaşılabilir.

Şirket henüz "BIST Sürdürülebilirlik Endeksi"nde yer almamaktadır.

- Yönetim Kurulu bölümünde ise Turcas Petrol'ün notu **95,65** olarak revize edilmiştir.



İlgililerle yapılan görüşmeler ve seçilmiş bazı yönetim kurulu kararları üzerinde yapılan incelemelerde kurulun çalışmalarını aktif, etkin ve düzenli olarak sürdürdüğü belirlenmiştir. Yönetim kurulunun kurumsal yönetim ilkelerini içselleştirerek, iyileştirme ve gelişmeye açık bir yaklaşım ve proaktif bir tutum gösterdiği izlenimi edinilmiştir.

Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmeler ve Komitelerin Karar Defterleri üzerinde yapılan incelemelerde Komitelerin de çalışmalarını düzenli olarak sürdürdükleri belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir.

Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmektedir. Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılması ilkesine uygun olarak; Şirket ana sözleşmesinin 14 ve 16. Maddelerinde yönetim kurulu ve başkanının görevleri açıkça sayılmıştır. Diğer yandan yönetim kurulunun çalışma esaslarını düzenleyen yönetmelik içerisinde de yönetim kurulu başkanı, üyeler ve genel müdürün görevleri detaylı bir şekilde tanımlanmıştır. Bu görev tanımları ilkelerle büyük ölçüde örtüşmektedir.

Şirket Yönetim Kurulu 1 (bir) başkan ve 7 (yedi) üye olmak üzere toplam 8 (sekiz) üyeden oluşmaktadır. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az 5 (beş) üyenin bulunması koşuluna uyulmuş olup yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli olduğu görülmüştür.

Yönetim Kurulunun 5 (beş) üyesi icracı olmayan, 3 (üç) üyesi ise icrada görevli olan üyelerden teşkil edilmiştir. Diğer yandan, icracı olmayan üyelerden 3 (üç)'ü kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan kriterler çerçevesinde bağımsız üye niteliğini haizdir.

Yönetim Kurulunda 2 (iki) kadın üye görev yapmakta olup üye sayısının %25'ne karşılık gelmektedir. Bu yapılanma SPK'nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği "%25'ten az olmaması" kriteri ile örtüşmektedir.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır. Komitelerin oluşumu kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan kriterlere uygundur. Komite yapılanmaları içerisinde şirket genel müdürü/icra kurulu başkanı görevlendirilmemiştir.

Tüm yönetim kurulu üyeleri 3 (üç) yıl görev yapmak üzere seçilmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.01.2023 tarih ve 2/51 sayılı kararına göre Turcas Petrol A.Ş BIST Birinci Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri 5. maddesi ile 4.3.4. maddesine uygunluk sağlanmak üzere 20 Haziran 2023 tarihinde yapılan olağan genel kurulda yönetim kurulu üye sayısı 8, bağımsız yönetim kurulu üye sayısı ise 3 olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda; Sn. Timothy James FORD bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Bağımsız yönetim kurulu üyesi hakkında genel kuruldan önce izlenen yöntem incelendiğinde;

- Aday Gösterme Komitesinin bağımsız üye seçimi için adayın bağımsızlığına ilişkin değerlendirme raporu düzenleyerek yönetim kuruluna sunduğu,
- Yönetim Kurulunun, Aday Gösterme Komitesinin raporu çerçevesinde bağımsız üye seçimini yaptığı,
- Belirlenen aday ile ilgili olarak hazırlanan raporun adayın özgeçmiş bilgileri, bağımsızlık beyanı ve alınan yönetim kurulu kararı ile birlikte yapılacak genel kuruldan 60 gün önce Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderildiği ve olumlu yanıt aldığı anlaşılmıştır.

Bağımsız üye seçiminde izlenen süreçlerin kurumsal yönetim ilkelerine uygun olduğu belirlenmiş ve bu gelişme bu ana başlıktaki not artışının gerekçesi olarak değerlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu 2023 yılında Mart, Haziran, Eylül ve Aralık aylarında olmak üzere 4 (dört) kez toplanmıştır.

Kurulun sekretaryası CLO-Hukuk Direktörü Sn. Eda YÜKSEL tarafından yapılmaktadır.

2023 yılında Denetim ve Kurumsal Yönetim Komiteleri 4 (dört), Riskin Erken Saptanması Komitesi ise 6 (altı) kez toplantı yapmış ve toplantı sonuçları hakkında raporlarını Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış, bu komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Komitelerin sekretaryaları oluşturulmuş, görev tanımları yapılmıştır.

Denetim Komitesinin sekretaryası Sn. Erkan İLHANTEKİN (CFO - Finans Direktörü) ve Sn. Eda YÜKSEL (CLO - Hukuk Direktörü) tarafından, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesinin sekretaryası ise Sn. Arif ŞAHİN (Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü) tarafından yapılmaktadır.

Önceki yıllarda olduğu gibi 2023 yılı içerisinde de iç denetim faaliyetleri iç denetim hizmeti alınarak (outsource) gerçekleştirilmiştir. İlgili kuruluş; yıl boyuna yayılmış olan denetim takvimi doğrultusunda her bölüm/birim yöneticisi ile iç denetim süreçlerini yürütmüş,

tamamlanan raporlarını 3'er aylık periyodlarla Denetim Komitesine sunmuştur. Tüm Departmanlara ait konsolide raporunu ise Aralık ayında Denetim Komitesine sunmuştur.

Belgeler üzerinde yapılan incelemelerde gerek Kurulun gerekse Komitelerin toplantı kayıtlarının düzenli olarak tutulduğu görülmüştür.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları belirlenmiş ve şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaması ilkesine uygun davranıldığı ve bu üyelerin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak ölçüde belirlendiği görülmüştür.

Şirketin, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç ve kredi vermediği veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmadığı veya lehine kefalet gibi teminatlar vermediği öğrenilmiştir.

Yönetim Kurulu, hem kurul hem üye hem de idari sorumluluğu bulunan yöneticiler bazında özeleştirisini ve performans değerlendirmesi yapmaktadır. 2023 yılı performans değerlendirmesi Aralık ayında yapılmış olup elde edilen çıktıların 2024 yılında yapılacak ilk yönetim kurulu toplantısında değerlendirileceği bilgisi edinilmiştir.

Bununla birlikte henüz yönetim kurulu üyelerinin performansları dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

Yıllık faaliyet raporunda yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayrımına yer verilerek açıklanmıştır. II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği gereği bu açıklamanın kişi bazında açıklanması uygun olacaktır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararlar sigorta güvencesi altına alınmış ve 23.08.2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır.

Kobirate®

3. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı:

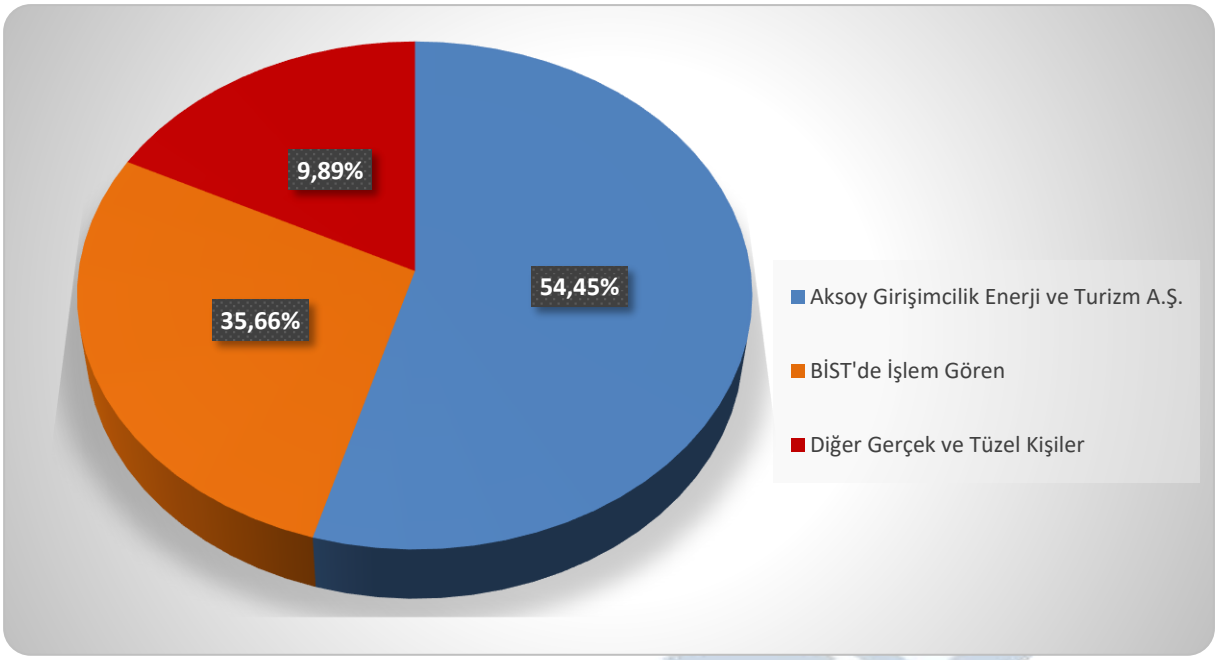
Şirket Unvan	**: Turcas Petrol A.Ş.**
Şirket Adresi	: Maslak Mah. AOS 55. Sk. 42 Maslak A Blok No 2 İç Kapı No 7 Sarıyer / İstanbul
Şirket Telefonu	: 0(212) 259 0000/17 hat
Şirket Faksı	: 0(212) 259 0019
Şirket Web Adresi	: www.turcas.com.tr
Elektronik Posta Adresi	: IR@turcas.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 07/03/1980
Şirket Ticaret Sicil No	: 171118
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 255.600.000 – TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Enerji sektörü ve alt dalları olan akaryakıt dağıtımı, elektrik ve doğalgaz gibi sektörlerde arama, üretim, taşıma, dağıtım, depolama, ithalat, ihracat ve ticarete dönük ulusal ve uluslararası faaliyetler, yatırımlar.
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: Mali Kuruluşlar / Holdingler ve Yatırım Şirketleri

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcileri

Erkan İLHANTEKİN
Finans Direktörü (CFO)
erkan.ilhantekin@turcas.com.tr
0(212) 259 0000/1270

Mert GÖKNAR
Finans Direktörü
mert.goknar@turcas.com.tr
0(212) 259 0000/1243

TURCAS Petrol A.Ş Ortaklık Yapısı
(31.12.2023)



Ortak Adı	*Sermaye Miktarı (TL)*	*Oran(%)*
Aksoy Girişimcilik Enerji ve Turizm A.Ş.	139.175.891,75	54,45
BİST'de İşlem Gören	91.147.972,11	35,66
Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	25.276.136,15	9,89
Toplam	255.600.000,00	100

Kaynak: www.kap.org.tr

Sermayeye Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler (31.12.2023)

Ortak Adı	*Sermaye Miktarı(TL)*	*Oran(%)*
Saffet Batu AKSOY	48.683.329	19,05
Banu AKSOY	48.683.329	19,05
Erdal AKSOY	40.676.738	15,91
Aksoy Enternasyonal Ticaret A.Ş.	1.080.259	0,42
Aksoy Girişimcilik Enerji ve Turizm A.Ş.	570.299	0,22
Ayşe Belkıs AKSOY	562.197	0,22

Kaynak: www.kap.org.tr

Aksoy Girişimcilik Enerji ve Turizm A.Ş. Ortaklık Yapısı (31.12.2023)

Ortak Adı	*Sermaye Miktarı(TL)*	*Oran(%)*
S. Batu AKSOY	243.575.547	34,8
Banu AKSOY	243.575.547	34,8
Erdal AKSOY	204.587.996	29,2
Aksoy Enternasyonal Ticaret A.Ş.	5.433.279	0,8
Ayşe Belkıs AKSOY	2.827.631	0,4
TOPLAM	700.000.000	100

Kaynak www.turcas.com.tr

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	*Unvanı*	*İcracı/İcracı Değil*
Erdal AKSOY	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı
Banu AKSOY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı
S. Batu AKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO	İcracı
M. Timuçin TECMEN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Matthew J. BRYZA	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Lale ERGİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Emre DERMAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Timothy James FORD	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

Kaynak: www.kap.org.tr

Şirket İcra Komitesi

Ad/ Soyadı	*Unvanı*
S. Batu AKSOY	Komite Başkanı, Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO
Erdal AKSOY	Yönetim Kurulu Başkanı
Banu AKSOY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Erkan İLHANTEKİN	Finans Direktörü(CFO)
Eda YÜKSEL	Hukuk Direktörü (CLO)
Elif Kırankabeş	İnsan Kaynakları Direktörü

Kaynak: www.turcas.com.tr

Yönetim Kurulu Komiteleri

Denetim Komitesi

Ad/ Soyadı	*Unvanı*
Lale ERGİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi-Komite Başkanı
Emre DERMAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi-Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad/ Soyadı	*Unvanı*
Timothy James FORD	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi-Komite Başkanı
Lale ERGİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi-Üye
M. Timuçin TECMEN	Yönetim Kurulu Üyesi-Üye
Matthew J. BRYZA	Yönetim Kurulu Üyesi-Üye
Erkan İLHANTEKİN	Finans Direktörü(CFO)-Yatırımcı İlişkileri Birimi Sorumlusu - Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Ad/ Soyadı	*Unvanı*
Emre DERMAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi/Komite Başkanı
Banu AKSOY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Üye
M. Timuçin TECMEN	Yönetim Kurulu Üyesi-Üye

Kaynak: www.kap.org.tr

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Adı Soyadı	*Unvanı*	*İletişim*
Erkan İLHANTEKİN	Finans Direktörü(CFO) Yatırımcı İlişkileri Birimi Sorumlusu	0(212) 259 0000/1270 erkan.ilhantekin@turcas.com.tr
Mert GÖKNAR	Finans Direktörü	0(212) 259 0000/1243 mert.goknar@turcas.com.tr
Arif ŞAHİN	Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü	0(212) 259 0000/1238 arif.sahin@turcas.com.tr

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonu ve altı aylık dönemlerine ait bilanço karşılaştırması (Konsolide)

	2022/09	2023/09	Değişim % (09/2022-09/2023)	2022/12
Dönen Varlıklar	297.270.127	330.348.786	11,12	173.397.981
Duran Varlıklar	1.597.256.535	2.039.423.824	27,68	1.320.103.905
Toplam Aktifler	1.894.526.662	2.369.772.610	25,08	1.493.501.886
Kısa Vadeli Yükümlülükler	146.369.680	212.833.592	45,40	95.149.177
Uzun Vadeli Yükümlülükler	373.012.061	333.850.658	- 10,49	337.714.908
Ödenmiş sermaye	255.600.000	255.600.000	-	255.600.000
Öz Kaynaklar	1.375.144.921	1.823.088.360	32,57	1.060.637.801

Kaynak: Turcas Petrol A.Ş. 01.01.2022-30.09.2022, 01.01.2022-31.12.2022 ve 01.01.2023-30.09.2023 Dönemlerine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonu ve altı aylık dönemlere ait gelir tablosu karşılaştırması (Konsolide)

	2022/09	2023/09	Değişim (%) 09/2022-09/2023	2022/12
Hasılat	-	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-	-
Faaliyet Kârı veya Zararı	(82.184.511)	(89.950.222)	9,44	(95.746.159)
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	1.007.382.280	771.404.989	- 23,42	741.223.157
Net Dönem Kârı/Zararı	1.061.755.548	764.634.641	- 27,98	793.194.733

Kaynak: Turcas Petrol A.Ş. 01.01.2022-30.09.2022, 01.01.2022-31.12.2022 ve 01.01.2023-30.09.2023 Dönemlerine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

Bağlı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ve Finansal Yatırımlar

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
SHELL&TURCAS PETROL. A.Ş	Petrol Ürünleri	528.117.660	158.435.298	TRY	30,00	DOĞRUDAN İŞTİRAK
RWE & TURCAS GÜNEY ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	Elektrik Üretimi	1.162.620.765	348.786.230	TRY	30,00	DOĞRUDAN İŞTİRAK
ATAŞ ANADOLU TASFİYEHANESİ A.Ş.	Akaryakıt Depolama	8.400.000	420.000	TRY	5,00	FİNANSAL YATIRIM

Kaynak: www.kap.org.tr

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler

BIST Kodu : TRCAS

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar : YILDIZ PAZAR

Dahil Olduğu Endeksler : BIST HOLDİNG VE YATIRIM / BIST 500 / BIST YILDIZ / BIST MALİ / BIST İSTANBUL / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST TÜM / BIST TÜM-100

Şirket Hisse Senedinin BIST'deki <u>Son Bir Yıllık</u> Zaman Dilimi İçerisindeki (12.02.2023-12.02.2024) En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri

En Düşük (TL)	*En Yüksek (TL)*
11,05 (10.05.2023)	32,64 (06.10.2023)

Kaynak: Turcas Petrol A.Ş.

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:

İzleme dönemi içerisinde şirket ana sözleşmesinin "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 15. maddesi ve "Denetçi Seçimi" başlıklı 22. Maddesinin tadili konusunda ilgili kurumlardan izinler alınmış ve değişiklikler 20.06.2023 tarihinde yapılan olağan genel kurulda gündemin 11. maddesi olarak görüşülerek onaylanmıştır. Söz konusu değişiklik 03.07.2023 tarihinde olağan genel kurulun tescili ile birlikte yürürlüğe girmiştir.

Şirket sermayesinde ise herhangi bir değişiklik yoktur.

ii. Kâr Dağıtımı:

Yönetim Kurulunun 2022 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem kârının dağıtımına ilişkin olarak 31.03.2023 tarih 2023/06 sayılı kararı şöyledir;

"Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan 31 Aralık 2022 tarihli ali tablolar ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş konsolide olmayan mali tablolar esas alınarak düzenlenen kâr payı dağıtım tablosunda yasal kayıtlara göre geçmiş yıllar zararları nedeniyle Net Dağıtılabilir Kâr oluşmadığından kâr dağıtılmamasına ve buna ilişkin teklifin yapılacak ilk olağan genel kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmasına toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir."

Söz konusu teklif 20.06.2023 tarihinde yapılan olağan genel kurulda gündemin 6. maddesi görüşülmüş ve onaylanmıştır.

iii. Politikalar:

İzleme dönemi içerisinde şirket politikalarında değişiklik yapılmamıştır.

iv. *Yönetim ve Organizasyon:*

Şirketin 24.05.2023 tarihli Özel Durum Açıklaması şöyledir;

"Şirketimizin SPK II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği Madde 5 (Kurumsal Yönetim İlkelerinin Uygulanması) kapsamında Birinci Grup Şirketler arasında yer alması nedeniyle Kurumsal Yönetim Tebliği'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.4'üncü maddesinde yer alan "Yönetim Kurulu içerisindeki bağımsız üye sayısı toplam üye sayısının üçte birinden az olamaz. Bağımsız üye sayısı hesaplamasında küsuratlar izleyen tam sayı olarak dikkate alınır" hükmü uyarınca Yönetim Kurulu'na 1 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi daha katılması gerekliliği doğmuştur.

Bu kapsamda, Kurumsal Yönetim Komitesi (Aday Gösterme Komitesi yerine) görüşü ve Yönetim Kurulu'nun 14.04.2023 tarih ve 2023/09 sayılı kararı ile bağımsız yönetim kurulu adayı olarak SPK'ya sunulan ve SPK'nın 28.04.2023 tarih E-29833736-110.07.07-36692 sayılı yazısı ile adaylığına ilişkin olumsuz görüş bildirilmeyen Sayın Tim FORD'un, Yönetim Kurulu'nun 24.05.2023 Tarih ve 12 sayılı kararı ile mevcut yönetim kurulu üyelerinin görev süresi bitimine kadar görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi adayı olarak Genel Kurula sunulmasına karar verilmiştir."

20 Haziran 2023 tarihinde yapılan olağan genel kurulda Sn. Timothy James FORD'un bağımsız yönetim kurulu üyeliği pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

v. Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:

Değişiklik yoktur.

2. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi, şirketlerin yönetim yapılarının, yönetilme biçiminin, pay sahipliği ve menfaat sahipliğini ilgilendiren düzenlemelerin, tam anlamıyla şeffaf ve doğru bilgilendirmenin günümüz modern Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun yapılıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 1998 yılında üye ülkelerin kurumsal yönetim konusunda görüşlerini değerlendirmek ve bağlayıcı olmayan bir takım ilkeler belirlemek üzere bir çalışma grubu oluşturmuştur.

Çalışmada genel kabul gören diğer bir konu ise ilkelerin zaman içinde değişime açık olduğudur. Sözü edilen ilkeler öncelikle hisseleri borsada işlem gören şirketlere odaklı olmakla birlikte, bu ilkelerin borsada kayıtlı olmayan özel şirketler ve kamu sermayeli şirketlerde de uygulanmasının faydalı olacağı yine OECD'nin bu ilk çalışmasında vurgulanmaktadır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri, OECD Bakanlar Kurulu tarafından 1999 yılında onaylanarak bu tarihten sonra dünya genelindeki karar alıcılar, yatırımcılar, şirketler ve diğer paydaşlar açısından uluslararası bir referans kaynağı haline gelmiştir.

Onaylandığı tarihten bu yana, bu ilkeler, kurumsal yönetim kavramını gündemde tutarken, hem OECD üyesi ülkeleri hem de diğer ülkelerdeki yasama ve düzenleme girişimleri için yol gösterici olmuştur.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde kurumsal yönetim dört temel prensip üzerine kuruludur, Bunlar adillik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleridir.

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

"Uygula ya da açıkla" prensibini esas alan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumun bir beyan halinde duyurulması zorunluluğu 2004 yılında Türk şirketlerinin hayatına girmiştir. Takip eden yıl Kurumsal Yönetim Uyum Beyanlarına yıllık faaliyet raporlarında yer vermek mecburi hale getirilmiştir.

İlkeler; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında toplanmıştır.

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BIST'de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BIST Birinci Grup Şirketlerde 456 kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye ait olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilen 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul kararı ile SPK'nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o ilkeden en çok tam puanın % 85'inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/ yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlamış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

3. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI

NOT	*TANIMLARI*
9–10	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine en üst düzeyde katılmaya/endekste kalmaya hak kazanmıştır
7–8,9	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine dahil edilmeye/endekste kalmaya hak kazanmıştır
6–6,9	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine orta düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri orta düzeyde oluşturulmuş ve çalışmakta fakat iyileştirme gereksinimi vardır. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Menfaat sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarında bazı iyileştirme gereksinimi vardır.

NOT	TANIMLARI
4–5,9	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal yönetim endeksine katılmaya uygun değildir.
< 4	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlayamamıştır. İç Kontrol sistemlerini oluşturamamış Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilememiş ve bu riskler yönetilememektedir. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine her kademede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaaflar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.