

### KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

#### Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum

Koç Topluluğu ("Topluluk") iyi kurumsal yönetimin şirketlerin sürdürülebilirliği için temel unsur olduğu görüşünden hareketle, Türkiye'de kurumsal yönetim ilkeleri düzenlenmeden önce, bu alanda en yüksek standartlara erişmek için gönüllü ve proaktif olarak gerekli adımları atmıştır. Topluluk kurumsal yönetimin, i) Şeffaflık, ii) Adillik, iii) Sorumluluk ve iv) Hesap Verilebilirliğe dayalı dört prensibine uymayı daima kendisine ilke edinmiştir.

Koç Holding A.Ş.'nin ("Koç Holding") yönetim yapısı, süreçleri ve politikaları itibarıyla düzenleyici kurallara uyumlu olarak tasarlanmıştır; böylece, karar vermede ve sorumluluk alanında netlik ve şeffaflık sağlanmıştır. Koç Holding, Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunduran ilk Türk şirketlerinden biridir. Ayrıca, üst düzey yöneticilerinin ücretlendirmesini sürdürülebilir finansal ve operasyonel performansla ilişkilendiren sayılı Türk şirketlerindedir. Yasal ve düzenleyici kurallar çerçevesinde Koç Holding gerekli bilgileri zamanında, güvenli, istikrarlı ve düzenli bir şekilde tüm yatırımcılarına ve analistlere eş zamanlı iletmektedir. İletişimin sürekli ve en iyi şekilde yapılabilmesini teminen yatırımcı toplantıları, konferanslar, paneller düzenlenmekte; basın bültenleri ve medya ile yapılan söyleşilerle daha fazla yatırımcıya ulaşmaya çalışılmaktadır.

Türkiye Cumhuriyeti tarihinin ilk holding şirketi ve kurumsallaşmaya gerçek anlamda inanan bir Topluluk olarak, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kamuya ilk olarak Temmuz 2003'de açıklanan ve Mayıs 2005'te revize edilen 'Kurumsal Yönetim İlkeleri' Şirketimiz tarafından benimsenmekte ve bu evrensel prensipler büyük oranda uygulanmaktadır.

Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde ise çalışılmakta olup; idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanmasının akabinde uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Koç Holding'in uygulamaya koymuş olduğu ve üzerinde çalışmakta bulunduğu kurumsal yönetim ilkelerini özetleyen uyum raporunun detaylarına aşağıda yer verilmiştir.

#### Henüz Uygulanamayan Kurumsal Yönetim İlkeleri

Koç Holding Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyumun önemine inanmaktadır. Ancak, ilkelerin bir kısmında uygulamada yaşanan zorluklar, bazı ilkelere uyum konusunda gerek ülkemizde gerekse uluslararası platformda devam eden tartışmalar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve Şirket'in mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle tam uyum henüz sağlanamamıştır. Konu ile ilgili gelişmeler yakından takip edilerek, uyum sağlanamamış ilkelere tam uyumun en uygun zamanda yapılmasına yönelik sürekli geliştirme çalışmalarımız devam etmektedir. Aşağıda Şirketimiz bünyesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde yürütülen kapsamlı çalışmalar ve ilgili bölümlerde henüz uyum sağlanamayan ilkeler açıklanmıştır.

#### Dönem İçinde İkelere Uyum İçin Yapılan Çalışmalar

2011 yılı içinde Kurumsal Yönetim Komitesi etkin çalışmalarını sürdürmüş ve gerek Holding gerekse payları borsada işlem gören Topluluk şirketlerinin ilkelere uyum açısından geliştirilmesine yönelik pek çok çalışma yapılmıştır. Bu çalışmaların başında kurumsal yönetimi esas alan yeni Türk Ticaret Kanunu ve SPK'nın kurumsal yönetim ilkeleri ile ilgili yeni düzenlemelerine uyum çalışmaları gelmektedir.

Şirketimizin internet sitesi ve faaliyet raporu gözden geçirilerek, ilkelere tam uyum açısından gerekli revizyonlar gerçekleştirilmektedir. Topluluk şirketlerine iletilen Genel Kurul prosedürüne, ilkelere bu konuda yer alan gündemin ve ilgili bilgilendirme dokümanlarının en az 3 hafta önce ilanı; bilgilendirme dokümanlarında imtiyazlı paylar, oy hakları, organizasyonel değişiklikler, ücret politikası gibi ilkelerin gerekli kıldığı konularda bilgi verilmesi; Yönetim Kurulu üye adayları özgeçmişlerinin açıklanması; bağımsız üye adaylarının belirlenmesi ve kamuya duyurulmasına ilişkin süreç; Yönetim Kurulu ve üst düzey ücret politikasının belirlenmesi ve kamuya duyurulması; ilişkili taraf işlemleri ile ilgili olarak hazırlanması gereken raporlar ve açıklanması gereken bilgiler; yöneticilerin toplantıda hazır bulunması, medya ve menfaat sahiplerinin toplantıya davet edilmesi; oylamalarda el kaldırma suretiyle açık oylamanın kullanılması ve bu prosedürün ortaklara önceden duyurulması; vekâletname örneklerinin ilanı; Genel Kurul'da yapılacak Yönetim Kurulu üye seçimini takiben komitelerin yapılandırılması gibi konularda uyulması gereken esaslar eklenerek, söz konusu ilkelerin uygulanması sağlanmıştır. Ayrıca ilkeler çerçevesinde Genel Kurul ilan metinleri ve bilgilendirme dokümanlarının tüm Topluluk şirketlerinde kullanılmasına yönelik çalışmalarımız devam etmiştir.

Önümüzdeki dönemde de ilkelere'e uyum için mevzuattaki gelişmeler ve uygulamalar dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapılacaktır.

## BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ

### 1. Pay Sahipleri

#### 1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması

Koç Holding ile pay sahipleri arasındaki tüm ilişkiler, aşağıdaki esaslara göre ilgili birimlerle yürütülen ortak çalışma sonucunda "Yatırımcı İlişkileri" birimi sorumluluğunda yerine getirilir:

Yatırımcı İlişkileri Birimi, gerektiğinde diğer birimlerden görüş alarak ve Topluluk şirketleriyle koordinasyonu sağlayarak; pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere ve bilgi eşitsizliğine yol açmayacak şekilde düzenli olarak; Şirket'in faaliyetleri, finansal durumu ve stratejilerine yönelik olarak bilgilendirilmesinden ve pay sahipleri ile şirket yöneticileri arasındaki çift yönlü iletişimin yönetilmesinden sorumludur.

Bu çerçevede Yatırımcı İlişkileri Birimi:

- Şirket'in finansal iletişim faaliyetlerinin yönetilmesi kapsamında Kurumsal İletişim Birimi ile koordinasyonun sağlanması,
- Şirket'in yurt içi ve yurt dışı bireysel ve kurumsal yatırımcılara tanıtımının yapılması,
- Mevcut ve potansiyel yatırımcı olabilecek kurumlar ve aracı kurumlar nezdinde Şirket'in tanıtımının yapılması; bu kurumlarda çalışan analistler ve araştırma uzmanlarının bilgi taleplerinin karşılanması,
- Finansal raporların açıklanmasına ilişkin basın bültenleri hazırlanması; sonuçların açıklandığı gün değerlendirme yapılmak üzere üst yönetimin katılımıyla telekonferanslar ve gerektiğinde basın toplantıları düzenlenmesi,
- Pay sahiplerinden gelen soruların ve taleplerin yanıtlanması,
- Konferans ve yatırımcı toplantılarına katılım vasıtasıyla proaktif ve düzenli olarak pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların makro ve mikro gelişmelerden haberdar edilmesi,
- Yatırımcılara ilişkin veri tabanlarının ve kayıtların güncel ve düzenli olarak tutulmasının sağlanması,
- Şirket'in hisse performansı, emsal grup performansları, algı çalışmaları vb analizlerin yapılması suretiyle iletişim stratejilerinin belirlenmesi,
- Şirket'in sermaye piyasası araçlarının değerine etki etme ihtimali olan gelişmelerin izlenerek; gerekli analizlerinin yapılması ve tüm paydaşların çıkarları gözetilerek strateji önerileri hazırlanması,

- Pay sahipleri ile Şirket üst yönetimi ve Yönetim Kurulu arasında bir köprü görevi üstlenerek çift yönlü bilgi akışının temin edilmesi,
- Şirket içerisindeki ilgili birimlere ve üst yönetime yönelik sermaye piyasalarındaki gelişmeler ve hisse senedi performansına ilişkin raporlama yapılması,
- Pay sahiplerinin Koç Topluluğu hakkında bilgi alabileceği internet sitesi, faaliyet raporu, yatırımcı sunumları, yatırımcı bültenleri, şirket tanıtım filmleri vb. iletişim araçlarının düzenli şekilde güncellenerek pay sahiplerinin en doğru, hızlı ve eksiksiz bilgiye ulaşması çalışmalarından sorumludur.

Muhasebe Direktörlüğü tarafından MKK kayıtları esas alınarak pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması sağlanır. Hukuk Müşavirliği, Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlar. Yatırımcı İlişkileri Birimi, Finans Başkanlığı ve Hukuk Müşavirliği'nin desteğini alarak Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlar ve söz konusu dokümanlar Genel Kurul'dan üç hafta önce Şirket internet sitesi aracılığıyla yatırımcıların bilgisine sunulur. Hukuk Müşavirliği tarafından Genel Kurul toplantı tutanağı aracılığıyla, oylama sonuçlarının kaydının tutulması sağlanır ve Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından oylama sonuçlarının yer aldığı raporlar pay sahiplerinin bilgisine sunulur. Finans Başkanlığı finansal raporlama ve özel durumların kamuya açıklanması gibi mevzuatın gerektirdiği her türlü kamuyu aydınlatma yükümlülüklerini yerine getirir. Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İletişim birimleri, şirketin bilgilendirme politikası kapsamında kamuyu aydınlatma ile ilgili diğer fonksiyonları yerine getirir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi, yürütülen çalışmalar hakkında gerektiğinde Yönetim Kurulu'na iletilmek üzere Kurumsal Yönetim Komitesi'ne, CEO'ya ve CFO'ya yılda en az 1 defa bir rapor sunar. Ayrıca her senenin başında o seneye ait yatırımcı ilişkileri stratejik planı CFO'ya sunulur.

#### Yatırımcı İlişkileri Sorumluları:

CFO – Finans ve Stratejik Planlama Grubu Başkanı ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi:  
Ahmet F. Ashaboğlu  
Tel : 0216 531 0401  
Faks : 0216 531 0099  
E- mail : ahmeta@koc.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü:  
Funda Güngör Akpınar  
Tel : 0216 531 0535  
Faks : 0216 531 0099  
E- mail : fundag@koc.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu:  
Neslihan Aycıl  
Tel : 0216 531 0516  
Faks : 0216 531 0099  
E- mail : neslihana@koc.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Birimi 2011 yılı içinde yurt içinde ve yurt dışında toplam 18 roadshow ve konferansa katılmış, 500'ün üzerinde mevcut ve potansiyel yatırımcı ve 11 adet analist ile birebir görüşme gerçekleştirilerek pay sahiplerinin güncel gelişmeler konusunda daha iyi bilgilendirilmesi sağlanmıştır. Bunun yanı sıra yıl içerisinde 3 kez çeyrek bazda finansal sonuçların açıklandığı gün internet üzerinden bir yayın düzenlenerek yatırımcı ve analistlere bir sunum yapılmış; telekonferans yoluyla katılımcılardan gelen sorular Üst Yönetim tarafından yanıtlanmıştır. Belirlenen tarih ve saatte yayına katılmayan yatırımcı ve analistler için söz konusu toplantının kayıtları, deşifraajlar, ilgili yatırımcı sunumları ve konuşma esnasında yönetime yönlendirilen sorular ve yanıtlar Koç Holding internet sitesinde yayınlanmıştır. Yatırımcıların güncel bilgileri takip edebilmelerini teminen şirket internet sitesi, yatırımcı sunumları ve yatırımcı bültenleri düzenli olarak güncellenmiştir. Yatırımcılar için önem ihtiva eden açıklamalar, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) açıklanmasının ardından İngilizce çevirileri ile birlikte şirket internet sitesinde yayınlanmıştır. Yatırımcı araçlarındaki güncellemeler gerektiğinde ya da azami olarak üçer aylık dönemler itibarıyla yapılmaktadır. Yatırımcı taleplerinin yerine getirilmesinde mevzuata uyuma azami özen gösterilmekte olup geçtiğimiz yıl Şirketimizle ilgili pay sahipleri haklarının kullanımı ile ilgili olarak intikal eden herhangi bir şikayet veya bu konuda bilgimiz dahilinde Şirketimiz hakkında açıklan idari ve kanuni takip bulunmamaktadır.

Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

#### 1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta olup, ticari sır niteliğindeki dışarda tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır.

Pay sahipleri için düzenlenen toplantı, konferans ve internet yayınları aracılığıyla üst yönetim ile pay sahipleri buluşturularak, pay sahiplerinin strateji ve faaliyetlere ilişkin ilk elden bilgilere ulaşmaları sağlanmaktadır. Yıl içerisinde pay sahiplerini ilgilendirecek her türlü bilgi özel durum açıklamaları ile duyurulmakta; söz konusu açıklamaların e-posta adresini ileten yatırımcılara elektronik ortamda dağıtımı yapılmakta, Türkçe ve İngilizce olarak geçmişe dönük açıklamalar internet sitesinde yer almaktadır. Ayrıca, yatırımcı ilişkileri internet sitesinde (www.koc.com.tr) Türkçe ve İngilizce olarak hem güncel hem de geçmişe dönük olarak pay sahiplerini ilgilendiren kapsamlı bilgi ve istatistiklere ulaşmak mümkündür.

Yatırımcı ilişkileri Birimi'ne intikal eden sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, ilgili olduğu konunun en yetkili kişisi ile görüşülerek gerek telefon gerekse yazılı olarak cevaplandırılmaktadır.

Esas Mukavelemiz'de bireysel bir hak olarak özel denetçi talep hakkı düzenlenmemiş olmakla birlikte, pay sahiplerinin bu yönde bir talebi de olmamıştır. Ayrıca Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da tespit edilen Bağımsız Denetçi ve Kanuni Denetçiler tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.

### 1.3. Genel Kurul Katılım Hakkı

Genel Kurul toplantılarımız, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak Koç Topluluğu Şirketleri Genel Kurulları için hazırlanan prosedürdeki esaslar çerçevesinde, pay sahibinin yeterli bilgilenebilmesine ve geniş katılımına imkân verecek şekilde gerçekleştirilmektedir.

2011 yılı içinde bir Genel Kurul yapılmıştır. 7 Nisan 2011 tarihinde %79,9 nisapla olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmiştir.

Genel Kurul toplantılarımız, kamuya açık olarak yapılmaktadır. Toplantılar menfaat sahipleri ve medya tarafından izlenebilmektedir. Genel Kurul toplantımız T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından görevlendirilen Hükümet Komiseri gözetiminde yapılmaktadır.

Genel Kurul toplantılarına davet Türk Ticaret Kanunu (TTK), Sermaye Piyasası Kanunu ve Şirket Esas Mukavelesi hükümlerine göre, Yönetim Kurulu'nca yapılmaktadır. Genel Kurul'un yapılması için Yönetim Kurulu kararı alındığı anda KAP aracılığı ile gerekli açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir. Genel Kurul toplantı ilanı,

gerekli hukuki mevzuatta öngörülen usullerinin yanında, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, www.koc.com.tr adresinde yer alan internet sitemizde en geç Genel Kurul toplantısından 21 gün önce yapılmaktadır.

Genel Kurul toplantısı öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak gerekli dokümanlar kamuya duyurularak, tüm bildirimlerde yasal süreçlere ve mevzuata uyulmaktadır. Genel Kurul gündem maddeleri çerçevesinde; yıllık faaliyet raporu, finansal tablolar, kurumsal yönetim uyum raporu, kâr dağıtım önerisi, bağımsız denetim raporu ve yasal denetçi raporu, Esas Mukavele'de değişiklik yapılacaksa değiştirilen metnin eski ve yeni şekillerini içeren tadil tasarımları, Genel Kurul toplantısından 3 hafta öncesinde, Şirket merkezi ve internet sitesinde pay sahiplerinin en kolay yolla ulaşacağı şekilde incelemeye açık tutulmaktadır. Ayrıca gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanlarında her bir gündem maddesi için detaylı açıklama yapılmakta, ilkelere Genel Kurul toplantıları için öngörülen diğer bilgiler yatırımcılara sunulmaktadır.

Toplantıda uygulanacak oy kullanma prosedürü internet sitesi ve gazete ilanlarıyla pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Genel Kurul toplantılarımızda gündem maddelerinin oylanmasında el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılmaktadır.

Genel Kurul toplantısında vekâletname yoluyla kendisini temsil ettirecek pay sahipleri için prosedürel işlemler için gereken süre dışında vekâletname örneği internet sitemizde ve gazete ilanı ile pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Nama yazılı pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılımını teminen pay defterine kayıt için prosedürel işlemler için gereken süre dışında kısıtlayıcı bir süre öngörülmemiş olup, yatırımcılarımızın MKK nezdinde Genel Kurul blokaj listesine kendilerini Genel Kurul toplantısından iki işgünü öncesinde kaydettirmiş olmaları yeterli görülmektedir. Hisse senetlerini fiziken elinde bulunduran ortaklarımız ise Genel Kurul'a katılım için gerekli işlemlerin yapılmasını teminen, en geç Genel Kurul'dan bir hafta önce ilan metninde gösterilen yerlere başvurmalıdır.

Genel Kurul toplantılarımız şirket merkezinde yapılmaktadır. Esas Mukavelemiz gerekli olduğu hallerde toplantıların pay sahiplerinin istekleri doğrultusunda şehrin başka bir yerinde yapılmasına da olanak sağlamaktadır.

Genel Kurul toplantılarımızın yapıldığı mekan tüm pay sahiplerinin katılımına imkân verecek şekilde planlanmaktadır.

Genel Kurul gündeminde yer alan gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak, her bir teklifin ayrı bir başlık altında değerlendirilmesine imkân verecek şekilde belirlenmekte olup, pay sahiplerinin gündeme ilişkin herhangi bir talepleri olmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketimiz ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapılabilmesi ve rekabet edebilmesi için izin konusunda gündemde ayrı bir maddeye yer verilmektedir.

Genel Kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılacak; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmektedir. Olağan Genel Kurulumuzda toplantı esnasında ortaklar, dinleyiciler ve toplantıya katılan basın mensupları tarafından sorulan sorulara Yönetim Kurulu Başkanı ve üst kademe yöneticilerimiz tarafından gerekli açıklamalarda bulunulmaktadır.

Toplantı tutanaklarına www.koc.com.tr adresindeki internet sitemizden ulaşılabilir. Ayrıca Şirket merkezinde bu tutanaklar hissedarlarımızın incelemesine açık olup; talep edenlere verilmektedir.

Şirket'in sermaye ve yönetim yapısında değişiklik meydana getiren birleşme ve bölünmeye ilişkin kararlar Genel Kurul tarafından verilmektedir. Esas Mukavelemizde Şirketimiz faaliyetleri için büyük önem taşıyan yeni şirketlere iştirak veya mevcut iştiraklerin elden çıkarılmasına ilişkin Yönetim Kurulu kararları için ağırlaştırılmış nisap öngörülmüştür. Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında önemli nitelikte işlem olarak kabul edilen işlemlerin bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu tarafından onaylanması, aksi halde Genel Kurul onayına sunulması konularındaki esas sözleşme değişikliklerimiz 2011 faaliyet yılına ilişkin toplanacak olağan Genel Kurul'da ortaklarımızın onayına sunulacaktır.

Dönem içinde yapılan bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir.

### 1.4. Oy Hakkı

Şirketimizde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; tüm pay sahiplerine eşit, kolay ve uygun şekilde oy kullanımı imkânı sağlanmaktadır.

Koç Holding hisseleri A ve B Grubu olarak ikiye ayrılmıştır. Her bir A Grubu nama yazılı hissenin Genel Kurul'da 2 oy hakkı vardır. Esas Mukavele değişikliğini gerektiren durumlarda A Grubu imtiyazlı pay sahipleri toplantısı yapılır ve Genel Kurul'ca alınan kararlar imtiyazlı pay sahipleri toplantısında onaylanır. Ancak Esas Mukavele değişikliği gerektiren kararlarda bütün hisselerin 1 oy hakkı vardır. Şirketimiz Esas Mukavelesi'nde A Grubu imtiyazlı hisselerin Yönetim Kurulu'nda aday gösterme imtiyazı bulunmamaktadır. Şirket çıkarılmış sermayesinin %26,77'sini temsil eden A Grubu paylar toplam oy hakkının %42,23'üne sahiptir. Her biri 1 oy hakkına sahip olan ve sermayenin %73,23'ünü temsil eden B Grubu paylar ise toplam oy hakkının %57,77'sine sahiptir.

Şirketimizde oy hakkını haiz olan imtiyazsız pay sahibi, bu hakkını kendisi kullanacağı gibi pay sahibi olmayan 3'üncü bir şahıs vasıtasıyla da kullanabilir. Esas Mukavelemizde imtiyazsız halka açık paylar için, pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen hüküm bulunmamaktadır. Ancak halka kapalı A grubu hisse sahipleri kendilerini yalnız aynı grup hissedarları vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Kanuni temsil hallerinde bu durumun belgelendirilmesi gerekir.

Koç Holding A.Ş.'nin beraberinde bir hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

### 1.5. Azlık Hakları

Şirketimizde TTK ve SPK düzenlemelerine uygun olarak azınlık haklarının kullanımına özen gösterilmektedir. 2011 yılında Şirketimize bu konuda ulaşan eleştiri ya da şikayet olmamıştır.

### 1.6. Kâr Payı Hakkı

Şirketimiz kâr dağıtım politikası Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Esas Mukavelemizde yer alan hükümler çerçevesinde Genel Kurul'da belirlenmiş olup, sermayeyi temsil eden A ve B Grubu pay sahipleri için kâr payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir.

Kâr dağıtım politikası ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde öngörülen detayları içeren yıllık kâr dağıtım önerisi faaliyet raporunda yer almakta, Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulmakta, ayrıca kâr dağıtım tarihçesi ve sermaye artırımlarına ilişkin detaylı bilgiler ile birlikte Şirketimizin internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.

### Kâr Dağıtım Politikası

Kâr dağıtımının belirlenmesinde, uzun vadeli topluluk stratejimiz, Şirketimiz, iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır. İlke olarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan finansal tablolarda yer alan net dönem kâr esas alınarak, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde hesaplanan "dağıtılabilir dönem kârı"nın asgari %20'si nakit veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılır. Bu esaslara göre bulunan dağıtılacak kârın, çıkarılmış sermayenin %5'inden az olması halinde kâr dağıtımı yapılmaz. Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak temettü, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilir. Kâr dağıtımı nakit şeklinde ise ilgili hesap dönemini izleyen en geç beşinci ayın sonuna kadar, bedelsiz hisse şeklinde ise en geç altıncı ayın sonuna kadar tamamlanır. Kâr dağıtım politikası çerçevesinde, temettü ilgili hesap dönemi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Esas Mukavelemizin 32'nci maddesi çerçevesinde, vergi öncesi kârdan birinci tertip yasal yedek akçe, mali yükümlülükler ve Sermaye Piyasası mevzuatına göre ayrılan birinci temettüden sonra kalan tutar üzerinden Genel Kurul'da alınacak karar çerçevesinde en çok %2 oranında Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakti'na pay verilir. Ayrıca, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde belirlenen birinci temettüye hâle gelmemek şartıyla, vergi öncesi kârdan birinci tertip yasal yedek akçe, mali yükümlülükler ve ödenmiş sermayenin %5'i indirildikten sonra kalan tutarın %3'ü intifa senedi sahiplerine tahsis edilir. Ancak intifa senedi sahiplerine ödenecek pay, safi kârdan birinci tertip yasal yedek akçe ve SPK düzenlemelerine göre hesaplanan birinci temettü indirildikten sonra kalan meblağın 1/10'undan fazla olamaz.

Kâr payı dağıtımıyla ilgili olarak Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve Şirketimiz Esas Mukavele hükümleri esas alınarak, Genel Kurul'un onayına ve belirlenen yasal sürelerle uyulmaktadır. Mevcut durumda nakden dağıtılan temettü ilgili hesap dönemini izleyen beş ay içinde, pay şeklinde dağıtılan temettü ise 6 ay içinde pay sahiplerinin hesaplarına aktarılmaktadır.

### 1.7. Payların Devri

Esas Mukavelemizde, borsada işlem gören B grubu pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştıran uygulamalar ve pay devrini kısıtlayan hükümler mevcut değildir. Hakim ortağın elinde bulunan halka kapalı A Grubu paylar için ise, Esas Mukavele'nin 13. maddesine göre Şirket Yönetim Kurulu'nun devirden imtina hakkı bulunmaktadır.

## BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

### 2.1. Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları

#### Bilgilendirme Politikası

Koç Holding Bilgilendirme Politikası, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını, Yönetim Kurulu'nun veya yöneticilerin basın ile hangi sıklıkla görüşeceğini, kamunun bilgilendirilmesi için hangi sıklıkla toplantılar düzenleneceğini, Şirket'e yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğini kapsamakta olup, Yönetim Kurulumuz tarafından onaylanarak Genel Kurul'da ayrıca ortaklarımızın bilgisine sunulmuştur. Şirketimizin Bilgilendirme Politikası, internet sitemiz aracılığıyla kamuya açıklanmaktadır.

Bilgilendirme Politikası'nın oluşturulması, denetlenmesi ve gerekli güncellenmelerin yapılmasından Yönetim Kurulu sorumludur. Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bilgilendirme Politikası, Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunulur ve internet sitesinde kamuya açıklanır.

İlke olarak, Koç Holding A.Ş. adına yapılacak açıklama ve bilgilendirmeler, Bilgilendirme Politikamızda belirlenen araç ve yöntemler çerçevesinde, Yönetim Kurulu Üyeleri, CEO veya CFO tarafından yapılır.

Koç Holding A.Ş. özel durum açıklama yükümlülüğünün yerine getirilmesinden, Baş Hukuk Müşavirliği ile koordinasyon içinde Finans Başkanlığı yetkili ve sorumludur. Özel durum açıklamaları ilke olarak CEO ve CFO tarafından imzalanarak İMKB'na gönderilir ve Şirket internet sitesinde de Türkçe ve İngilizce olarak yayınlanır. 2011 yılı içerisinde 22 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Şirketimiz yurt dışı borsalarda kote olmadığından SPK düzenlemeleri kapsamında İMKB dışında herhangi bir borsada Özel Durum Açıklaması yapılması zorunluluğu yoktur. Özel Durum

Açıklamaları ile ilgili SPK veya IMKB tarafından açıklama talebi iletilmemiş olup, açıklamalar yasal süreler içinde yapıldığından herhangi bir yaptırım uygulanmamıştır.

Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde "Kamuyu Aydınlatma Platformu" (www.kap.gov.tr) ve Şirketimiz internet sitesinde (www.koc.com.tr) kamunun kullanımına sunulmaktadır.

### Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahipleri

Koç Holding'in sermaye yapısı internet sitemizde, faaliyet raporlarımızda ve ilgili belgelerde yayınlanmaktadır. Koç Ailesi bireyleri "gerçek kişi nihai hakim pay sahibi" konumundadır.

### İçsel Bilgileri Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması ve İçsel Bilgilerin Korunması

Şeffaflık ile şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm şirket çalışanlarının içsel bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine yönelik gerekli her türlü önlem alınmaktadır. Bu amaçla, 2009 yılında "Koç Holding A.Ş. İçsel Bilgilere Erişimi Olanlar Listesi" hazırlanmış ve listede yer alan tüm çalışanlardan, bu bilgileri koruma ve uygunsuz kullanımının önüne geçme konularındaki yükümlülüklerini bildiklerine dair beyan alınmıştır. Listede yer almayan çalışanlar da, olası uygunsuz kullanımın önüne geçilmesi amacıyla, bu kurallar hakkında genel bir mektup ile bilgilendirilmişlerdir. Liste kapsamında değişiklik oldukça gerekli güncellemeler yapılmakta, yeni eklenen kişilerden yükümlülüklerini bildiklerine dair beyanları alınmaktadır.

Koç Holding A.Ş.'de idari sorumluluğu bulunanlar tanımlı yönetim ve denetim organlarının üyeleri ile doğrudan ya da dolaylı olarak Koç Holding A.Ş. ile ilişkili içsel bilgilere düzenli erişen ve aynı zamanda Koç Holding A.Ş.'nin gelecekteki gelişimini ve ticari hedeflerini etkileyen idari kararlar verme yetkisi olan kişileri kapsamaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Kanuni Denetçiler yanında bilgiye düzenli olarak erişen ve aynı zamanda idari kararlar verme yetkisi olan kişiler ise Başkanlar, Direktörler ve Genel Sekreter'den oluşmaktadır.

### 2.2. İnternet Sitesi

Koç Holding internet sitesinde Türkçe ve İngilizce olarak hem güncel hem de geçmişe dönük bilgiler yer almaktadır. Mevcut ve potansiyel yatırımcılara ve aracı kurumlara daha kapsamlı bilgi akışının sağlanmasını teminen internet sitesinde ayrı bir yatırımcı ilişkileri bölümü yer almakta olup, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde öngörülen bilgiler internet sitesinde yatırımcılarımızın bilgisine sunulmaktadır.

Sitede yer alan bazı başlıklar aşağıdaki gibidir:

- Kuruma ait detaylı bilgiler
- Stratejik hedef ve ilkeler
- Yönetim Kurulu üyeleri ve Şirket üst yönetimi hakkında bilgi
- Şirket'in organizasyonu ve ortaklık yapısı
- Şirket ana sözleşmesi
- Ticaret sicil bilgileri
- Yabancı ortaklıklar
- İş birimleri ve şirketlere ilişkin özet bilgiler
- Sıkça sorulan sorular
- Periyodik finansal tablolar, finansal bilgiler, göstergeler ve analiz raporları
- Faaliyet raporları
- Basın açıklamaları
- SPK Özel Durum Açıklamaları
- Hisse senedi ve performansına ilişkin bilgi ve grafikler
- Yatırımcılara yönelik hazırlanmış hesap makinası
- Yatırımcı sunumları ve bültenler
- Ekonomi raporları ve geçmişe yönelik göstergeler tablosu
- Şirketi değerlendiren analistlere ilişkin bilgiler ve analist raporları
- Genel Kurul toplanma tarihi, gündem ve gündem başlıkları hakkında açıklamalar
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazırlanmış cetveli
- Vekâletname örneği
- Kurumsal Yönetim uygulamaları ve uyum raporu
- Kâr dağıtım politikası, tarihçesi ve sermaye artırımları
- Bilgilendirme politikası
- Kurumsal sosyal sorumluluk aktivitelerine ilişkin detaylı bilgiler
- Sözlük
- Etkinlik takvimi

İnternet sitemizin yönetimine ilişkin esaslar Bilgilendirme Politikamız'da yer almaktadır. Ayrıca Şirketimiz antetli kağıdında internet adresimize yer verilmiştir.

### 2.3. Faaliyet Raporu

Koç Holding faaliyet raporu, kamuoyunun Şirket'in faaliyetleri hakkında tam ve doğru

bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, mevzuatta belirtilen hususlara uygun olarak hazırlanmaktadır.

## BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ

### 3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Holding şirketi niteliğinde olması nedeniyle, Şirketimizin müşteriler, bayiler vb. kişilerle doğrudan ilişkisi bulunmamakla birlikte, iştirakleri dolayısıyla geniş bir menfaat sahibi grubu ile ilişkisi bulunmaktadır. Şirketimiz ile ilgili menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda düzenli olarak toplantılara davet edilerek veya gerekli durumlarda intranet ve telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir. Kamuya ilişkin bilgilendirmeler gerek yapılan basın toplantıları gerekse medya aracılığı ile verilen demeçlerle yapılmakta; çalışanlarla ise çeşitli organizasyonlar vasıtasıyla bir araya gelinerek bilgi aktarımı söz konusu olmaktadır.

Ayrıca Genel Kurul toplantılarımızın tüm menfaat sahiplerine açık olması, internet sitemizde detaylı olarak verilen bilgiler, kapsamlı faaliyet raporlarımız, basın açıklamalarımız ve şeffaflığı esas alan bilgilendirme politikamız kapsamındaki uygulamalarımız ile sadece pay sahiplerinin değil, tüm menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi amaçlanmaktadır.

Topluluk çapında çalışanlarımızın erişimi olan intranetimizde önemli duyurular, yönetim değişiklikleri ve basın açıklamaları yayınlanmaktadır. Bunun yanı sıra, bazı önemli duyurular ve Holding üst yönetiminin mesajları elektronik posta yoluyla anında tüm çalışanlara iletilmektedir. Ayrıca, Kurumsal İletişim Birimi çalışanlarla iletişimin artırılması amacıyla kamuoyu tarafından da takip edilen "Bizden Haberler" isimli periyodik bir kurum içi dergisi yayınlanmaktadır.

Topluluk Şirketleri'nin farklı bölgelerde bulunan bayileri ile bir araya gelerek, görüş alışverişinde bulunması ve fikir üretmesi amacıyla düzenlenmeye başlanan "Anadolu Buluşmaları" isimli bayi toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanımız, CEO ve Koç Holding üst düzey yöneticileri katılmakta ve Bayilere Topluluktaki güncel gelişmelerle ilgili bilgi verilmekte ve bayilerin fikirleri ilk elden alınmaktadır. Bu toplantıların yanı sıra şirketlerimiz de düzenli olarak gerçekleştirdikleri genel veya bölgesel toplantılar ile kendi bayileri ile ilişkilerini üst seviyede sürdürmektedir.

Şirket intranet sitelerinde yer alan ihbar hattı aracılığı ile menfaat sahiplerinin mevzuata aykırı uygulamalar ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Denetimden Sorumlu Komite'ye iletilmek üzere Denetim Grubu Başkanlığı'na sunması mümkündür.

### 3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılmasının Desteklenmesi

Topluluk Şirketleri yıl içerisinde hem bayiler hem de tedarikçileriyle geniş kapsamlı toplantılar düzenlemekte ve karşılıklı fikir alışverişleri sağlamaktadır. Bu toplantılar neticesinde bayilerin ve tedarikçilerimizin önerileri üzerine çalışmalar yapılmaktadır.

Koç Holding, periyodik olarak yapılan bayi ve müşteri memnuniyeti anketlerinde ulaşılan sonuçları faaliyetlerinde dikkate almaktadır. Müşteri ve Bayi Memnuniyeti'ne yönelik iyileştirme hedefleri Şirket yönetimlerinin performans hedeflerine yansıtılmaktadır.

### 3.3. Şirket İnsan Kaynakları Politikası

Kurucumuz merhum Vehbi Koç'un belirttiği şekli ile "En Değerli Varlığımız İnsan Kaynağımızdır" cümlesi Koç Topluluğu'nun insan kaynaklarına temel yaklaşımını özetlemektedir.

İnsan Kaynakları Politikaları çerçevesinde Şirketimiz,

- Koç Topluluğu'nu ileriye götürecek en nitelikli gençleri ve tecrübeli profesyonelleri bünyemize kazandırmayı,
- Adil ve rekabetçi ücret politikaları ve yüksek performans standartları ile başarıyı ödüllendirmeyi,
- Çalışanların sürekli gelişimi için yatırım yapmayı,
- Yükselme ve ödüllendirmelerde fırsat eşitliği sağlayarak çalışanların Şirket'e olan bağlılığını artırmayı,
- Çalışma barışının sürekliliğini sağlamayı ilke olarak benimsemiştir.

Koç Topluluğu çalışanlarına değer verir ve çalışan haklarına saygılı davranır. İşe alırken çalışanlar ile yapılan sözleşmede, Şirket'in ve çalışanın karşılıklı sorumluluklarının, çalışma standartlarının tanımlandığı Personel Yönetmeliği'nde çalışanın işe alımından işten ayrılışına kadar insan kaynaklarına yönelik tüm süreçler yer almaktadır.

İnsan Kaynakları Birimi, insan kaynakları politikaları çerçevesinde, işin niteliklerine uygun adayları belirlemek, yetkinliklerini göz önüne alarak, ayrımcılık yapmadan değerlendirmek ve işe alınmalarını ve çalışma hayatı boyunca fırsatlardan eşit

yararlanmalarını sağlamaktadır. Çalışanların performansları değerlendirilmekte; yetkinlikleri ölçülmekte ve ihtiyaçları olan gelişim ve kariyer planları yapılmaktadır. Yapılan işler, belirli bir sistematik çerçevesinde değerlendirilerek iş büyüklükleri tespit edilmektedir. İş büyüklüklerine göre belirlenen kademeler çalışanların kariyer yönetimi ve ücret yönetimi hususlarında doğru tercihlerin yapılmasına imkân vermektedir. Çalışanların rekabetçi ücret almalarına yönelik olarak sektör bazında rekabet analizi yapılarak, ücret politikaları tespit edilmektedir. Ücret politikasına ilaveten yan haklar sağlanmaktadır. Böylece sağlanan fırsat eşitliği çerçevesinde, performans ve yetkinlik değerlendirme sonuçları göz önüne alınarak potansiyeli en yüksek çalışanların belirlenmesi ve hızla daha üst sorumluluklara taşınması sağlanmaktadır. Ayrıca çalışanların üst yönetim liderlik potansiyeli, Değerlendirme Merkezi araçları kullanılarak adil bir şekilde değerlendirilmekte ve gelecekte üst yönetim rollerinde görev alabilecek çalışanlar nesnel kriterler ile belirlenmektedir. Değerlendirme neticeleri yıllık İnsan Kaynakları Planlama toplantılarında şirketlerin katılımı ile incelenmekte ve tüm çalışanlar hakkında bilgi alışverişi yapılmaktadır. Ayrıca bu toplantılarda yedekleme planları da gözden geçirilmektedir.

Bu politikaların uygulanmasına yönelik hazırlanan İnsan Kaynakları Sistemleri'ne bütün çalışanlarımız Koç@İnsan elektronik platformu üzerinden ulaşabilmektedirler. Bütün çalışanlarımızın bilgilerinin yönetildiği bu platform açık bir iletişim ortamı sağlayarak politika ve uygulamaları şeffaf kılmaktadır.

Koç@İnsan üzerinde, Topluluk çapında elektronik ortamda yürütülen Entegre Performans Yönetimi ve Gelişim Planlama sürecinde, Performans Yönetim Sistemi ile etkin bir hedef yayılımı yapılarak Şirket hedeflerinin çalışanlara yayılması sağlanmakta, çalışanların hedefleri gerçekleştirmedeki başarıları ölçülmektedir. Koç Ücret Sistemi ile ödüllendirilme süreci yönetilmekte ve Yetkinlik Değerlendirme Sistemi ile yetkinlikler değerlendirilerek ileriye yönelik potansiyel çalışanlar belirlenmekte ve gelişim planlarının yapılması için veri oluşturmaktadır.

İnsan kaynakları politikamızın hayata geçirilmesinde önemli bir rol oynayan Entegre Performans Yönetimi ve Gelişim Planlama Sürecinin bir parçası olan **Koç Akademi**, çalışanlarımızın bireysel gelişimlerini planlayabilecekleri ve ilgili gelişim faaliyetlerini bularak gelişimlerini şahsen takip edebilecekleri bir ortam sağlamaktadır.

Ortak kültürün geliştirilebilmesi yönünde, Topluluğu ileriye götürecek yetenekli yöneticilerimizin gelişimine yönelik Topluluk genelinde düzenlenen **Liderlik Geliştirme Eğitimlerine** son 10 yılda toplam 4.676 yöneticimiz katılmıştır.

Topluluk şirketlerimizde oluşan boş pozisyonların doldurulmasında öncelikli Topluluk çalışanlarına verilmiştir. İlk önce çalışanlarımıza duyurulan boş pozisyonlara Topluluk içinden yapılan başvuruların yönetildiği **KoçKariyerim** portalımız çalışanlarımıza kendi kariyerlerinde etkin rol oynama ve kariyer gelişimlerine yön verme fırsatı sunmaktadır.

Yasal mevzuat çerçevesinde toplu iş sözleşmesine tabi sendikali işyerlerimizde çalışanlarla ilişkileri yürütmek kapsamında sendikaların atadığı Sendika İş Yeri Temsilcileri bulunmaktadır. İnsan Kaynakları Birimleri ve Sendika İş Yeri Temsilcileri çalışma barışının sürekliliğinin sağlanmasında iş birliği içinde çalışırlar.

Ayrıca Koç Topluluğu şirketlerinin belirlenen hedefler doğrultusunda işçi sağlığı ve iş güvenliğinin sürekli geliştirilmesi ve risklerin tespit edilerek giderilmesine yönelik çalışmalar şirketlerimizin bünyelerindeki ve Topluluk genelindeki İş Sağlığı ve Güvenliği Kurulu tarafından yönetilmektedir.

Çalışanlarımızın memnuniyeti ve bağlılığı uzman kuruluşlar tarafından düzenli olarak ölçülerek gerekli iyileştirme faaliyetleri planlanmakta ve geliştirilen politikalar çerçevesinde uygulanan programlar, çalışanlarımız tarafından büyük ilgi görmektedir. Bu programlar ile temel hedefimiz, en önemli sermayemiz olarak gördüğümüz çalışanların daha bağlı ve mutlu çalışabilecekleri verimli bir çalışma ortamı yaratmaktır. Hem çalışma hayatı, hem de çalışma hayatı sonrası düşünülerek fayda yaratmaya yönelik olarak oluşturulan **KoçAilem** programı ve **Koç Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı** uygulamaları bunlara örnek olarak verilebilir.

### 3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

Koç Holding'in müşterileri memnuniyetine verdiği önem 2003 yılından bu yana düzenli olarak merkezden yaptırdığı Müşteri Memnuniyeti araştırması ile göze çarpmaktadır. Türkiye'nin 20 farklı sektörde en geniş kapsamlı nihai tüketici araştırması niteliği taşıyan bu projeye 11 Koç Topluluğu Şirketi'ne ait 26 marka ve bunların rakipleri olan 103 marka dahil edilmektedir. Türkiye genelini

temsil eden 47 ilde yapılan ve yaklaşık 40 bin yüz yüze görüşme ile yapılan araştırmanın neticeleri Koç Holding ve Topluluk Şirketleri'nin üst ve orta kademe yöneticileri ile paylaşılmakta ve yöneticilerin performans hedeflerinde yer almaktadır.

Koç Holding, Topluluk Şirketleri'nin müşterilerine ulaştığı noktalarda firma-bayi-müşteri ilişkisinin öneminden hareketle bayilerin bağlı oldukları firmalardan duydukları memnuniyeti de takip etmektedir. Yine bağımsız bir araştırma şirketi tarafından bu yıl 8'inci kez gerçekleştirilmiş olan Bayi Memnuniyeti Araştırması da Türkiye genelinde 81 ilde yaklaşık 5.600 bayiyi kapsamaktadır. Bayi memnuniyetine yönelik iyileştirme hedefleri de müşteri memnuniyetinde olduğu gibi Şirket yönetimlerinin performans hedeflerine yansıtılmaktadır.

Ticari sır kapsamındaki müşteri ve tedarikçilerle ilgili bilgilerin gizliliği sağlanmaktadır.

### 3.5. Etik Kurallar ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk

Koç Topluluğu gerek sosyal sorumluluk, gerekse kurumsal yönetim ve etik kurallar açısından bugüne kadar sahip olduğu ilkeleri, Birleşmiş Milletler öncülüğünde geliştirilen Küresel İlkeler Sözleşmesini (Global Compact) imzalayarak bir adım öteye taşımıştır.

Çalışanlarıyla birlikte, müşterilerinin tatminini sağlayarak sağlıklı gelişmeyi, evrensel kalite ve standartlarda ürün ve hizmetler sunmayı amaçlayan, bu suretle ülkesi, müşterileri, ortakları, bayileri ve yan sanayii için güvenilirlik, devamlılık ve saygınlık simgesi olmayı hedefleyen Koç Topluluğu'nun Değerleri bu amaçlara ulaşmada izlenecek yola ışık tutmakta olup; internet sitesi aracılığıyla kamu ile paylaşmıştır. Bu değerlerimizin tüm çalışanlarımıza aynı etkinlikle yaygınlaştırılması ve gelecek nesillere aktarılmasının teminat altına alınması amacıyla "Etik Davranış Kuralları ve Uygulama Prensipleri" 11 Ekim 2010 tarihinde şirketlerimize duyurularak yazılı hale getirilmiş ve tüm Koç Topluluğu çalışanlarına duyurulmuştur.

Koç Holding ve Topluluk Şirketleri, Türkiye'de hem ticari hem de sosyal hayatta kurumsallaşmanın ilk örneklerini sergileyen Vehbi Koç'un kazandırdığı sosyal sorumluluğa kurumsal bakış açısını, iş yapış şekli ve toplumsal projelerine yansıtılmaktadır.

Türkiye'nin ilk özel vakfı olan Vehbi Koç Vakfı ("Vakıf") kültür, sanat, eğitim ve sağlık alanlarında verdiği hizmetlerde ve bu hizmetlerin kurumsallaşmasında kalıcı örneklerle liderliğini sürdürmektedir. Diğer yandan Koç Holding ve Koç Topluluğu Şirketleri de uygulamaya aldıkları çeşitli sosyal sorumluluk projeleri ile Vakıf'ın çizgisini desteklemektedir. İş yapış açısından da sosyal sorumlu kurumlar olarak daha iyiye ulaşma gayreti, resmi ve uluslararası bir çerçeve olan Küresel İlkeler Sözleşmesi'ne (UN Global Compact) katılmakla da teyit edilmiştir.

Koç Holding ve Topluluk Şirketleri, kurumsal sosyal sorumluluk alanındaki genel yaklaşımlarını, kurucumuz Vehbi Koç'un "Ülkem varsa, ben de varım." ilkesini temel alarak sürdürmektedir. Bu doğrultuda kuruluşundan bu yana, içinde geliştiği ve büyüdüğü toplumdan aldığı gücü ve yarattığı birikimi, aynı topluma katkı sağlayacak ve değer yaratacak projeler ile faydaya dönüştürmek için çalışmaktadır. Her yıl binlerce öğrenciyeye eğitim bursu verilmekte ve kültür, sanat, çevre ve sağlık konularında sayısız projeye imza atılmaktadır. Yurt içindeki projelerin yanı sıra, Türkiye'nin uluslararası platformlarda tanıtımına da aktif olarak katılmakta ve yurt dışında açılan çeşitli sergilerin hayata geçirilmesini sağlamaktadır. Son olarak dünyanın en önemli sanat müzelerinden New York Metropolitan Müzesi ile yapılan iş birliği sonucu, 2010 yılında yenilenmiş ve genişletilmiş olarak ziyarete açılan İslam Eserleri Bölümü'ndeki 2 yeni Osmanlı Sanatları Galerisi'ne Koç Ailesi'nin adı verilmiştir. Bunların yanında, hem ülkemizin yurt dışında temsil edilmesinde önemli bir payı olan, hem de toplumun sorunlarıyla birebir ilgili bir sanat etkinliği olan Uluslararası İstanbul Bienali'ne 10 yıl süresince 2007-2016 yılları arasında sponsor olunmuş ve ülkemizde çağdaş sanatın desteklenmesi ile ilgili önemli adımlar atılmıştır. Tüm bu çalışmaların bir yansıması olarak, 2009'da Vehbi Koç Vakfı'nın 40. yılında Koç Ailesi topluma yaptığı katkılardan dolayı uluslararası alanda en saygın ödüllerden biri olan Carnegie Hayırseverlik Ödülü ile 2011 yılında ise BNP Paribas Hayırseverlik Ödülü ve İngiltere Kraliyet Nişanı (CBE) ile onurlandırılmıştır.

Türkiye için pek çok ilki gerçekleştirmiş olan Koç Topluluğu, Vehbi Koç Vakfı ile de kurumsal sosyal sorumluluk alanında, Türkiye'nin ilk özel müzesi, ilk sanayi müzesi, ilk özel öğrenci yurdu gibi pek çok yeniliğe önderlik etmiştir. Koç Holding ve Topluluk Şirketleri de aynı anlayış ve ilkeler

doğrultusunda çalışmakta, destekledikleri projeler ile toplumsal katkı sağlamaktadırlar. Koç Holding, 2006 yılından bu yana eğitim alanındaki faaliyetlerini en yüksek katma değeri yaratabileceğine inandığı mesleki eğitim üzerine yoğunlaştırmaktadır. Milli Eğitim Bakanlığı ile Koç Holding arasında 2006 yılında imzalanan "Mesleki Eğitimin Geliştirilmesi İşbirliği Protokolü" ile başlatılan ve zamanla "Meslek Lisesi Memleket Meselesi" (MLMM) sloganı ile özdeşleşen çalışmalar, Vehbi Koç Vakfı, 20 Koç Topluluğu Şirketi ve 350'yi aşan Koç Topluluğu çalışanının gönüllü desteği ile yürütülmektedir. Mesleki eğitimin özendirilmesi için 8 bin meslek lisesi öğrencisine staj destekli eğitim bursu sağlanması taahhüdü ile başlayan Meslek Lisesi Memleket Meselesi Projesi, zamanla meslek lisesi koçluk sistemi, gelişim modülleri, eğitim laboratuvarları ve bu sistemin bir modele dönüştürdüğü "okul-işletme işbirliği" stratejisi ile gelişmiş ve eğitim ile iş dünyası arasında köprülerin kurulduğu model bir çalışma haline gelmiştir.

Koç Topluluğu tarafından 2006 yılından bu yana uygulanan bir diğer sosyal sorumluluk projesi ise "Ülkem İçin"dir. "Ülkem İçin" Projesi sorumlu vatandaşlık bilinci doğrultusunda bireysel girişimciliğin yaygınlaştırılması fikrine dayanmaktadır. Tüm Türkiye genelinde kurumsal bir fəmsiye altında uygulanan Proje'nin amacı sosyal sorumluluk anlayışını tabana yaymaktır. "Ülkem İçin" Projesi ile Koç şirketleri, çalışanları, bayileri ve tedarikçileri üzerinden toplumsal sorunların çözüme kavuşturulması için katılımcı bir tutum geliştirilmesi hedeflenmektedir. Her iki yılda bir odağı toplumun farklı bir ihtiyacına yöneltilen "Ülkem İçin" Projesi kapsamında 2010 ve 2011 yıllarında Türk Kızılayı ile birlikte kan bağışçılığının önemi konusunda toplum nezdinde farkındalık yaratılması ve gönüllü, düzenli kan bağışçıları kazanılması hedeflenmiştir. Bu kampanyalar ile 30 Aralık 2011 itibarıyla 89.451 kişide farkındalık yaratılarak 71.733 ünite kan bağışı sağlanmış ve 215.199 kişinin hayatına umut olunmuştur. Bu rakamlarla Koç Topluluğu, Kızılay'a bir kurumca sağlanan en yüksek kan stoğu bağışını gerçekleştirmiştir. Kan bağışçısı kazanım kampanyaları farklı yerel çalışmalarla zenginleştirilmiştir.

Koç Holding ve Topluluk Şirketleri, kurumsal sosyal sorumluluk ile ilgili tüm çalışmalarını ve yatırımlarını, doğal iş seyrinin bir parçası olarak kabul eder ve hayata geçirir. Zira kurumsal sosyal sorumluluk konusundaki yaklaşım ve çalışmalar, Koç Topluluğu tarafından içselleştirilmiş bir iş yapış biçimi ve doğal

iş akışının en temel yapı taşlarından biridir. Koç Topluluğu, yalnızca sağladığı istihdam, yarattığı değer ve ödediği vergiler ile değil, sürdürülebilirlik yönetimi ile entegre kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı ile de önemli bir toplumsal misyonu üstlenmektedir. Çalışma hayatı, çevre dostu uygulamalar ve toplumsal gelişim, Koç Topluluğu Sürdürülebilirlik Yönetimi'nin 3 ana performans alanını oluşturmaktadır. Her çalışma alanı, kurumsal taahhütler, politika ve hedefler ışığında, kendi uzmanlık organizasyonu tarafından, uluslararası normlar uyarınca oluşturulmuş sistem ve süreçler takip edilerek yönetilir; elde edilen performansın değerlendirilmesinde Koç Topluluğu Sürdürülebilirlik Performansı Değerlendirme ve Raporlama Sistemi kullanılmaktadır. 2010 yılında faaliyete geçen sistem ile Topluluk ve bağlı şirketlerin dönemsel performansları öncelikli alanlarda oluşturulmuş yüzlerce anahtar performans kriteriyle değerlendirilmektedir. Elde edilen sonuçlar, GRI Standardı B düzeyi raporlama gerekliliklerine ve UN Global Compact parametreleri uyarınca Koç Topluluğu paydaşlarının değerlendirilmesine sunulması adına periyodik olarak raporlanmaktadır. Koç Topluluğu Kurumsal Sosyal Sorumluluk Raporu, 2006 yılından başlayarak, ilki 2 yıllık, devamında da yıllık dönemler itibarıyla hazırlanmakta olup, Koç Holding internet sayfasında kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

## BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

### 4.1. Yönetim Kurulu'nun İşlevi

Koç Holding Yönetim Kurulu, aldığı stratejik kararlarla, Şirket'in risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla Şirket'in öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, Şirket'i idare ve temsil etmektedir. Yönetim Kurulumuz Koç Holding stratejik hedeflerini tanımlamakta, ihtiyaç duyulan insan ve finansal kaynakları belirlemekte ve yönetimin performansını denetlemektedir.

Koç Holding Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Ayrıca yılda 4 defa yaptığı stratejik toplantılarla Koç Topluluğu'nun 3'er aylık dönemler itibarı ile finansal performansını bütçeye göre karşılaştırmalı olarak takip ederken; stratejik konulardaki gelişmeleri de takip eder ve öneriler geliştirir. Sene sonu performans değerlendirme sürecinde diğer göstergelerin yanı sıra, Şirket stratejilerinin hayata geçirilmesine yönelik hedeflerin gerçekleştirme düzeyi de ölçülerek, performans ve ödüllendirmeye girdi teşkil etmesi sağlanır.

Yönetim Kurulu, Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmekte, Koç Holding'in uzun vadeli çıkarlarını gözeterek fonksiyonlarını yerine getirmektedir.

### 4.2. Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları

Koç Holding Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları şirketin Esas Mukavelesi'nde belirlenmiştir. Şirket'in imza sirkülerinde yetkiler detaylı olarak belirtilmiştir. Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanlığı ile CEO görevleri ayrı kişiler tarafından yerine getirilmektedir.

Risk Yönetimi ve Raporlanması sorumluluğu, Finans Başkanlığı'nın liderliğinde, diğer Başkanlıklar ile koordine bir şekilde yürütülmektedir. Periyodik olarak hazırlanan raporlar ve toplantılarla riskler sorgulanmakta ve ayrıntılı bir şekilde değerlendirilmektedir. Koç Holding'in maruz kaldığı başlıca riskler; finansal riskler (kur, likidite ve sermaye, kredi, karşı taraf (counterparty) ve faiz riski), stratejik riskler, operasyonel riskler ve hukuki riskler olarak dört ana başlıkta takip edilmekte ve Yönetim Kurulu periyodik olarak bu riskler hakkında bilgilendirilmektedir. Risk yönetimine ilişkin detaylı bilgiler faaliyet raporunun ilgili bölümünde yer almaktadır.

Yönetim Kurulu, Şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncül rol oynamakta ve bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi çalışmalarını yakından takip etmektedir.

### 4.3. Yönetim Kurulu'nun Yapısı

Koç Holding bağımsız üyelik çerçevesinde uluslararası alanda başarılı olmuş profesyonelleri Yönetim Kurulu'nda üye yapma konusunda öncül Türk şirketlerinden birisidir. Yönetim Kurulu yapımız SPK tarafından belirlenen ilkelere uymaktadır. Şirketimizin Yönetim Kurulu'nda, icranın başı olan CEO Osman Turgay Durak haricinde tüm üyeler, idari yapı içinde yer almayan şirketin günlük iş akışına ve olağan faaliyetlerine müdahil olmayan icrada görevli olmayan üyelerdir. Mevcut durumda Yönetim Kurulumuzdaki toplam 14 üyenin 5'i ilkelere belirtilen bağımsızlık kriterlerini "Türkiye'de yerleşik olma" kriteri dışında taşımaktadır. Bu üyelerden 1'i ise süre koşulunu sağlamamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerimiz ve nitelikleri aşağıda yer almaktadır.

**Rahmi M. Koç**  
Şeref Başkanı  
**Mustafa V. Koç**  
Başkan  
**Temel Atay**  
Başkan Vekili  
**Ömer M. Koç**  
Başkan Vekili  
**Semahat Arsel**  
Üye  
**Dr. Bülent Bulgurlu**  
Üye  
**İnan Kıraç**  
Üye  
**Ali Y. Koç**  
Üye  
**Osman Turgay Durak**  
Üye - CEO  
**Prof. Dr. John H. McArthur**  
Üye  
**Sanford I. Weill**  
Üye  
**Prof. Dr. Heinrich Von Pierer**  
Üye  
**Peter D. Sutherland**  
Üye  
**Kwok King Victor Fung**  
Üye

### 4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, Şirket Esas Mukavelesi'nin açıkça Yönetim Kurulu kararına bağlanmasını emrettiği hususların, ilgili birimlerce Şirket üst yönetimi ve Yönetim Kurulu üyelerine bildirilmesiyle belirlenmektedir. Bunun dışında, Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi birisinin belirli bir konuya ilişkin karar alınması hususunu, Şirket üst yönetimine bildirmesiyle de toplantı gündemi belirlenmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nda görüşülmesi istenen konular, Genel Sekreterlik bölümünde toplanmakta ve konsolide edilerek gündem oluşturulmaktadır.

Koç Holding A.Ş. Yönetim Kurulu toplantılarının gündeminin belirlenmesi, TTK'nın 330. maddesinin ikinci fıkrası hükmü dairesinde alınan Yönetim Kurulu kararlarının hazırlanması, Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimin sağlanması amacıyla Koç Holding Genel Sekreterliği görevlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu, işlerin gerektirdiği ölçüde toplanmaktadır. Yönetim Kurulu 2011 yılında dördü stratejik konuların değerlendirildiği toplantılarda olmak üzere toplam 27 adet karar almıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarında her üyenin 1 oy hakkı bulunmakta olup, açıklanan farklı görüş ve karşı oy gerekçeleri ile Yönetim Kurulu üyeleri tarafından sorulan özellikli sorular karar zaptına geçirilmektedir. Ancak yakın zamanda bu türde bir muhalefet veya farklı görüş beyan edilmediğinden kamuya açıklama yapılmamıştır.

Şirket Esas Mukavelesi'ne göre Yönetim Kurulu kararları genel hükümlere uygun toplantı ve karar nisabı ile alınır, ancak yeni bir şirkete iştirak edilmesi veya mevcut bir iştirakin hisselerinin satışı için ağırlaştırılmış karar nisabı öngörülmüştür. Bu tür kararlarda 9 üyeli Yönetim Kurulu'nda 7; 10 üyeli Yönetim Kurulu'nda 8; 11, 12 ve 13 üyeli Yönetim Kurulu'nda 9; 14 üyeli Yönetim Kurulu'nda 10; 15 üyeli Yönetim Kurulu'nda 11 üyenin olumlu oyunun bulunması şarttır.

Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin, Şirket faaliyet konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu tür işleri yapan şirketlere ortak olabilmeleri hususunda TTK 334 ve 335. maddeleri kapsamında Genel Kurul'dan onay alınmaktadır. Dönem içinde bu konularda Yönetim Kurulu üyelerine verilen onayla ilgili herhangi bir sorun yaşanmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterilmekte olup, Şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Özellikle bağımsız üyelerin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkıları dolayısıyla böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamaktadır. Genel Kurul öncesinde üyenin özgeçmişi ile birlikte, şirket dışında yürüttüğü görevler de pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Yönetim Kurulu üyeleri TTK'nın 332. maddesi kapsamında kendileri ile ilgili konuların görüşüldüğü kararlarda oy kullanmamaktadırlar.

#### 4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Şirketimizde, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla oluşturulmuş komiteler mevcut olup, komiteler faaliyetlerini belirlenen prosedürler çerçevesinde yürütmektedirler. Komitelerimiz tarafından bağımsız olarak yapılan çalışmalar sonucunda alınan kararlar Yönetim Kurulu'na öneri olarak sunulmakta, nihai karar

Yönetim Kurulu tarafından alınmaktadır. Bu komiteler aşağıdaki prensipler doğrultusunda çalışmaktadırlar:

#### Yönetim Komitesi

Yönetim Komitesi'nin amacı Yönetim Kurulu'nun ticari hayatın gerektirdiği hızda faaliyetlerin gerçekleştirilebilmesini teminen Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesinde destek olmaktır. Alınacak kararların Yönetim Kurulu'nda değerlendirilmesi ve onaylanmasına ilişkin prosedür Koç Holding Esas Mukavelesi'ne göre yürütülür.

Yönetim Komitesi prensip olarak evvelce alınmış Yönetim Kurulu kararları ile Stratejik Plan'a ters düşecek veya bunları tadil edecek kararlar alamaz. Yönetim Kurulu toplantı aralıklarında, Yönetim Komitesi tarafından alınan kararlar, müteakip Yönetim Kurulu toplantısına sunulur ve onay alınır.

Yönetim Komitesi Başkanlığını Yönetim Kurulu Başkanı yürütür, CEO bu komitenin üyesidir. Yönetim Komitesi gelişmelerin gerektireceği sıklıkta toplanabileceği gibi Başkan'ın uygun gördüğü durumlarda da toplanabilir. Ayrıca Yönetim Kurulu Başkanı'nın gerekli gördüğü hallerde Topluluk faaliyetleri ile ilgili genel ve özel bilgilendirme veya değerlendirme toplantılarına katılır (Planlama Konseyi, Yıllık Bütçe ve özel amaçlı toplantılar gibi).

Yönetim Komitesi, Koç Holding Yönetim Kurulu Şeref Başkanı, Koç Holding Yönetim Kurulu Başkanı, iki Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve CEO olmak üzere 5 kişiden oluşur.

#### Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda denetim komitesi için öngörülen görevleri yerine getirmektedir. Bu kapsamda, Şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve ortaklığın iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilir.

Denetim Komitesi, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi

değerlendirmeleriyle birlikte Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmek zorunda olup, yılda en az 4 defa ve gerektiğinde daha sık toplanır.

Denetim Komitesi, iç ve dış denetimin titizlikle sürdürülmesi ve kayıtların prosedürlerin ve raporlamaların ilgili kanun, kural ve yönetmeliklere, ayrıca SPK ve UFRS prensiplerine uygunluğunun sağlanmasında görev alır. Bu komite birisi Başkan olmak üzere, icrada görevli olmayan üyelerden oluşmaktadır.

#### Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izler, henüz uygulamaya konulmamış ilkelerin uygulanamama gerekçelerini inceler, Yönetim Kurulu'na uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunur.

Mevcut durumda Komite'de birisi Başkan olmak üzere 2 üye bulunmaktadır. Komite, yılda 2 defa veya gerektiğinde daha sık toplanır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'ne verilen görevler halihazırda Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

#### 4.6. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan huzur hakkı Genel Kurul'da kararlaştırılmakta ve basına açık olarak düzenlenen toplantıların tutanakları vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ayrıca finansal tablo dipnotlarımızda da üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler kamuya açıklanmaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerimize veya yöneticilerimize Şirket tarafından borç verilmesi, kredi kullandırılması, lehlerine teminat verilmesi gibi çıkar çatışmasına yol açacak işlemler söz konusu değildir.