



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu



23 Aralık 2015

## İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti . . . . .	3
Derecelendirme Metodolojisi . . . . .	5
Şirket Hakkında . . . . .	6
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ . . . . .	8
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması . . . . .	8
Bilgi alma ve inceleme hakları . . . . .	8
Azlık hakları . . . . .	9
Genel kurul . . . . .	9
Oy hakkı . . . . .	10
Kâr payı hakkı. . . . .	10
Payların devri . . . . .	10
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK . . . . .	11
Kurumsal İnternet Sitesi . . . . .	11
Faaliyet Raporu . . . . .	11
Bağımsız Denetim . . . . .	12
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ . . . . .	13
Menfaat sahiplerine ilişkin Şirket politikası . . . . .	13
Menfaat sahiplerinin Şirket yönetimine katılımının desteklenmesi. . . . .	13
Şirket'in insan kaynakları politikası. . . . .	13
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler . . . . .	14
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk . . . . .	14
Sürdürülebilirlik . . . . .	14
4. KISIM: YÖNETİM KURULU. . . . .	15
Yönetim kurulunun işlevi . . . . .	15
Yönetim kurulunun faaliyet esasları . . . . .	15
Yönetim kurulunun yapısı . . . . .	16
Yönetim kurulu toplantılarının şekli . . . . .	16
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler . . . . .	16
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar . . . . .	17
Notların Anlamı . . . . .	18
Çekinceler . . . . .	19

## Derecelendirme Sonucu ve Özeti

### HALK SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ

**SAHA**  
Kurumsal Yönetim Notu:

**8.69**

**WORLD  
CORPORATE  
GOVERNANCE  
INDEX** **Group  
1**

**ANA BÖLÜMLER: Ort. 86.85**

**Pay Sahipleri : 95.06**



**Kamuyu Aydınlatma ve Seffalık : 93.10**



**Menfaat Sahipleri : 82.07**



**Yönetim Kurulu : 78.58**



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

### YÖNETİCİ ÖZETİ

Halk Sigorta Anonim Şirketi'nin ("Şirket") Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunun derecelendirilmesine ilişkin bu rapor, Şirket nezdinde yapılan ayrıntılı incelemelerimizde elde edilen sonuçlardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Derecelendirme metodolojimizin (Bkz. Sayfa 5) temelini, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) "Kurumsal Yönetim İlkeleri" oluşturmaktadır.

Halk Sigorta, şirketimizce yapılan Kurumsal Yönetim Derecelendirme çalışmasının sonucunda **8,69** notu ile derecelendirilmiştir. Bu not, şirketin kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda gerçekleştirmiş olduğu iyileştirmelerin sonucu olarak şekillenmiştir.

Ayrıca Şirket, SAHA'nın 7 Ağustos 2015 tarihinde yayınlamış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin (WCGI) 1. grubunda yer almaktadır. SAHA'nın yayınladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin (WCGI) detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

**Pay Sahipleri** başlığı altında **9,51** alan Halk Sigorta'da pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmakta olup bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Oy haklarının kullanılmasında imtiyaz veya üst sınır yoktur. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata ve düzenlemelere uygundur. Şirket'in kamuya açıklanmış tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Ayrıca bağış ve yardım politikası hazırlanmıştır. Pay devrinde kısıtlama yoktur. Öte yandan, şirket ana sözleşmesinde azlık hakları oranı hususunda halka açık anonim ortaklıklar için öngörülen %5 ile yetinilmiştir.

Halk Sigorta, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık** başlığı altında **9,31** almıştır. Şirket'in, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma" maddesinde belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur ve önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Faaliyet raporu da kapsamlı ve bilgilendiricidir. Şirket ortaklık yapısı içerisinde gerçek kişi nihai hakim pay sahibi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler raporda toplu olarak verilmiş olup kişi bazında açıklanması esastır.

Halk Sigorta, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **8,21** almıştır. Şirket menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almış, ihlâl halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanmıştır. Şirket'in etkin ve kapsamlı bir insan kaynakları politikası mevcuttur. Ayrıca internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları ve tazminat politikası bulunmaktadır. Menfaat sahiplerinin yönetime katılımını destekleyici mekanizma ve modellerin geliştirilmesine gayret edilmektedir. Ancak, şirketin çevre yasaları ve genel olarak da çevre sorumluluğu bilinci doğrultusunda gerçekleştirmiş olduğu çalışma bulunmamaktadır.

**Yönetim Kurulu** başlığından **7,86** alan şirketin vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir ve yönetim kurulu şirketin gerektirdiği tüm görevleri yerine getirmektedir. Yönetim kurulu başkanı ile genel müdür (CEO) aynı kişi değildir. Dokuz kişilik yönetim kurulunda bir icracı üye bulunmaktadır. Şirket halka açık bir şirket olmadığı için bağımsız üye bulundurma zorunluluğu yoktur. Her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulunda kadın üye bulunmamaktadır. Yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla henüz bir hedef oran ve zaman belirlenmemiş, bir politika oluşturulmamıştır. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim, Riskin Erken Saptanması ve Ücret komiteleri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Etkinlik ve işlevsellik dereceleri hakkında daha iyi bir görüş sahibi olabilmek için gözlemlerimiz devam edecektir. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları internet sitesinde yer almaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olabilecekleri zarar sigorta ettirilmiştir. Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporunda toplu olarak kamuya açıklanmıştır. İlkeler itibariyle kişi bazında açıklama yapmak esastır.

## Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Borsa İstanbul A.Ş.'nin ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensiplerin bir kısmı "uygula, uygulamıyorsan açıkla" diğer kısmı uygulanması zorunlu prensiplerdir. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte Şirket'in yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 330 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için şirketlerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Pay Sahipleri: **%25**  
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: **%25**  
Menfaat Sahipleri: **%15**  
Yönetim Kurulu: **%35**

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İkelere uyum düzeyi" ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

## Şirket Hakkında

Halk Sigorta Anonim Şirketi	
	<b>Yönetim Kurulu Başkanı</b> Ali Fuat TAŞKESENLİOĞLU <b>Genel Müdür</b> Bülent SOMUNCU
Halide Edip Adivar Mah. Darülaceze Cad. No: 23 Şişli-İSTANBUL	<b>Muhasebe Müdürü</b> Hatice Çil, Tel: (0212) 314 73 23 <a href="mailto:hatice.cil@halksigorta.com.tr">hatice.cil@halksigorta.com.tr</a>

Halk Sigorta Anonim Şirketi, 1958 yılında Türkiye Halk Bankası A.Ş. öncülüğünde, Esnaf ve Sanatkarlar Kefalet Kooperatifleri ve 50 kadar esnaf-sanatkarın katılımıyla sigortacılık konusunda ilk ve tek, kooperatif şirketi olarak kurulmuştur.

Şirket, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ile söz konusu kanunlarla ilgili resmi bildirimleri doğrultusunda faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirket'in faaliyet gösterdiği branşlar; yangın ve doğal afetler, nakliyat, kaza, kara araçları, hava araçları, su araçları, genel zararlar, kara araçları sorumluluk, finansal kayıplar, genel sorumluluk, sağlık, emniyeti suistimal, raylı araçlar, hava araçları sorumluluk, su araçları sorumluluk, kredi ve hukuksal koruma branşlarıdır.

2014 yılında, Halk Sigorta A.Ş. geçen yıla göre %14,34'lük büyüme ile toplam primde 538 milyon TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in toplam pazar payı elementer şirketler arasında %2,37'dir.

Şirket'in portföy dağılımının ağırlığını sırasıyla, %43,98 Kara Araçları Sorumluluk %25,84 Yangın ve Doğal Afetler, %13,13 Kara Araçları oluşturmaktadır.

Halk Sigorta, yurt çapında ikisi İstanbul'da olmak üzere 8 bölge satış direktörlüğü ile faaliyetlerine devam etmektedir. Halk Sigorta'nın 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 237 çalışanı bulunmaktadır.

2011 yılında Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile Halk Sigorta A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11. maddesinin 3.fıkrasındaki hüküm çerçevesinde, 2012 yılında Borsa İstanbul tarafından belirlenecek pazar ve platformda işlem görmesine karar verilmiş olup 28 Mayıs 2012 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul Serbest İşlem Platformu (SİP)'nda işlem görmeye başlamıştır.

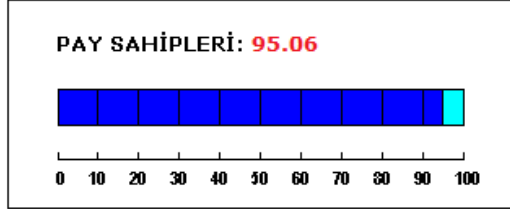
Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki şekildedir:

<b>Sermaye Yapısı</b>		
<b>Ortakların Ünvanı</b>	<b>Pay Tutarı (TL)</b>	<b>Pay Yüzdəsi</b>
Türkiye Halk Bankası A.Ş	83.829.417	%89,18
Diğer	10.170.583	%10,82
<b>TOPLAM</b>	<b>94.000.000</b>	<b>%100,00</b>

Halk Sigorta'da Yönetim Kurulu görev taksimi aşağıdaki gibidir:

<b>Yönetim Kurulu</b>	
<b>İsim</b>	<b>Görevi</b>
Ali Fuat Taşkesenlioğlu	Yönetim Kurulu Başkanı
İsmail Erol İşbilen	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Sadık Tiltak	Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer Faruk Şenel	Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Ücret Komitesi Üyesi
Ercan Körpe	Yönetim Kurulu Üyesi, Ücret Komitesi Üyesi
Yusuf Dayıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi, Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi
Yusuf Duran Ocak	Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi
Cenk Niksarlı	Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi
Bülent Somuncu	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

## 1. KISIM: PAY SAHİPLERİ



### SİNOPSİS

+	Tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesi" çerçevesinde muamele edilmekte
+	Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı sınırlandırılmamış
+	Oy hakkının kullanımı kolay bir şekilde sağlanmakta
+	Oy hakkında imtiyaz yok
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmakta
+	Pay devrinde kısıtlama yok
+	Belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası belirlenmiş
=	Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış

#### 1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Halk Sigorta A.Ş. bünyesinde pay sahipleri ile ilişkiler Finansal Yönetimden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Suat İNAN'ın sorumluluğunda olup Muhasebe Müdürü Hatice ÇİL tarafından yürütülmektedir.

İlgili Birim, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında

etkin rol oynamakta ve aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir:

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması.
- Şirket pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerinin yanıtlanması.
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılması.
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanların hazırlanması.
- Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinin gözetmesi.

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

#### 1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:

Halk Sigorta yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yaptığı yönünde bir bulgu bulunmamaktadır. Dönem içinde pay sahiplerinden böyle bir talep de gelmemiştir.

Şirket ile ilgili yasal mevzuatın gerektirdiği her türlü bilgi, tam ve dürüst biçimde, zamanında ve özenli



bir şekilde verilmiş olup bu yönde alınmış bir ceza veya uyarı bulunmamaktadır.

Şirket, bilgilendirme politikası oluşturarak Genel Kurul bilgisine sunmuş ve kurumsal internet sitesinden kamuya ilân etmiştir.

### **1.3. Azlık Hakları:**

Azlık haklarının kullanılmasına azami özen gösterilmektedir. Ancak, azlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış, Şirket mevzuatta şirketler için öngörülmüş olan oranları aynen benimsemiştir.

Blok hissedarın çıkarlarının Şirket çıkarları ile çeliştiğine dair herhangi bir bulgu bulunmamaktadır.

### **1.4. Genel Kurula Katılım Hakkı:**

17.04.2015 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurula ait toplantı ilânı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak 24.03.2015 tarihinde yapılmıştır.

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği açıkça belirtilmiştir.

Faaliyet raporu, finansal raporlar, gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ve kâr dağıtım önerisi genel kurul toplantısına davet için yapılan ilân tarihinden itibaren, şirketin merkezi ile elektronik ortam dahil, pay sahiplerinin en rahat şekilde

ulaşabileceği yerlerde incelemeye açık tutulmuştur.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde aşağıdaki hususlar pay sahiplerine duyurulmuştur:

- a. Açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, Şirket sermayesinde imtiyazlı pay olmadığına dair bilgi,
- b. Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının geçmiş hesap döneminde gerçekleşen veya gelecek hesap döneminde plânladığı şirket faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek yönetim ve faaliyetlerinde bir değişiklik olmadığına dair bilgi,
- c. Yönetim kurulu üyelerinin azil ve değiştirme gerekçeleri ile birlikte adayların; özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttükleri görevler, Şirket ve Şirket'in ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve benzeri hususlar hakkında bilgi.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibareler yer almamaktadır. Genel kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.

Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanının özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiştir.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve Şirket'in bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.

Şirket başış ve yardımlara ilişkin bir politika oluşturmuş, Genel Kurul bilgisine sunmuş ve kurumsal internet sitesinden kamuya ilân etmiştir. Genel kurul toplantısında dönem içinde başış yapılmadığı konusunda ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabileceği hususu esas sözleşmede yer almamıştır.

#### **1.5. Oy Hakkı:**

Halk Sigorta oy hakkında imtiyaz yoktur ve şirket oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınmakta ve sınır ötesi de dâhil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlamaktadır.

#### **1.6. Kâr Payı Hakkı:**

Şirket'in belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika, genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş, faaliyet raporunda yer almış ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Halk Sigorta kâr dağıtım politikası yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım

usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile Şirket menfaati arasında dengeli bir politika izlenmektedir. Kâr dağıtım önerisinde ise tüm gerekli bilgi kalemlerine yer verilmiştir.

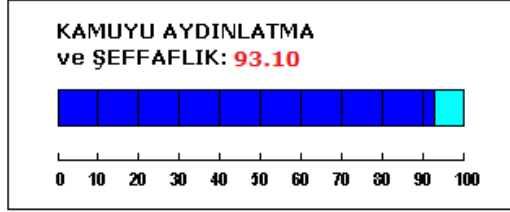
Kâra katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Esas sözleşmede kâr payı avansı ile ilgili hüküm bulunmamaktadır.

#### **1.7. Payların Devri:**

Payların devri hususunda; herhangi bir zorlaştırıcı hüküm veya uygulama gerek esas sözleşmede, gerekse genel kurul kararlarında bulunmamaktadır.

## 2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



### SİNOPSİS

+	Kapsamlı bir Bilgilendirme Politikası mevcut ve internet sitesinde kamuya duyurulmuş
+	İnternet sitesi kapsamlı, kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmakta
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendirici
+	Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun yapılmakta
+	Ortaklık yapısında %5'ten yüksek nihai hakim paya sahip gerçek kişi bulunmamakta
+	Uluslararası yatırımcılar için hazırlanmış İngilizce internet sitesi bulunmakta
+	Ücretlendirme politikası oluşturulmuş ve internet sitesinde kamuya duyurulmuş
+	Kâr dağıtım politikası internet sitesinde kamuya duyurulmuş
=	Faaliyet raporunda, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler toplu olarak verilmiş

#### 2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, Şirket'e ait internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Şirket'in kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular ile bunlara verilen cevaplar yer almaktadır.

Bu kapsamda, en az son 5 yıllık bilgilere internet sitesinde yer verilmektedir.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından İngilizce olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in internet sitesinde ayrıca; komitelerin çalışma esasları, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon/misyon, son 5 yıla ait temettü ödeme ve sermaye artırım bilgileri, haber alanı, genel kurul iç yönergesi, üst yönetim hakkında bilgi, finansal veriler, başlıca rasyo analizleri, internet sitesi hakkında yasal uyarı, kullanım şartları ve gizlilik politikası, ve insan kaynakları politikasına yer verilmiştir.

#### 2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamıştır. Faaliyet raporunda;

- a. Raporun dönemi, ortaklığın unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgilerine,
- b. Dönem içinde yönetim kurulunda ve komitelerde görev alan başkan ve üyelerin isimlerine,
- c. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörler ve bu sektörler içerisindeki yeri hakkında bilgiye,
- d. Şirket birimlerinin nitelikleri, faaliyet ve performanslarına ilişkin genel açıklamalar ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmelere,
- e. Yatırımlardaki gelişmeler ve teşviklerden yararlanma durumuna,
- f. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'na,
- g. İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgilere,
- h. Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlara,
- i. Şirket'in organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısına,
- j. İmtiyazlı paylara ilişkin açıklamalara,
- k. Kâr dağıtım politikasına,
- l. Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolara,
- m. Şirket'in finansman kaynakları ve risk yönetim politikalarına,
- r. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylara

yer verilmiştir.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak, faaliyet raporunda;

- a. Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- b. Yönetim kurulu komitelerinin üyeleri, toplanma sıklığı ve çalışma esaslarına,
- c. Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu

- üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumlarına,
- d. Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- e. Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- f. Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştirak olmadığına dair bilgiye,

yer verilmiştir.

Bunlara karşın, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş olup Kurumsal Yönetim İlkeleri açısından bu bilginin kişi bazında verilmesi esastır.

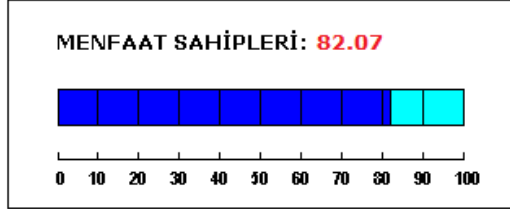
### **2.3. Bağımsız Denetim:**

Şirket'in bağımsız denetimini yapan kuruluş; Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'dir.( A member of KPMG International Cooperative)

Bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı beyan edilmiştir.

Bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir. Bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, Halk Sigorta'ya aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

### 3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



+	Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmış
+	Etkin bir İnsan Kaynakları politikası var
+	Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşleri alınmakta
+	Etik kurallar kamuya açıklanmış
+	Çalışanlara Yönelik Tazminat Politikası hazırlanmış
-	Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici yazılı düzenlemeler bulunmuyor.
-	Yeni belirlenecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması bulunmuyor
-	Çevre yasaları ve genel olarak da çevre sorumluluğu bilinci doğrultusunda çalışmalar bulunmuyor

#### 3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Halk Sigorta menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almıştır. Bunun dışındaki durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket

imkânları ölçüsünde korunmaktadır. Hakların ihlâli halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanmıştır.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında kurumsal internet sitesi de kullanılmak suretiyle yeterli bir şekilde bilgilendirilmektedir.

Şirket'in kurumsal yönetim uygulamaları, başta çalışanlar olmak üzere tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletmesine imkân verecek yapıdadır.

Şirket, çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası hazırlamış ve internet sitesine yayınlamıştır.

#### 3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Başta şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetime katılımını destekleyici mekanizma ve modellerin geliştirilmesine gayret edilmektedir.

#### 3.3. Şirket'in İnsan Kaynakları Politikası:

Halk Sigorta'nın yazılı insan kaynakları politikası mevcuttur.

Görev tanımları ve dağılımları ile performans kriterleri şirket yönetimi tarafından belirlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur.

İşe alımda eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiş ve işe alım kriterleri unvan bazında yazılı olarak belirlenmiş olup,

uygulamada bu kriterlere uyulmaktadır.

Eğitim, tayin ve terfi kararlarında, m¼mk¼n olduğunca objektif verilerin kullanılmasına ve Şirket menfaatlerinin g¼z ¼n¼nde bulundurulmasına ¼zen g¼sterilir.

ÇalıŐanların bilgi ve becerilerini arttırmalarına y¼nelik eğitim planları yapılmaktadır.

Çalışanlar i¼in g¼venli çalışma ortamı ve koŐulları sağlanmış olup, bu koŐulların sosyal ve teknolojik ihtiyaça bağlı olarak iyileŐtirilmesine y¼nelik çalışmalar yapılmaktadır.

Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara bildirilmektedir. Çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmaması, insan haklarına saygı g¼sterilmesi ve çalıŐanların Şirket i¼i fiziksel, ruhsal ve duygusal k¼t¼ muamelelere karşı korunması i¼in ¼nlemler alınmaktadır.

Şirket çalıŐanlarına ayrımcılık yapıldığına ilişkin herhangi bir Őik¼yet gelmemiştir.

Y¼netici g¼rev deđiŐikliklerinin Şirket y¼netiminde aksaklığa sebep olabileceği ¼ng¼r¼len durumlarda yeni g¼revlendirilecek y¼neticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet planlaması bulunmamaktadır.

### **3.4. M¼Őteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:**

Halk Sigorta'da mal ve hizmetlerin pazarlamasında ve satışında m¼Őteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirler alınmıştır.

M¼Őterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin talepleri s¼ratle karŐılanmakta ve gecikmeler hakkında s¼re bitimi

beklenmeksizin m¼Őteriler bilgilendirilmektedir.

Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulmakta ve standardın korunmasına ¼zen g¼sterilmektedir.

Ticari sır kapsamında, m¼Őteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine ¼zen g¼sterilmektedir.

Şirket m¼Őterilerine çadı merkezi hizmeti sunmaktadır.

### **3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:**

Halk Sigorta, etik kuralları kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurmuŐtur.

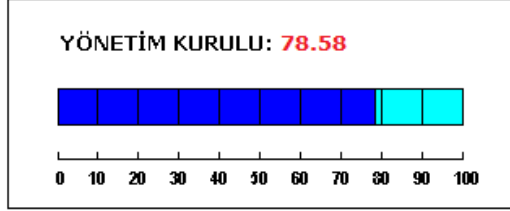
Şirket, faaliyetlerinde sosyal sorumluluklarına karşı duyarlı davranmaya azami derecede riayet etmekte ve çevreye, t¼keticilere, kamu sağlığına ilişkin d¼zenlemeler ile etik kurallara uymakta ve iŐtiraklerini bu doğrultuda y¼nlendirmekte ve destek olmaktadır.

Şirket, t¼m faaliyetlerinde yasalara ve çevresel değerlere uyumlu hareket etmektedir. D¼nem i¼inde çevreye verilen zararlardan dolayı Şirket aleyhine a¼ılan bir dava bulunmamaktadır.

### **3.6. S¼rd¼r¼lebilirlik**

Şirket'in çevre/doğa/geri d¼n¼Ő¼m konularında çalışmaları bulunmamaktadır.

## 4.KISIM: YÖNETİM KURULU



### SİNOPSİS

+	Şirket'in misyon, vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiş
+	Yönetim kurulu etkin ve nitelikli üyelere oluşuyor
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmış
+	Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür aynı kişi değil
+	Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı var
+	Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabı esas sözleşmede belirtilmiş, toplantıların ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiş
+	Denetim, Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması ve Ücret komiteleri bulunmakta
=	Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğrayabilecekleri zararlara karşı sigorta yaptırılmış.
-	Yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve zaman belirlenmemiş, bir politika oluşturulmamış

-	Yönetim Kurulunda kadın üye bulunmamakta
-	Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve menfaatler kişi bazında açıklanmamış

#### 4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulu; aldığı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetmekte, Şirket'i bu prensiplerle idare ve temsil etmektedir.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir ve şirket yönetiminin performansını denetlemektedir. Şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu da gözetmektedir.

#### 4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır. Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmuştur. Bu çerçevede, yönetim kurulu yılda en az bir kez risk ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir. Şirket'te tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip bir kişi bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olabilecekleri zarar sigorta ettirilmiştir.

#### **4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:**

Halk Sigorta yönetim kurulu dokuz üyeden oluşmuştur. Sadece bir üye icracı üyedir. Şirket halka açık bir şirket olmadığı için bağımsız üye bulundurma zorunluğu olmamakla birlikte, iki üyenin ana şirket olan Halk Bankası A.Ş.'de SPK tarafından Bağımsız üyeliği onaylandığı için tarafımızca Bağımsız üye olarak kabul edilmiştir. Ancak, bu üyelerin bağımsızlık beyanları bulunmamaktadır.

Esas sözleşmede bağımsız yönetim kurulu üye sayısına üst sınır getirilmemiş olup bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri üç yıl olarak belirlenmiştir.

Yönetim kurulunda kadın üye bulunmamaktadır. Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir oran ve hedef zaman belirlememiş, bu hedeflere ulaşmak için henüz bir politika oluşturmamıştır.

#### **4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:**

Yönetim kurulu şirket işlerine yetecek sıklıkta toplanmaktadır. 2014 yılında otuz dört toplantı yapılmıştır. Üyelerin tamamı, şirket işleri için yeterli zaman ayırmakta, her toplantıya katılmaya özen göstermektedirler.

Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirlemektedir. Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabı esas sözleşmede belirtilmiş, toplantıların ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin başka bir şirkette yönetici ya da yönetim kurulu üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi kısıtlanmamış ve belli bir kurala bağlanmamıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldıkları görevler faaliyet raporunda ve Kurumsal Yönetim Uyum Raporu'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

#### **4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:**

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi kurulmuştur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş



ve şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Komiteler iki üyeden oluşmaktadır. Ancak, komitelerin hiç birisinde bağımsız üye bulunmamaktadır. Dolayısıyla komite başkanları da bağımsız üyeler arasından seçilmemiştir. Genel Müdür komitelerde yer almamaktadır. Komitelerde icracı üye görev yapmamaktadır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve desteğin yönetim kurulu tarafından sağlandığı ve Komitelerin, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edip görüşlerini alabileceği şirket tarafından beyan edilmiştir.

Komitelerin şirketin internet sitesinde kamuya açıklamış olduğu çalışma esaslarında belirtilen görevleri yerine getirip getirmediği konusunda bir fikir oluşmamış olup gözlemlerimiz devam edecektir.

#### **4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:**

Yönetim kurulu, şirketin kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşip ulaşamadığına ilişkin değerlendirmesini ve ulaşamaması durumunda gerekçelerini yıllık faaliyet raporunda açıklamıştır. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur. Bu amaçla hazırlanan ücretlendirme politikası, şirketin internet sitesinde yer almaktadır.

Halk Sigorta, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi

kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamakta veya lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

Yöneticiler verilen görevleri ifa edebilmeleri için gerekli profesyonel nitelikleri haizdirler. Yöneticiler görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, şirket içi düzenlemelere ve politikalara uymaktadırlar.

Yöneticilerin, şirket hakkındaki gizli ve kamuya kapalı bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullandıklarına dair karine yoktur. Şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmiş, haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur.

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin görevleri esnasında kusurları ile şirkette sebep olabilecekleri zarar, sigorta ettirilmiştir.

Yöneticilere verilecek ücret, şirketin etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olup, şirketin sadece kısa dönemli performansı ile ilişkilendirilmemesi esastır.

Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler yıllık faaliyet raporunda toplu olarak kamuya açıklanmıştır. İnkeler itibarıyla kişi bazında açıklama yapmak esastır.

## Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en akil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne en üst düzeyde dahil edilmek hakkedilmiştir.
7 - 8	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dahil edilmek hak edilmiştir.
6	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara kısmen uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken azami derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaaf vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

#### ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Halk Sigorta Anonim Şirketi işbirliğiyle sağlanan ve hem de Halk Sigorta Anonim Şirketi'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilâflar da Saha A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve web sitesinde yayınlamıştır ([www.saharating.com](http://www.saharating.com)).

© 2015, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve Halk Sigorta Anonim Şirketi'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

#### İrtibat:

S. Suhan Seçkin

[suhan@saharating.com](mailto:suhan@saharating.com)

Ali Perşembe

[apersembe@saharating.com](mailto:apersembe@saharating.com)

M. Metin Tosun

[mtosun@saharating.com](mailto:mtosun@saharating.com)