



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

02 Eylül 2010

Geçerlilik Dönemi 02.09.2010-02.09.2011

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından, Petkim Petrokimya Holding A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin SPK'nın 2005 yılında yayınlamış olduğu Kurumsal Yönetim ilkelerini baz olarak hazırladığı ve SPK tarafından 24.04.2009 tarih ve 5347 sayılı yazıları ile kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Metodolojisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 67 adet belge, bilgi, dosya, firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler baz alınarak hazırlanmıştır.

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

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

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

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

İÇİNDEKİLER

1.	Derecelendirme Sonucu ve Derecelendirmenin Özeti	3
2.	Derecelendirme Metodolojisi	6
3.	Şirketin Tanıtımı	8
4.	Derecelendirmenin Bölümleri	15
A.	Pay Sahipleri	15
a.	Pay Sahipliği Hakkının Kolaylaştırılması	16
b.	Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	16
c.	Genel Kurula Katılım Hakkı	17
d.	Oy Hakkı	18
e.	Azınlık Hakları	18
f.	Kâr Payı Hakkı	18
g.	Payların Devri	19
h.	Pay Sahiplerine Eşit İşlem İlkesi	19
B.	Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	20
a.	Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları	21
b.	Şirket ile Pay Sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticiler Arasındaki İlişkilerin Kamuya Açıklanması	21
c.	Kamunun Aydınlatılmasında Periyodik Mali Tablo ve Raporlar	22
d.	Bağımsız Denetimin İşlevi	22
e.	Ticari Sır Kavramı ve İçeriden Öğrenenlerin Ticareti	23
f.	Kamuya Açıklanması Gereken Önemli Olay ve Gelişmeler	23
C.	Menfaat Sahipleri	24
a.	Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikaları	24
b.	Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	25
c.	Şirket Mal Varlığının Korunması	26
d.	Şirket İnsan Kaynakları Politikası	26
e.	Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler	27
f.	Etik Kurallar	28
g.	Sosyal Sorumluluk	28
D.	Yönetim Kurulu	30
a.	Yönetim Kurulunun Temel Fonksiyonları	31
b.	Yönetim Kurullarının Faaliyet Esasları ile Görev ve Sorumlulukları	31
c.	Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Seçimi	32
d.	Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar	33
e.	Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı	33
f.	Yöneticiler	34
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	35



PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.

SPK KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM NOTU

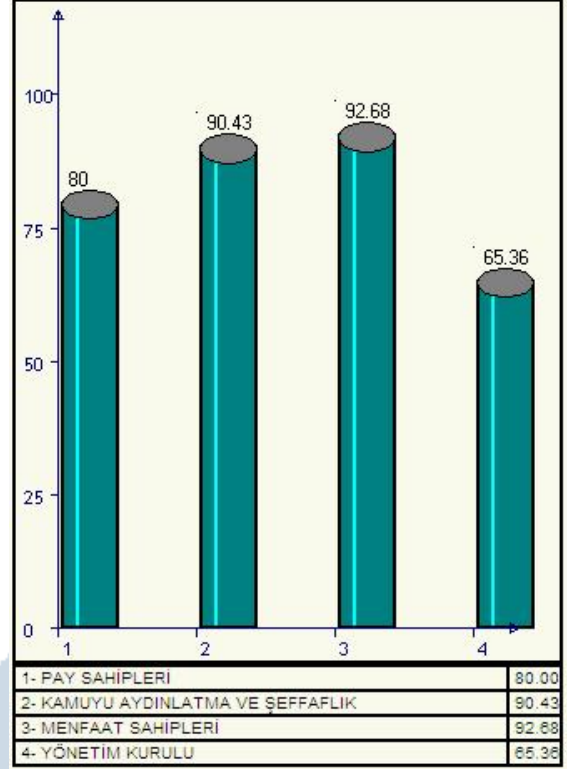
8.19

Kobirate A.Ş. İrtibat :

Serap Çembertaş (216) 3305620 Pbx
serapcembertas@kobirate.com.tr

Can Tekin (216) 3305620 Pbx
cantekin@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr



DERECELENDİRME ÖZETİ

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak hazırladığı ve yine aynı düzenleyici kuruluşça onaylanan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisine uygun olarak **PETKİM** Petrokimya Holding A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesi, şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan çalışmalar, yönetici ve ilgililer ile yapılan görüşmeler ve diğer incelemeler neticesinde sonuçlandırılmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde de yer aldığı üzere derecelendirme çalışması, Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ile Yönetim Kurulu başlıkları altında 388 kriterin incelemesi ve **Kobirate** Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim

Hizmetleri A.Ş metodolojisine göre değerlendirilmesi sonucu **PETKİM** Petrokimya Holding A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **8,19** olarak belirlenmiştir. Bu sonuç **PETKİM**'in, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağladığını ifade etmektedir. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur, ancak büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde bazı iyileştirmelere gereksinimi vardır.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında; Pay Sahipleri, bölümünden **PETKİM'in** ulaştığı notun **80,00** olduğu görülmektedir. Bölümle ilgili olarak Şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığı görülmektedir. Özellikle başarılı bir Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin bulunması, yönetim kurulu ve yöneticilerin kurumsal yönetimin önemini bilincinde olması şirket içerisinde kurumsal yönetim ile ilgili çalışmaların daha etkin ve süratli bir şekilde yapılmasına yardım etmektedir.

Genel kurul çağrılarında ilkelerde belirtilen sürelerle uyulması, genel kurulların mevcut yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapılması, pay sahiplerinin oy kullanma hakkını zorlaştıran prosedür ve oy sayısında üst sınır uygulamasına dönük kısıtlamaların bulunmaması, kâr dağıtım politikasının oluşturulması, genel kurulun onayına sunulması ve kamuoyuna duyurulması ilkelere uyum sağlanan uygulamalar olarak değerlendirilmiştir.

Buna karşılık; pay sahiplerinin bilgi alma ve pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda önemli bir kriter olan "Özel Denetçi Tayini" ve "Birikimli Oy Sistemi" hakkında bir düzenleme olmaması olumsuz uygulamalar olarak göze çarpmaktadır. Ayrıca, "C" grubu 1(bir) payın "Yönetim Kurulu'na Aday Gösterme" konusunda imtiyaza sahip olması ve payların devrinde kısıtlamalar bulunması iyileştirmeye muhtaç alanlardır.

PETKİM'in Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümündeki uygulamalarıyla ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı ve ulaştığı notun **90,43** olduğu görülmektedir. Bu bölümde, şirketin; Bilgilendirme Politikaları'nın oluşturulmuş ve genel kurulun bilgisine sunulmuş olması, İçeriden Öğrenenlerin Ticaretine Konu Olabileceklerin Listesi'nin kamuoyuna duyurulması, gerçek kişi nihai hâkim pay sahiplerini

internet sitesinde açıklanması, yabancı yatırımcıların bilgi edinebilmeleri için şirketin internet sitesinin İngilizce olarak da düzenlenmesi ve Bağımsız Denetim Kuruluşu'nun rotasyona tabi tutulması olumludur. Ancak, yıllık faaliyet raporu içeriğinde, periyodik mali tabloların şirketin finansal durumunu tam olarak yansıttığına ve şirketin mevzuata tam olarak uyduğuna dair yönetim kurulu üyesi/üyeleri ve üst yönetimin imzalı beyanları bulunmaması bu bölümle ilgili olarak giderilmesi gereken eksiklik olarak tespit edilmiştir.

Menfaat Sahipleri bölümünde **PETKİM'in** notu **92,68** olarak belirlenmiş ve bu bölümdeki uygulamalarıyla şirketin SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne çok iyi seviyede uyum sağladığı tespit edilmiştir. Şirketin kapsamlı ve çağdaş bir insan kaynakları politikası olması, sendikal örgütlenmenin varlığı, müşteri ve tedarikçileri haklarına ilişkin ayrıntılı düzenlemelerin bulunması, etik kuralların ve sosyal sorumluluk projelerinin oluşturulup kamuya açıklanması olumlu uygulamalardır. Menfaat sahipleri ve kamu kurumları ile önemli hukuksal anlaşmazlıkların olmaması; çalışanlar, müşteriler, tedarikçiler ve kamu otoriteleri ile oluşturulan yazılı prosedürlere uygun, sağlıklı ilişkiler kurulduğunun göstergeleri olarak değerlendirilmiştir. Şirketin faaliyet konusu gereği Enerji Piyasası Denetleme Kurulu ve Uluslar arası Enerji Ajansı gibi kuruluşların denetiminde olmasının, geniş anlamda menfaat sahiplerinin haklarının korunması açısından olumlu etkiler yarattığı düşünülmektedir. Ancak, çalışanların yönetim kurulunda temsilci bulunduramamaları bu bölümde tespit edilen en önemli eksikliklerdir.

Yönetim Kurulu ve Yöneticiler bölümünden **65,36** alan **PETKİM'in** yönetim kurulu üyeleri şirketin faaliyet konusunda deneyimli kişiler olup, şirketin misyon ve vizyonunu belirleyip kamuya açıklamışlardır. Yedi(7) kişiden oluşan yönetim kurulunun icracı olmayan üyelerden teşkil edilmesi

olumlu karşılanmıştır. Denetim, Kurumsal Yönetim ve Risk Komiteleri oluşturulmuştur. Yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmaması, üyelerin huzur hakkı olmaması, yönetim kuruluna üye seçiminde birikimli oy yönteminin uygulanmaması ise bu bölümle ilgili iyileştirmeye açık alanlar olarak belirlenmiştir.



2. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi, firmaların yönetim yapılarının, yönetilme biçiminin, pay sahipliği ve menfaat sahipliğini ilgilendiren düzenlemelerin, tam anlamıyla şeffaf ve doğru bilgilendirmenin günümüz modern kurumsal yönetim ilkelerine uygun yapılıp yapılmadığını denetleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

1999 Yılında Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü OECD Kurumsal Yönetim İlkelerini Bakanlar Kurulu'nda onaylamış ve yayınlamıştır. Bu tarihten itibaren ilkeler, dünya genelinde karar alıcılar, yatırımcılar, pay sahipleri ve şirketler açısından uluslararası bir referans haline gelmiştir. İlkeler 2002 yılında yeniden gözden geçirmeye tabi tutulmuş ve günümüze uygun hale getirilmiştir.

Türkiye'de ise Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Kurumsal Yönetim ile ilgili çalışmaları üstlenmiştir. SPK ilk olarak 2003 yılında Kurumsal Yönetim İlkelerini oluşturmuş, daha sonra da 2005 yılında mevcut ilkeleri yeniden gözden geçirip yayınlamıştır. İlkeler, Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında toplanmıştır.

SPK'nın dışında BDDK'da 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmeliği ile Bankaların uygulaması gerekli kuralları bu yönetmelikte toplamıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. (Kobirate A.Ş.) Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi'ni Sermaye

Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine (SPKKYİ) bire bir esas alan bir sistemle gerçekleştirmektedir. Bu sistemde firmalar SPKKYİ'ne uygun olarak Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında analiz edilir.

Bu analiz sırasında iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

Bu analiz sırasında firmanın kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için İMKB'de işlem gören firmalarda 388 adet farklı kriter gözetilir. Bu kriterler Kobirate A.Ş.'ye özel olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine dönüştürülmüş olup firmalar ya da bankalardan bu soruların cevapları elektronik ortamda alınmaktadır. Alınan cevaplar derecelendirme uzman ve analistlerince incelenmekte, tekrar kontrol edilmekte ve sonuçlarıyla birlikte bir rapor haline getirilip Kobirate Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesine nihai karar için sunulmaktadır.

Firmanın Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi'nden alacağı puan 0 ile 10 arasında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

Bu anlamda toplam nota ulaşmada Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde de benimsemiş olduğu oranlarda:

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

ağırlığa sahip olarak değerlendirmeye alınmakta ve nihai nota ulaşılmaktadır.

Bu rapordaki:

✓ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun/Doğru Uygulama

* simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Olmayan/Yanlış Uygulama

✓/* simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Hale Getirilmesi için Geliştirilmesi Gereкли Uygulama

Anlamında kullanılmaktadır.

3. ŞİRKETİN TANITIMI



Şirket Unvan	: Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi
Şirket Adresi	: PK. 12 35800 Aliağa İzmir
Şirket Telefonu	: (0232) 6163240 / 10 Hat
Şirket Faksı	: (0232) 6161248
Şirket Web Adresi	: www.petkim.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 3 Nisan 1965
Şirket Ticaret Sicil No	: 314 Aliağa Ticaret Sicil Memurluğu
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 1.000.000.000.-TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Petrokimyasal ara ve ürünlerin üretimi ve ticareti
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: Kimya Sanayi

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

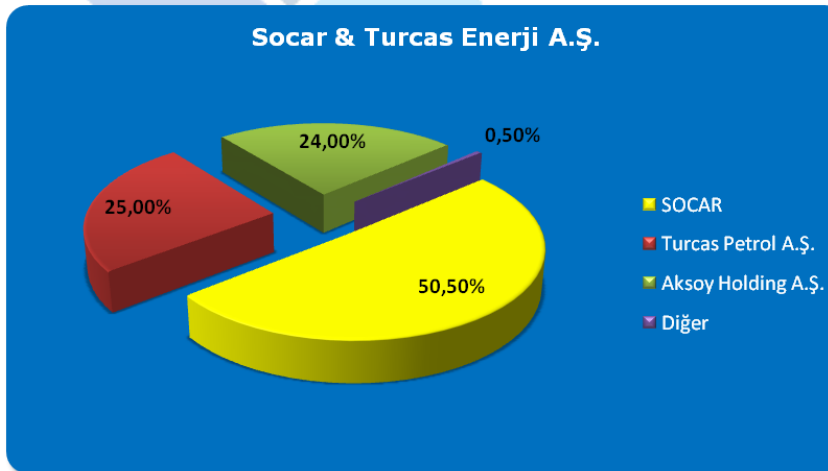
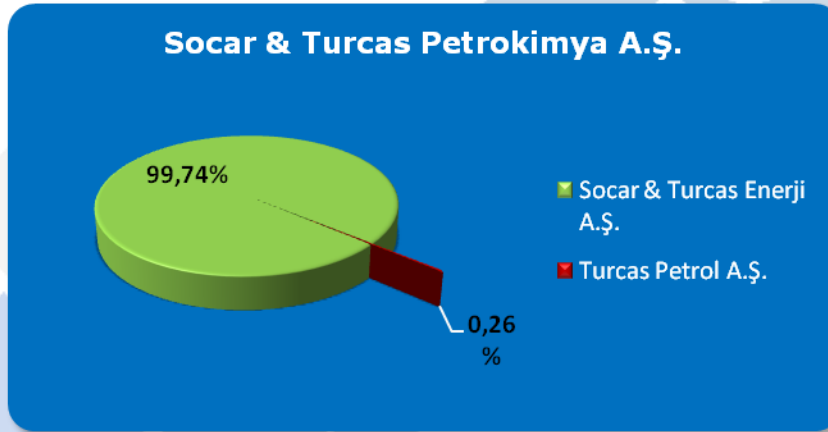
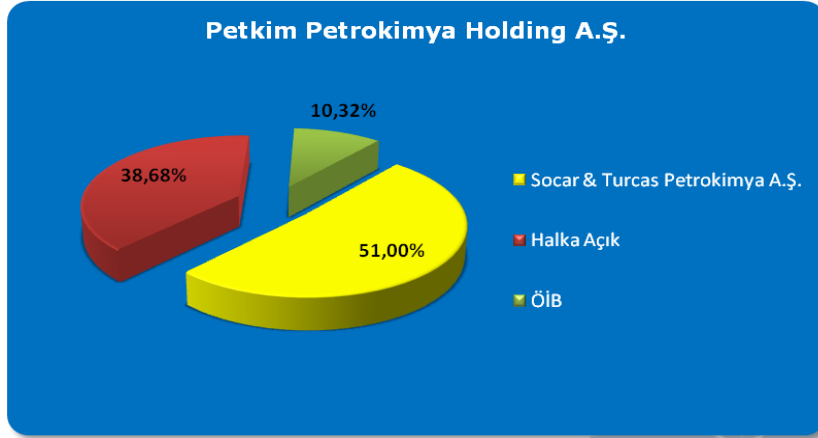
Fusun Ugan

Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi

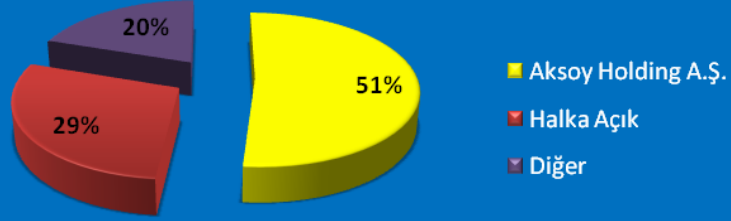
fugan@petkim.com.tr

0232 6161240 / 4575

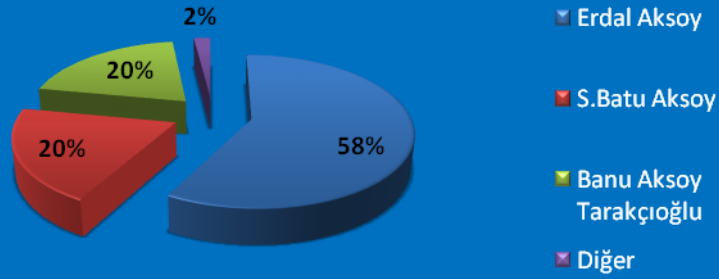
Şirket Ortaklık Yapısı



Turcas Petrol A.Ş.



Aksoy Holding A.Ş.



Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri

Hisse Sahibi	Oranı (%)
Erdal AKSOY	10,88
S.Batu AKSOY	3,75
Banu AKSOY TARAKÇIOĞLU	3,75

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı
Vagif ALİYEY	Yönetim Kurulu Başkanı
Erdal AKSOY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Osman İLTER	Yönetim Kurulu Üyesi
S.Batu AKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi
David MAMADOV	Yönetim Kurulu Üyesi
Faruk GASIMOV	Yönetim Kurulu Üyesi
Kenan YAVUZ	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket Üst Düzey Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
M.Hayati ÖZTÜRK	Genel Müdür
Abdülkadir TUNCER	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)
Ali ÖZTÜRK	Genel Müdür Yardımcısı (Lojistik)
Cemal Şafak Ayışığı	Genel Müdür Yardımcısı (Mali)
Bülent N. SUNAY	Genel Müdür Yardımcısı (Satış ve Pazarlama)
Hatice KAYGIN	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonu ile 6. aylarına ait bilanço karşılaştırması

	2008/12	2009/12	Değişim %	2009/6*	2010/6**	Değişim %
Dönen Varlıklar	443.535.509	854.482.826	92,65	605.259.882	906.104.147	49,70
Duran Varlıklar	1.254.757.401	1.258.720.152	0,3	1.226.731.640	1.269.697.653	3,50
Toplam Aktifler	1.698.292.910	2.113.202.978	24,43	1.831.991.522	2.175.801.800	18,77
Kısa Vadeli Yükümlülükler	251.315.642	566.076.485	125,25	336.027.046	551.750.619	64,20
Uzun Vadeli Yükümlülükler	90.384.631	76.863.962	-14,96	99.189.913	88.418.828	-10,86
Öz Kaynaklar	1.356.592.637	1.470.262.531	8,38	1.396.774.563	1.535.632.353	9,94

Kaynak : Petkim Petrokimya Holding A.Ş. Bağımsız Denetim Raporları

* 1 Ocak 2009 - 30 Haziran 2009 dönemi

** 1 Ocak 2010 - 30 Haziran 2010 dönemi

Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonu ile 6. aylarına ait gelir tablosu karşılaştırması

	2008/12	2009/12	Değişim %	2009/6*	2010/6**	Değişim %
Satış Gelirleri	2.320.432.985	2.057.459.379	-11,33	895.322.514	1.395.782.933	55,90
Satışların Maliyeti (-)	(2.355.288.084)	(1.943.592.965)	-17,48	(822.519.993)	(1.273.678.062)	54,85
Brüt Kar/Zararı	(34.855.099)	113.866.414	426,69	72.802.521	122.104.871	67,72
Faaliyet Karı/Zararı	(131.286.670)	41.498.598	131,61	42.269.236	72.943.007	72,57
Finansal Gelirler	93.730.864	106.732.564	13,87	49.888.752	67.118.936	34,54
Finansal Giderler	(119.722.617)	(83.499.972)	-30,26	(47.294.585)	(74.956.021)	58,49
V.Ö. Kar/Zarar	(157.278.423)	64.731.190	141,16	44.863.403	65.105.922	45,12
Net Dönem Karı/Zararı	(151.258.150)	114.035.094	175,39	40.547.126	65.369.822	61,22

Kaynak : Petkim Petrokimya Holding A.Ş. Bağımsız Denetim Raporları

* 1 Ocak 2009 - 30 Haziran 2009 dönemi

** 1 Ocak 2010 - 30 Haziran 2010 dönemi

Şirket Hisse Senedinin İ.M.K.B.'deki 01.01.2010-18.08.2010 Zaman Dilimi İçerisindeki Kapanış Değerinin Dip ve Zirvesi

Dip	Zirve
1.57	2.52

Kaynak : Reuters

Şirketin Kısa Tarihçesi

Türkiye'de petrokimya sanayinin kurulması, I. Beş Yıllık Kalkınma Planı çerçevesinde benimsenmiş ve 1965 yılında, Petkim Petrokimya A.Ş. T.P.A.O. öncülüğünde 250 milyon TL sermaye ile kurulmuştur.

Şirketin ilk yatırım faaliyetlerine İzmit Yarımca'da başlanmıştır. 1970 yılında Yarımca Kompleksinde öncelikle Etilen, Polietilen, Klor Alkali, VCM ve PVC fabrikalarının yapımı tamamlanarak deneme üretimine başlanmıştır.

III. Beş Yıllık Kalkınma Planı çerçevesinde hızla artan talebi karşılamak üzere Petkim'in ikinci kompleksinin İzmir Aliağa'da kurulması kararı verilmiştir.

Petkim'in Aliağa Kompleksi günün en modern teknolojilerini içerir bir şekilde planlanıp inşa edilmiş olup 1985 yılında işletme çalışmaya başlamıştır.

Kuruluş 28.05.1986 tarihinde, 3291 sayılı kanun çerçevesinde özelleştirme kapsamına alınmıştır.

Özelleştirme Yüksek Kurulu kararı ile 2001 yılında, ekonomik ömrünü tamamlayan Yarımca Kompleksini TÜPRAŞ Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.'ye devretmiş ve faaliyetlerine Aliağa'daki Kompleksinde devam etmektedir.

Petkim'in sermayesindeki %51 oranındaki kamu hissesinin, blok satış yöntemi ile özelleştirilmesine ilişkin ihale sürecinde, 5 Temmuz 2007 tarihinde kamuya açık olarak yapılan nihai pazarlık görüşmeleri sonucu ikinci en yüksek teklifi veren SOCAR & TURCAS Ortak Girişim Grubu'na satılması Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 22.11.2007 tarih ve 2007/63 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

30.05.2008 tarihinde de Petkim hisselerinin SOCAR & TURCAS Ortak Girişim Grubu tarafından kurulan SOCAR & TURCAS Petrokimya A.Ş.'ye devrine yönelik sözleşme imzalanmıştır.

Petkim Petrokimya Holding A.Ş.'nin sermayesindeki %51 oranındaki kamu hissesinin blok olarak ihalede SOCAR & TURCAS Ortak Girişim Grubu'na 2,04 milyar USD' ye satılması işlemi resmen tamamlanmıştır.

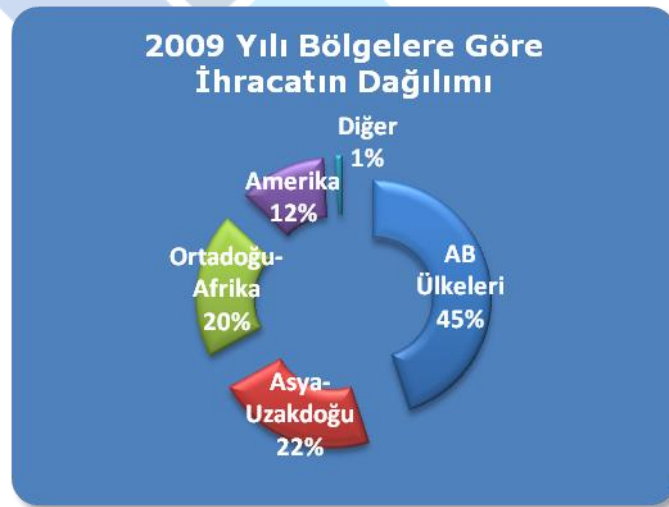
Bu tarihten sonra Petkim'deki çalışmalar tüm hızıyla devam etmektedir. TSE tarafından yapılan Entegre Yönetim Sistemi Belgelendirme Denetimi sonucunda ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi Belgesi yenilenmiş, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesi ve TS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Belgeleri alınmıştır.

Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Petkim, İzmir Aliağa'da yer alan 14 fabrika ve bu fabrikaların üretimine destek veren baraj, liman, artıma tesisleri gibi 8 adet ünite ile toplam 22 tesisten oluşan komplekste faaliyetlerini sürdürmektedir.

Petrokimya ürünleri üretiminde Türkiye'deki yer alan tek kompleks tesis olan Petkim'in üretimi, ülke ihtiyacının %20-25'lik kısmını karşılamakta kalan ihtiyaç ithalat yoluyla giderilmektedir.

Yurtiçi piyasanın haricinde Petkim'in toplam 62 ülkede 214 yurtdışı müşterisine ihracatı da bulunmaktadır. İhracatın bölgesel dağılımı aşağıda yer almaktadır.



Üretimiyle ülke ihtiyacının %20-25'lik kısmını karşılayabilen Petkim'in yıllık üretim kapasitesini gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Üretim Kapasiteleri	Ton/Yıl
Ürünler	
Etilen	520.000
Termoplastikler	713.000
PVC	150.000
AYPE	190.000
AYPE-T	133.000
YYPE	96.000
PP	144.000
Elyaf Hammaddeleri	249.000
ACN	90.000
PTA	70.000
MEG	89.000
Diğer Ürünler	434.000
PA	34.000
BENZEN	134.000
GAZ KLOR	100.000
VCM	152.000
MASTERBACH	10.000
TORBA	4.000
TOPLAM	1.916.000

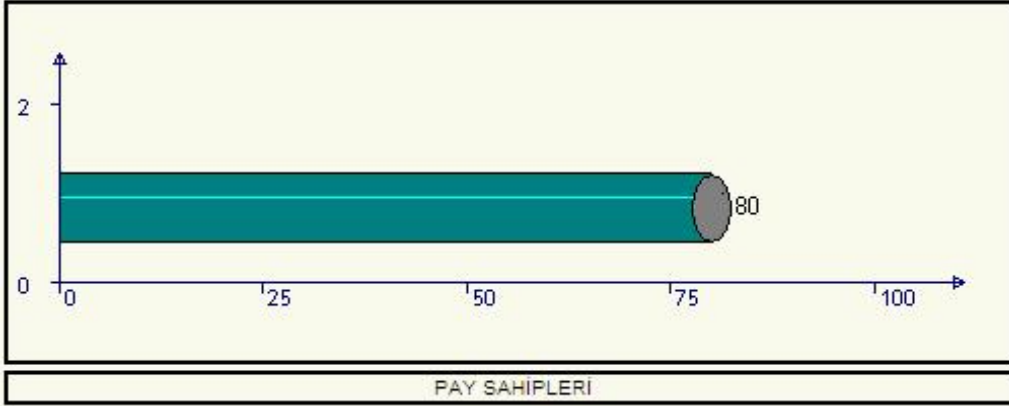
Kaynak : Petkim Petrokimya Holding A.Ş. 2009 Faaliyet Raporu

Şirketin ödenmiş sermayesi, 2010 yılında, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle bir bedelsiz sermaye artışı yapılarak 204.750.000.-TL'den, 1.000.000.000.-TL'ye çıkarılmıştır.

Petkim'de 17.08.2010 tarihi itibarıyla 1952'si mavi yakalı, 517'si beyaz yakalı olmak üzere toplam 2469 personel istihdam edilmektedir. Mavi yakalı (kapsam içi) personel Petrol-İş Sendikası çatısı altında sendikal haklarını kullanmaktadır.

Şirketin sosyal sorumluluk projeleri kapsamında eğitim, çevre, sağlık ve spor alanlarında oldukça önemli çalışmaları bulunmaktadır.

4. DERECELENDİRMEİN BÖLÜMLERİ A. PAY SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Yatırımcı İlişkileri Birimi var ve pay sahiplerini ilgilendiren tüm görevleri etkin bir şekilde yerine getirmektedir.
- ✓ Bilgilendirme politikaları ayrıntılı düzenlenmiş ve kamuya duyurulmuştur.
- ✓ Genel kurul çağrı yöntemi ve genel kurul toplantıları yasa ve mevzuata uygun yapılmaktadır.
- ✓ Genel kurul bilgilendirme dokümanı düzenlenmekte ve pay sahiplerinin haklarının kullanımında kolaylık sağlayacak bilgilere ulaşmaları temin edilmektedir.
- ✓ Genel kurul toplantılarına, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya davet edilmektedir.
- ✓ Ana sözleşme ile belirlenmiş oy kullanma yöntemi ayrı bir bölüm olarak internet sitesinde de yayınlanmaktadır.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı prosedürler ve pay sahibinin kullanacağı oy sayısına üst sınır uygulaması bulunmamaktadır.
- ✓ Kar dağıtım politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✗ Pay sahiplerine özel denetçi tayini talep etme hakkı verilmemiştir.
- ✗ Oy hakkında imtiyaz bulunmaktadır.
- ✗ Azınlık haklarına ilişkin düzenlemeler ve birikimli oy uygulaması bulunmamaktadır.
- ✗ Kar payı (temettü) avansı uygulamasına ilişkin düzenleme yapılmamıştır.
- ✗ Payların devri ile ilgili ana sözleşmede kısıtlayıcı hükümler bulunmaktadır.
- ✓/✗ Genel kurulda kullanılabilecek oyların sahip oldukları imtiyazlar, pay sahipleri bazında sınıflandırılarak toplantı başlangıcında pay sahiplerinin bilgisine sunulmalıdır.
- ✓/✗ Genel kurullarda, yönetim kurulu üye adayları hakkında hangi bilgilerin açıklanacağı hususunun şirket ana sözleşmesinde yer alması sağlanmalıdır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere pay sahipliği hakkının kolaylaştırılması, pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakları, pay sahiplerinin genel kurula

katılım hakları, pay sahiplerinin oy hakları, azınlık pay sahiplerinin hakları, pay sahiplerinin kâr payı alma hakları, pay sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere paylarını devredebilme hakları ve pay sahiplerinin tümüne eşit işlem ilkesi başlıkları çerçevesinde 100 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **80,00** puan almıştır.

a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

PETKİM Yatırımcı İlişkileri Birimi, Finansman Müdürlüğü bünyesinde faaliyet göstermekte olup Finansman Müdürü/Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi Fusun UGAN ve dört kişilik uzman kadrosundan oluşmaktadır. Bu birim, şirket hisselerinin halka arz edildiği 1990 yılında kurulmuş, 2005 yılında "Yatırımcı İlişkileri Birimi" olarak yeniden yapılandırılmış, çalışanlarının görevin gerektirdiği bilgi ve deneyimle yeterli düzeyde oldukları, SPK İlkeleri'nde sözü edilen faaliyet ve görevleri başarıyla yerine getirebildikleri görülmüştür. Birimin proaktif ve dinamik bir yapıda olduğu, çalışanların kurumsal yönetime ilişkin eğitim ve seminerler ile yatırımcı ilişkileri uzmanlarının bilgi paylaşımına yönelik sosyal platformlarda katılımcı oldukları gözlemlenmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi'nde yapılan çalışmalar ve incelenen belgelerden; pay sahipleri defterinin sağlıklı ve güncel olarak tutulduğu, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı/sözlü bilgi taleplerinin en kısa sürede yanıtlandığı, sorular ve verilen cevapların dosyalanarak muhafaza edildiği, mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü konunun izlendiği belirlenmiştir. **PETKİM** yönetiminin düzenli olarak analist, yatırımcı, medya temsilcileri ile toplantılar düzenleyerek bilgilendirme yaptığı, gelen soruları cevaplandırıldığı öğrenilmiştir. Bu çerçevede 2009 yılında, yatırımcı ve bankalarla telekonferanslar, yurtiçinde kurumsal pay sahipleri ile yatırımcı toplantıları yoluyla toplam 74 kez şirket ve sektör hakkında bilgiler paylaşılmıştır.

Genel kurul toplantılarının yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun olarak yapıldığı, pay sahiplerinin yararlanabileceği genel kurula ilişkin dokümanların hazırlanarak şirket merkezi ve internet sitesinde incelemeye sunulduğu, oylama sonuçlarının kaydının tutulup şirketin internet sitesinde yayınlandığı ve isteyen pay sahiplerine gönderildiği tespit edilmiştir.

PETKİM'in bu alt bölümdeki uygulamalarıyla ilkelere üst düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgiler pay sahiplerinin kullanımına sunulmakta ve bu amaçla şirketin internet sitesi (www.petkim.com.tr) etkin bir biçimde kullanılmaktadır. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek gelişmeler, Kamu Aydınlatma Platformu (KAP), SPK ve İMKB'ye açıklama olarak gönderilmekte, ayrıca şirketin internet sayfasında da duyuru halinde yayımlanmaktadır.

Pay sahiplerinin şirketle ilgili olarak, telefon ve/veya diğer iletişim araçları ile sözlü/yazılı olarak ulaştırdıkları bilgi isteklerinin en kısa sürede yanıtlandığı ve istenilen bilginin tam, zamanında ve özenli bir şekilde verildiği gözlemlenmiştir. Aynı şekilde; ticari sır kapsamına girmemek kaydıyla şirketin sermaye, yönetim veya denetim bakımından doğrudan/dolaylı olarak ilişkili olduğu gerçek/tüzel kişiler ile şirket arasındaki hukuki ve ticari ilişkiler hakkında sorulan soruların da yanıtlandığı ve 2009 yılında aylık ortalama 100 civarında bilgi talebine cevap verildiği belirlenmiştir. Pay sahipleri tarafından sorulan sorular ve yetkililerce verilen cevapların düzenli olarak muhafaza edildiği görülmüştür.

Şirketin, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan "Bilgilendirme Politikaları" internet sitesinde yayınlanmakta ve pay sahiplerinin bilgi alma hakkına ilişkin

yöntemler bu politikalar kapsamında ayrıntılı olarak açıklanmaktadır. Şirketin hukuk müşavirliğince, pay sahipleri tarafından kendisine yeterli, gerçek ve/veya zamanında bilgi verilmemesi nedeniyle genel kurul kararlarının iptali yönünde açılan bir dava bulunmadığı belirtilmiştir.

Şirket ana sözleşmesinde "Her pay sahibinin bireysel olarak genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkı" konusunda bir düzenleme yapılmamış ve bu hak TTK md: 348 ile tanımlanan yasal güvenceye bırakılmıştır.

c. Genel Kurula Katılım Hakkı

PETKİM, genel kurul toplantı sürecindeki uygulamaları ile bu alt bölüm kapsamındaki ilkelere oldukça iyi düzeyde de uyum sağlamıştır. Genel kurul toplantı çağrıları, toplantı tarihinden üç (3) hafta önce, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi, ulusal ve yerel gazeteler ve internet aracılığı ile yapılmıştır. 31.03.2010 yılında yapılan olağan genel kurula menfaat sahipleri de davet edilmiş ve toplantı kamuya açık olarak yapılmıştır. İlan içeriği ve gündem maddelerinin sunumunun farklı yorumlara yol açmayacak şekilde yeterince açık olduğu belirlenmiştir. Gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmış ve ilkelerde sayılan diğer bilgi ve belgelerle birlikte pay sahiplerinin bilgisine ve incelemesine sunulmuştur. Olağan genel kurul, her hesap dönemi sonundan itibaren ilkelerde belirtilen süreler içerisinde ve şirket merkezinin geniş katılımlı bir toplantı için uygun bir salonunda yapılmaktadır. Toplantıya katılamayacak olanlar için hazırlanan vekâletname örnekleri şirket merkezinde, yazılı basında yayınlanan duyuru ekinde ve elektronik ortamda pay sahiplerinin kullanımına sunulmuş, pay sahiplerinin ilgi ve katılımının üst düzeyde olmasına çalışılmıştır. Toplantı gündemi hazırlanırken, pay sahiplerinin gündemde yer almasını istedikleri konuların yönetim kurulu tarafından dikkate alındığı bilgisi edinilmiş olup

toplantıda gündem maddeleri ayrı ayrı oylanmış, sayılmış ve pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulmuştur. Toplantıya yönetim kurulu üyeleri, denetçiler, genel müdür ve yardımcıları, yatırımcı ilişkileri birimi yönetici ve çalışanları ile diğer ilgililer katılmışlardır. Bağımsız denetim kuruluşu temsilcisi de toplantıya katılmış; mali tabloların ve sermaye yeterlilik tablosu gibi ilgili diğer raporların mevcut ilke ve standartlara uygunluğu ile bilgilerin doğruluğu ve gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı konusunda açıklamada bulunmuştur.

Toplantı tutanakları üzerinde yapılan incelemelerde; toplantı başkanının, toplantıyı adil ve pay sahiplerinin haklarını kullanmalarını sağlayacak etkinlikte yönettiği, pay sahiplerine yıllık faaliyet raporu, şirketin mali tabloları, performans göstergeleri gibi konularda bilgi verildiği belirlenmiştir. Yönetim kurulu üyesi adaylığı konusunda ana sözleşmede ayrıntılı tanım verilmemekle birlikte, adayların görevin gerektirdiği bilgiye sahip ve sektörde deneyimli kişilerden seçildiği, toplantıda adayların özgeçmişleri hakkında hazırlanmış bilgi verildiği anlaşılmaktadır.

Şirketin sermaye ve yönetim yapısı ile malvarlığında değişiklik meydana getiren bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralanması veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesine ilişkin kararların genel kurulda alınması yönünde esas sözleşmede madde bulunmadığı ancak, toplantıda bu tür kararlarla ilgili olarak genel kurulda pay sahiplerine bilgi verildiği belirlenmiştir

Genel kurulda kullanılacak oyların sahip oldukları imtiyazların, pay sahipleri bazında sınıflandırılarak toplantı başlangıcında pay sahiplerinin bilgisine sunulmaması ve genel kurullarda, yönetim kurulu üye adayları hakkında hangi bilgilerin açıklanacağı hususunun şirket esas sözleşmesinde düzenleme bulunmaması bu alt bölümle

ilgili olarak giderilmesi gereken eksiklikler olarak tespit edilmiştir.

Şirketin bu alt bölümdeki uygulamalarının ilkelere uyumunun çok iyi düzeyde olduğu belirlenmiştir.

d. Oy Hakkı

Gerek ana sözleşmede gerekse uygulamada oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı prosedürlere yer verilmemiş ve pay sahiplerinin genel kurulda kullanabileceği oy sayısına üst sınır getirilmemiştir. Oy hakkının, payın edinimiyle doğan bir hak olarak kullanılması sağlanmakta ve bu hakkın kullanımında zorlaştırıcı bir düzenleme bulunmamaktadır. Pay sahipleri genel kurul toplantılarında oy hakkını bizzat kullanabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir şahıs aracılığı ile de kullanabilmekte, bu amaçla kullanılacak vekâletname örnekleri ilan eklerinde ve elektronik ortamda pay sahiplerine sunulmaktadır. Oy hakkının kullanımında bireysel ve kurumsal temsil konusunda herhangi bir kısıtlama yapılmamıştır. Ana sözleşmenin 33. maddesinde, genel kurul toplantısında oylamanın açık ve el kaldırmak suretiyle yapılacağı hususu düzenlenmiş olup toplantıda bu hükme uygun davranıldığı, toplantıdan önce oy kullanma yöntemi hakkında hazirunun bilgilendirildiği anlaşılmakta ve elektronik ortamda da oy kullanma prosedürü pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır. Ana sözleşme madde 32 ye göre, genel kurul toplantılarında her hissenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Ancak, sermayeyi temsil eden paylardan "C" grubu 1(bir) pay T.C Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait olup, "Yönetim Kurulu'na Aday Gösterme" konusunda imtiyaza sahiptir. Kurumsal yönetim ilkeleri ile örtüşmemekle birlikte; 24.11.1994 Tarih 4046 Sayılı Özelleştirme Kanunu, İlkeler Bölümü Madde 2 de; "Oluşabilecek teknelci bir yapının olumsuz etkilerinin önlenmesi", "Stratejik konularda devletin sahip olacağı imtiyazlı hisse oluşturulması" ifadelerine yer verilerek,

özelleştirme sürecinde; yukarıda kritik edilen imtiyaz (ve payların devrindeki sınırlama) ile tekelleşmeye yol açılmaması, ekonomik ve sektörel dengelerin bozulmaması, ülke ekonomisi ve toplum çıkarlarının dolayısıyla geniş anlamda menfaat sahiplerinin zarar görmemesinin sağlanmaya çalışıldığı anlaşılmaktadır.

e. Azınlık Hakları

Azınlık pay sahiplerinin genel kurula katılma, vekâletle temsil, oy hakkının kullanımında üst sınır uygulaması gibi konularda herhangi bir hak ihlali bulunmamaktadır. Ancak şirket ana sözleşmesinde azınlık pay sahiplerinin birikimli oy uygulamasıyla yönetim kuruluna üye seçmesi konusunda bir düzenlemeye gidilmemiş olması iyileştirme gerektiren bir alan olarak değerlendirilmiştir.

f. Kar Payı Hakkı

PETKİM, gerek TTK, gerekse SPKn ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili hükümlerine ve ana sözleşmeye uygun olarak kar dağıtım politikasını belirlemiş ve elektronik ortamda kamuya açıklamıştır. Yönetim kurulunun 12.02.2010 tarih ve 57/123 sayılı kararı ile şirketin 2010 ve izleyen yıllara ilişkin olarak belirlenen kâr dağıtım politikası son genel kurulda pay sahiplerinin bilgi ve onayına sunulmuştur.

Bu politika çerçevesinde kârın tutarı, kaynağı, dağıtılma kriterleri, dağıtım zamanı ile ilgili düzenlemeye yer verilmiştir. Ayrıca şirketin, orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansal planları ile piyasa koşulları ve ekonomideki gelişmeleri de göz önünde bulundurarak hissedarlarına azami oranda kâr payı dağıtılmasını prensip olarak benimsediği, kâr dağıtım politikasının uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izleneceği, yönetim kurulunun, kâr dağıtımını yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını

pay sahiplerinin bilgisine sunacağı hakkında da düzenlemeleri bulunmaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde kar payı dağıtımında herhangi bir gruba tanınmış ayrıcalık bulunmadığı belirlenmiştir. Genel olarak şirketin bu alt bölümde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağladığı görülmekle birlikte, şirket ana sözleşmesinde pay sahiplerine "kar payı avansı (temettü avansı)" verilmesi konusunda bir düzenleme bulunmaması, ilkelere uyum konusunda geliştirilmesi gereken bir husus olarak belirlenmiştir.

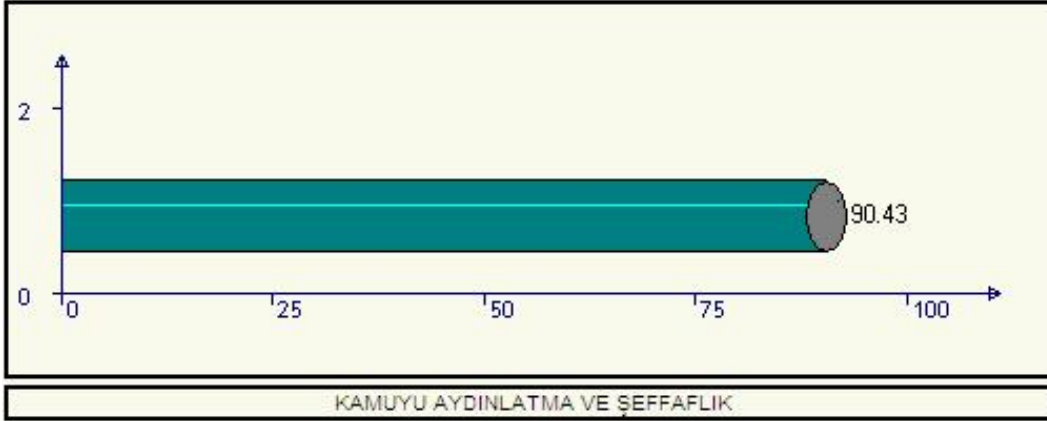
g. Payların Devri

PETKİM ana sözleşmesi madde 8'e göre; şirket payları A, B ve C grubu olmak üzere üç gruba ayrılmıştır. A grubu payların % 38,7'lik kısmı halka arz edilmiş ve IMKB' de işlem görmekte olup bu payların devrinde herhangi bir kısıtlama yoktur. C grubu 1 (bir) pay T.C Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na aittir. Ana sözleşmeye göre nama yazılı payların devrinin şirkete karşı geçerli olması, yönetim kurulunun onayı ve ayrıca yönetim kurulunun pay defterine işleme kararında C grubu payı temsil eden üyenin olumlu oyu bulunması şartına bağlanmıştır. C grubu paya ana sözleşme ile tanınan imtiyazlar, T.C Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı C grubu paya sahip olduğu sürece devam edecektir. C grubu pay, 4046 Sayılı Kanun'un T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na verdiği yetkileri esas itibarı ile haiz bir başka Türk Kamu Kuruluşu'na devredilebilecek, bu durumda devir yönetim kurulu kararını gerektirmeksizin pay defterine işlenecektir. C grubu payların imtiyazları, ancak Özelleştirme Yüksek Kurulu veya o tarihteki yetkili mercii kararı üzerine usulüne uygun esas sözleşme değişikliği ile kısıtlanabilecek veya kaldırılacaktır. Bu alt bölümün ilkeler karşısındaki durumu "Oy Hakkı" kısmında kritik edilmiştir.

h. Pay Sahiplerine Eşit İşlem İlkesi

Yerinde yapılan incelemelerde pay sahiplerinden ayrımcılıkla ilgili herhangi bir şikâyette bulunmaması, şirkette de bu konuyla ilgili herhangi bir bulguya rastlanmaması nedeniyle şirketin pay sahiplerine eşit bir şekilde yaklaştığı sonucuna varılmaktadır. Özellikle pay sahiplerini bilgilendirme ve kamuyu aydınlatma konusunda, tüm pay sahiplerine eşit davranıldığı kanısına varılmıştır.

B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Şirketin gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri elektronik ortamda kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Bilgilendirme politikası genel kurulun bilgisine sunulmuş ve internet sitesinde kamuya duyurulmuştur.
- ✓ İnternet sitesi oldukça kapsamlı, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmakta, bilgiler Türkçe ve İngilizce dillerinde sunulmaktadır.
- ✓ Faaliyet raporunda şirket performansı ve beklentiler hakkında bilgi verilmektedir. Ayrıca sunulan bilgiler, istatistiksel çalışmalar ve grafiklerle güçlendirilmiştir.
- ✓ Periyodik mali tablolar ve dipnotları mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygun hazırlanmaktadır.
- ✓ İçerden öğrenebileceklerin listesi faaliyet raporu ve internet sitesinde yayınlanmaktadır.
- ✓ Kar payı dağıtım politikasına faaliyet raporunda ve internet sitesinde yer verilmektedir.
- ✓ Etik kurallar bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun ve zaman geçirmeksizin kamuya açıklanmaktadır.
- ✗ Yıllık faaliyet raporu içeriğinde, periyodik mali tabloların şirketin finansal durumunu tam olarak yansıttığına ve şirketin mevzuata tam olarak uyduğuna dair yönetim kurulu üyesi/üyeleri ve üst yönetimin imzalı beyanları bulunmamaktadır.
- ✓/✗ Yönetim kurulunun beyanı içerisinde, ilkelerde yer alan prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ilişkin bilgilere yer verilmesi gerekmektedir.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere kamuyu aydınlatma esasları ve araçları, şirket ile pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri ve yöneticiler arasındaki ilişkilerin kamuya

açıklanması, kamunun aydınlatılmasında periyodik mali tablo ve raporlar, bağımsız denetimin işlevi, ticari sır kavramı ve içeriden öğrenenlerin ticareti, kamuya açıklanması gereken olay ve gelişmeler başlıkları çerçevesinde 94 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **90,43** puan almıştır.

a. Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları

Şirket, esas olarak bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından onaylanan, genel kurulun bilgisine sunulan ve kamuoyu ile de paylaşılan "Bilgilendirme Politikaları" çerçevesinde gerçekleştirmektedir. Kuruluşun kamuyu aydınlatma konusunda oldukça iyi bir düzeyde olduğu, bu kapsamda bilgilerin kamuya açıklanmasında, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ek olarak, basın bültenleri, elektronik veri dağıtım kanalları, pay sahipleri ve potansiyel yatırımcılarla yapılan toplantılar, medya kuruluşları aracılığıyla ya da internet sitesi üzerinden yapılan duyurular gibi kamuyu aydınlatma araç ve yöntemlerini etkin olarak kullandığı belirlenmiştir. Şirketin internet sitesi, kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan birçok bilgiyi içermekte, bilgilendirme konusunda etkili bir platform olarak kullanılmakta, yabancı yatırımcıların bilgilendirilmesi açısından İngilizce olarak da sunulmaktadır. Kamuyu Aydınlatma Platformu'na gönderilecek açıklamalarda Şirket Genel Müdürü Hayati ÖZTÜRK, Genel Müdür Yardımcısı Şafak AYIŞIGI ve Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi Füsün UGAN imzaya yetkili kılınmışlardır. Yatırımcı ilişkileri biriminde çalışan 2 (iki) personel münhasıran kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiş olup şirketi etkileyen önemli gelişmeler öğrenildiği veya karar alındığı anda kamuoyuna açıklanması konusunda gerekli özeni göstermektedirler. Yine bu alt bölümle ilgili olarak "Kar Payı Politikası" ve "Etik İlke ve Kurallar" da kamuoyuna açıklanmıştır.

Yönetim Kurulunun, bu ilkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığı, uygulanmıyorsa gerekçesini içeren beyanı kurumsal yönetim uyum raporu içerisinde yer almakta ancak bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ilişkin bilgiler bulunmamaktadır. Şirketin bu alt bölümdeki uygulamaları ilkeleri iyi düzeyde karşılamaktadır.

b. Şirket ile Pay Sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticiler Arasındaki İlişkilerin Kamuya Açıklanması

Kayıt ve belgeler üzerinde yapılan incelemelerden, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve şirket çalışanlarının şirketin Sermaye Piyasası Araçları üzerinde işlem yaptıklarına dair bir bulguya rastlanmamıştır. Şirket çalışanlarının; ortaklık paylarının %5, %10, %25 ve %33 gibi eşikleri geçmesi ya da altına düşmesi durumunda zaman geçirilmeksizin İMKB aracılığıyla kamuoyuna duyurulması gerektiği bilgisine sahip olduğu görülmüş, incelenen dönemde gerçekleşen işlemlerin özel durum açıklamaları ile kamuya açıklandığı belirlenmiştir. Aksine bir uygulama nedeniyle şirketin uyarı aldığı yönünde bir tespitimiz olmamıştır. **PETKİM**'in, ilişkili taraf şirketlerle olan ilişkilerini de adil ve makul seviyede sürdürmeye özen gösterdiği anlaşılmaktadır. Şirket, grup şirketlerinden SOCAR Trading S.A ile yaygın ve süreklilik arzeden ve geliştirilmesi planlanan işlemlerinin 2010 yılı itibarıyla kamuya açıklanacak finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10 una veya daha fazlasına ulaşacağı öngörüldüğünden anılan şirket ile gerçekleştirilecek işlemlerle ilgili belirlenen şartların adil ve makul olup olmadığına ilişkin değerlendirme yaptırmıştır. Güreli YMM ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş'ye yaptırılan değerlendirme sonucu ilişkili taraflarla işlemlerin adil ve makul olduğu belirlenmiş ve değerlendirme raporu KAP'da kamuya duyurulmuştur.

Gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri tablosu internet ortamında yayınlanmış ve şirketin ortaklık yapısı hakkında da kamuoyu bilgilendirilmiştir. Şirketin genel olarak bu bölümde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamış olduğu kanaatine varılmıştır.

c. Kamunun Aydınlatılmasında Periyodik Mali Tablo ve Raporlar

PETKİM'in periyodik mali tablo ve mali tablo dipnotları, şirketin gerçek finansal durumunu gösterecek şekilde hazırlanmakta, mevcut mevzuat ve gerektiğinde uluslararası muhasebe standartları çerçevesinde bağımsız denetim raporunda yer alan hususlar doğrultusunda düzeltilmekte ve kamuya açıklanmaktadır. Şirketi denetleyen bağımsız denetim kurulu "Şirketin finansal tablolarının 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığı" yönündeki görüşünü belirterek bu konudaki tespitimizi desteklemektedir. Şirket çalışanlarının, şirketin hisse senetlerinin edindirilmesi için geliştirilmiş hisse senedi bazlı ve/veya diğer sermaye piyasası araçları bazlı teşvik sistemleri bulunmadığından periyodik mali tablolarda, bu konu hakkında bilgi bulunmamaktadır.

Faaliyet raporu oldukça kapsamlı ve büyük ölçüde ilkelere uygun olarak hazırlanmakta, şirketin çeşitli alanlarda yıllar itibarıyla gösterdiği performans bilgileri ve geleceğe dönük beklentiler istatistiksel veriler ve grafiklerle güçlendirilmektedir. Aynı şekilde yıllık faaliyet raporunda, çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitim ve çevre korumasına ilişkin geniş kapsamlı bilgiler de verilmektedir.

Ancak; şirketin yatırım danışmanlığı, yatırım analizi ve derecelendirme gibi

konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve çıkar çatışmasını önlemek için şirketçe alınan tedbirler konularında açıklamalara yer verilmemiş olması İkelere uyum anlamında geliştirilmesi gereken hususlar olarak değerlendirilmiştir. Yine; yıllık faaliyet raporunun, şirketin periyodik mali tablo ve raporların hazırlanmasından sorumlu yönetim kurulu üyesi ve genel müdür ile periyodik mali tablo ve raporların hazırlanmasından sorumlu genel müdür yardımcısı veya bu sorumluluğu üstlenmiş yönetici tarafından imzalanmaması ve periyodik mali tabloların şirketin finansal durumunu tam olarak yansıttığına ve şirketin mevzuata tam olarak uyduğuna dair beyanlarının faaliyet raporunda yer almaması; bu alt bölümde iyileştirilmesi gereken bir alan olarak belirlenmiştir.

d. Bağımsız Denetimin İşlevi

Şirketin bu alt bölümdeki kriterlere tam olarak uyduğu sonucuna ulaşılmıştır. Bağımsız denetim kuruluşları ile SPK Mevzuatı gereği belirli aralıklarla rotasyon uygulanarak çalışıldığı ve bu kuruluşların ve denetçilerinin bağımsızlığını zedeleyecek ilişkilere girmemeye özen gösterildiği belirlenmiştir. Şirket son olarak 2010 ve 2011 yılları için SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız denetim kuruluşlarından "Güney Bağımsız Denetim ve SMMM AŞ" ile sözleşme imzalamıştır. Bu kuruluşla yapılan sözleşme ve çalışmaların mevzuata uygun olduğu belirlenmiş, kuruluş ile şirket arasında yargıya yansımış bir ihtilâfın bulunmadığı şirket yetkililerince ifade edilmiştir. **PETKİM** yetkililerince, bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşta istihdam edilen denetim elemanları ile diğer personelden danışmanlık hizmeti alınmadığı belirtilmiştir. Bağımsız denetim şirketinin seçimi denetim komitesi tarafından yapılmış ve komite, bağımsızlığı zedeleyecek herhangi bir husus olup olmadığı konusunda Yönetim Kurulu'na rapor düzenlenmiştir.

e. Ticari Sır Kavramı ve İçerden Öğrenenlerin Ticareti

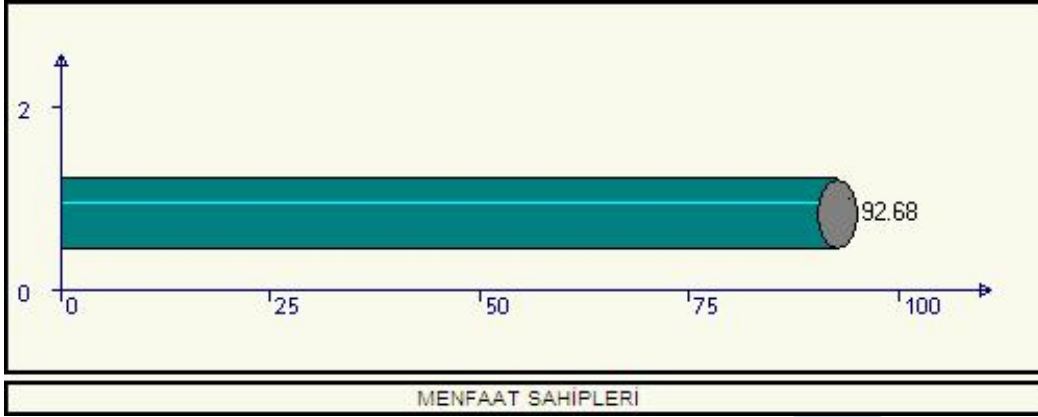
Etik ilke ve kurallarda ticari sır kavramı tanımlanmış, bu çerçevede içerden öğrenenlerin ticaretini engelleyecek uygulamalara da yer verilmiş ve kamuya açıklanmamış bilgilere ulaşabilecek kişilerin listesi elektronik ortamda, faaliyet raporunda ve kurumsal yönetim uyum beyanında açıklanmıştır. İçsel bilgiye ulaşabilen kişilerden, bu bilgileri kullanarak dolaylı ve/veya dolaysız kazanç sağlayamayacakları konusunda taahhütname alınmaktadır. Ayrıca ticari sırların güvenliği ve korunması için bir dizi teknik önlem alınmış, ancak ticari sırların korunmasına çalışılırken, menfaat sahiplerinin bilgi alma hakkının kullanılmasında da dengelerin gözetildiği kanısına varılmıştır. Şirketin hukuk müşavirliği ile yapılan görüşmede, şirket aleyhine açılmış bu konularla ilgili herhangi bir dava bulunmadığı ifade edilmiş, İMKB ve SPK bültenlerinde de şirketin konu ile ilgili bir uyarı ya da ceza aldığına dair herhangi bir bulguya ulaşılmamıştır. Bu bölümle ilgili olarak Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağladığı görülmektedir.

f. Kamuya Açıklanması Gereken Önemli Olay ve Gelişmeler

Şirket KAP aracılığı ile Özel Durum Açıklamalarını Kamuoyu ile paylaşmaktadır. İncelenen dönemde SPK ve İMKB tarafından açıklanması istenen önemli olay ve gelişmeler ile ilkelerde kamuya açıklanması istenen konular düzenli olarak kamuyu aydınlatma araçlarıyla duyurulduğu, aksine bir uygulama nedeniyle SPK ve İMKB'den herhangi bir ceza ya da uyarı alınmadığı belirlenmiştir. Bilgilendirme Politikası içerisinde Şirketin kamuoyuna açıklaması gerekli konular detaylı bir şekilde tanımlanmış ve duyurulmuştur. Şirketin kamuoyuna yapacağı açıklamalar Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından koordine edilmekte ve duyurulmaktadır. Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler

bölümünde Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam olarak uyum sağladığı görülmektedir.

C. MENFAAT SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Etik İlke ve Kurallar oluşturulmuş, genel kurulun bilgisine sunulmuş ve elektronik ortamda yayınlanmıştır.
- ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
- ✓ Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.
- ✓ Kapsamlı bir insan kaynakları politikası ve eğitim politikası oluşturulmuştur.
- ✓ İşe alım, terfi, ödüllendirme ve disiplin yönetmelikleri bulunmakta ve uygulamada bu yönetmeliklere uygun davranılmaktadır.
- ✓ Müşteri ve tedarikçilerle ilişkiler yazılı prosedürlere bağlanmış ve üst düzeyde memnuniyetin sağlanması amacıyla iyi tasarlanmış sistemler oluşturulmuştur.
- ✓ Kapsam içi çalışanların üye olduğu ve etkin olarak faaliyetlerini sürdüren sendikal örgütlenme var.
- ✓ Toplumsal sosyal sorumluluk konusunda duyarlı davranılmaktadır.

- * Çalışanlar yönetim kurulunda temsilci bulunduramamakta ve ana sözleşmede buna ilişkin bir hüküm yer almamaktadır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi, şirket mal varlığının korunması, şirketin insan kaynakları politikası, müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler, etik kurallar ve sosyal sorumluluk başlıkları çerçevesinde 41 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **92,68** puan almıştır.

a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

PETKİM'in uyguladığı şirket politikaları çok geniş bir menfaattar kitlesini ilgilendirmektedir. Çalışanlar, müşteriler, tedarikçiler, kamu kuruluşları ve faaliyet konusu nedeniyle çevre, şirketin menfaat sahipleri olarak tanımlanmaktadır. Anılan menfaattar kesimlerin hak ve menfaatlerini korumaya yönelik model ve

mekanizmalar şirket yönetim kurulunca oluşturulmuş ve titizlikle uygulanmaya çalışılmaktadır. Hukuk müşavirliği yetkileriyle yapılan görüşmeler ve şirket kayıtları üzerinde yapılan çalışmalardan, menfaat sahiplerinin haklarının sözleşmeler ile koruma altına alındığı, herhangi bir nedenle hakların ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlandığı, menfaat sahiplerinin çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirketin itibarı da gözetilerek korunduğu izlenimi edinilmiştir.

Özelleştirme sürecinde çalışanların önemli bir kısmı diğer kamu kurumlarına nakillerini istemiş, emekli olmak isteyen bir kısım çalışanlar da şirketten ayrılmıştır. Diğer bir kısım çalışanlar ise parasal ve sosyal hakları tam ödenerek şirketle ilişkisini kesmiştir. Bu süreçte birkaç çalışan ile şirket arasında, kaçınılmaz olarak yargıya intikal eden bazı sorunlar yaşansa da büyük bölümünün iyi niyet kuralları çerçevesinde çözümlendiği öğrenilmiştir.

Kaliteli ve standartlara uygun mal ve hizmet üretmeye ve müşteri memnuniyetine önem veren şirket, TSE tarafından gerçekleştirilen Entegre Yönetim Sistemi Belgelendirme Denetimi sonucunda; ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi Belgesi yenilenmesini sağlamış, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Belgesi ve TS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Belgesi'ni almıştır.

Şirketin; iç ağ sistemiyle çalışanlarını, internet sitesinde açılan destek hatları ile müşteri ve tedarikçilerini, yine internet sitesinde özel durum açıklamaları, şirket hakkında birçok bilgi ve belge yayınlamak suretiyle de kamuoyunu, hakları ve bu hakların korunmasına ilişkin şirket politikaları ve uygulamaları hakkında bilgilendirdiği anlaşılmaktadır. Ayrıca yazılı ve görsel basın ve **PETKİM** Bülten dergisinin de menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla etkin bir şekilde kullanıldığı belirlenmiştir.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin kurumsal yönetim ilkelerine üst düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Şirket ana sözleşmesinde çalışanların yönetim kurulunda temsiline ilişkin bir düzenleme bulunmama ile birlikte, iç düzenlemelerde çalışanların yönetime katılımını sağlayan modeller geliştirilmiştir. Mavi yakalı çalışanlar üye oldukları Petrol-İş Sendikası temsilcileri aracılığı ile disiplin komitesi, izin kurulu ve çevre ve iş güvenliği kurulunda temsilci bulundurmaktadır.

Çalışanların yaratıcı ve yenilikçi düşünceleriyle kuruluş faaliyetlerine katılımını artırmak ve önerilerin en etkin şekilde uygulamaya alınmasını sağlamak amacıyla, **PETKİM** Öneri Sistemi geliştirilmiş olup, bu sistemde; çalışanların hemen her konuda geliştirdiği bireysel ve grup önerileri değerlendirilmektedir. Bu kapsamda 2009 yılında çalışanlar tarafından verilen toplam 2.819 önerinin; 2.400 adedinin öneri niteliği taşıdığına karar verilmiş, bunlardan 1459 adedi uygulanabilir bulunmuş, 905 adedinin ise uygulanması tamamlanmıştır. Çalışanların şirket ile ilgili memnuniyetlerini belirlemek amacıyla, 2006 yılından bu yana her yıl düzenli olarak EFQM Mükemmellik Modeli gereklerine uygun "Çalışan Memnuniyeti Anketi" yapılmaktadır. 2009 yılında uygulanan anket sonucu memnuniyetin oldukça yüksek gerçekleştiği belirlenmiştir. Çalışan Memnuniyeti Anketi sonuçlarına göre çalışanların algılamaları ile ilgili daha ayrıntılı bilgiye ulaşabilmek ve anket sonuçlarından yola çıkarak iyileştirmeler planlamak üzere memnuniyeti düşük çıkan grubu temsil eden çalışanlarla 2009 yılı içerisinde Odak Grup Toplantıları gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda yapılan çalışma sonrası ortaya çıkan görüşler değerlendirilerek iyileştirme alanları belirlenmiştir.

Müşteri ilişkilerini daha üst boyutlara taşımak, müşteri beklentilerini almak ve **PETKİM**'in gelecek ile ilgili planlarını müşteriler ile paylaşmak amacıyla 2009 yılında Genel Müdür ve yardımcılarının da katılımı ile sektörel, bölgesel ve ürün hizmet tanıtım toplantılarına başlanmıştır. Müşterilerin **PETKİM** hakkındaki algılarını ölçmeyi amaçlayan "Müşteri Memnuniyet Anketi" yanında, Haziran 2009'da müşteri şikâyetlerinin sonuçlarının değerlendirildiği online bir ankete başlanılmıştır. Müşteri ziyaretleri, sektörel, bölgesel ve ürün hizmet tanıtım toplantıları ve anketlerden elde edilen müşteri geri bildirimleri, iş süreçlerine yansıtılacak şekilde değerlendirilmiş ve 2009 yılında müşteri memnuniyeti çok yüksek düzeyde gerçekleşmiştir.

Satınalma uygulamalarının yeterliliğini ve etkinliğini değerlendirmek amacıyla "Tedarikçi Memnuniyet Anketi" de elektronik ortamda yapılmaktadır. Anket sonuçları değerlendirilerek, gelen şikâyetler, öneri ve talepler doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılmaktadır. 2009 yılında tedarikçi ilişkilerini en üst düzeyde tutabilmek için bilgi teknolojilerinden daha geniş bir şekilde yararlanılmıştır. Bu çerçevede web ortamında tedarikçilerle iletişim interaktif hale getirilmiş olup bu sistem aracılığı ile her konuda görüş, öneri ve isteklerini iletebilmektedirler.

PETKİM'in, menfaat sahipleri ile köklü geleneklerine ve kurum kültürüne dayalı ilişkilerini çağdaş yöntemlerle sürekli yenileyerek geliştirdiği ve bu alt bölümle ilgili olarak çok iyi bir performans gösterdiği kanısına varılmıştır.

c. Şirket Mal Varlığının Korunması

Etik Kurallar içerisinde şirketin mal varlığının korunması konusundaki prensipler belirlenmiştir. Ayrıca düzenli olarak YMM denetimi ve Bağımsız Dış Denetim ile de şirket malvarlığının azaltılmasına yol açacak herhangi bir uygulamaya meydan verilmemeye çalışılmaktadır

Şirketin ortaklık yapısı ve hisselerinin % 38,7 oranındaki kısmının halka açık olması dolayısıyla mal varlığının korunmasına daha çok özen gösterilmektedir. Ana sözleşme ile nama yazılı payların devrinin pay defterine işlenmesi, şirketin sahibi olduğu herhangi bir fabrikanın kapasitesinde en az %10'luk bir azaltımı öngören kararlar, şirketin yeni bir şirket veya ortaklık kurması, satın alması, kurulu bulunanlara ortak olması ve/veya bunlarla birleşmesi, bölünmesi, nevi değişikliği, feshi ve tasfiyesi gibi kararların T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait "C" grubu hisse temsilcisinin olumlu oy kullanmasına bağlı kılınmasının, yönetim kurulunda alınan kararların mal varlığının kötü niyetle azaltılması ve bu suretle menfaat sahiplerinin zarara uğratılması riskini azalttığı düşünülmektedir. Şirketin faaliyet konusu gereği Enerji Piyasası Denetleme Kurulu ve Uluslar arası Enerji Ajansı gibi kuruluşların denetiminde olmasının da hak sahiplerinin haklarının korunması ve şirket mal varlığını azaltıcı işlemlerin önlenmesi açısından olumlu etkiler yaratabileceği tahmin edilmektedir.

Yapılan incelemeler neticesinde bu başlık altında şirkette olumsuz olarak değerlendirilebilecek bir hususun bulunmadığı görülmüştür.

d. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

PETKİM'de yönetim kurulunun belirlediği insan kaynakları politikasının icrasını yerine getiren çağdaş normlarda tesis edilmiş bir insan kaynakları birimi mevcuttur. Söz konusu birim, çalışanların işe alım, yükselme, atama, ücretlendirme, özlük işleri, eğitim, kariyer gelişimi, sosyal hakları, personel yönetmeliği ve etik kurallara uyumunun takibi ve çalışanların memnuniyeti gibi birçok görevi yerine getirmektedir.

Şirketin insan kaynakları politikaları kapsamında oluşturulan süreçler işe alınan personelin eğitim ve kariyer yolunda hem kurumun hem çalışanların

haklarını korumaya yönelik, objektif ölçütlere dayalı, verimlilik esaslarını ön plana çıkartan yazılı prosedürleri kapsamaktadır. Personel alımına ilişkin kriterler yazılı olarak belirlenmiş ve uygulamada bu kriterlere uyulmaktadır. Bu uygulamalarıyla **PETKİM**, Personel Yönetimi Derneği'nin "PERYÖN İnsan Yönetimi Ödülleri 2009" kapsamında "İşe Alım" ve "Eğitim ve Gelişim Yönetimi" kategorilerinde finale kalarak "İşe Alım" kategorisinde "Birincilik Ödülünü" almıştır.

İşe alınan personele, şirket stratejileri ve politikaları, organizasyonel yapı, üretim, iş koşulları, iş güvenliği, sosyal haklar konularında bilgi vermek ve en kısa zamanda işe uyumunu sağlamak amacıyla oryantasyon eğitimleri verilmektedir. İşe yeni başlayan beyaz yakalı personele üretim ve bakım gruplarında iki aylık, diğer birimlerde bir aylık işbaşı eğitimleri oluşturulmuştur. Mavi yakalı personel ise İstihdam Garantili İşgücü Eğitimi kapsamında asgari 3 aylık eğitim sonrasında işe başlatılmaktadır.

PETKİM, 2006 yılından beri EFQM Mükemmellik Modeli doğrultusunda çalışmalarını yürütmekte olup her yıl bu modele göre özdeğerlendirme toplantıları yapılarak şirketin her biriminin stratejik hedefler karşısındaki performansı değerlendirilmektedir. Bu çerçevede personelin performans ölçümü de çalışanların kendi verimliliklerini objektif bir şekilde değerlendirebileceği ve sistematik olarak uygulanan performans yönetim sistemi ile gerçekleştirilmektedir. Hedefe ulaşma "Balanced Score Card" ile takip edilmekte, işletilmekte ve göstergelerin gerçekleşme değerleri belirlenen aralıklarla izlenmektedir. Bütün bu çalışmalar sonucunda İzmir KalDer'in düzenlediği, "Yılın Başarılı Ekibi Ödülü"ne iki ekiple başvurulmuş, Haziran 2009 tarihinde yapılan değerlendirmeler sonucu bir ekip hazırladığı projeye Yılın Başarılı Ekibi Ödülü'nü almış, diğer ekip ise plakette ödüllendirilmiştir.

Çalışanlar kurumda kapsam dışı (beyaz yakalı) ve kapsam içi (mavi yakalı) personelden oluşmakta olup, kapsam içi personel sendikalıdır. Sendikanın ücretlendirmeden verimliliğe kadar birçok konuda şirket yönetimiyle işbirliği içerisinde olduğu ve sorunların çözümünde yapıcı bir tutum sergilediği kanısına varılmıştır.

Çalışanlar için güvenli çalışma ortamı sağlanmaya çalışıldığı, iş güvenliğini sağlamak amacıyla tüm çalışanlara düzenli olarak eğitimler verildiği saptanmıştır. İlgililerle yapılan görüşmelerde çalışanlar arasında herhangi bir nedenle ayırım yapıldığı gerekçesiyle bir şikâyetin bulunmadığı öğrenilmiştir.

Yerinde yapılan çalışmalar sonucu; şirkette çağdaş bir insan kaynakları politikası bulunduğu ve bu politikalar çerçevesinde hareket edildiği, personelin işe alım, terfi, ücretlendirme, eğitim ve diğer özlük hakları ile ilgili konularda yazılı prosedürlerin oluşturulduğu, bu alt bölümle ilgili olarak yapılan düzenleme ve uygulamalar ile ilkelere üst düzeyde uyum sağlandığı belirlenmiştir.

e. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler

PETKİM, müşterilerle kurumsal ilişkileri, bilgi tabanlı bir sisteme dönüştürme amacıyla "Müşteri Bilgi Sistemi"ni oluşturmuş olup müşteriler şirketle olan borç alacak ilişkisinden satın aldığı ürünün kalite raporuna, kendilerine ait özlük, sipariş, sevkiyat bilgilerine kadar her türlü bilgiye bu sistemi kullanarak ulaşabilmektedirler. Anılan sistem üzerinden her yıl müşterilerin **PETKİM** hakkındaki algılarını ölçmeyi amaçlayan "Müşteri Memnuniyet Anketi" yanında 2009 yılında, müşteri şikayetlerinin sonuçlarının değerlendirildiği online bir ankete de başlanılmıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmelerde; anketler, müşteri ziyaretleri, sektörel, bölgesel ve ürün hizmet tanıtım toplantılarından elde edilen müşteri geri bildirimlerinin iş süreçlerine yansıtılacak

şekilde değerlendirildiği bilgisine ulaşılmıştır. Diğer yandan "Müşteri Performans İzleme Sistemi" ile müşteri performansının da izlendiği öğrenilmiştir.

Şirket satınalma politikalarını da oluşturmuş ve bu politika kapsamında yeterli sayıda tedarikçi ile çalışılıp sürekli performansları takip edilmek suretiyle,

karşılıklı değer yaratılması amaçlanmıştır. Tedarikçilerle her ay düzenli olarak toplantı yapılmakta, yapılan toplantılarda iş süreçleri değerlendirilmekte, oluşturulan "Performans Hedef Kartları" incelenerek hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı takip edilmektedir.

Satınalma uygulamalarının yeterliliğini ve etkinliğini değerlendirmek amacıyla yapılan "Tedarikçi Memnuniyet Anketi" sonuçları değerlendirilerek, gelen şikâyetler, öneri ve talepler doğrultusunda iyileştirme çalışmaları yapılmaktadır. İletişimin web ortamında interaktif hale getirilmesiyle tedarikçiler, iletişim ve ihale bilgilerini, performans puanlarını web üzerinden görmekte ve iletişim bilgilerini kendileri güncelleyebilmekte, her konuda görüş, öneri ve isteklerini yine bu sistem aracılığı ile ulaştırabilmektedirler.

Şirkette yapılan çalışmalardan müşteri ve tedarikçilerle olan ilişkilerin karşılıklı olarak hakların korunmasına dönük olarak düzenlenmiş sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde sürdürüldüğü, ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğinin sağlanması amacıyla gerekli önlemlerin alındığı belirlenmiştir. Ayrıca mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulduğu ve standardın korunmasına özen gösterildiği, en üst düzeyde memnuniyet sağlanması için gereken sistem ve modellerin oluşturulduğu gözlemlenmiştir. **PETKİM**'in bu alt bölümde de ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

f. Etik Kurallar

Şirket tüm çalışanların uymak zorunda olduğu bir etik kurallar bütünü hazırlamış ve yönetim kurulunun onayından sonra internet sitesinde yayınlamıştır. Söz konusu etik kurallar 2010 yılında yapılan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Etik kurallar incelendiğinde, kapsamlı ve ilkelerle uyumlu bir içeriğe sahip olduğu görülmüştür. Personelin etik kurallara aykırı tutumu tespit edildiğinde, uygulanacak prosedür iş sözleşmelerinde ve personel yönetmeliğinde yer almaktadır.

g. Sosyal Sorumluluk

PETKİM, sosyal sorumluluk politikalarını insan ve çevreye saygılı bir petrokimya kompleksi olma misyonuyla iş güvenliğini sağlama, çevreyi koruma ve topluma karşı sorumluluklarını ön planda tutma görüşleri üzerine inşa etmiştir. Bu kapsamda; **PETKİM** Kompleksi içinde eğitim veren 2 (iki) faaliyet bölgesinde ise 3 (üç) ilköğretim okulunu eğitime açmıştır. 2011-2012 eğitim-öğretim yılında hizmete açılması planlanan toplam 24 derslikte 720 öğrenciye hizmet verecek Haydar Aliyev Teknik ve Endüstri Meslek Lisesi'nin proje çalışmalarında da son aşamaya gelinmiştir. Şirket, "Üniversite-Sanayi İşbirliği" kapsamında üniversitelere, bilimsel kuruluşlara, meslek liselerine, malzeme, araç-gereç ve teknik donanım desteği sağlamaktadır. Meslek liselerine ve üniversite öğrencilerine, fabrikalarda ve idari birimlerde staj yaptırılmaktadır. Her yıl ortalama 350 öğrenci bu imkânlardan yararlanmaktadır. Türkiye İş Kurumu ve Ege Üniversitesi işbirliği ile başlatılan "**PETKİM** İstihdam Garantili İşgücü Yetiştirme" programının ikincisi 2009 yılında gerçekleştirilmiş, kurs sonunda başarılı bulunan 198 kursiyer 01.02.2010 tarihinde şirkette teknisyen olarak işe başlamıştır. **PETKİM** bölgesinde en fazla Sosyal Güvenlik Primi ödeyen şirket olarak birincilik ödülü almıştır.

Şirket, Kalite Ödülü sürecinde Türkiye Kalite Derneği (Kal-Der) değerlendiricileri tarafından doküman üzerinden ve saha ziyaretinde değerlendirilmiş, EFQM Mükemmellik Modeli'ne göre yapılan bu değerlendirme sonucunda Mükemmellikte Yetkinlik Belgesi almaya hak kazanmıştır.

2009 yılı Haziran ayında Yeni Foça'da yaşanan orman yangınında yanan alanın yeniden ağaçlandırılmasını sağlamak amacıyla, 75 dönüm alanda, 11 bin fidanla oluşturulan "Haydar Aliyev Dostluk ve Hatıra Ormanı"na ilk fidanlar dikilmiştir. Ayrıca şirket, Aliağa Kompleksi ve lojmanlar bölgesinde sürekli olarak ağaçlandırma faaliyetlerini sürdürmektedir.

PETKİM'in ana sponsoru olduğu Aliağa PETKİMspor Basketbol Takımı, Beko Basketbol 1. Ligi'nde Türkiye'nin en büyük kulüplerini Aliağa'da izleme imkânı sağlayarak, çocukların sporu sevmesi, sosyal aktivitelerde başarılı olması için tam desteğini sürdürmektedir. Petkim lojmanlar bölgesindeki spor alanları kamuya açılmış ve halkın kullanımına sunulmuştur. Şirket, Ankara Gaziosmanpaşa'da bulunan ve mülkiyeti kendisine ait olan 7 katlı 12 dairesel binanın kullanım hakkını, 1999 yılından itibaren 20 yıl süre ile ve bedelsiz olarak Lösemili Çocuklar Vakfı'na (LÖSEV) devrederek lösemili çocukların beden ve ruh sağlığının korunmasına katkıda bulunmaktadır.

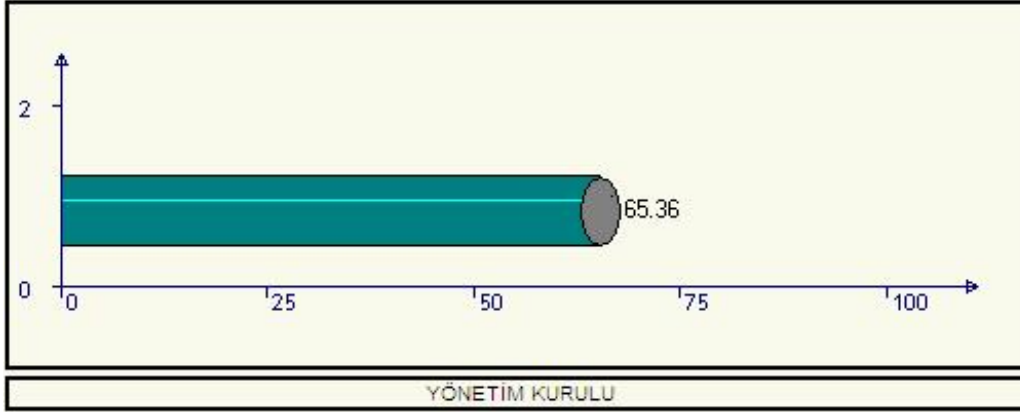
Şirket, insanı ve çevreyi koruma önceliğini, misyonunda, ilke ve değerlerinde belirtmiş, stratejileri arasına koyup ve Entegre Yönetim Sistemi Politikası ile de taahhüt etmiştir.

PETKİM'in çevresel faaliyetleri 2872 sayılı Çevre Kanununa bağlı olarak çıkartılan yönetmelikler ve bu yönetmeliklere bağlı tüzüklere uygun olarak Çevresel Risk Yöneticiliği koordinasyonunda yürütülmektedir. Faaliyetlerini çevresel boyutları ile birlikte planlayan şirket, planlama aşamasında projelerini çevresel etki

değerlendirme (ÇED) sürecine göre irdelemekte ve gerekli izinler için başvuruda bulunmaktadır. 2009 yılı içinde yapılan bu başvurulardan "47,5 MW'lık Rüzgar Enerji Santrali" projesi ve "Tehlikeli Atık Düzenli Depolama Tesisi" projesine gerekli izinler alınmıştır. "PA Fabrikası Kapasite Artışı" ve Aromatikler Fabrikası Ekipman Yenilemesi ve Modernizasyonu" projelerinin ise ÇED süreçleri devam etmektedir. Şirket, 25 milyon USD tutarında çevresel yatırım yaparak kurduğu Türkiye'nin bir şirket bünyesindeki lisanslı ilk Atık Yakma Tesisiyle, tehlikeli atık bertarafı konusunda birçok sanayi kuruluşuna da hizmet vermektedir. Çalışanlarda artan çevre bilincinin yansıması olarak ortaya çıkan enerji tasarrufu çalışmalarıyla, CO2 emisyon miktarları önemli oranda düşmüştür.

Şirketin kamu otoriteleri tarafından önemli boyutta bir yaptırım gerektirecek olumsuzluk yaşamadığı ve mali konulara ilişkin olarak da ilgili kamu idareleri ile her hangi bir sorunu bulunmadığı görüştüğümüz yöneticiler ve hukuk müşavirliği tarafından beyan edilmiştir. Ayrıca dönem içerisinde **PETKİM** aleyhine çevreye verilen zararlardan dolayı açılmış bir dava bulunmadığı öğrenilmiştir.

D. YÖNETİM KURULU



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Şirketin misyon ve vizyonu Yönetim Kurulunca belirlenip kamuoyu ile paylaşılmıştır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticiler yetkin, deneyim ve mesleki birikimleri işin niteliğine uygun kişilerden seçilmektedir.
- ✓ Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür farklı kişilerdir.
- ✓ Yönetim Kurulu, tamamı icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır.
- ✓ Yönetim kurulu karar tutanakları sağlıklı bir şekilde hazırlanmakta ve korunmaktadır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında borç/kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- ✓ Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Risk Yönetim Komitesi oluşturulmuş, çalışma prensipleri belirlenmiş ve yönetim kuruluna raporlama yapmaktadır.
- ✗ Yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmamaktadır.
- ✗ Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretleri kişisel başarılarına göre belirlenmemektedir.
- ✗ Birikimli oy sistemi uygulanmamaktadır.
- ✗ Yönetim kurulu üyelerinin imzalı müteselsilen sorumluluk beyanları bulunmamaktadır.
- ✓/✗ Ana sözleşmede, pay ve menfaat sahiplerinin yönetim kurulunu toplantıya davet edebilmesine olanak sağlayacak bir düzenleme bulunmamakta ancak kurumsal yatırımcı niteliğini haiz veya azınlık pay sahipleri ile ana sözleşmede tanımlanan menfaat sahiplerinin talebiyle toplanabileceği hususu iç düzenlemelerde yer almaktadır.
- ✓/✗ Yönetim Kurulunda bazı önemli kararların alınması "C" Grubu hissedarın yönetim kuruluna gönderdiği üyenin olumlu oy kullanmasına bağlı kılınmıştır.
- ✓/✗ İç denetim sistemi şirketin büyüme politikaları çerçevesinden yeniden yapılandırılmış ancak halen iş süreçleri hazırlanmaktadır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; yönetim kurulunun temel fonksiyonları, yönetim kurulunun faaliyet esasları ile görev ve sorumlulukları, yönetim kurulunun oluşumu ve seçimi, yönetim kuruluna sağlanan mali haklar, yönetim kurulunda oluşturulan komitelerin sayı, yapı ve bağımsızlığı ve yöneticiler başlıkları çerçevesinde 153 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **65,36** puan almıştır.

a. Yönetim Kurulunun Temel Fonksiyonları

Şirket yönetim kurulu bir başkan ve 6 üye olmak üzere toplam 7 kişiden oluşmaktadır. Yönetim kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki gibidir;

Ad/Soyadı	Görevi	İcracı/Değil
Vagif ALİYEYEV	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
Erdal AKSOY	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı Değil
Osman İLTER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
S.Batu AKSOY	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
David MAMMADOV	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Farrukh GASSIMOV	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Kenan YAVUZ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

Yönetim kurulu, şirketin en üst düzeyde karar alma, strateji tayin etme ve temsil yetkisine sahiptir. **PETKİM** Yönetim Kurulu bu çerçevede kamuya açıklanan kurumsal yönetim uyum raporunda, belirlediği misyon, vizyon ve stratejik hedefleri ortaya koymuştur. Yönetim kurulu şirket faaliyetlerinin mevzuata, şirket ana sözleşmesine ve iç düzenlemelere uygunluğunun denetimini ve gözetimini yapmakta aynı zamanda, sürekli ve etkin bir şekilde şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmekte, finansal bilgilerin doğruluk derecesini izlemekte ve yöneticiler tarafından ortaya konan stratejik hedefleri onaylamaktadır.

Diğer yandan yönetim kurulu, yöneticilerin pozisyonlarına uygun ve gerekli nitelikleri taşımasını gözetmekte ve nitelikli personelin uzun süre şirkete hizmet etmesini sağlamaya yönelik önlemleri almaktadır.

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan şirketin karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetim ve iç kontrol mekanizması oluşturmuştur. Anılan mekanizmaların sağlıklı çalışabilmesi için risk alanlarının tespiti ile iç düzenlemelerin oluşturulması ve şirkette kısa bir süre sonra uygulanmaya başlanacak gelişmiş bilgi sistemleri ile entegrasyon çalışmaları halen devam etmektedir.

Yönetim kurulu bünyesinde var olan denetim komitesinin çalışma ilkeleri oluşturulmuş ve komiteye işlerlik kazandırılmıştır. 2010 yılı başında da kurumsal yönetim komitesi ve risk yönetim komitesi oluşturulmuştur. Bu komitelerin de çalışma prensiplerinin belirlendiği ve faaliyete başladığı belirlenmiştir.

Yönetim kurulunun SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum konusunda yoğun çaba gösterdiği gözlemlenmiş ve bu alt bölümle ilgili olarak şirketin ilkelere uyumunun iyi düzeyde olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

b. Yönetim Kurullarının Faaliyet Esasları ile Görev ve Sorumlulukları

Yönetim kurulunun yetki ve sorumlulukları şirket ana sözleşmesinde genel hatlarıyla ifade edilmiş ancak üyelerin fonksiyon bazında yetki, görev ve sorumluluk ayrımlarına yer verilmemiş olup ilkelerde sayılan bu ayrıntılar yönetim kurulunun çalışma esaslarını düzenleyen yönetmelikte tanımlanmıştır. Bu yönetmelik içerisinde yönetim kurulu üyelerinin görevleri yerine getirmedeki özen ve sorumluluk zorunlulukları, şirketle işlem ve rekabet

yasakları, şirket işleri ile ilgili olarak yeterli zamanı ayırma zorunlulukları yazılı olarak yer almaktadır.

Yönetim kurulu şirketin yıllık bütçe ve iş planlarını onaylamakta, periyodik mali tabloları incelemekte ve onaylamakta, faaliyet raporlarını hazırlamakta ve kamuya açıklamaktadır. Genel kurul toplantılarının mevzuata ve şirket ana sözleşmesine uygun olarak yapılmasını sağlamak, yöneticilerin kariyer planlarını ve ödüllendirmelerini onaylamaktadır. Yönetim kurulunun 2009 yılında 22 kez toplandığı saptanmış, toplantıların şirket işlerinin sağlıklı sürdürülmesini sağlayacak yeterli sayıda ve sıklıkta yapıldığı anlaşılmıştır. Yönetim kurulu toplantı gündemlerinin nasıl belirleneceği, üyelerin toplantı gündemine ne şekilde ulaşacağı, toplantı sürecinin ve işleyişinin nasıl gerçekleştirileceği ilkelere uygun olarak hazırlanan şirket içi düzenlemelerle belirlenmiş olup, uygulamada da söz konusu düzenlemeler çerçevesinde hareket edildiği görülmüştür. Yönetim kurulunun ayrı bir sekreteryası bulunmamakta, bu görev genel müdür teknik danışmanı tarafından yerine getirilmekte, hem raporlama hem de bilgilendirme gereği gibi yapılabilmektedir. Karar defterinde bütün kararların altında tüm üyelerin imzasının bulunduğu, hiçbir karara muhalefet şerhi konulmamış olduğu ve şu ana kadar yönetim kurulu kararlarına karşı açılmış herhangi bir dava bulunmadığı belirlenmiştir.

Yapılan incelemeler sonucunda, yönetim kurulu karar defterinin düzenli bir şekilde tutulmakta olduğu, kararların ilkelere uygun bir şekilde alındığı ve kamuya açıklanması gereken kararların da zamanında açıklandığı belirlenmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin ticari sırları korumaları ve içeriden öğrenenler ticareti yapmayacakları hakkında hem etik kurallarda hem de "Yönetim Kurulu Çalışma Esasları"nda hüküm bulunmaktadır.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oyu bulunmakla birlikte "Şirketin sahip

olduğu fabrikaların kapasitesinde %10 luk azaltma öngören ve şirketin yeni bir şirket veya ortaklık kurması, satın alması, kurulu bulunanlara ortak olması ve/veya bunlarla birleşmesi, bölünmesi, nevi değişikliği, feshi ve tasfiyesi" gibi konularda alınacak kararlar, T.C Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait C grubu hisseyi temsil eden üyenin olumlu oy kullanmasına bağlı kılınmıştır. Ancak, bu imtiyazın kamu çıkarları ve dolayısıyla geniş anlamda tüm menfaat sahiplerinin yararına olabileceği de değerlendirilmelidir.

Şirket ana sözleşmesinde, pay ve menfaat sahiplerinin yönetim kurulunu toplantıya davet edebilmesine olanak sağlayacak bir düzenleme bulunmamakla birlikte, kurumsal yatırımcı niteliğini haiz veya azınlık pay sahipleri ile ana sözleşmede tanımlanan menfaat sahiplerinin talebiyle toplanabileceği hususu yönetmeliklerde düzenlenmiştir.

Ancak yönetim kurulu üyelerinin göreve başlamadan önce esas sözleşmeye, şirket içi düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uyacaklarına ve uymadıkları takdirde şirketin, menfaat sahiplerinin ve pay sahiplerinin uğrayacakları zararları müteselsilen karşılayacaklarına dair yazılı beyanları bulunmaması bu alt bölümde iyileştirme gerektiren bir alan olarak belirlenmiştir.

c. Yönetim Kurulunun Oluşumu ve Seçimi

Yönetim kurulu, tamamı icracı olmayan 7 üyeden oluşmaktadır. Üye sayısı kurulun verimli, hızlı ve rasyonel biçimde çalışmasına olanak sağlayacak şekilde belirlenmiştir. İkelere uygun olarak Yönetim Kurulu Başkanı ile Genel Müdür farklı kişilerdir.

Şirketin yönetim kurulu üyeleri arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ceza Kanunu çerçevesinde hüküm giymiş kimse bulunmamakta olup, üyelerin tümü ilkelere belirlenmiş olan ölçütlere uygun, etik değerlere sahip, eğitim düzeyi, mesleki bilgi ve deneyimi

görevin gerektirdiği nitelikleri haiz kişilerden oluştuğu anlaşılmıştır. Yönetim kurulu üyeleri atandıktan sonra, yöneticiler ile tanışma ve şirketin üretim birimlerine ziyaretler, yöneticilerin özgeçmişleri ve performans değerlendirmeleri, şirketin stratejik hedefleri, güncel durum ve sorunları, şirketin pazar payı ve finansal performans göstergeleri hakkında bilgilerin verildiği öğrenilmiştir.

Ancak yönetim kurulunda SPK'nın bağımsız üye kriterlerine uyan bağımsız yönetim kurulu üyesi bulunmamakta ve azınlık konumunda bulunan pay sahiplerinin yönetim kuruluna temsilci göndermelerine olanak sağlayan "Birlikli Oy Sistemi" uygulanmamaktadır. Diğer yandan yönetim kuruluna seçilmek için gerekli niteliklerin ana sözleşmede belirtilmemiş olması bu alt bölümde iyileştirilmesi gereken alanlar olarak tespit edilmiştir.

d. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket ile Yönetim Kurulu Üyeleri arasında ticari, mali, kredi ve kefalet ilişkisi bulunmadığı ve yine hiçbir üyenin şirketten borç almadığı yetkililerce ifade edilmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin huzur hakkı bulunmamakta, genel kurulca tespit edilen ücret ve yılda iki kez ikramiye ödenmektedir. Üyelere ödenen ücretin makul ve yeterli olduğu düşünülmektedir. Ancak başarıya endeksli bir ödül mekanizmasının kurulmaması bu alt bölümde iyileştirilmesi gereken bir alan olarak belirlenmiştir.

e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulunda geçmiş dönemlerde kurulmuş bir denetim komitesi bulunmakta olup yakın tarihte de Kurumsal Yönetim Komitesi ve Risk Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim kurulunda bağımsız üye olmaması sebebiyle, komite başkanları da bağımsız üye statüsünü

taşıyamamakta, ancak komiteler icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır. Komiteler ve komite üyeleri aşağıda sunulmuştur:

Denetim Komitesi	
Vagif ALİYEYEV	Y.Kur. Bşk.-Denetim K. Üyesi
S. Batu AKSOY	Y.Kur. Üye Denetim K. Başkanı

Kurumsal Yönetim Komitesi	
Erdal AKSOY	Y.Kur.Üye-KYK. Başkanı
Farrukh GASSIMOV	Y.Kur.Üye-KYK Üye

Risk Komitesi	
David MAMMADOV	Y.Kur.Üye-RYK Üye
Kenan YAVUZ	Y.Kur.Üye-RYK Başkanı
C. Şafak AYIŞIĞI	Petkim A.Ş.GMY-RYK Üye

PETKİM'in denetim komitesinin SPK tarafından tanımlanan işlevleri yerine getirmekte olduğu, belirli aralıklarla toplandığı ve toplantı sonrası yönetim kuruluna raporlama yaptığı şirket kayıtları üzerinde yapılan incelemelerden anlaşılmaktadır. Denetim komitesinin, derecelendirme çalışmalarına başladığımız tarihe kadar iki toplantı yaptığı ve sonuçları hakkında yönetim kurulunu bilgilendirdiği belirlenmiştir. 2010-2011 döneminde bağımsız denetim yapacak şirketin seçimi ve alınacak hizmetler denetim komitesinin ön onayından geçtikten sonra yönetim kuruluna sunulmuş ve bağımsızlığı zedeleyen bir husus olmadığı konusunda kurula rapor hazırlamıştır.

2010 yılı başında kurumsal yönetim komitesi ve risk yönetim komitesi kurulmuş, çalışma ilkeleri oluşturulmuştur. Kurumsal yönetim komitesinin ilkelerde belirlenen görevleri yerine getirmekte olduğu, kuruluşundan bu yana iki kez toplandığı ve toplantı sonuçları hakkında yönetim kuruluna raporlama yaptığı görülmüştür.

Şirketin son bir yıl içinde komiteler ve komitelerin çalışmaları ile ilgili olarak önemli adımlar attığı, bu alt bölümde ilkelere uyum açısından oldukça iyi mesafe kat ettiği kanısına varılmıştır.

f. Yöneticiler

Yöneticiler görevlerini adil, şeffaf, hesap verebilir ve sorumlu bir şekilde yürütmekte, şirket içi düzenlemelere, yasal mevzuata ve ana sözleşmeye uygun olarak hareket etmekte olup, şirket işlerinin; misyon, vizyon, hedefler, stratejiler ve politikalar çerçevesinde yürütülmesini sağlamaktadırlar. Yöneticilerin görevlerini ifa edebilmeleri için gerekli yetkilerin kendilerine verilmiş olduğu belirlenmiştir. Genel müdür ve yardımcıları ile yöneticilerin özgeçmişleri incelendiğinde de, verilen görevleri yerine getirebilmeleri için gerekli profesyonel niteliklere sahip oldukları, bilgi, beceri ve teknik donanımlarının yeterli olduğu anlaşılmaktadır. Yöneticilerin ücret ve ödülleri performansla ilişkilendirildiği ve bu konudaki uygulama esaslarının yazılı hale getirildiği görülmüştür.

İnceleme sürecinde, yöneticiler arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ceza Kanunu çerçevesinde hüküm giymiş kimse olmadığı şirket yetkililerince beyan edilmiştir. Diğer taraftan, yöneticilerin şirket hakkındaki gizli veya kamuya açık olamayan bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullanmalarının ve haksız menfaat sağlamalarının önüne geçilebilmesi amacıyla, şirket etik kuralları ve kapsam dışı personel yönetmeliği kapsamında düzenlemeler yapılmıştır. Ancak burada, yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların nasıl tazmin edileceği hususu yer almamakta olup, yöneticilerden kendi hatalarından veya ihmallerinden kaynaklanan zararları karşılayacaklarına ilişkin yazılı taahhütname alınmamakta ve yukarıdaki şirket içi düzenlemelere dayanılarak yaptırım Yasa'nın ilgili maddelerine bırakılmaktadır. Ayrıca görevden ayrıldıktan sonra rakip firmalarda belirli bir süre çalışmayacaklarına dair bir taahhütleri de bulunmamaktadır.

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

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

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