



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

24 Ağustos 2012

Geçerlilik Dönemi 24.08.2012-24.08.2013

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 ilkelerinde Aralık 2011 yılı Seri: IV No:56 sayılı ve Şubat 2012 yılı Seri: IV No:57 sayılı tebliğleri ile revize ettiği düzenlemeleri baz alarak ve SPK tarafından 19.04.2012 tarihinde kabul edilen "İMKB İkinci Grup Şirketler İçin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Metodolojisi"ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 74 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	
A.	Pay Sahipleri	14
a.	Pay Sahipliği Hakkının Kolaylaştırılması	14
b.	Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	15
c.	Genel Kurula Katılım Hakkı	15
d.	Oy Hakkı	16
e.	Azlık Hakları	16
f.	Kâr Payı Hakkı	17
g.	Payların Devri	17
B.	Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	19
a.	Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları	19
b.	İnternet Sitesi	20
c.	Faaliyet Raporu	20
C.	Menfaat Sahipleri	22
a.	Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikaları	22
b.	Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	23
c.	Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	23
d.	Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler	24
e.	Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	25
D.	Yönetim Kurulu	27
a.	Yönetim Kurulunun İşlevi	28
b.	Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	28
c.	Yönetim Kurulunun Yapısı	28
d.	Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	29
e.	Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler	29
f.	Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	30
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	32



PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.

SPK KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM NOTU

8.72

Kobirate A.Ş. İletişim :

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

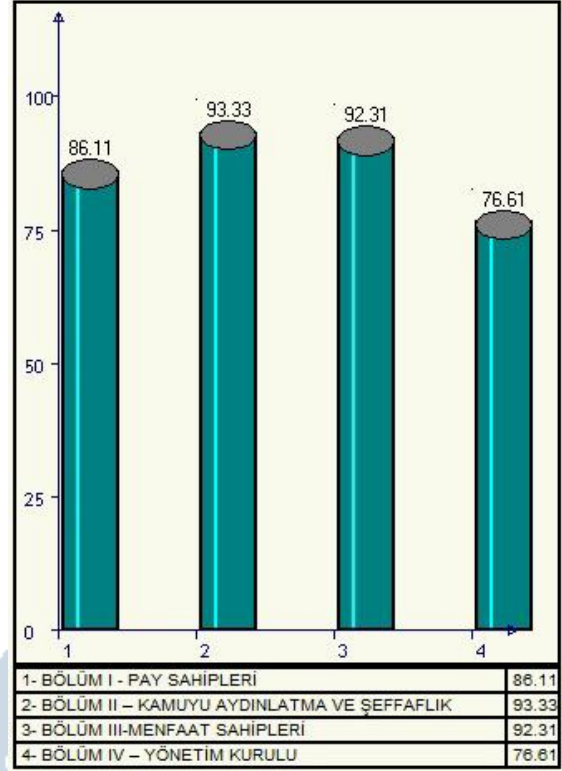
Can Tekin (216) 3305620 Pbx
cantekin@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr;

DERECELENDİRMENİN 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 PETROKİMYA HOLDİNG 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. Çalışmalar Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde Aralık 2011 yılında Seri: IV



No:56 sayılı tebliği ile revize ettiği düzenlemeler baz alınarak yapılmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde de yer aldığı üzere derecelendirme çalışması, Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ile Yönetim Kurulu başlıkları altında 295 kriterin incelemesi ve Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "İMKB İkinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisine göre değerlendirilmesi sonucu **PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.**'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **8,72** olarak belirlenmiştir. Bu sonuç **PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.**'nin, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim

İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağladığını ifade etmektedir.

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 **86,11** olduğu görülmektedir.

Bu bölümde genel olarak şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin etkin bir şekilde çalışması, genel kurulların ve genel kurul davetlerinin usulüne uygun olarak yapılması, kâr dağıtım politikasının oluşturulmuş ve genel kurulca onaylanmış olması olumlu uygulamalar olarak göze çarpmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri IV No:56 sayılı tebliğinde bu bölümle ilgili olarak uyulması zorunlu kılınan maddelere uyum sağlandığı ve ana sözleşmede gerekli değişikliklerin yapıldığı belirlenmiştir.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden **93,33** alan **PETKİM**'in; bilgilendirme politikasını oluşturup genel kurulun onayına sunmuş ve kamuya açıklamış olması, internet sayfasında ilkelere sayılan ve yatırımcıların ihtiyaç duyabileceği şirketle ilgili birçok güncel bilgiye ulaşılabilmesi olumlu karşılanmıştır.

Bazı eksiklikler olsa da; faaliyet raporu içerik olarak yeterli, verilen bilgilerin grafiklerle güçlendirilmiş olduğu görülmüştür. Bu uygulamalarıyla **PETKİM** kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanında ilkelere önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

Menfaat Sahipleri bölümünde şirketin ulaştığı notun **92,31** olduğu görülmektedir.

Bu bölümde şirket SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İnsan kaynakları politikası oluşturulmuş, işe alım, görev tanımları, performans değerlendirme, yükselme, ödüllendirme, izin ve sosyal haklar gibi çalışanları ilgilendiren konular yönetmelikler şeklinde düzenlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur.

İş süreçleri ve standartlar oluşturulmuş ve müşterilerin ve tedarikçilerin bu süreçler hakkında bilgilendirilmekte olduğu gözlemlenmiştir.

Etik İlke ve Kurallar oluşturulmuş ve çalışanların bu kurallara uygun davranmaları için gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır.

Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **76,61** olduğu ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir

Yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tanımladığı, şirket yönetiminin performansını denetlediği, şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye ve iç düzenlemelere uygunluğunu gözetmekte olduğu belirlenmiştir.

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup her birinin yetkilerinin ana sözleşmede ifade edilmesi sağlanmıştır.

Yönetim kurulu düzenli olarak toplanmakta olup toplantılara ilişkin süreçler gerek ana sözleşmede gerekse iç yönetmeliklerde belirlenmiştir.

İlkelere anılan denetim ve kurumsal yönetim komitelerinin oluşturulması sağlanmış, çalışma prensipleri belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı görülmüştür. Ayrıca yönetim kurulu üyeleri ile profesyonellerin yer aldığı bazı komiteler de bulunmakta ve aktif olarak faaliyet göstermektedirler.

Diğer yandan, yönetim kurulunun icracı olmayan üyelerden oluşması, kurulda bağımsız üye bulunması, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenerek genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuş olması ilkelere uyum konusunda önemli uygulamalar olarak görülmüştür.



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 yeniden gözden geçirip yayınlamıştır. Kurul son olarak Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni Aralık 2011/Şubat 2012 yılında Seri: IV No:56 ve Seri: IV No:57 tebliğleri ile revize etmiştir. 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'ye 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 ikinci grup firmalarda 295 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'nin 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 Gerekliliği 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:

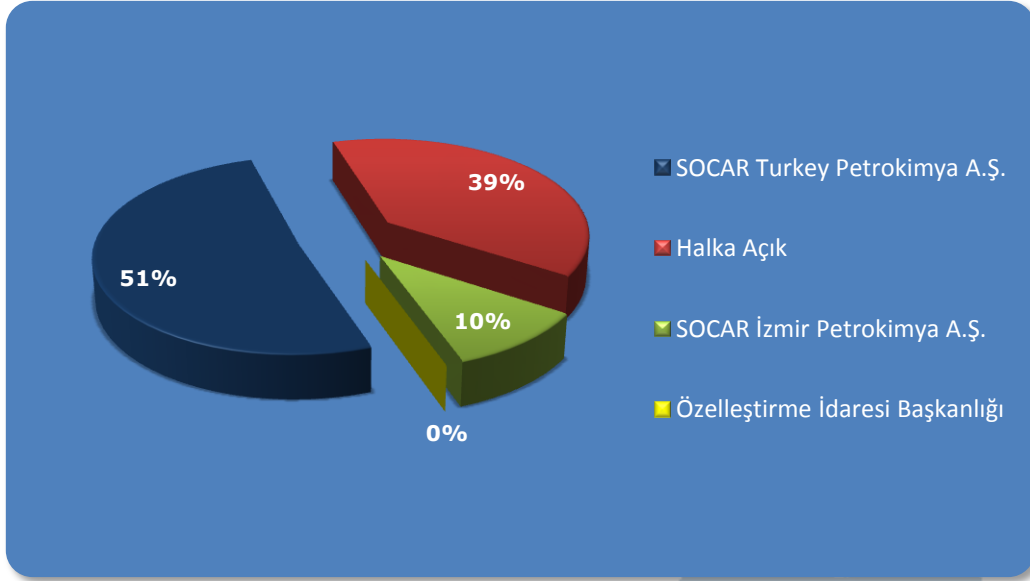
Fusun UGAN

Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü

fugan@petkim.com.tr

0232 6161240 / 4575

Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibariyle)



Kaynak : www.petkim.com.tr

Ortak Adı	Payı (TL)	%
SOCAR Turkey Petrokimya A.Ş.	510.000.000,00	51,0000
Halka Açık	386.784.318,90	38,6784
SOCAR İzmir Petrokimya A.Ş.	103.215.681,09	10,3216
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	0,01	0,0000
Toplam	1.000.000.000,00	100

SOCAR Türkiye Petrokimya A.Ş. Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay Oranı %
SOCAR Turkey Enerji A.Ş.	99,99999
Diğer	0,000010
Toplam	100

Kaynak: www.petkim.com.tr

SOCAR Turkey Enerji A.Ş. Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay Oranı %
SOCAR (Azerbaycan Devlet Petrol Kuruluşu)	99,9999999
Diğer	0,0000001
Toplam	100

Kaynak: www.petkim.com.tr

SOCAR İzmir Petrokimya A.Ş.

Ortak Adı	Pay Oranı %
SOCAR Turkey Enerji A.Ş.	99,992
Diğer	0,008
Toplam	100

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Vagif ALİYEV	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
David MAMMADOV	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı Değil
Muammer Türker	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Farrukh GASSIMOV	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Kenan YAVUZ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Alaattin AYKAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
İlhami ÖZŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
Turhan-Cemal BERİKER	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
Süleyman GASIMOV	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Genel Müdür
Abdulkadir TUNCER	Genel Müdür Yardımcısı (Proje-Yatırımlar)
Bülent AKSU	Genel Müdür Yardımcısı (Mali)
Ali Rıza ESMEN	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları)
Natig DAMIROV	Genel Müdür Yardımcısı (Tedarik)
Nihat GÜRBÜZ	Genel Müdür Yardımcısı (İşletmeler)
Ali Ekrem ASLAN	Genel Müdür Yardımcısı (Varlık Yönetimi)
Mehmet Fatih KARAKAYA	Genel Müdür Yardımcısı (Satış-Pazarlama)

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

İlhami ÖZŞAHİN	Komite Başkanı	(Bağımsız Üye)
Turhan-Cemal BERİKER	Komite Üyesi	(Bağımsız Üye)

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Turhan-Cemal BERİKER	Komite Başkanı	(Bağımsız Üye)
Vagif ALIYEV	Komite Üyesi	(İcracı Değil)
Farrukh GASSIMOV	Komite Üyesi	(İcracı Değil)
Kenan YAVUZ	Komite Üyesi	(İcracı Değil)

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Alaattin AYKAÇ	Komite Başkanı	(Bağımsız Üye)
David MAMMADOV	Komite Üyesi	(İcracı Değil)
Süleyman GASIMOV	Komite Üyesi	(İcracı Değil)

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yıl sonuna ait bilanço karşılaştırması

(bin TL)	2010/12	2011/12	Değişim %
Dönen Varlıklar	1.106.015	1.333.922	20,61
Duran Varlıklar	1.269.878	1.337.205	5,30
Toplam Aktifler	2.375.893	2.671.127	12,43
Kısa Vadeli Yükümlülükler	681.909	841.241	23,37
Uzun Vadeli Yükümlülükler	93.637	127.198	35,84
Öz Kaynaklar	1.600.347	1.702.688	6,39

Kaynak : Petkim Petrokimya Holding A.Ş. Faaliyet Raporu

Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonuna ait gelir tablosu karşılaştırması

(bin TL)	2010/12	2011/12	Değişim %
Satış Gelirleri	2.909.392	3.891.322	33,75
Satışların Maliyeti (-)	(2.680.185)	(3.716.625)	38,67
Brüt Esas Faaliyet Kârı/Zararı	229.207	174.697	(23,78)
Faaliyet Giderleri (-)	(102.066)	(11.755)	(88,48)
Faaliyet Kârı veya Zararı	127.141	162.942	28,16
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	139.932	117.796	(15,82)
Net Dönem Kârı/Zararı	130.085	102.341	(21,33)

Kaynak : Petkim Petrokimya Holding A.Ş. Faaliyet Raporu

Şirket Hisse Senedinin İ.M.K.B.'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri

En Düşük	En Yüksek
1,76 (09.01.2012)	2.35 (31.10.2011)

Kaynak : Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

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 **PETKİM**’in ikinci kompleksinin İzmir Aliağa’da kurulması kararı verilmiştir.

PETKİM’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 AŞ’ye devretmiş ve faaliyetlerine Aliağa’daki Kompleksinde devam etmektedir.

PETKİM’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 **PETKİM** hisselerinin SOCAR & TURCAS Ortak Girişim Grubu tarafından kurulan SOCAR & TURCAS Petrokimya AŞ’ye devrine yönelik sözleşme imzalanmıştır

PETKİM 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 **PETKİM**’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.

2010 yılında STAR Rafineri A.Ş. **PETKİM** sahasında yapacağı 10 milyon ton kapasiteli rafineri için lisans almış, 2011 yılında rafinerinin temel atma töreni gerçekleşmiştir.

Ayrıca 2010 yılında liman faaliyetlerinin etkinliğinin artırılması amacıyla Petlim Limancılık Ticaret A.Ş. kurulmuştur.

27.12.2011 itibariyle, **PETKİM**’in %51 oranında dolaylı ana hissedarı STEAŞ’ın %25 oranındaki hissesine sahip Turcas Petrol A.Ş., sahip olduğu hisselerin tamamını 44.000.000 (Kırk Dört Milyon) ABD Doları bedel ile STEAŞ’a satmış ve böylece **PETKİM**’in %51 oranında hissesine sahip olan SOCAR Turkey Petrokimya A.Ş.’nin tüm

hisseleri STEAŞ'a geçmiştir. Bu değişiklik 30.12.2011 tarihinde tescil edilmiş ve TTSG'de yayınlanmıştır.

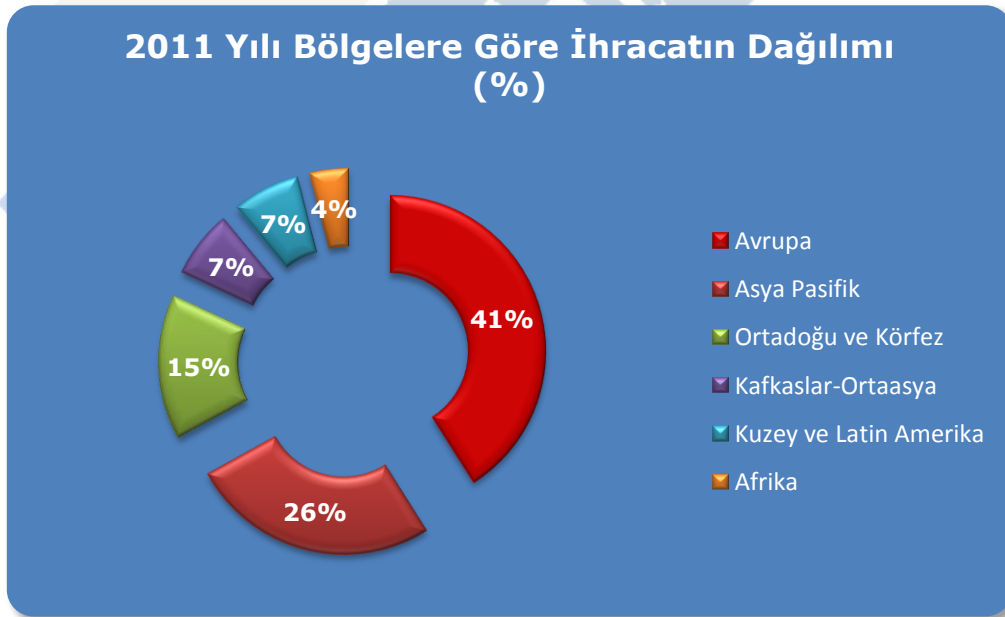
Diğer yandan; PETKİM sermayesinde bulunan T.C Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait %10,32 oranındaki kamu hissesi ihale yoluyla satışa çıkarılmış 22.06.2012 tarihi itibarıyla şirketin dolaylı ana hissedarı olan SOCAR Turkey Enerji AŞ'nin (STEAŞ) iştiraki SOCAR İzmir Petrokimya AŞ'ye (SİPAŞ) 168.500.000 ABD Dolarlık bedelle satılmıştır. Böylece ÖİB'nin PETKİM sermayesinde 1 (bir) payı kalmış olup son sermaye yapısı yukarıdaki gibi (Sayfa 9-Ortaklık Yapısı)gerçekleşmiştir

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.

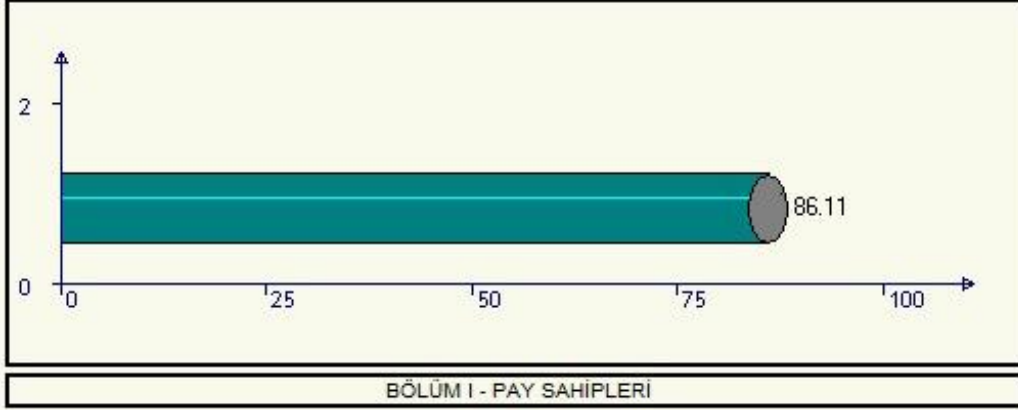
Yurtiçi piyasanın haricinde Petkim'in 2011 yılsonu itibarıyla 67 ülkeye ihracatı da bulunmaktadır. İhracatın bölgesel dağılımı aşağıda yer almaktadır. Bu sayede Petkim Türkiye için önemli miktarda döviz girdisi sağlamaktadır.



Şirketin İstanbul, İskenderun, ve Mersin'de bulunan depo ve antrepoları artan ticari faaliyetlerine paralel olarak 2011 yılında Konya ve Kayseri'de de iki yeni depo açarak Anadolu dağıtım ağını genişletmiş, bu ağa yapılacak teslimatlarda tren ve iç deniz taşımacılığını öncelikli hale getirmiştir.

4. DERECELENDİRMEİNİN BÖLÜMLERİ

A. PAY SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Pay Sahipleri ile İlişkileri sağlıklı bir şekilde sürdüren bir Pay Sahipleri ile İlişkiler birimi vardır.
- ✓ Genel kurullar yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapılmaktadır.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemeler bulunmamaktadır.
- ✓ Kâr dağıtım politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Halka açık olan payların devrinde kısıtlama bulunmamaktadır.
- ✓ İlkelerin pay sahipleri bölümünde uyulması zorunlu olan maddelerine uyum sağlanmıştır.
- ✗ Oy hakkında imtiyaz bulunmaktadır.
- ✗ Bağış ve yardımlara ilişkin politika henüz oluşturulmamıştır.
- ✓/✗ Halka açık olmayan payların devrinde kısıtlama bulunmaktadır.
- ✓/✗ Pay sahiplerine özel denetçi tayini talep etme hakkı konusunda ana sözleşmede düzenleme yoktur.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği üzere pay sahipliği hakkının kolaylaştırılması, pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakları, pay sahiplerinin genel kurula katılım hakları, pay sahiplerinin oy hakları, azlık pay sahiplerinin hakları, pay sahiplerinin kâr payı alma hakları ve pay sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere paylarını devredebilme hakları başlıkları çerçevesinde **72** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **86,11** puan almıştır.

a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri doğrultusunda; 01.01.2012 tarihi itibarıyla **PETKİM** organizasyon yapısında Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörlüğü adıyla Genel Müdür'e bağlı yeni bir birim oluşturulmuş, Sermaye Piyasası Mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere Fusun UGAN Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörlüğüne atanmış ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi de bu koordinatörlük çatısı altında yeniden yapılandırılmıştır.

Pay Sahipleriyle İlişkiler biriminde; İlkay ÇETİN (Yönetici) ve üç(3) kişilik uzman grubu görev yapmaktadırlar.

Adı geçen çalışanların görevin gerektirdiği bilgi ve deneyim ile yeterli düzeyde oldukları, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta oldukları gözlenmiştir.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

Bu alt bölümde şirketin ilkelere tam olarak uyum sağladığı belirlenmiştir.

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 olarak kullanılmaktadır.

Yerinde ve belgeler üzerinde yapılan çalışmalarda pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanılmasına yeterli özen gösterildiği, tüm pay sahiplerine eşit muamele edildiği izlenimi edinilmiştir.

2011 yılı içinde, pay sahiplerinin, şirketin faaliyetleri, genel kurul toplantıları ve hisse senedi işlemleri ile ilgili sözlü ve yazılı olarak gelen, aylık ortalama 180 adet bilgi talebine cevap verildiği öğrenilmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan "Bilgilendirme Politikaları" internet sitesinde yayınlanmakta, pay sahiplerinin bilgi alma hakkı ve bilgilendirme yöntemleri anılan politikalar kapsamında ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

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

Pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkını zorlaştıran düzenleme ve uygulamalar bulunmamakla birlikte, ana sözleşmede bu hak konusunda bir düzenleme yapılmamış olması bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere uyum sağlanamayan bir alan olarak göze çarpmaktadır.

c. Genel Kurula Katılım Hakkı

PETKİM, genel kurul toplantı sürecindeki uygulamaları ile bu alt bölüm kapsamındaki ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

Genel kurul toplantı ilanının, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak her türlü iletişim vasıtası ile asgari 3 hafta önceden yapılmakta olduğu belirlenmiştir.

Şirketin internet sitesinde genel kurul toplantı ilanı ile birlikte; açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle Şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı konusunda pay sahipleri ve kamuya duyuru yapılmaktadır. Ayrıca, şirket sermayesinde bulunan imtiyazlı pay grubunu temsil eden pay sayısı ve oy hakkı konusunda da pay sahiplerine duyuru yapıldığı gözlemlenmiştir.

Son genel kurul 2011 yılı faaliyet sonuçlarını incelemek üzere 08.05.2012 tarihinde toplanmış ve uzmanlarımız da bu toplantıda hazır bulunmuşlardır. Genel kurul toplantıları şirket merkezinde ve toplantı için uygun bir mekânda yapılmaktadır.

Sözü edilen genel kurulda SPK'nın Seri: IV No:56 ile revize ettiği Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamak amacıyla şirket ana sözleşmesinin 3, 8, 11, 12, 13, 15, 30 ve 42. Maddeleri değiştirilmiştir. Aynı genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin değiştirilmesinin de bulunması nedeniyle, yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilecek kişiler hakkında bilgiler ile değiştirme gerekçeleri pay sahipleri ile paylaşılmıştır.

Hazırlanan genel kurul bilgilendirme dokümanında pay sahiplerinin, SPK'nın ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin herhangi bir taleplerinin olmadığı bilgisi verilmiştir.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edildiği, gündemde "diğer" "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterildiği belirlenmiştir.

Toplantıların söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılacağı hususu gerek ana sözleşmede ve gerekse genel kurul bilgilendirme dokümanında yer almaktadır.

Genel kurul tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri üzerinde yapılan incelemelerde; toplantıda, yönetim kurulu üyeleri, denetçiler ve mali tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ile gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konu ile ilgili kişilerin hazır bulunduğu, gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu tespit edilmiştir. Toplantı başkanının, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmasına özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği belirlenmiştir.

Bu alt bölümle ilgili olarak **PETKİM**'in ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı görülmüş, ancak; SPK Seri IV No:56 tebliğ gereği hazırlanması gereken bağış ve yardım politikalarının oluşturulup genel kurulun onayına sunulmamış olması giderilmesi gereken bir eksiklik olarak belirlenmiştir.

d. Oy Hakkı

Gerek ana sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemelere yer verilmemiş ve her pay sahibine oy

hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmıştır.

Ana sözleşme madde 32 ye göre, genel kurul toplantılarında her hissenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

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 şirket merkezi ve kurumsal internet sitesinde pay sahiplerine sunulmaktadır.

Ana sözleşmede oy kullanma yöntemi düzenlenmiş olup genel kurul toplantılarında pay sahiplerinin bu konuda ayrıca bilgilendirildiği gözlemlenmiştir.

PETKİM'in beraberinde hâkimiyet ilişkisi getiren karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

Ana sözleşme madde 8'de; "C grubu pay Başkanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na aittir. C grubu paya işbu Ana Sözleşme ile tanınan imtiyazlar, Başkanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı C grubu paya sahip olduğu sürece devam eder. C grubu payın A grubuna dönüşmesi ile C grubuna işbu Ana Sözleşmenin 11. maddesi ile tanınan "Yönetim Kuruluna aday gösterme hakkı" da A grubu payları elinde bulunduran pay sahiplerine geçer. 15. maddenin son fıkrası gereğince C grubu paya tanınan hakların kaldırılmasına karar verilmesi halinde pay A grubu paya dönüşecektir. Bu durumda C Grubuna ait Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterme hakkı A Grubuna geçecektir." denilmektedir. Bu madde kapsamında tanımlanan yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazının bulunması ilkelere uyum konusunda iyileştirmeye açık bir alan olarak değerlendirilmiştir.

e. Azlık Hakları

Azlık pay sahiplerinin genel kurula katılma, vekâletle temsil, oy hakkının kullanımında üst sınır uygulanmaması

gibi temel pay sahipliği haklarının kullanılmasında herhangi bir hak ihlali bulunmamaktadır. Bu anlamda azlık haklarının kullanılmasında özen gösterildiği gözlemlenmiştir.

Ancak, azlık haklarının kapsamının ana sözleşme ile genişletilmesi ve sermayenin yirmide birinden daha düşük miktara sahip olanlara da bu hakların tanınması konusunda herhangi bir düzenleme yapılmamıştır

f. Kâr Payı Hakkı

Şirket, SPK tebliğleri ile TTK'da belirlenen kriterlere uygun olarak kâr payı dağıtım politikasını belirlemiş ve elektronik ortamda kamuya açıklamıştır. Bu politikanın, yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içerdiği belirlenmiştir.

Şirket Ana Sözleşmesinin "Kârın Tespiti", "Yedek Akçe" ve "Kârın Ödeme zamanı ve Şekli" adlı 37, 38 ve 39. maddelerinde kâr dağıtım politikasının Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak düzenlendiği, bu çerçevede; 2010 ve izleyen yıllara ilişkin kâr dağıtım politikası olarak, şirketin orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansal planları ile piyasa koşulları ve ekonomideki gelişmeleri de göz önünde bulundurularak hissedarlarına azami oranda kâr payı dağıtılmasının prensip olarak benimsendiği; kâr dağıtım politikasının uygulamasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izleneceği hususları özellikle vurgulanmıştır. Yine şirket ana sözleşmesinin 37. Maddesinde Sermaye Piyasası Kanunu 15. Maddesi ile uygulama prensipleri tanımlanan "Kâr Payı Avansı" dağıtılabilirliği hükmüne yer verilmiştir

Kâr dağıtım politikasında; yönetim kurulunun, genel kurula kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde,

bunun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilginin genel kurul toplantısında pay sahiplerine sunulacağı ve kamuoyu ile paylaşılacağı ifade edilmiştir.

Kâr dağıtımında herhangi bir hisseye tanınmış imtiyaz yoktur.

08.05.2012 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında yönetim kurulu tarafından; SPK'nın Seri IV No:27 sayılı Tebliği hükümleri çerçevesinde, hissedarlara, şirketin yasal kayıtlarından hesaplanan 56.463.887,73 TL net dağıtılabilir kârın, 55.800.000 TL'sinin temettü olarak dağıtılması önerilmiştir. Buna göre;

- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklara, %5,58 nispetinde ve 1,00 kr nominal değerde bir adet hisse senedine 0,0558 kr brüt=net nakit temettü ödenmesine;
- Diğer hissedarlara %5,58 nispetinde ve 1,00 kr nominal değerde bir adet hisse senedine 0,0558 kr brüt, 0,04743 kr net nakit temettü ödenmesine; ve temettü dağıtım tarihi başlangıcının 28 Mayıs 2012 Pazartesi günü olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Anılan tarih itibarıyla hak sahiplerinin kâr dağıtımının yapıldığı bilgisine ulaşılmıştır.

Bu alt bölümdeki uygulamalarıyla **PETKİM** ilkelere tam olarak uyum sağlamıştır.

g. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinin 9. Maddesine göre;

"Nama yazılı pay / payların devrinin şirkete karşı bir hüküm ifade edebilmesi devrin pay defterine işlenmiş olmasına bağlıdır.

Devir pay defterine işlenmemişse şirket açısından ortak, pay defterinde adı yazılan kişidir. Pay defterine işleme Yönetim Kurulu Kararı ile yapılır. T.T.K'

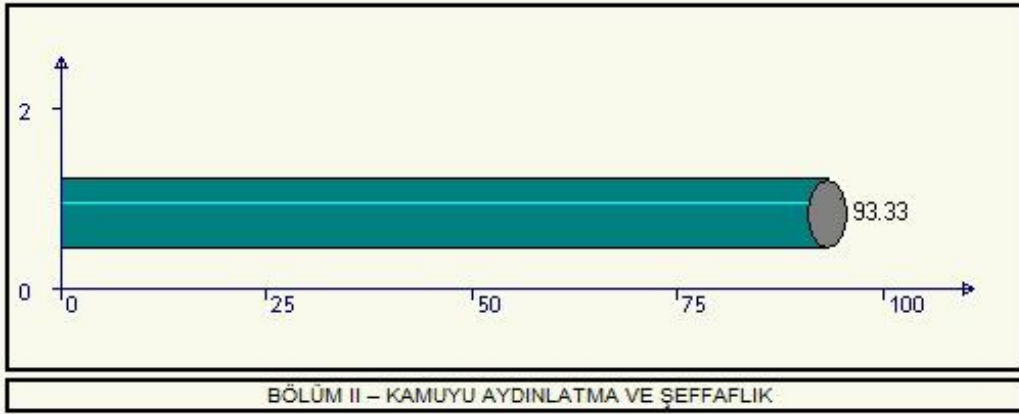
nın 418. Maddesinin son fıkrası ile 419. maddesi hükmü saklı kalmak kaydıyla, Yönetim Kurulu sebep göstermeksizin pay defterine işlemekten kaçınabilir.

Yönetim Kurulu'nun pay defterine işleme kararında Yönetim Kurulu'nun C grubu payı temsilen seçilen üyesinin olumlu oyu bulunması şarttır.

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 devredilebilir. Bu durumda devir Yönetim Kurulu kararını gerektirmeksizin derhal pay defterine işlenir.

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası aracılığıyla halka arz edilmiş ve edilecek paylar hariç olmak üzere payların devrinin şirkete karşı geçerli olması için Yönetim Kurulunun muvafakati şarttır." denilmektedir. Dolayısıyla ana sözleşmenin 9. Maddesinin yukarıda anılan fıkrası gereğince ve şirket merkezinde kayıt ve belgeler üzerinde yapılan incelemeler sonucunda İMKB aracılığıyla halka arzedilmiş payların devrinde sınırlama bulunmadığı, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "1.7.1- Özellikle borsalarda işlem gören payların serbestçe devretmesini zorlaştıran uygulamalardan kaçınılır." maddesine uyum sağlandığı görülmüştür.

B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ **Bilgilendirme politikaları ayrıntılı düzenlenmiş ve genel kurulun bilgisine sunulmuş ve elektronik ortamda kamuya duyurulmuştur.**
- ✓ **İnternet sitesi ilkelerde sayılan kapsamda, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır.**
- ✓ **İlkelerde, İnternet sitesinde yer alması istenen bilgi ve belgeler son beş yıl baz alınarak yayımlanmaktadır.**
- ✓ **İnternet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce olarak da hazırlanmıştır.**
- ✓ **Şirketin gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri kamuya açıklanmıştır.**
- ✓/✗ **Faaliyet raporunun içeriği iyi olmakla birlikte bazı eksikliklerin giderilmesi gerekmektedir.**

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; kamuyu aydınlatma esasları ve araçları, İnternet Sitesi ve Faaliyet Raporu başlıkları çerçevesinde **60** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **93,33** puan almıştır.

a. Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları

PETKİM, bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan, genel kurulca onaylanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikaları çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

Bilgilendirme politikası, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını, şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğine ilişkin bilgiler içermektedir.

Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanması durumunda, varsayımlar ve varsayımların dayandığı verilerin de açıklandığı, bilgilerin, abartılı öngörüler içermediği gözlemlenmiştir. Ayrıca, varsayımlar şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile de uyumludur.

Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar da bilgilendirme politikasında yer almaktadır.

Bilgilendirme politikasının günün gereklerine göre güncellenmekte olduğu, yönetim kurulunun onayından sonra ilk genel kurulda pay sahiplerinin de

onayına sunularak kamuya açıklanacağı öğrenilmiştir.

Kamuya açıklanan geleceğe yönelik bilgilerde yer alan tahminlerin gerçekleşmemesi veya gerçekleşmeyeceğinin anlaşılması halinde, güncellenen bilgilerin gerekçeleri ile birlikte kamuya açıklandığı bilgisine ulaşılmıştır.

Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde şirketin internet sitesinde (www.petkim.com.tr;) kamunun kullanımına sunulmaktadır.

Şirketin kamuyu aydınlatma esasları ve araçları alt başlığındaki uygulamalarının çok iyi bir düzeyde olduğu söylenebilir.

b. İnternet Sitesi

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi (www.petkim.com.tr;) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olup çelişkili ve eksik bilgi içermediği belirlenmiştir. Şirketin antetli kağıdında internet sitesinin adresi yer almaktadır.

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket ana sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, yönetim kurulu kararları, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, kâr dağıtım politikası,

bilgilendirme politikası, ücret politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar ve daha birçok bilgi yer almaktadır.

Şirketin gerçek kişi nihai pay sahibi bulunmamakta olup bu husus kurumsal internet sitesi "Sermaye ve Ortaklık Yapısı" bölümünde açıklanmaktadır.

İnternet sitesinde yer alan bu bilgiler, uluslararası yatırımcıların yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.

Ancak şirketin kendi paylarını geri alımına ilişkin politikası oluşturulmamış, aynı şekilde; çağrı yoluyla hisse senedi veya vekâlet toplanmasında hazırlanan zorunlu bilgi ve benzeri formlara internet sitesinde yer verilmemiş olması giderilmesi gereken eksiklikler olarak belirlenmiştir.

Bu alt bölümde **PETKİM**'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumu oldukça iyi düzeydedir.

c. Faaliyet Raporu

Yönetim kurulunun, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamış olduğu görülmektedir. Son beş yıllık faaliyet raporları elektronik ortamda pay sahipleri ve kamuoyu ile paylaşılmakta olup mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında;

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,

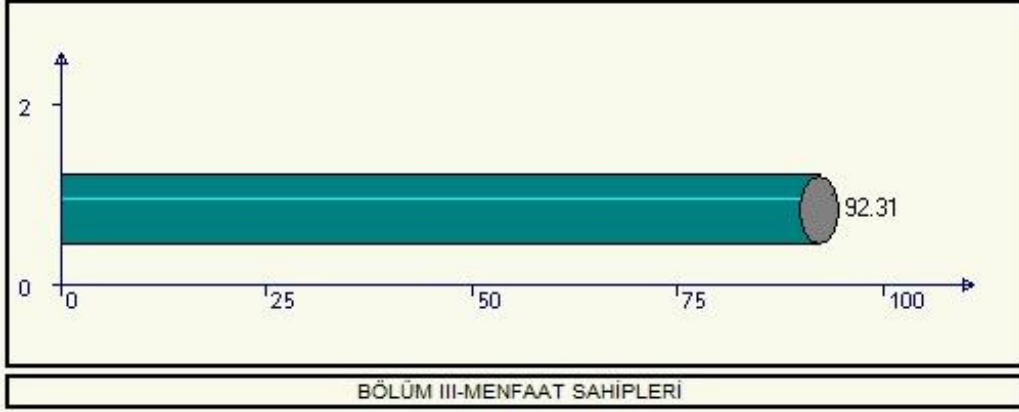
Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmesi gerekliliği hususları dâhil ilkelerde sayılan birçok bilgiye yer verilmiştir.

Buna karşılık, yıllık faaliyet raporlarında yönetim kurulu ve komitelerinin toplanma sıklığına değinilmemesi, aynı şekilde; şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlara arasında çıkan çıkar çatışmasını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında da bilgiye yer verilmemiş olması faaliyet raporlarında yeniden düzenlemeye açık alanlar olarak görülmüştür.



C. MENFAAT SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ **Etik İlke ve Kurallar oluşturularak elektronik ortamda yayınlanmıştır.**
- ✓ **Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.**
- ✓ **Çalışanlar, müşteriler, tedarikçiler, kamu kurumları gibi tüm menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok iç düzenleme yapılmıştır.**
- ✓ **Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.**
- ✓ **İnsan Kaynakları Politikaları oluşturulmuş, işe alımdan başlayarak, kariyer planlaması dahil tüm süreçler yazılı dokümanlar halinde düzenlenerek çalışanlara duyurulmuştur.**
- ✓ **Çalışanlar tarafından ayrımcılık yapıldığına ya da haklarını alamadıklarına ilişkin şikâyet bulunmamaktadır.**
- ✓ **Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.**
- ✗ **Henüz şirket çalışanlarına yönelik bir tazminat politikası oluşturulmamıştır.**

✓/✗ **Şirket iç düzenlemelerinde çalışanlar ve menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizma ve modeller bulunmakla birlikte ana sözleşmede herhangi bir düzenleme yoktur.**

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi, insan kaynakları politikası, müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler, etik kurallar ve sosyal sorumluluk başlıkları çerçevesinde 39 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **92,31** puan almıştır.

a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Kurumsal Yönetim İlkelerinde menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar grubu olarak tanımlanmıştır. **PETKİM**'in, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir.

Şirketin, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarına saygılı olduğu, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu izlenimi edinilmiş, bu amaçla birçok iç düzenleme yapıldığı görülmüştür.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirildiği, menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim veya Denetimden Sorumlu Komite 'ye iletebilmesi için gerekli mekanizmaların oluşturulduğu belirlenmiştir.

PETKİM'in bu alt bölümle ilgili olarak İlkeler önemli ölçüde uyum sağladığı görülmüş ancak şirket çalışanlarına yönelik tazminat politikasının henüz oluşturulmamış olması iyileştirme gerektiren bir alan olarak belirlenmiştir.

b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Şirkette; müşteri iletişim sistemi, anketler ve dönemsel toplantıların değerlendirilmesi neticesinde düzeltici önleyici faaliyet çalışmaları yapılmaktadır.

Çalışanlar şirkete katma değer kazandıracak önerilerini Öneri Takip Sistemi dâhilinde kurgulanan "Öneri Sistemi" ile yönetimle paylaşabilmektedir. Bu görüş ve öneriler yetkili birimler tarafından değerlendirilip uygun görülenler hayata geçirilmektedir. Ayrıca mavi yakalı çalışanlar sendikal örgütlenmeleri aracılığıyla görüş, öneri ve taleplerini ileterek yönetime katılma imkânı bulabilmektedirler. Çalışan Memnuniyet Anketi de çalışanların şirket hakkında istek ve iyileştirme taleplerini ifade edebildikleri bir başka yöntem

olup, senede bir kere gerçekleştirilmektedir.

Anılan sistemler Şirket iç düzenlemelerinde yer almakla birlikte, ana sözleşmede çalışanların şirket yönetimine katılımını destekleyici herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır.

Bu alt bölümde **PETKİM**'in ilkelere uyumunun oldukça iyi düzeyde olduğu kanısına varılmıştır.

c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

PETKİM, İnsan kaynakları politikasının temel ilkeleri belirlemiş ve kamuya açıklamıştır. Buna göre;

Şirketin insan kaynağının niteliklerinin belirlenmesi, seçilmesi ve işe alınması ile ilgili sistemlerin oluşturulduğu,

Çalışanların, görev tatmininin yükseltilmesi ve daha başarılı olmalarının sağlanması için gereken eğitim programlarını tespit edilerek, uygulandığı ve sonuçlarının değerlendirildiği,

Personelin çalışmalarının sonuçlarını ve bireysel başarısını değerlendirebileceği performans yönetim sisteminin oluşturulduğu,

Personelin her kademedeki çalışanın en etkin şekilde değerlendirilmesini sağlayan bir kariyer yönetim sisteminin kurulduğu,

Kurumda gerçekleştirilen işlerin kapsamı, insan kaynağı gereksinimi ve çalışma koşulları hakkında bilgi toplanarak ve bu bilgiyi değerlendirmek üzere iş analizleri yaparak, değişen koşullara uygun şekilde iş tanımlarının hazırlandığı,

Yürütülen hizmetin niteliğine uygun çalışma koşullarını sağlayarak, başarıyı ve yaratıcılığı teşvik edecek sistemlerin oluşturulduğu,

Çalışanlardan anket ve benzeri yollarla görüşleri alınarak, yapılacak uygulamalara elde edilen sonuçlar da dikkate alınarak yön verildiği,

Çalışanların sosyal ve kültürel gereksinimlerini karşılayarak "Kurum Kültürü ve Bilincinin oluşmasını sağlamaya yönelik sistemler oluşturulduğu,

Bugünün gereksinimlerini gelecek nesillerin kaynaklarını azaltmayacak şekilde karşılamak için çalışanlarda sürdürülebilirlik anlayışı oluşturmaya çalışıldığı.

Faaliyetlerde iş sağlığı ve güvenliğini sağlamaya ve doğal çevreyi korumaya odaklanarak insana ve çevreye saygılı olmak, iş kazalarını önlemek için sistemler geliştirmek şeklinde bir ilkeler bütünü oluşturulduğu gözlemlenmiştir.

Yerinde ve belgeler üzerinde yapılan çalışmalarda; gerek bu politikalar oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesinin gözetildiği izlenimi edinilmiştir.

Performans ve ödüllendirme kriterlerinin oluşturulmuş ve çalışanlara duyurulduğu, çalışanlara sağlanan menfaatlerin tespitinde anılan kriterlere uyulmakta olduğu bilgisi edinilmiştir.

Şirket çalışanlara yönelik şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda yılda bir kez bilgilendirme toplantıları yapılarak görüş alışverişinde bulunulduğu yetkililerce ifade edilmiştir.

Şirkette yapılan incelemeler ve çalışanlarla yapılan görüşmeler sonucu; çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlandığı, çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmadığı bilgisine ulaşılmıştır.

Çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edinme planları oluşturulmamıştır.

İzin almak kaydıyla dernek kurma özgürlüğü kısıtlanmamıştır. Mavi yakalı

çalışanlar sendika üyesi olup Sendikalar Kanunu'nun "İşyeri sendika temsilcilerinin tayini ve nitelikleri" ne dair düzenlemesi kapsamında İşyerinde İşyeri Baş Temsilcisi ve Temsilciler bulunmaktadır.

Bu alt bölümde **PETKİM**'in kurumsal yönetim ilkelerine çok iyi düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler

PETKİM, iş ortağı olarak tanımladığı müşterileriyle ilişkilerini bilgi tabanlı

kurumsal bir yapıya dönüştürme hedefi doğrultusunda oluşturulan "Müşteri Bilgi Sistemi"(MBS), SAP'e geçiş ile 2010 yılı sonunda yenilenmiştir. Müşterilerden alınan geri bildirimler de değerlendirilerek, sistemi iyileştirme ve geliştirme çalışmalarına devam edilmektedir. Müşteri algılamalarını belirlemek üzere, her yıl düzenli olarak, "Ürün ve Hizmetler Değerlendirme Anketi" yapılmaktadır. İş ortaklarından alınan geri bildirimler Müşteri İlişkileri ve Yönlendirme Kurullarında değerlendirilmekte, belirlenen iyileştirmeler bir plan dâhilinde iş süreçlerine ve/veya stratejilere yansıtılmaktadır. Ürün ve hizmetler ile ilgili, müşterilerden alınan her türlü şikâyet ve talebin en kısa sürede değerlendirildiği; 2011 yılında iş ortaklarından, 252 şikâyet, 510 talep ve 48 adet övgü/teşekkür alındığı, şikâyetlerin 6,5 taleplerin ise 1,2 takvim gününde sonuçlandırılmasının hedeflendiği, bu hedeflere yakın gerçekleştirmeler sağlandığı öğrenilmiştir.

Şirket, birlikte çalıştığı tedarikçilerin ve işbirliklerinin gelişimini takip etmek ve değerlendirmek amacıyla "Tedarikçi Memnuniyet Anketi" düzenlemektedir. 2010 yılında %77,61 olan yurt içi-yurt dışı memnuniyet seviyesi, 2011 yılında %3,4 oranında artarak %81,10 olarak gerçekleşmiştir. Tedarikçilerden alınan geribildirimler sonucunda iyileştirmeye

açık alanlar tespit edilerek gerekli aksiyon alınmaktadır.

Ulusal Kalite Büyük Ödülü alan muhtelif firmalara gidilerek satın alma süreçlerinin kıyaslanması ile Şirket danışmanları tarafından yürütülen çalışmalar sonucunda;

- a) Süreçler yenilenerek fonksiyonel ilişki şemaları,
- b) Fonksiyonel ilişki şeması oluşturulamayan süreç için ise "Tedarikçi ve İşbirliklerinin yönetilmesi" yaklaşımı, oluşturularak yayınlanmış,
- c) Ayrıca Tedarikçi Firma Performans Değerlendirme Prosedürü de revize edilmiştir.

PETKİM sahasında eleman çalıştıran tedarikçilerin iş sağlığı ve güvenliği ile teknik emniyet kuralları açısından bilgilendirilmeleri ve denetlenmeleri için hizmet aldıkları ve sözleşme imzaladıkları Bilge Ortak Sağlık ve Güvenlik Birimi ile yürütülen ortak çalışma sonucunda sahada en az 6 ay ve daha uzun süreli iş yapan tedarikçiler arasından SEÇ konusunda en başarılı olanların 3 ayda bir seçilerek ödüllendirilmesi, denetimler de ortaya çıkan uygunsuzluklar için para cezası kesilmesi, uygulanmasına başlanmıştır.

Faaliyetler sırasında müşteri ve tedarikçilerden edinilen belge ve bilgilerin ticari sırrın güvenliği kapsamında ilgisiz kişilerin bu bilgilere ulaşmamasını teminin muhafaza altına alındığı, bilgi işlem ortamında tutulan verilerin güvenliği için de gerekli önlemlerin alındığı gözlemlenmiştir.

Bu alt bölümle ilgili olarak **PETKİM**'in ilkelere uyumunun çok iyi düzeyde olduğu belirlenmiştir.

e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Tüm çalışanların uymak zorunda olduğu bir etik kurallar bütünü hazırlanmış ve yönetim kurulunca onaylanarak şirketin internet sitesinde yayınlamıştır. Etik kurallar incelendiğinde, son derece kapsamlı ve ilkelerle uyumlu bir içeriğe

sahip olduğu görülmüştür. Şirket, irtikâp ve rüşvet de dâhil olmak üzere yolsuzluğun her türlüyle mücadele etmek amacıyla etik ilkelerinde detaylı düzenlemeler yapmıştır. Çalışanların etik kurallara aykırı tutumu tespit edildiğinde uygulanacak yaptırımlar iş sözleşmelerinde yer almakta olup faaliyetlerin kamuya açıklanan etik kuralları çerçevesinde yürütüldüğü izlenimi edinilmiştir.

PETKİM Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikalarını belirlemiş ve bu politikaları gerek kurumsal internet sitesinde gerekse faaliyet raporunda kamuya açıklamıştır.

Eğitim konusunda çok duyarlı olan şirket; Petkim Kompleksi içinde Petkim İlköğretim Okulu, Gazi İlköğretim Okulu ve TED Aliağa Kolejini, Aliağa ilçe merkezinde Petrokimya İlköğretim Okulunu, İzmir'in Karşıyaka ilçesinde Latife Hanım İlköğretim Okulu ve Körfez Petkim İlköğretim Okulunu inşa etmiştir. Aliağa ilçe merkezinde 25 Ekim 2011 tarihinde temeli atılan Heydar Aliyev Teknik ve Endüstri Meslek Lisesi'nin inşaatı devam etmektedir. 720 öğrencinin eğitim görmesinin hedeflendiği ve bir yerleşke olarak inşa edilecek okulun 2012-2013 eğitim yılında hizmete açılması hedeflenmektedir. Şirket ayrıca "Üniversite-Sanayi İşbirliği" kapsamında üniversitelere, bilimsel kuruluşlara, meslek liselerine, malzeme, araç-gereç ve teknik donanım desteği sağlamaktadır. Meslek liselerine ve üniversite öğrencilerine, **PETKİM**'de staj imkânı sağlanmaktadır. Diğer yandan Şirket, sektörel kuruluşların ve üniversite öğrencilerinin düzenlediği konferans, panel ve sempozyumlara da destek olmaktadır.

Faaliyet gösterilen Aliağa ilçesinde halkla daha yakın temas kurmak üzere başlatılan "Açık Kapı Günleri" etkinliği 2011 yılında Aliağa ve İzmir'i de kapsayacak şekilde devam ettirilmiş 400'ü aşkın ziyaretçiye şirketin çevre duyarlılığı, üretim prosesleri ve iş güvenliği gibi konularda bilgilendirme yapılmıştır.

Şirket 2010 yılı aralık ayında sigarayı bırakma projesini başlatmış, bu proje ile çalışanların sigara kullanımını sıfır noktasına indirmeyi hedeflemiştir. Bu proje çerçevesinde çalışanların tedavi masraflarının üçte birlik bölümü şirket yönetimi tarafından karşılanmaktadır. Halen devam eden kampanya kapsamında 220 şirket çalışanı Sağlık Servisi bünyesinde hizmete giren Sigarayı Bırakma Polikliniği'ne başvurmuştur.

PETKİM, Ankara Gaziosmanpaşa'da bulunan 7 katlı 12 daireli binasını Lösemili Çocuklar Vakfı'na (LÖSEV) tahsisi ederek lösemili çocukların beden ve ruh sağlığının korunmasına katkıda bulunmaktadır.

Ana sponsorluğu **PETKİM** tarafından üstlenilen ve Beko Basketbol 1. Ligi'nde oynayan Aliğa Petkim Basketbol Takımı'nın, özellikle gençlerin kötü alışkanlıklardan korunarak spora yönelmesine büyük katkı sağladığı düşünülmektedir.

PETKİM, EGE TV ile yaptığı işbirliği sonucunda, Cuma akşamları saat 20.30 da yayınlanan "Gerçek Ekonomi" adlı ekonomi programının ana sponsoru olmaya devam etmektedir. Bu programda Türk reel sektörünün yaşadığı sıkıntılar, beklentiler, çözüm önerileri kamuoyunun dikkatine sunulmaktadır.

Yeni Foça'da 2009 yılı Haziran ayında çıkan orman yangınında zarar gören 200 hektar alanda Ege Orman Vakfı işbirliği ile 11 bin fidanı toprakla buluşturan

PETKİM, 2011 yılında 75 dönüm alanda 11 bin 300 fidanı yeniden doğaya kazandırmıştır.

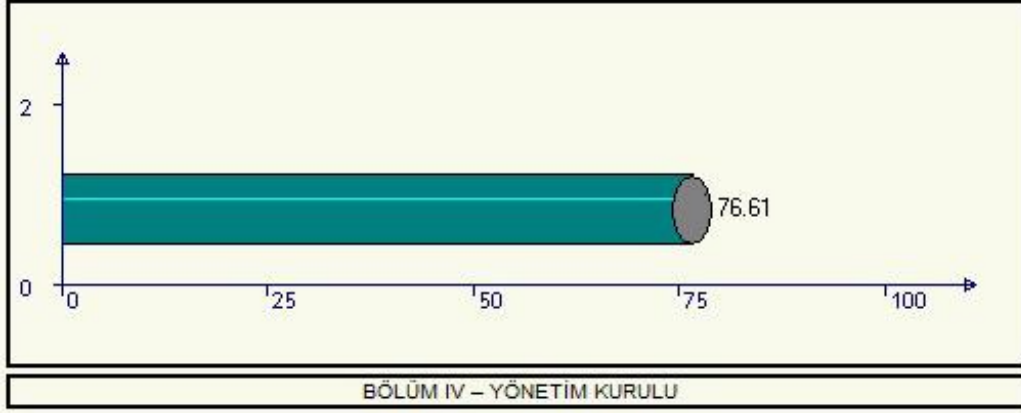
Şirket tüm çevresel değerlerin her alanda korunması ve geliştirilmesi ilkesine uygun olarak Karbon Saydamlık Projesine (CDP) katılım kararı vermiş ve iklim değişikliği ile mücadele konusunda önemli bir adım atmıştır. Türkiye' de henüz yasal bir zorunluluk olmamasına rağmen **PETKİM**' de sera gazı salımları bir risk faktörü olarak dikkate alınmış ve

sera gazı emisyonlarının azaltımı yönünde enerji verimliliği projelerinin yürütülmesi, yenilenebilir enerji gibi alternatif enerji kaynakları arayışına gidilmesi, birim ürün başına enerji tüketiminin azaltılması ve buna bağlı olarak karbondioksit emisyonlarının azaltılması hedeflerinin belirlenmesi, ürünler için yaşam döngü analizleri ile yeşil etiketleme yapılması çalışmalarının planlanması gibi faaliyetler daha da ivme kazanmıştır.

Şirket, Enerji Verimliliği Derneği (ENVERDER) ve Türkiye Enerji Verimliliği Meclisi'nin (TEVEM) ortak projesi olan "Plastik Atıklar Geleceği Aydınlatıyor" kampanyasının ana sponsoru olmuş, ayrıca, Aliğa Kent Konseyi'nin öncülüğünde sürdürülen "Plastik Kapaklar Gülümsüyor, Engellilere Hayat Veriyor" kampanyasının da ana sponsoru olarak, bu alandaki duyarlılığını göstermiştir.

PETKİM bu alt bölümdeki uygulamalarıyla da ilkelere üst düzeyde uyum sağlamıştır

D. YÖNETİM KURULU



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Şirketin stratejik hedefleri, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynakları Yönetim Kurulunca belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim Kurulu Başkanlığı ve CEO görevleri farklı kişilerce üstlenilmiş olup şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi yoktur.
- ✓ Yönetim kurulu üye sayısı, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları için yeterlidir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin tamamı icrada görevli olmayan üyelerdir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinden üçü bağımsız üyedir.
- ✓ Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında borç/kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- ✓ Kurumsal Yönetim, Denetim ve ilkelerde sayılan komiteler oluşturulmuş ve çalışma ilkeleri belirlenmiştir.
- ✓ Ana sözleşmede yapılan değişikliklerle uyulması zorunlu olan ilkelere uyum sağlanmıştır.
- ✗ Yönetim kurulu hedeflere ulaşamaması halinde gerekçesini faaliyet raporunda açıklamamaktadır.
- ✗ Yönetim kurulu için özeleştir ve performans değerlendirilmesi yapılması ve bu çerçevede üyelerin ödüllendirme ve azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır.
- ✗ Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretleri kişisel başarılarına göre belirlenmemektedir.
- ✗ C Grubu hisse temsilcisine bazı konularda olumlu/olumsuz veto imtiyazı tanınmıştır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; yönetim kurulunun işlevi, yönetim kurulunun faaliyet esasları, yönetim kurulunun yapısı, yönetim kurulu toplantılarının şekli, yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar başlıkları çerçevesinde 124 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **76,61** puan almıştır.

a. Yönetim Kurulunun İşlevi

Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil etmektedir. Yönetim kurulu bu anlamda şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir.

PETKİM'in Yönetim Kurulu, şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmekte; şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

Yönetim Kurulu, şirketin en üst düzeyde karar alma, strateji tayin etme ve temsil yetkisine sahiptir.

PETKİM bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere üst düzeyde uyum sağlamıştır.

b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturmuş olup iç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmektedir.

Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür görevlerini farklı kişiler üstlenmişlerdir.

Yönetim kurulunun şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynadığı izlenimi edinilmiştir. Yönetim Kurulu bu amaca yönelik olarak Pay

Sahipleri İle İlişkiler Birimi ile yakın işbirliği içerisinde bulunmaktadır.

Yönetim kurulunun yetki ve sorumlulukları, yönetici ve genel kurula tanınan yetki ve sorumluluklardan açıkça ayrılabilir ve tanımlanabilir biçimde şirket ana sözleşmesinde yer almaktadır. Bu görev tanımları ilkelerle büyük ölçüde örtüşmektedir.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını yerine getirirken, yöneticiler ile sürekli ve etkin işbirliği içerisinde olduğu gözlemlenmiş, gerekli görülen durumlarda yöneticilerin yönetim kurulu toplantılarına katıldığı öğrenilmiştir.

Bu alt bölümle ilgili olarak **PETKİM**'in Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

c. Yönetim Kurulunun Yapısı

Şirket Yönetim Kurulu bir başkan ve 8 (sekiz) üye olmak üzere toplam 9 (dokuz) kişiden oluşmaktadır. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az beş üyenin bulunması koşuluna uyulmuş olup yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli olduğu görülmüştür.

Yönetim kurulu icracı olmayan üyelere teşkil edilmiştir. 08.05.2012 tarihinde yapılan genel kurulda ana sözleşmenin 11 ve 12. maddelerinde yapılan değişiklikle yönetim kuruluna bağımsız üye ataması mümkün kılınmış olup aynı genel kurulda yönetim kuruluna üç (3) bağımsız üye seçilmiştir. Bu uygulama ile bağımsız üye sayısının yönetim kurulu üye sayısının üçte birinden az olamayacağı ilkesine uyum sağlanmıştır. Kurumsal yönetim komitesi, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ilkelerde sayılan bağımsızlık kriterlerini sağladığı yönünde rapor düzenlemiş ve yönetim kuruluna sunmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri, mevzuat, ana sözleşme ve

ilkelerde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğuna ilişkin yazılı beyanlarını yönetim kuruluna iletmiştir.

Şirket bu alt bölümde ilkelere oldukça iyi düzeyde uyum sağlamıştır. Ancak bağımsız üyelerin şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabilmesinin sağlanması ve yönetim kurulunda en az bir kadın üye bulunması uygun olacaktır.

d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Yönetim kurulu görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanmaktadır. Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu toplantı sayısı, yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına yer verilmiştir. Ana sözleşmenin 15. Maddesine göre; "Yönetim Kurulu şirketin işleri gerektirdikçe şirket merkezinde veya uygun görülen yerde toplanır. Ancak, yılda en az 6 (altı) toplantı yapılması zorunludur." denilmekte ise de; Yönetim kurulu toplantılarının düzenli olarak en az ayda bir ve genellikle daha fazla sayıda yapıldığı belirlenmiş olup yönetim kurulu karar defteri üzerinde yapılan incelemelerde 2011 yılında 25(yirmibeş) 2012 temmuz ayı sonu itibarıyla de 15 (onbeş) toplantı yapıldığı görülmüştür.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile de yazılı hale getirilmiş ve ilkelerde sayılan birçok konu bu yönetmelik ile hükme bağlanmış, uygulamada da bu yönetmeliğe uygun hareket edildiği belirlenmiştir.

Şirket 08.05.2012 tarihinde yaptığı 2011 yılına ilişkin genel kurul toplantısında SPK'nın Seri IV No:56 sayılı tebliğine uyum sağlamak üzere ana sözleşmede gerekli değişiklikleri yapmış ve ilkelere uyum düzeyini yükseltmiştir.

Ancak yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler

almasının belli kurallara bağlanıp sınırlandırılması, yönetim kurulu üyesinin şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesinin, grup içi ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle seçiminin görüşüldüğü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulması uygun olacaktır.

PETKİM bu alt bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine iyi düzeyde uyum sağlayabilmiştir.

e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi teşkil edilmiştir. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal yönetim komitesi çalışma esasları bu yapılanmaya uygun olarak yeniden düzenlenmiştir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve yazılı dokümanlar olarak kurul tarafından onaylanarak elektronik ortamda kamuya açıklanmıştır.

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi, diğer komitelerin en az başkanlarının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi ve genel müdürün komitelerde görev alamaması ilkelerine uygun davranılmıştır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır.

Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edip ve görüşlerinden faydalanmakta,

komitelerde yapılan tüm çalışmalarını yazılı hale getirip kayıtları tutulmaktadır.

Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi; Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit edip kurumsal yönetim uyum raporu ile kamuya açıklamaktadır.

Kurumsal yönetim komitesinin 4 (dört) üyesi bulunmakta olup biri bağımsız olmak üzere diğerleri icracı olmayan üyelerden oluşturulmuştur. Bu haliyle, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan üyelerden oluşturulmuş olması ilkesine uygun bir yapılanma sağlanmıştır.

2010 yılında müdürlük olarak kurulan ve 2012 yılında yeniden yapılandırılan Risk Yönetim ve İç Kontrol Koordinatörlüğü, **PETKİM** bünyesinde iki farklı alanda çalışmalar yürüterek belirlenmiş olan kısa, orta ve uzun vadeli hedeflere ulaşılmasının önündeki engelleri tespit etmek ve değerlendirmek amacıyla yönelik çalışmakta ve genel müdüre raporlama yapmaktadır.

Şirket faaliyetlerinin, yürürlükteki mevzuata uygun ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çerçevede gerçekleştirilmesini ve muhasebe ve raporlama sistemlerinin bütünlüğünü, güvenilirliğini sağlamak üzere her seviyedeki şirket personeli tarafından uyulacak ve uygulanacak iç kontrol mekanizmalarının tesis edilmiş olduğu yetkililerce ifade edilmiştir.

Komiteler aşağıdaki üyelerden oluşturulmuştur:

Denetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
İlhami ÖZŞAHİN	Komite Başkanı (Bağımsız Üye)
Turhan-Cemal BERİKER	Komite Üyesi (Bağımsız Üye)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Turhan -Cemal BERİKER	Komite Başkanı (Bağımsız Üye)
Vagif ALIYEV	Komite Üyesi (İcracı Değil)
Farrukh GASSIMOV	Komite Üyesi (İcracı Değil)
Kenan YAVUZ	Komite Üyesi (İcracı Değil)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Görevi
Alaattin AYKAÇ	Komite Başkanı (Bağımsız Üye)
David MAMMADOV	Komite Üyesi (İcracı Değil)
Süleyman GASIMOV	Komite Üyesi (İcracı Değil)

Komiteler bir önceki döneme göre yeniden yapılandırılmış olup kısa süre içinde çalışmalarına etkinlik kazandırılması uygun olacaktır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine iyi düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve elektronik ortamda kamuoyu ile paylaşılmıştır. Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları 08.05.2012 tarihi genel kurul toplantısında 15. madde olarak ortakların bilgisine sunulmuş ve pay sahiplerine bu konuda görüş bildirme imkânı tanınmış olduğu tutanaklar üzerinde yapılan incelemeler ve yetkililerle yapılan görüşmelerden anlaşılmıştır.

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

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

Yönetim kurulunun, şirketin belirlenen ve kamuya açıklanan operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşmasından sorumlu olduğundan hareketle; bunun sağlanamadığı durumlarda söz konusu hususun gerekçeleri ile birlikte faaliyet raporunda açıklanmamış olması,

Yönetim Kurulu üyelerinin performansları dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulamasının bulunmaması,

Yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin kişi bazında ya da kişi bazında açıklamanın yapılmadığı durumlarda yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilerek yıllık faaliyet raporunda açıklanmıyor olması bu alt bölümde yeniden düzenlemeye açık alanlar olarak belirlenmiştir.

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

NOT	TANIMLARI
9-10	<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 halka arzı halinde İMKB Kurumsal Yönetim Endeksine en üst düzeyde katılmaya hak kazanacaktır.</p>
7-8,9	<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 halka arzı halinde İMKB Kurumsal Yönetim Endeksine dahil edilmeyi hak edecektir.</p>
6-6,9	<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 halka arzı halinde İMKB Kurumsal Yönetim Endeksine katılmaya hazır değildir.</p>

NOT	TANIMLARI
4-5,9	<p>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 halka arzı halinde İMKB Kurumsal Yönetim Endeksine katılmaya uygun değildir.</p>
< 4	<p>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 kademedeyi 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.</p>