



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

19 Ağustos 2014
Geçerlilik Dönemi 19.08.2014-19.08.2015

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından, Petkim Petrokimya Holding A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

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

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

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 47 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile 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 alınarak hazırlanmış ve internet sitesi aracılığı ile (www.kobirate.com.tr) kamuoyu ile paylaşmıştır.

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

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

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

İÇİNDEKİLER

1.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	17
e. Azlık Hakları	17
f. Kâr Payı Hakkı	17
g. Payların Devri	18
B. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	19
a. Kurumsal İnternet Sitesi	20
b. 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	24
D. Yönetim Kurulu	26
a. Yönetim Kurulunun İşlevi	27
b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	27
c. Yönetim Kurulunun Yapısı	27
d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	28
e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler	28
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.

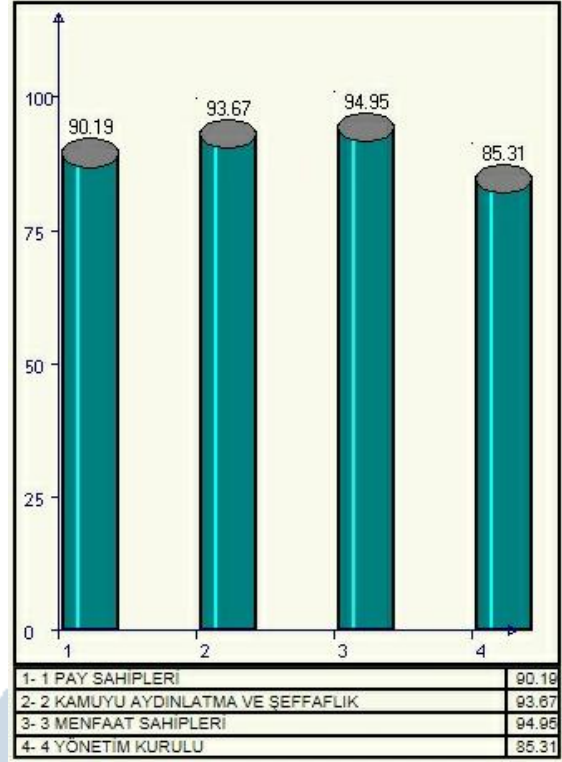
SPK KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM NOTU

9.01

Kobirate A.Ş. İletişim :

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

www.kobirate.com.tr



DERECELENDİRMENİN ÖZETİ

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi ba z alınarak **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 03.01.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği baz alınarak yapılmıştır.

Derecelendirme çalışmaları, Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ile Yönetim Kurulu başlıkları altında 401 kriterin incelemesi ve Kobirate

Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş'nin, "BİST İkinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisine göre değerlendirilmesi sonucu **PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş'**nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,01** olarak belirlenmiştir. Bu sonuç **PETKİM'**in, SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağladığını, şirket için oluşabilecek tüm risklerin tespit edildiğini ve aktif şekilde kontrol edilebildiğini, pay sahiplerinin haklarının adil şekilde gözetilmekte olduğunu, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetlerinin üst düzeyde bulunduğunu, menfaat sahiplerinin haklarının adil şekilde gözetilmekte olduğunu ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları ile kurumsal yönetim ilkelerine büyük ölçüde uyumlu olduğunu göstermektedir. Yine bu sonuç

Şirketin BİST Kurumsal Yönetim Endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini ifade etmektedir.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında;

Pay Sahipleri, bölümünden **PETKİM**'in ulaştığı notun **90,19** olduğu görülmektedir.

Bu bölümde genel olarak şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir. Yatırımcı ilişkileri Birimi'nin bulunması, genel kurulların ve genel kurul davetlerinin usulüne uygun olarak yapılması, kâr dağıtım politikasının oluşturulması ve SPK Tebliğlerine uygun olarak revize edilmesi olumlu uygulamalar olarak göze çarpmaktadır. II.17-1 Sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği uyarınca Yatırımcı İlişkileri Yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanması sağlanmıştır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden **93.67** alan **PETKİM**'in; bilgilendirme politikasını oluşturup ve SPK Tebliğlerine uygun olarak revize ederek kamuya açıklamış olması ilkelere uygun uygulamalardır. Kurumsal internet sayfasında ilkelerde 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 bölümde **PETKİM** kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanında ilkelere önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

Menfaat Sahipleri Bölümünde şirketin ulaştığı notun **94.95** olduğu görülmektedir.

Bu bölümde şirket SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne çok iyi düzeyde 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 bu süreçler hakkında bilgilendirilmekte olduğu gözlemlenmiştir.

Dışarıdan mal ve hizmet temini konusunda yöntemler belirlenmiş ve yazılı dokümanlar halinde düzenlenmiştir.

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

Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **85.31** 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, ana 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.

İlkelerde anılan Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin oluşturulması sağlanmış, çalışma prensipleri belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı görülmüştür. Ayrıca yönetim kurulunda profesyonellerin de yer aldığı bazı komiteler de bulunmakta ve aktif olarak faaliyet göstermektedirler.

Diğer yandan, yönetim kurulunun icracı olmayan üyelerden müteşekkil olması, bağımsız üye bulunması, 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, şirketlerin 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 inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

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

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

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

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

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

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini

hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

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

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

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

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

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

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BİST'de işlem ikinci grup şirketlerde **401** kriter kullanılmaktadır.

Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye özel olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları Yeni Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum derecelendirmesinde kullanılacak ağırlıklar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

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

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

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 Aralığında olmaktadır. Bu puantıda 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 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 Gerekli Uygulama

anlamında kullanılmaktadır.

3. ŞİRKETİN TANITIMI



Şirket Unvan	: Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi
Şirket Adresi	: PK. 12 35800 Aliğa 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 Aliğa 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:

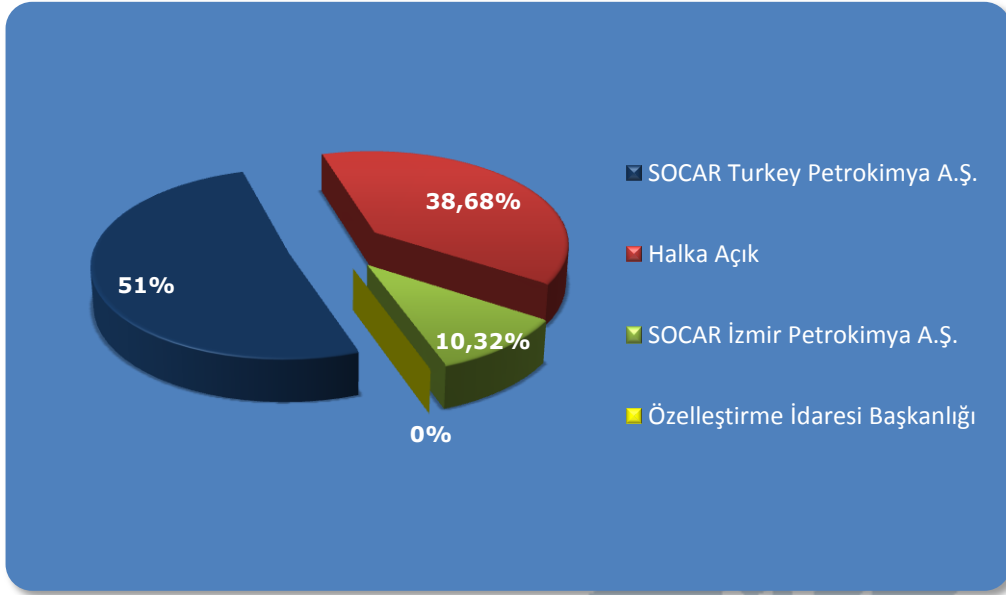
Mustafa ÇAĞATAY

İç Denetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü

mcagatay@petkim.com.tr

0232 6161240 / 2501

Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibariyle)



Kaynak : www.kap.gov.tr

SOCAR TURKEY Petrokimya A.Ş.

Ortak Adı	Pay Oranı (%)
SOCAR Türkiye Enerji A.Ş.	99,99999
Diğer	0,000010

SOCAR TURKEY Enerji A.Ş.

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

SOCAR İzmir Petrokimya A.Ş.

Ortak Adı	Pay Oranı (%)
SOCAR Türkiye Enerji A.Ş.	99,992
Diğer	0,008

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	Bağımsız Üye
Farrukh GASIMOV	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Kenan YAVUZ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Hulusi KILIÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
İlhami ÖZŞAHİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Süleyman GASIMOV	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Sadettin KORKUT	Genel Müdür
Rıza BOZOKLAR	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

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Hulusi KILIÇ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
Farrukh GASSIMOV	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
Kenan YAVUZ	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
Mustafa Çağatay	İç Denetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü	Komite Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
İlhami ÖZŞAHİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Muammer TÜRKER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Muammer TÜRKER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
İlhami ÖZŞAHİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
Süleyman GASIMOV	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonuna ait bilanço karşılaştırması

(bin TL)	2012/12	2013/12	Değişim %
Dönen Varlıklar	1.442.049	1.700.413	17,92
Duran Varlıklar	1.357.307	1.545.217	13,84
Toplam Aktifler	2.799.356	3.245.630	15,94
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.019.246	1.219.582	19,66
Uzun Vadeli Yükümlülükler	115.793	318.542	175,10
Özkaynaklar	1.664.318	1.707.505	2,59

Kaynak : Petkim Petrokimya Holding A.Ş. 2013 Faaliyet Raporu

Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonuna ait gelir tablosu karşılaştırması

(bin TL)	2012/12	2013/12	Değişim %
Net Satışlar	4.348.910	4.158.730	-4,37
Brüt Kar	81.267	269.836	232,04
Faaliyet Karı	5.727	72.073	1.158,48
FVAÖK	32.186	234.532	628,68
Net Dönem Karı/Zararı	24.605	48.897	98,73

Kaynak : Petkim Petrokimya Holding A.Ş. 2013 Faaliyet Raporu

Şirket Hisse Senedinin BİST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki Kapanışlar İtibariyle En Düşük ve En Yüksek Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
2,39 (03.03.2014)	3,69 (18.07.2014)

Şirketin Kısa Tarihçesi

Petkim Petrokimya A.Ş. 1965 yılında TPAO öncülüğünde kurulmuştur. İlk yatırım faaliyetlerine İzmit Yarımca'da başlanmış, 1970 yılında Etilen, Polietilen, Klor Alkali, VCM ve fabrikaları işletmeye açılmıştır.

1985 yılında ise ikinci kompleks Aliğa'nın yardımcı işletmeleri ve ortak tesisleri tamamlanarak işletmeye alındı. 1988 yılında tevsi yatırımlarına başlanmış, 2005 yılında tamamlanan yatırımlar sonucunda Petkim Aliğa Kompleksi tarihinin en yüksek üretim ve satışına ulaşmıştır.

30 Mayıs 2008 tarihinde, 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 tamamlanmış ve Petkim hisselerinin SOCAR & Turcas Ortak Girişim Grubu tarafından kurulan SOCAR & Turcas Petrokimya A.Ş.'ye devrine yönelik sözleşme imzalanmıştır.

Liman faaliyetlerinin etkinliğinin artırılması amacıyla 22 Kasım 2010 tarihinde Petlim Limancılık Ticaret A.Ş. kurulmuştur.

1 Şubat 2011 tarihinde Petkim Rüzgar Enerji Santrali kurmak amacıyla EPDK'dan lisans almıştır.

5 Ağustos 2011 tarihinde EPDK onayı ile Turcas Petrol A.Ş. mevcut hissesinin tamamını SOCAR Turkey Enerji A.Ş.'ye satmış, böylelikle Petkim'in %51 hissesi bir SOCAR şirketi olan SOCAR Turkey Enerji A.Ş.'ye geçmiştir.

25 Ekim 2011 tarihinde STAR Rafineri A.Ş. tarafından Petkim sahasında inşa edilecek olan 10 milyon ton kapasiteli rafineri yatırımının temeli atılmıştır.

22 Haziran 2012 tarihinde Şirket sermayesindeki Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait %10,32 oranındaki kamu hissesinin, Şirketin dolaylı ana hissedarı olan SOCAR Turkey Enerji A.Ş.'nin iştiraki SOCAR İzmir Petrokimya A.Ş.'ye satışı gerçekleşmiştir.

4 Ocak 2013 tarihinde Şirket gerçekleştireceği kapasite artırımı ve yeni ürün yatırımları için Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden "Stratejik Yatırım Teşvik Belgesi" almıştır.

22 Şubat 2013 tarihinde Petkim tesisleri içinde kurulacak bir konteyner limanının APM Terminalleri Liman İşletmeciliği A.Ş. tarafında işletilmesine yönelik APMT BV. ve APM Terminalleri Liman İşletmeciliği A.Ş. ile bir işletme anlaşması imzalanmıştır.

Şirket 1 Mart 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygunluğu ile kayıtlı sermaye tavanını 1 milyar TL'den 4 milyar TL'ye yükseltmiştir.

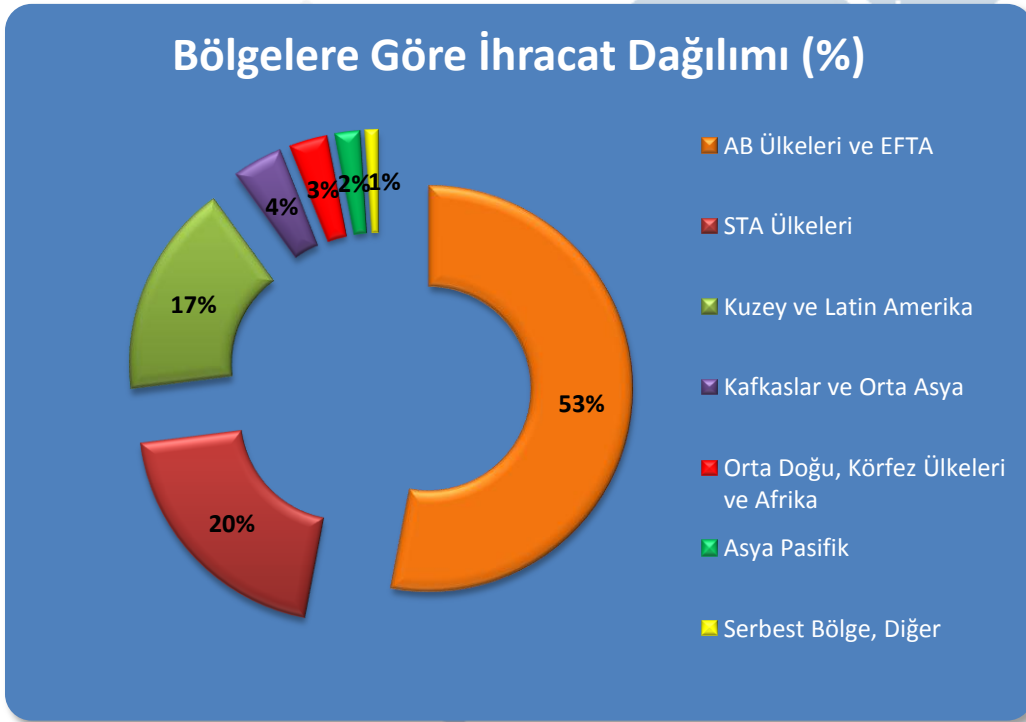
Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Türkiye'nin tek entegre petrokimya tesisi olan Petkim, İzmir Aliğa'da yer alan 14 fabrika ve bu fabrikaların üretimine destek veren baraj, liman, artıma tesisleri gibi 7 adet ünite ile toplam 21 tesisten oluşan komplekste faaliyetlerini sürdürmektedir.

Ürün portföyünde yer alan termoplastik, elyaf, boya hammaddesi gibi katma değeri yüksek ürünler ile inşaat, tarım, otomotiv, elektrik, elektronik, ambalaj, tekstil sektörlerinin yanı sıra, ilaç, deterjan, kozmetik gibi sektörlerle girdi sağlamaktadır.

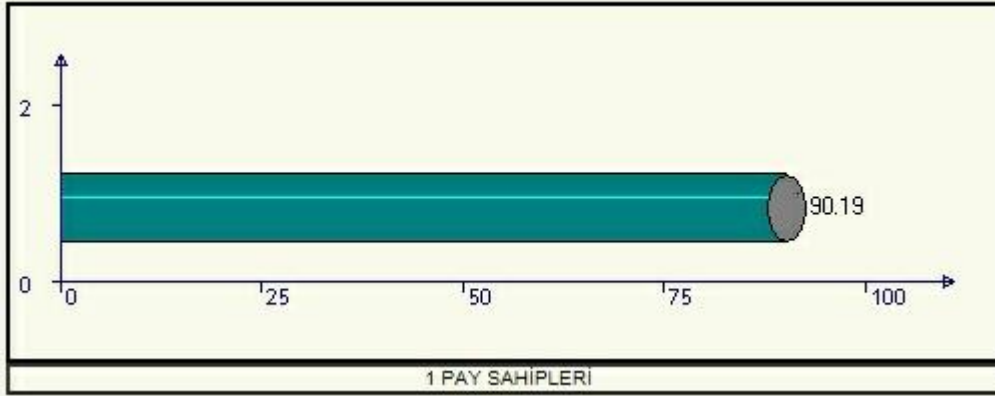
2013 yıl sonu itibarıyla Petkim'in ihracatı 816 milyon USD'dir. Yurt içi müşteri portföyü 6000 işletmeyi kapsamaktadır. Müşterilere yönelik yeni iletişim kanallarının geliştirilmesi, enerji verimliliğine yönelik çözüm çalışmaları ve pazar payını geliştirmeye yönelik yatırımlarına 2013 yılında olduğu gibi 2014 yılında da devam etmektedir.

Türkiye için 816 milyon USD gibi önemli bir döviz girdi sağlayan Petkim'in ihracatının bölgesel dağılımına aşağıda yer verilmektedir.



Kaynak: Petkim Petrokimya Holding A.Ş. 2013 Faaliyet Raporu

4. DERECELENDİRMEİNİN BÖLÜMLERİ A. PAY SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi SPK'nın zorunlu kıldığı lisanslara sahiptir.
- ✓ Pay Sahipleri ile ilişkileri sağlıklı bir şekilde sürdürülmektedir.
- ✓ Genel kurullar yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapılmaktadır.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemeler bulunmamaktadır.
- ✓ Kâr dağıtım politikası güncellenmiş, genel kurulun onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Bağış ve Yardım Politikaları oluşturulmuş ve genel kurulun onayına sunulmuştur.
- ✓ Pay Alım Politikası Yeni SPK Tebliği uyarınca güncellenmiş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Azlık pay sahiplerine (TTK.md:411 kapsamında) genel kurulu toplantıya çağırmasını talep etme hakkı ana sözleşmede de düzenlenmiştir.
- ✗ Oy hakkında imtiyaz bulunmaktadır.
- ✗ Payların devrinde kısıtlama bulunmaktadır.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği üzere **Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması**, pay sahiplerinin **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**, pay sahiplerinin **Genel Kurula Katılım Hakkı**, pay sahiplerinin **Oy**

Hakkı, Azlık Pay Sahiplerinin Hakları, pay sahiplerinin **Kâr Payı Alma Hakkı** ve pay sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere **Paylarını Devredebilme Hakkı** başlıkları çerçevesinde **115** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **90.19** puan almıştır.

a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

Yatırımcı İlişkileri Birimi, İç Denetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörlüğü çatısı altında yapılandırılmıştır. Koordinatörlük doğrudan Genel Müdür'e bağlı olarak faaliyet göstermektedir. İç Denetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü Mustafa ÇAĞATAY yönetimindeki departmanda; İlkay ÇETİN (Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi) ve Emre Can YÜCEOĞLU (Yatırımcı İlişkileri Uzmanı) görev yapmaktadırlar.

İç Denetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü Mustafa ÇAĞATAY SPK İleri Düzey Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansına sahiptir. II.17-1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca BİST İkinci Grup Şirketler kategorisinde yer alan PETKİM, Yatırımcı İlişkileri Yöneticisinin SPK lisansı bulunması zorunluluğunu yerine getirmiştir. Adı geçen yönetici 28.03.2014 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliğine atanmıştır.

Yatırımcı ilişkileri Birimi çalışanlarının 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.

Yatırımcı ilişkileri Biriminin görev tanımı yapılmış, anılan iç düzenlemenin II-17.1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği 11/5 maddesinde sayılan görevleri de kapsadığı görülmüştür.

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

Bu alt bölümde **PETKİM**'in ilkelere uyumu üst düzeydedir.

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 platform olarak kullanılmaktadır.

Şirketle ilgili her türlü bilgi, zamanında, tam ve doğru biçimde verilmiş olup bu yönde Düzenleyici/denetleyici kurumlardan alınmış bir ceza/uyarı bulunmamaktadır.

Pay sahiplerinin telefon ve/veya diğer iletişim araçları ile yazılı olarak ulaştırdıkları bilgi isteklerini de en kısa sürede yanıtladığı ve yine pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullandırılmasına yeterli özenin gösterildiği görülmüştür. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunda da yer verildiği üzere; 2013 yılı içinde, pay sahiplerinin, Şirket'in faaliyetleri, Genel Kurul toplantıları ve hisse senedi işlemleri ile ilgili sözlü ve yazılı sorularına ve aylık ortalama 65 adet bilgi talebine cevap verilmiştir.

Oluşturulan "Bilgilendirme Politikası" internet sitesinde yayınlanmakta, pay sahiplerinin bilgi alma hakkı 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 de yapılmamıştır. Ancak Kurumsal Yönetim Uyum Raporunda "Esas Sözleşme'de pay sahiplerinin Genel Kurul'da özel denetçi atanmasını talep etme konusunda bir düzenleme yapılmamış olmakla birlikte, pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı TTK Md. 438 ile yasal güvence altına alınmıştır." ifadesi ile yasal olarak pay sahiplerinin özel denetçi talep etme haklarına dikkat çekilmiştir.

Bu alt bölümde şirketin ilkelere önemli ölçüde uyum sağladığı belirlenmiştir.

c. Genel Kurula Katılım Hakkı

PETKİM, genel kurul toplantı sürecindeki uygulamaları ile bu alt bölüm kapsamındaki ilkelerin birçoğuna oldukça iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

2013 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü genel kurul toplantısı 28.03.2014 tarihinde, toplantı ilanı ise 03.03.2014 tarihinde yapılmıştır. Aynı şekilde; 6102 sayılı TTK 437 nci maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulması gereken finansal tablolar, yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi, ile ortaklığın ilgili mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaları da yine 3 hafta önceden pay sahiplerinin bilgisine sunduğu anlaşılmıştır.

Genel kurul toplantıları, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde

gerçekleştirilmekte ve şirket genel merkezinde yapılmaktadır.

Şirketin internet sitesinde genel kurul toplantı ilanı ile birlikte; açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla 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. Genel kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin değiştirilmesinin bulunması durumunda, yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilecek kişiler hakkında bilgiler ile değiştirme gerekçelerinin de pay sahipleri ile paylaşıldığı saptanmıştır.

Pay sahiplerinin, SPK'nın ve/veya şirketin ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri konusunda pay sahiplerine duyuru yapıldığı, gündem hazırlanırken, pay sahiplerinin şirkete yazılı olarak iletmış olduğu ve gündemde yer almasını istedikleri konuların, yönetim kurulu tarafından dikkate alındığı bilgisine ulaşılmıştır.

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.

Uzmanlarımızın da katıldığı 28.03.2014 tarihli genel kurul toplantısında; yönetim kurulu üyelerinin tamamı, şirket denetçisi ve mali tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ile gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konu ile ilgili kişilerin hazır bulunduğu görülmüştür. Genel kurul toplantısına şirketin bağımsız denetimini gerçekleştiren firmanın temsilcisi de katılmıştır.

Toplantıda 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.

Toplantı başkanının, genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağladığı, toplantı sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara verilen cevapların toplantı tutanaklarına geçirildiği ve kamuya açıklandığı görülmüştür.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası adına yapması veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi ile ilgili olarak izin verilmesi hususuna genel kurul gündeminde yer verilmiştir. Ayrıca yukarıda anılan kişilerin belirtilen kapsamda bir işlemleri olmadığı ayrı bir gündem maddesi olarak pay sahiplerine bildirilmiş ve bu bilgi toplantı tutanağına geçirilmiştir.

SPK'nın II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 12/4 maddesi kapsamında konsolidasyon kuralları dahilinde şirketin 3. Kişiler lehine teminat, rehin, ipotek ve kefalet vermediği ve gelir ve menfaat sağlamadığı konusunda genel kurula bilgi verilmiştir. Aynı şekilde; dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı hakkında da ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel Kurul toplantılarının söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılacağı bilgisi genel kurul bilgilendirme dokümanında yer almaktadır. Ayrıca bu husus şirket ana sözleşmesinde de düzenlenmiş bulunmaktadır.

Şirketin bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

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.

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 toplantılarda pay sahipleri bu konuda ayrıca bilgilendirilmektedir.

PETKİM'in beraberinde hâkimiyet ilişkisi getiren karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

Şirket ana sözleşmesine göre her bir pay bir oy hakkı vermektedir. Ancak ana sözleşmenin 11. maddesi ile C grubu hissedara yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı tanınmış olup söz konusu uygulama 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 kullandırılmasında herhangi bir hak ihlali bulunmamaktadır. Bu anlamda azlık haklarının kullandırılmasında özen gösterildiği gözlemlenmiştir.

Şirketin 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 411. maddesine uygun olarak ana sözleşmenin 30. maddesinde azlık pay sahiplerinin genel kurulu toplantıya davet

edebileceğine ilişkin düzenleme yapmış olması da olumlu karşılanmıştır.

f. Kâr Payı Hakkı

Şirket, 23.01.2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK II-19.1 sayılı "Kâr Payı Tebliği" düzenlemelerine uygun olarak Kâr Payı Dağıtım Politikasını revize etmiş ve bu politika 28.03.2014 tarihli genel kurulda pay sahiplerince onaylanmıştır.

Kâr Dağıtım Politikası, yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. Bu doküman ile şirket; "2013 ve izleyen yıllara ilişkin kâr dağıtım politikası olarak; Şirket, orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansal planları ile piyasa koşulları ve ekonomideki gelişmeleri de göz önünde bulundurarak hissedarlarına azami oranda nakit kâr payı dağıtılmasını prensip olarak benimsediğini" pay sahiplerine duyurmuştur. Kar dağıtım politikasında 2013 ve izleyen yıllara ilişkin olarak şirketin yıllık dağıtılabilir kârının %50'sinden az olmamak üzere kar dağıtılması öngörülmektedir.

Yine kar dağıtım politikasında; kâr dağıtım politikasının uygulanmasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izleneceği, yönetim Kurulunun, kâr dağıtım yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunacağı ve kâr payı ödemelerinin yasal süre içinde yapılacağını bilgileri de yer almaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde kar payı avansı verilebileceği hususunun düzenlenmesi ve kar dağıtım politikasında da bu uygulamaya değinilmiş olması olumlu karşılanmıştır.

Kâr payı dağıtım politikası elektronik ortamda ve faaliyet raporunda kamuya açıklamıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı tebliğ hükümleri çerçevesinde 01.01.2013-31.12.2013 hesap dönemi için düzenlenen konsolide finansal tablolarında 48.896.680 TL net dönem karı elde ettiğini açıklamıştır. 28.03.2014 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında; 44.400.000 TL'si net dağıtılabilir dönem kârından, 2.600.000 TL'si ise dağıtılması öngörülen olağanüstü yedeklerden karşılanmak üzere toplam 47.000.000-TL temettünün 01.07.2014 tarihinde dağıtılmasına karar verilmiş ve anılan tarih itibariyle de kar dağıtımı yapılmıştır.

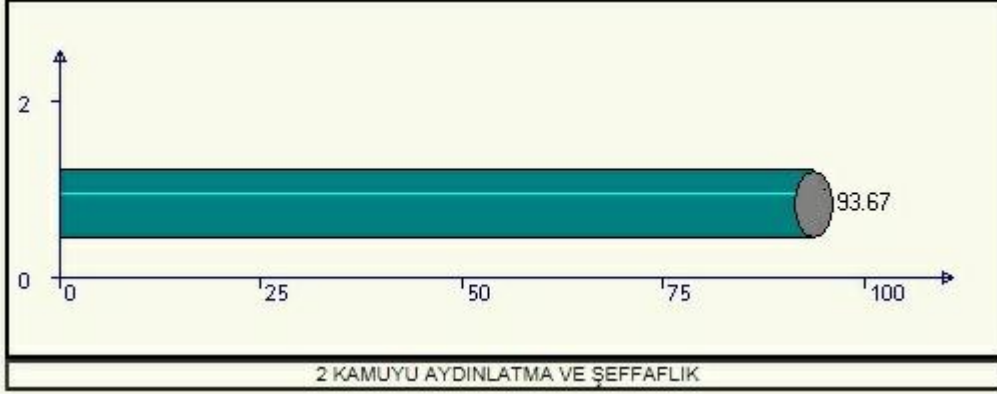
Bu alt bölümde **PETKİM**'in ilkelere uyumu üst düzeydedir.

g. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinin 9.maddesine göre; Borsada işlem gören paylar hariç olmak üzere nama yazılı payların devrinin geçerliliği yönetim kurulunun onayına tabidir. Yönetim Kurulu'nun pay devrine onay verebilmesi için C grubu payı temsilen seçilen yönetim kurulu üyesinin olumlu oyunun bulunması şarttır

C grubu pay, 4046 Sayılı Kanun'un T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na verdiği yetkileri esas itibari ile haiz bir başka Türk Kamu Kuruluşu'na devredilebilir. Bu durumda devir Yönetim Kurulu kararını gerektirmeksizin derhal pay defterine işlenir.

B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Bilgilendirme politikaları revize edilmiş, genel kurulda onaylanmış ve elektronik ortamda kamuya duyurulmuştur.
- ✓ Kurumsal internet sitesi ilkelerde sayılan kapsamda, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır.
- ✓ İlkelerde, internet 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 raporu kapsamlı ve içeriği ilkeleri karşılamaktadır.
- ✗ Faaliyet raporunda hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar hakkında bilgiye yer verilmemiştir.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Kurumsal İnternet Sitesi** ve **Faaliyet Raporu** başlıkları çerçevesinde **88** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **93.67** puan almıştır.

PETKİM, bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan, genel kurulca onaylanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikası çerçevesinde gerçekleştirmektedir. Bilgilendirme politikası SPK'nın, 23.01. 2014 Tarih 28891 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren II.15.1 numaralı Özel Durumlar Tebliği'ne uygun olarak revize edilmiş, 28.03.2014 tarihli genel kurulda onaylanmış ve kamuya açıklanmıştır.

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 açıklanmasına ilişkin esaslar da bilgilendirme politikasında yer almaktadır. 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.

a. Kurumsal 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 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, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, ücret politikası, bağış ve yardım politikası, pay alım politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar da yer almaktadır.

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

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken finansal tablo bildirimleri Türkçe'nin yanı sıra eş anlı olarak İngilizce olarak da Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmaktadır. İngilizce açıklamalar, açıklamadan yararlanacak kişilerin karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir, yeterli ve açıklamanın Türkçesi ile tutarlı olacak şekilde özet olarak sunulmaktadır.

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

b. 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 paylaşılmaktadır.

Yıllık faaliyet raporlarında;

Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin özgeçmişleri ve görev sürelerine,

İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiye,

Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenlerine,

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporuna,

Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgilere ve

Bağımsız denetim raporlarına ulaşmak mümkündür.

Ayrıca; mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında;

Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri ve bu komitelerin toplanma sıklığına,

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,

Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,

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

Yönetim kurulunun sorumluluk beyanı ve denetçi raporuna,

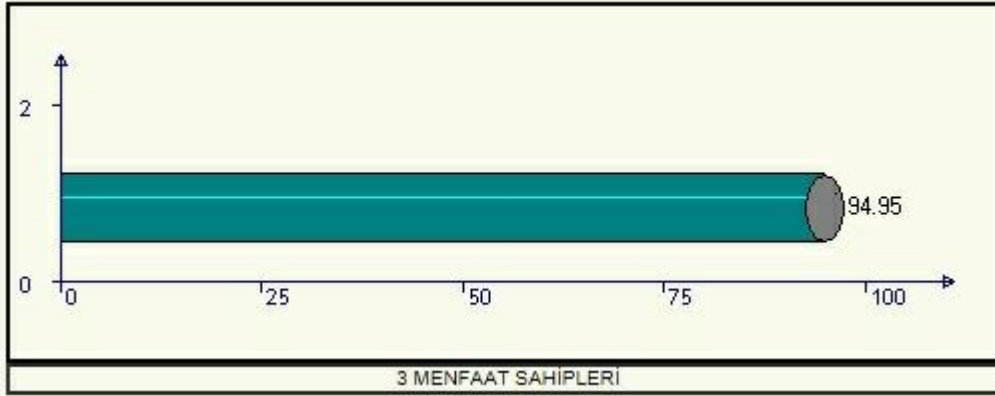
Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel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

Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmasını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında da bilgiye yer verilmemiş olması faaliyet raporlarında yeniden düzenlemeye açık bir alan olarak görülmüştür.

PETKİM bu alt bölümde ilkelere oldukça iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

Kobirate®

C. MENFAAT SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Etik ilke ve Kurallar oluşturularak elektronik ortamda yayınlanmıştır.
- ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
- ✓ İnsan kaynakları politikası, iş akışına ilişkin müşteri bilgilendirme prosedürleri, tedarikçilerle ilişkiler gibi menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok iç düzenleme yapılmıştır.
- ✓ Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.
- ✓ Çalışanlar tarafından ayrımcılık yapıldığına ya da haklarını alamadıklarına ilişkin şikâyet bulunmamaktadır.
- ✓ Şirket çalışanlarına yönelik bir tazminat politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.
- ✗ **Şirket ana sözleşmesi ve iç düzenlemelerinde çalışanlar ve menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizma ve modeller bulunmamaktadır.**

Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk başlıkları çerçevesinde 57 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **94.95** 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.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere **Menfaat Sahiplerine İlişkin**

Çalışanlara yönelik olarak tazminat politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

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 İkelere önemli ölçüde uyum sağladığı görülmüştür.

b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Çalışanların ve diğer menfaat sahiplerinin şirket yönetimine doğrudan katılımını destekleyici yöntemlere ana sözleşmede yer verilmemiştir. Bununla birlikte çalışanlar şirkete katma değer kazandıracak önerilerini "Öneri Sistemi" ile yönetimde paylaşabilmektedir. Çalışanların ilettiği 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 ise çalışanların bünyesinde buldukları kurum hakkında istek ve iyileştirme taleplerini ifade edebildikleri bir diğer alan olup, senede bir kere gerçekleştirilmektedir.

Şirketin müşteriler ve tedarikçilerle en önemli iletişim kanallarından birisi Müşteri Bilgi Sistemi, Tedarikçi Bilgi Sistemi ve Nakliye Bilgi Sistemidir. (www.petkim.com.tr –online) işlemler sitesinden ulaşılabilen bu sistemler ile müşteri ve tedarikçiler görüş ve önerilerini iletebilmektedirler. Gerek buradan gelen şikâyet ve öneriler gerekse müşteri memnuniyet anketinden yapılan geri bildirimler değerlendirilerek çıkan sonuçlar Petkim iş süreçlerine yansıtılmaktadır.

c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

İşe alma, çalışma koşulları, Sicil Dosyaları, Disiplin Uygulamaları, Personelin Yetki ve Sorumlulukları, Ücret, Sağlık hakları, İzin Hakları, Terfiler, görev değişiklikleri ve işten çıkarma, ölüm, istifa, emeklilik ve eğitim prosedürleri belirlenmiş ve uygulamada bu politikalara sadık kalındığı gözlenmiştir. Gerek politikalar oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

İşe alım ve kariyer planlama prosedürleri oluşturulmuş ve bu prosedürlere uygun davranma geleneği geliştirilmiştir.

Performans ve ödüllendirme kriterleri oluşturulmuş ve çalışanlara duyurulmuştur. İnsan kaynakları yöneticileri ile yapılan görüşmede, çalışanlara sağlanan menfaatlerin tespitinde anılan kriterlere uyulduğu ifade edilmiştir.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikalarının oluşturulduğu görülmüştür. Şirket 06.2013-06.2014 dönemi için 46 farklı eğitim başlığı altında 70.450 saat eğitim organize etmiş, aynı dönemde bu eğitimlerin 58.000 saatlik kısmının gerçekleştirildiği öğrenilmiştir.

Şirket çalışanlara yönelik ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda bilgilendirme kurumsal portal ile sağlanmaktadır. Ayrıca yılda bir kez yönetim kurulu üyeleri ve üst yönetimin de katıldığı performans toplantıları yapılarak şirketin finansal durumu ve yukarıda sayılan konular hakkında görüş alışverişinde bulunulduğu ifade edilmiştir.

Şirketin organizasyon yapısı çalışma koşullarına göre belirlenmiş, birimler ve bu birimlerde istihdam edilecek kişi sayısı ile nitelikleri şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiştir.

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.

Yetkililerce, çalışanlara ilişkin düzenlemelerin gerektiğçe güncellenerek kurumsal portal ve/veya toplantılarla ilgililere duyurulduğu ifade edilmiştir.

Şirkette **30.06.2014** tarihi itibariyle **509** beyaz yakalı, **1.857** mavi yakalı olmak üzere toplam **2.366** kişi istihdam edilmektedir. Mavi yakalı çalışanların üye olduğu bir sendikal yapılanma mevcuttur. Ayrıca izin almak kaydıyla dernek kurma ve/veya üye olma özgürlüğü de kısıtlanmamıştır.

Çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edindirme planları oluşturulmamıştır.

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

d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler

Gerek müşteriler gerekse tedarikçiler ve dışarıdan sağlanan diğer hizmetlere ilişkin süreçlerin belirlenmiş ve standartların tespit edildiği gözlemlenmiştir.

Şirketin, mal ve hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbiri aldığı anlaşılmaktadır. Bu kapsamda olmak üzere; (www.petkim.com.tr –online) adresinden ulaşılabilen ve müşterilerin şirkete daha kolay ulaşmalarını sağlayan “Petkim Müşteri İletişim Hattı” 2013 yılında hizmete alınmıştır. Aynı şekilde tedarikçiler, nakliye hizmeti verenler ve şirketle ticari bağlantısı olan diğer kişi ve kuruluşlar her konuda talep, öneri ve şikâyetlerini bu adresi kullanarak şirkete iletebilmektedir. Şirket yetkilileri, Petkim’in müşteri odaklı satış ve pazarlama politikası kapsamında yaptığı çalışmalarla TSE-ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim

Sistemine geçen ilk şirket olduğunu beyan etmişlerdir.

Diğer yandan şirket, yukarıda sözü edilen site üzerinden “Tedarikçi Memnuniyet Anketi” düzenlemekte, tedarikçilerin ihtiyaç ve beklentilerine ilişkin geri bildirimleri almak üzere toplantılar, ziyaretler de yapmaktadır. Alınan sonuçların değerlendirilerek gerekli iyileştirme çalışmalarının yapıldığı bilgisine ulaşılmıştır. 2013 yılında 141 yurt içi 41 yurt dışı tedarikçi bu anketlere katılmıştır. Yurt içi-yurt dışı tedarikçilerin memnuniyet ortalamasının %90,23 olarak gerçekleştiği ve % 80 olan hedefin aşıldığı yetkililerce ifade edilmiştir.

Faaliyetler sırasında müşterilerden edinilen belge ve bilgilerin ticari sırrın güvenliği kapsamında korunduğu, ilgisiz kişilerin bu bilgilere ulaşmamasını teminen muhafaza altına alındığı da yine yetkililerce ifade edilmiştir.

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 yayınlamış olup faaliyetlerin kamuya açıklanan etik kuralları çerçevesinde yürüttüğü izlenimi edinilmiştir.

Etik kurallar incelendiğinde, son derece kapsamlı ve ilkelerle uyumlu bir içeriğe sahip olduğu görülmüştür. Şirket, rüşvet ve irtikâp ve rüşvet de dâhil olmak üzere yolsuzluğun her türlüyle mücadele etmek amacıyla etik ilkelerinde detaylı düzenlemeler yapmıştır. Personelin etik kurallara aykırı tutumu tespit edildiğinde, uygulanacak yaptırımlar iş sözleşmelerinde yer almaktadır.

Şirket, petrokimya alanındaki uzmanlık ve deneyimini akademik bir yapılanma içinde çalışanlarının yanı sıra sektörel bazlı paydaşları

ile tüm sanayi kuruluşlarının hizmetine sunma stratejisi ile 2013 yılında Petkim Akademi'yi hayata geçirmiştir. Akademi kapsamında iç eğitimciler ve eğitim işbirlikleri ile sanayi kuruluşlarının yönetimine, pazar stratejilerine, teknik, kalite, üretim ve bakım yapılanmalarına uygun eğitimler verilmektedir. Bunun yanında sektörel eğitimler ile çalışanların, müşterilerin, sanayi kuruluşlarının formen, teknisyen, mühendis, yönetici gibi teknik ve yönetsel pozisyonların eğitim ve gelişim taleplerinin karşılanması amaçlanmaktadır. Petkim Akademi okullarında görev alan deneyimli ve yetkin eğitimcilerin tümü etkin sunum hazırlama ve eğitim programları oluşturma konularında "Eğiticilerin Eğitimi" programlarına katılarak sertifikalandırılmıştır.

Şirket tarafından yaptırılan Haydar Aliyev Teknik ve Endüstri Meslek Lisesi 2012-2013 eğitim-öğretim döneminde öğrenci kabul edecek şekilde Milli Eğitim Bakanlığı'na teslim etmiştir. Okul 720 öğrenci kapasiteli olup toplam 16 milyon TL'ye mal olmuştur.

Spora da destek veren şirket Aliğa Petkim Basketbol takımının ana sponsorudur.

Petkim "İnsan ve Çevreye Saygılı" bir petrokimya kompleksi olma anlayışı ile iş güvenliğini sağlamayı ve çevreyi korumayı öncelikli hedefi olarak belirlediğini" kurumsal sosyal sorumluluk politikaları kapsamında kamuya açıklamıştır. Son 11 yılda çevre yatırımlarına 210 milyon Doların üzerinde kaynak aktaran Petkim'in, ısı gücü yüksek bacalarını 7 gün 24 saat boyunca Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nın online denetimine açık bulundurulduğu öğrenilmiştir.

STAR Rafinerisi hafriyat sahası ve Petkim Limanı geri besleme sahasında kalan 580 zeytin ağacı Menemen Orman İşletme Şefliği ekipleri ile sökülerek, Yenişakran'da 6 bin zeytin ağacından oluşan Petkim Atatürk Zeytinliği'ne, STEP Enerji Santrali sahasında kalan 540 zeytin ağacı ise, Aliğa'da 60 dönüm bir alana taşınmıştır. Bu ağaçların bakım ve hasatları cezaevi mahkûmları

tarafından yapılacak, elde edilen gelir Aliğa Kent Konseyi tarafından organize edilen ve engelli vatandaşların meslek edinmelerini sağlayan "Gülümseyen Kapaklar, Gülümseyen Yüzler Projesi"nin finansmanında kullanılacaktır.

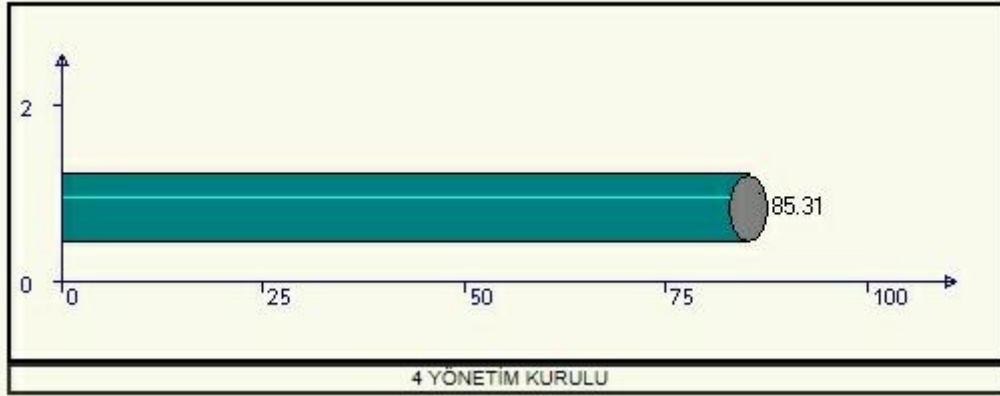
Aliğa'ya bağlı Güzelhisar köyünde toplam yüzölçümü 228 dönüm olan iki sahada 14 bin 150 adet fidan dikimi tamamlanmıştır. 2010 ve 2011 yıllarında Yenifoça'da oluşturulan Haydar Aliyev Dostluk ve Hatıra Ormanları'nın üçüncüsü Yenişakran beldesine bağlı Örlemiş Köyü yakınlarında oluşturulmuştur. Tüm ağaçlandırma sahaları protokollerin imza tarihinden itibaren 5 yıl sonra Orman Bölge Müdürlüğü emrine verilecektir.

Petkim, 2013 yılında Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından başlatılan "SEVESO II Direktifinin Uygulama Kapasitesinin Arttırılması İçin Teknik Asistanlık Projesi" ne pilot proje olarak destek verme kararı almıştır. Bu proje ile yaşanması muhtemel tehlikeli madde kaynaklı büyük endüstriyel kazalara karşı kurumsal altyapının güçlendirilmesi, çevreye olabilecek olumsuz etkilerinin sınırlandırılması ve büyük endüstriyel kazaların önlenmesi hedeflenmektedir.

Doğalgaz, elektrik, hidrojen, buhar, diğer hidrokarbon yakıtlar gibi çok geniş bir alanda enerji kullanımı olan Petkim enerji kullanımını en verimli şekilde gerçekleştirmek üzere çok sayıda proje gerçekleştirmektedir. Tüm bu çabalar sonucu şirket, TSE tarafından gerçekleştirilen denetim sonucunda TS EN ISO 50001 Enerji Yönetim Sistemi Belgesini almaya hak kazanmıştır.

PETKİM bu alt bölümdeki uygulamalarıyla da ilkelere çok iyi 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 üyelerden oluşmaktadır.
- ✓ 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 ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuş ve çalışma ilkeleri belirlenmiştir.
- ✗ C grubu payı temsil eden yönetim kurulu üyesine bazı kararların alınmasında imtiyaz tanınmıştır.
- ✗ Yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve politika belirlenmemiştir.
- ✗ Yönetim Kurulu, hem kurul hem de üye bazında özeleştirisini ve performans değerlendirmesini yapmamaktadır.
- ✗ Yönetim Kurulu üyeleri, görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara karşı sigorta edilmemiştir.
- ✓/✗ İdari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmamaktadır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Yönetim Kurulunun İşlevi, Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulunun Yapısı, Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli, Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar** başlıkları çerçevesinde 141 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **85.31** 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.

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

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

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı, yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır.

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 ve yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmekte olduğu bilgisi edinilmiştir.

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

görevlerini farklı kişiler üstlenmişlerdir. Yönetim kurulu başkanı ile genel müdürün yetkileri ayrılaştırılmış ve bu ayırım ana sözleşmede de düzenlenmiştir.

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 Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Birim ile yakın işbirliği içerisinde bulunmaktadır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiş ancak; yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararlara karşı şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilmemiş olması eksiklik olarak değerlendirilmiştir.

c. Yönetim Kurulunun Yapısı

Şirket Yönetim Kurulu 1 (bir) başkan ve 8 (sekiz) üye olmak üzere toplam 9 (dokuz) kişiden oluşmaktadır. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az 5 (beş) üyenin bulunması koşuluna uyulmuş olup yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli olduğu görülmüştür.

Yönetim kurulu tamamı icracı olmayan üyelere teşkil edilmiştir. Diğer yandan kurulda bulunan üyelere 3 ü (üç) Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği kriterler çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyesi niteliğini haizdir. Kurumsal Yönetim Komitesi (Aday Gösterme Komitesi sıfatıyla) yönetim ve pay sahipleri de dâhil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulunun onayına sunmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri,

mevzuat, ana sözleşme ve ilkelerde yer alan kriterler çerçevesinde bağımsız olduğuna ilişkin yazılı beyanlarını yönetim kuruluna sunmuş ve bu beyanlar elektronik ortamda, faaliyet raporunda ve kurumsal yönetim uyum raporunda kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Yönetim Kurulunda kadın üye yoktur. Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlemesi ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturması ve Yönetim Kurulunun bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi uygun olacaktır.

Diğer yandan yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararların, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edilmesi sağlanmamıştır.

Şirket bu alt bölümdeki uygulamalarıyla ilkelere genel olarak uyum sağlamıştır.

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.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile de yazılı hale getirilmiştir. Yönetim Kurulu Toplantılarında Uygulanacak Usul ve Esaslara İlişkin İç Düzenleme 'de;

- Yönetim kurulu üyelerinin toplantıya çağırılmasına ve toplantıya hazırlanmasına ilişkin süreçler tanımlanmış,
- Yönetim kurulunun seçimden sonraki ilk toplantısında görev dağılımının yapılacağı,
- Kurulun toplantı sıklığı,
- Toplantı gündeminin oluşturulma yöntemi,

- Gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan en az 3 (üç) gün önce üyelerin incelemesine sunulacağı,
- Her üyenin bir oy hakkı olduğu,
- Yönetim kurulu üyelerinin birbirlerine ve yöneticilerin yönetim kuruluna bilgi verme yükümlülüğü,

ve ilkelerde sayılan daha birçok konu hükme bağlanmış olup uygulamada bu yönetmeliğe uygun hareket edildiği belirlenmiştir.

Yönetim kurulu toplantılarının düzenli olarak yapıldığı belirlenmiş olup 30.06.2013/30.06.2014 döneminde 10 (on) kez toplanmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Ancak Yönetim Kurulu Üyelerinin şirket işleri için gereken zamanı ayırmaya özen gösterdikleri görülmektedir.

Petkim sermayesinde C grubu 1 (bir) pay TC Başbakanlık Özelleştirme İdaresi'ne aittir. Şirket ana sözleşmesinin 15. maddesinde yapılan bir düzenleme ile yönetim kurulunun alacağı bazı kararların geçerliliği C grubundan seçilen yönetim kurulu üyesinin olumlu oy kullanmasına bağlı kılınmıştır.

PETKİM bu alt bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine yeterli düzeyde uyum sağlamıştır.

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 oluşturulmamıştır. Bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal yönetim komitesi

çalışma esasları da bu yapılmaya uygun olarak düzenlenmiştir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve yazılı dokümanlar olarak kurul tarafından onaylandıktan sonra elektronik ortamda ve KAP'ta 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 çalışmaları yazılı hale getirip kayıtları tutulmaktadır.

Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanmakta olup çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmaktadır.

Denetimden sorumlu komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilmektedir. Komite; muhasebe sistemi, finansal raporlama, kamuyu aydınlatma, iç kontrol ve iç denetim sistemi, bağımsız dış denetim, kanun, düzenleme ve etik ilkelere uyum konularında şirketin sistem, süreç ve faaliyetlerini gözden geçirmekte, değerlendirmekte ve gerektiğinde Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktadır.

İç Denetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörlüğü, risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık denetim planı dâhilinde şirketin tümünü kapsayacak şekilde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliğini denetlemektedir. Denetleme sonuçları genel müdür ve denetim komitesine raporlanmaktadır.

Diğer yandan 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

Denetim Komitesi 2013 yılında 4 (dört) kez, 2014 yılının ilk yarısında da yine 4 (dört) kez toplanmıştır.

Komite 2 (iki) üyeden müteşekkil olup her iki üye de SPK'nın belirlemiş olduğu çerçevede bağımsız yönetim kurulu üyesi niteliğini haizdir.

Denetim Komitesi aşağıdaki üyelere oluşturulmuştur:

Ad Soyadı	
İlhami ÖZŞAHİN	Başkan (Bağımsız)
Muammer TÜRKER	Üye (Bağımsız)

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 komitesi beş (5) üyeden müteşekkil olup 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca İç Denetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü Mustafa ÇAĞATAY 28.03.2014 tarihi itibarıyla Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 06.2013/06.2014 döneminde 3 (üç) kez, toplanmış, toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşturulmuştur:

Ad Soyadı	
Hulusi KILIÇ	Başkan (Bağımsız)
Mehmet Hayati ÖZTÜRK	Üye (İcracı Değil)
Farrukh GASSIMOV	Üye (İcracı Değil)
Kenan YAVUZ	Üye (İcracı Değil)
Mustafa ÇAĞATAY	Üye (İç Denetim ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü)

Riskin Erken Saptanması Komitesi; şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir. Komitenin çalışma esasları oluşturulmuş ve elektronik ortamda kamuya açıklanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 06.2013/06.2014 döneminde 8 (sekiz kez toplanmış ve toplantı sonuçlarını yönetim kuruluna rapor halinde sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşturulmuştur:

Ad Soyadı	
Muammer TÜRKER	Başkan (Bağımsız)
İlhami ÖZŞAHİN	Üye (Bağımsız)
Süleyman GASIMOV	Üye (İcracı Değil)

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 tarihli 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 Kurulu üyelerine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler;

SPK tarafından hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu formatı 5.6 bölümde yer alan “kişi bazında veya yönetim kurulu ve üst düzey yönetici bazında” ifadesini karşılayacak nitelikte, yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayırımı ile açıklanmaktadır.

Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25’ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş ve bu konuda bir politika oluşturmamış olması,

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 kurulunun, hem kurul hem de üye bazında özeleştirisini ve performans değerlendirmesini yapmaması,

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 faaliyet raporunda açıklanmıyor olması;

Bu alt bölümde yeniden düzenleme gerektiren 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.</p> <p>İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir.</p> <p>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.</p> <p>Şirket BİST Kurumsal Yönetim Endeksine en üst düzeyde katılmaya/endekste kalmaya hak kazanmıştır</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 BİST Kurumsal Yönetim Endeksine dahil edilmeye/endekste kalmaya hak kazanmıştır</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 koşullar altında şirket BİST kurumsal endeksine katılmaya uygun 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 BİST kurumsal 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>