

ISS KURUMSAL YÖNETİM DERECELENDİRME RAPORU

ŞİRKET BİLGİSİ	
Sekerbank Buyukdere Caddesi No: 171 Metrocity A-Blok 34330, 1.Levent / İstanbul TÜRKİYE www.sekerbank.com.tr	YÖNETİM KURULU BAŞKANI Dr. Hasan Basri GÖKTAN GENEL MÜDÜR Meriç ULUŞAHİN
YATIRIMCI İLİŞKİLERİ İrem SOYDAN GÜLER Tel: +90 212 319 73 61 E-Posta: irem.soydanguler@sekerbank.com.tr	

ÖZET

ISS Corporate Services (ICS) Şekerbank'a 8.82 derecelendirme notu vermiştir. Bu derecelendirme notu, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) İlkeleri çerçevesinde, Bankanın mevcut kurumsal yönetim yapısına ilişkin performansının güçlü olduğuna işaret etmektedir.

Şekerbank Kurumsal Yönetim yapısında progresif Kurumsal Yönetim uygulamalarının benimsenmesinde sürekli bir çaba göstermiş ve bu notuna yansımıştır. Şekerbank sağlam Kurumsal yönetimini inşa etmeye devam etmektedir. Son yıllarda bu değişiklikler, bunlarla sınırlı olmamak üzere, genişletilmiş bilgilendirme dokümanı, güncellenmiş ana sözleşme, daha küçük Yönetim Kurulu, güncellenmiş bilgilendirme politikası, genişletilmiş Yatırımcı İlişkileri web sitesi ve web sitesinde Sıkça Sorulan Sorular Bölümünü kapsamaktadır. SPK Kurumsal Yönetim ilkelerine uyum derecesi olan 8.82, Bankanın Kurumsal yönetim ilkelerine uyum hususunda güçlü çaba harcadığını göstermektedir.

Şekerbank geçen birkaç yılda Kurumsal Yönetim ilkelerine uyumlu, iç kontrol ve raporlama mekanizması, denetim komitesinin yeniden tertibi Genel Kurulla ilgili bilgilendirme dokümanları, daha doğrudan bir raporlama sistem, ve kapsamlı bir bilgilendirme politikası gibi birçok alanda çalışmalar gerçekleştirmiştir.

Banka web sitesini yapılan değişikliklere uyumlu olarak devamlı yenilemektedir. Şekerbank, menfaat sahipleriyle etkileşim hususunda Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, alanında özellikle iyi not almaya devam etmektedir. Ayrıca Yönetim Kurulu'nun biçimsel olarak raporlama ve işleyişini geliştirmiştir.

METODOLOJİYE BAKIŞ

Şekerbank ICS'e ilk kez Temmuz 2008'de SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine göre çalışmalarını ve mevcut kurumsal yönetim yapısını incelemek üzere teklifte bulunmuştur.

Sonraki derecelendirme notları 2009, 2010 ve 2011'de verilmiştir. Bu Şekerbank için yürütülen beşinci derecelendirmedir.

Derecelendirme kamuya açık bilgiler üzerinden yapılmıştır. Bankayla yapılan yazışmalar ve telefon görüşmeleri ile açıklamalar geliştirilmiştir.

Derecelendirme Raporu ICS'e Aralık 2011'de ve Ocak 2012'de sağlanan bilgiler üzerinden hazırlanmıştır. Derecelendirme notu bazı bilgilerin sağlanamaması veya değişikliği sonucunda değiştirilebilir, askıya alınabilir veya iptal edilebilir.

ANALİST İLETİŞİM BİLGİLERİ

Stephan Costa
Ninth Floor
Ten Bishops Square
London E1 GEG

Email

stephan.costa@isscorporateservices.com

DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

REFERANS

Kurumsal Yönetim derecelendirme, ICS tarafından SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri temel alınarak yapılmıştır. Bu şekilde içeriği ve metodolojisi ISS'in kendi metodolojisi üzerine kurulu kurumsal yönetim derecelendirme standartlarından farklılaşır.

Global Finansal pazardaki gelişmelere bağlı olarak SPK 2003 yılında kurumsal Yönetim ilkelerini tanımlamış, bunu 2005'in başında bazı değişiklikler izlemiştir. SPK ilkeleri uluslararası standartlara göre ülkenin sermaye piyasasının uyumlulaştırılması ve yeniden yapılanması yaklaşımı ile derlenmiştir. SPK, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası, Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu temsilcileri ek olarak akademik ve özel sektör katılımcılarından oluşan bir komite tarafından oluşturulan SPK İlkeleri, bir tarafta çeşitli ulusal ve uluslararası düzenlemeler ve kanunların (örn. OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri) diğer tarafta yerel görüşlerin sentezini ifade etmektedir.

SPK İlkeleri dört ana kısma bölünmüştür:

- Hissedarlar
- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık
- Menfaat Sahipleri
- Yönetim Kurulu

Mevcut mevzuata ek olarak, İlkeler yasal zorunlulukları aşan hükümler kapsamaktadır. Her ne kadar Banka bu ek hükümleri gerçekleştirmek zorunda değilse de, "uygula, uygulamıyorsan açıkla" yaklaşımını tamamen uygulaması gerekmektedir. Ancak, İlkeler kesin tavsiyeler içermekle birlikte sapmanın açıklanması zorunlu değildir.

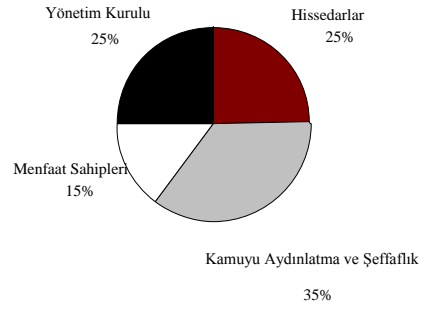
DERECELENDİRME

SPK İlkeleri esas alınarak, derecelendirmeye dahil olan 350 kriter daha tanımladık. Her bir kriter Bankanın kamuya açık bilgileri üzerinden derinlemesine incelenmiştir. Talep üzerine Banka tarafından ek bilgi verilmiştir. Banka üst yönetiminden temsilcilerle yapılan yazışma ve telefon görüşmeleri ile açıklamalara açıklık getirdi ve genişletti.

Birçok örnek de olduğu gibi 0 (Hayır) veya 1 (Evet) açık puanlama yaklaşımı uygulandı, Bankanın kısmi olarak gerçekleştirdiği veya derecelendirme kriterinin tam kapsamlı uygulanmadığı bazı örneklerde 0.5 puan uygulandı. En yüksek derecelendirme sonucuna ulaşmak için Bankanın, SPK İlkelerinde yer alan tavsiyelere uyması gerekmektedir.

Dört bölümün ağırlıklarını gösteren şeması SPK tarafından önceden aşağıdaki şekilde ana hatlarıyla tanımlanmıştır:

Ağırlık Şeması



Alt ağırlıklar ISS'in kendi referansına göre alt kriterlere yorulmuştur.

Puanlama ve düzeltilmiş ağırlıklar üzerinden toplam derecelendirme sonucu hesaplanmıştır. Bu sonuç yürütülen Kurumsal Yönetim derecelendirme kriterlerine genel uyumu yansıtır. Toplam değerlemeden başka, Bankanın güçlü ve zayıf yönlerini farklı açılardan görmek için, dört ana bölüm için ayrı sonuçlar hesaplanır.

Derecelendirme sonuçları yüzdesel olarak gösterilir. 0'dan (en düşük) 10'a (en yüksek) yarım puan adımlarından oluşan numaralı sonuç skalası ayrıntılı sonuç sağlar.

YÖNETİCİ ÖZETİ

Şirket seviyesinde kurumsal yönetim (KY) yapı ve performansı pay sahipleri için özellikle ilgi uyandıran bir konu olsa da, ülke seviyesindeki KY'ye de dikkat edilmesi gerekir. Ülke seviyesi derecelendirmenin kendisinin bir parçası olmasa da bir genel açıklamanın yatırımcıların KY perspektiflerini ve değerlendirmelerini daha bütüncül bir yaklaşımla zenginleştirmelerini sağlayacağına inanmaktayız.

Geleceği parlak yükselen bir piyasa ve gelecekte AB üyeliğine aday bir ülke olarak Türkiye yapısal değişikliklerin ve sürekli gelişimle sermaye piyasası mevzuatının AB mevzuatıyla uyumlulaştırılması ihtiyacının çok iyi farkındadır ve mevzuatını buna göre değiştirmiştir. Türkiye KY gelişimi konusunda biraz gecikmiş sayılabilirse de 2000 yılından beri ilerlemesini hızlandırmaya çalışmaktadır. Türkiye'deki kamu şirketlerini düzenleyen genel yasal çerçeve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasaları Kanunu, Kanun hükmünde kararname, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) yönetmeliği ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) kotasyon şartlarıyla belirlenmektedir. Özellikle KY'ye odaklanıldığında, SPK ve İMKB ilgili düzenlemelerin desteklenmesinde başlıca oyuncular olarak görülebilir. Bunlar, Türkiye Sanayici ve İşadamları Derneği, Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği, Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik Merkezi ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu gibi diğer bazı organizasyonlar tarafından desteklenmektedir. Ne var ki yasal ve kurumsal çerçevenin iyileştirilmesi yönünde düzenleyici tarafın gösterdiği hızlı ilerlemeye rağmen, şirketler tarafında gerçekleştirilmesi gereken uygulama tatmin edici değildir.

Türkiye'de 2005'te Uluslararası Finans Enstitüsü tarafından yürütülen bir incelemeye göre, ülke güçlü bir sermaye kültürü oluşturmak için kendini hala başlangıç aşamasında görmektedir.

Aşağıda, Türk KY uygulaması genel hatlarıyla ele alınmaktadır.

ÜLKEYE GENEL BAKIŞ

• Borsaya kayıtlı Türk şirketleri çoklu oy hakkına sahip ve böylece aile kontrolünü koruyan hisseler bulmak da mümkün. Aile bireylerinin etkili olduğu şirketlerde, aile üyeleri sıklıkla holdinglerin ve bağlı şirketlerin

yönetim kurullarında yer alır veya yönetici olarak görev yaparlar.

- Halka açıklık oranının sınırlı olması nedeniyle, düşmanca devralmalara pek rastlanmamakta, böylelikle, piyasa kurumsal kontrol için zayıflamaktadır. Bununla birlikte, kitlesel özelleştirmelerle devlet sahipliği büyük ölçüde azalmıştır, ancak enerji, iletişim ve madencilik sanayilerinde halen görülmektedir. Bu arada, yabancı kurumsal yatırımcılar da hisse oranlarını arttırmaya başlamışlardır.
- Türkiye'de ihraç edilen hisse senetleri adi hisselerden imtiyazlı hisse senetlerine kadar uzanmaktadır. Altın hisseler sadece birkaç devlet kurumunda bulunmaktadır. Türkiye'deki hisse senetleri hamiline ve nama yazılı olmak üzere iki tür olup, İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin çoğunluğu birinci gruba dâhildir.
- Şirket sermayesinin en az %5'ine sahip olan hissedarlara, olağanüstü Genel Kurul çağrısında bulunma ve hissedar teklifi sunma hakları sağlayan azınlık hakları verilmektedir.
- Bir Genel Kurulda oy kullanabilmek için hissedarların ya şahsen toplantıya katılmaları veya vekâleten temsil edilmeleri gerekmektedir. Hükümler, yönlendirmeli vekâleten oylama denilen şirket temsilcisi kanalıyla oy kullanmanın yanı sıra postayla veya elektronik oylama olanaklarını dışarıda bırakmaktadır.
- Başta Türk yasaları rüçhan hakkı vermiş olsa da, şirketler, kayıtlı sermayelerinin %100'üne kadar sermaye artışları durumunda, kendi esas sözleşmeleri yoluyla rüçhan haklarını hariç tutabilirler.
- Farklı eşiklere göre (örneğin, %25'in üzerinde pay artışı) zorunlu ihale teklif şartları mevcuttur.
- Farklı eşiklerin (e.g. 5, 10, 15, 20, 25, 1/3, 50, 2/3 ve %75) geçilmesi durumunda dolaylı veya dolaysız sahipliğin açıklanması.
- 2008 başından beri IFRS muhasebe standartlarını benimsemeleri konusunda borsaya kayıtlı şirketlere baskı yapılmaktadır.
- Türk şirketleri tek katmanlı yönetim kurulu yapısına sahiptir.

- SPK İlkeleri yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığını düzenleyen kuralları ana hatlarıyla belirtmekte ve böylece yönetim kurulunun en az 2 ve/veya en az üçte biri oranında bağımsız üyeye sahip olması gerektiğine işaret etmektedir.

ŞEKERBANK'IN PERFORMANSININ GENEL GÖRÜNÜMÜ

Şekerbank'ın 9.0 olan genel derecelendirme sonucu SPK İlkeleri bakımından belirlenmiş derecelendirme kriterlerine yüksek oranda uygunluk gösterdiğine işaret etmektedir. Bankanın kurumsal yönetim alanındaki sürekli gelişme çabası bu yıl bir kez daha notuna yansımıştır.

Şekerbank SPK yönergelerine bağlıdır ve son yıllarda uygulamalarını gözden geçirip, ilkelere uymak için kalıcı KY mekanizmalarını uygulamaya koymuştur. Bankanın son yıllardaki kesintisiz olarak devam eden girişimlerinde - bunlarla sınırlı olmamak üzere - (1) devamlı güncellenen genişletilmiş Banka websitesi, (2) revize edilen ana sözleşme, (3) güncellenmiş bilgilendirme politikası; (4) web sitesinde genişletilmiş Sıkça Sorulan Sorular bölümü, (5) 2005'te kurulan Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Servisi, bu görülebilir.

Şekerbank'ın Esas Sözleşmesi geçtiğimiz yıllarda en iyi kurumsal yönetim ilkeleri uygulamasına uygun olarak revize edilmiştir. Değişiklikle ele alınan başlıca konular, diğerlerinin yanı sıra, Yönetim Kurulu toplantıları, yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemeler, Genel Kurul ile ilgili kurallar ve kredi komitesinin oluşumuydu.

Şekerbank SPK yönergelerine uymak için önemli ölçüde çaba gösterdi. Kendi faaliyet raporunun bir parçası olarak sunulan zorunlu KY uyum raporunun yanı sıra Şekerbank Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum için ayrıca Denetim ve Kurumsal Yönetim Komiteleriyle bir risk ve iç kontrol sistemini yeniden düzenledi.

2008 yılında sözügeçen Komitelerin kurulmasının ardından, Banka kapsamlı bir Kurumsal Yönetim Politikasını uygulamaya koydu. 2009 başlarında banka Bilgi ve Çıkar Çatışması politikalarını onayladı ve menfaat sahiplerinin yönetime katılımına ilişkin kapsamlı bir model ile yeni Yönetim Kurulu Yönetmeliği oluşturdu. 2010 yılında Şekerbank Yönetim Kurulu'na iki bağımsız üye atadı ve 1/3 oranındaki bağımsız üye bulundurulmasına ilişkin kurumsal Yönetim ilkelerinde yer alan tavsiyeye uyum sağladı. Bu, Şekerbank'ın iyi kurumsal yönetim uygulamalarını aktif bir biçimde takip ettiğini gösteren açık bir örnektir. Şekerbank kurumsal yönetim yapısını inşa etmeye devam etmektedir. Şekerbank, Türk emsallerinden daha iyi performans sergilemektedir, özellikle menfaat sahipleri alanında güçlü görünmektedir.

PAY SAHİPLERİ

Hissedarlarla ilgili konularda, Şekerbank SPK ilkelerinin ana hatlarını belirlediği iyi uygulamalara bağlı kalmaktadır. Bir temettü politikası belirlenmiş ve oy hakları yeterli ölçüde tanımlanmıştır. Banka sadece nama yazılı hisselerle sahiptir. Hissedarlarla sürekli iletişimi korumak için bir Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Servisi vardır. Yı web sitesi takibi kolay ve organize formatta iyi seviyede bilgiler içermektedir.

Şekerbank sermayesinin sadece üçte biri oranında halka açıklık oranıyla iki referans hisse senedi sahibi tarafından kontrol edilmektedir. Bu hissedar yapısı potansiyel olarak azınlık hissedarların çıkarları açısından zarar verici olabileceğinden Banka menfaat sahiplerinin yönetimde karar verme sürecini sağlayan kapsamlı bir model kurmuştur. Ayrıca Banka Türk Ticaret Kanunu'nun hissedarların özel bir denetçi atanmasını isteme hakkı hükümlerini takip eder. Banka henüz birikimli oylama prosedürleri uygulamamıştır.

Genel Kurul hissedarlara dürüst ve adil bir şekilde muamele edilmesini garantileyen ilkelere uymaktadır. Toplantı davetiyesi 2011 yılında da SPK yönergelerine uygun olarak toplantıdan üç hafta önce gönderilmiştir. Genel Kurul tutanaklarının Türkçesi ve İngilizcesi web sitesinde hissedarların kullanımına sunulmaktadır.

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış bir bilgilendirme politikası vardır ve kurumsal web sitesinde yayınlanmaktadır. Banka, yatırımcılara yönelik olarak, bir KY bölümü içeren bir kurumsal web sitesine sahiptir. İngilizce site bu yıl da geliştirilmiştir. Geçmiş Genel Kurullar ile ilgili bilgiler ve gündem maddeleri sağlanmıştır.

Banka şeffaflık seviyesini arttırmak için çeşitli tedbirler almıştır. Etik kuralları ve içerden öğrenenler ticareti listesi (gizli bilgilere erişim potansiyeli olan kişilerin listesi) ve içerden öğrenenler ticaretini önlemeye yönelik tedbirleri kamuya açıklamıştır. Bağımsız denetçi tarafından yapılan açıklama bankanın danışmanlık hizmetleri sunmadığını düzenli rotasyona tabi olduğunu ortaya koymaktadır. Her iki durum da bağımsızlığın sağlanmasına hizmet etmektedir.

MENFAAT SAHİPLERİ

Menfaat Sahipleri konusu Şekerbank tarafından gerektiği gibi dikkate alınmakta ve saygı gösterilmektedir. Banka menfaat sahiplerinin sorunlarına Yatırımcı İlişkileri Servisi, Kurumsal İletişim Birimleri ve kurumsal web sitesi aracılığıyla aksiyon alır. Banka bütün bu alanlarda çok aktif ve uyumludur. Bu etkileşimi sağlayan ilk model 2009 yılında oluşturulmuştur.

Bankanın yönetiminde menfaat sahiplerinin fikirleri de hesaba katılmaktadır. Bu etkileşimin sağlanmasına yönelik kapsamlı bir model vardır. Ayrıca yeni ve mevcut çalışanlar için kapsamlı eğitim programları bulunmaktadır.

Uygulanan ahlak kuralları bankayla farklı menfaat sahipleri arasındaki ilişkileri yöneten temel kuralları sağlamaktadır. Şekerbank bir İnsan Kaynakları politikası ve performansa dayalı mükafat modeline sahiptir. Ayrıca Şekerbank, Türkiye’de oldukça ender rastlanmasına karşın, bir sendikaya sahiptir.

YÖNETİM KURULU

Şekerbank Yönetim Kurulu, Bankacılık Kanunu’na uygun olarak bir Genel Müdür, beş icracı ve üç adedi bağımsız altı adet de icracı olmayan onbir üyeden oluşmaktadır. Bağımsız üyeler SPK İlkelerinin yöneticilerin üçte birinin bağımsız olmasını öngören kesin açıklamalarına uygundur. Kurulun çalışmasını desteklemek üzere üç komite kurulmuştur: Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Kredi Komitesi. KY komitesine bağımsız bir yönetici başkanlık etmektedir; denetim Komitesi de icracı olmayan yöneticilerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulunun bankanın gelişim ve performansında aktif olarak müdahil olduğu düşünülebilir; ayrıca bankanın vizyon ve misyonunun belirlenmesine de önemli ölçüde katkıda bulunmaktadır. Yönetici kadro organizasyon genelinde bunun başarılmasını sağlar.

Her bir kurul üyesi herhangi bir imtiyaz sağlamayan tek bir oy hakkına sahiptir. Değerlendirmemiz kurul toplantıları sırasında iyi bir çalışma atmosferi sağlanıp sağlanmadığının sorgulanmasına yol açacak konuları açığa çıkarmamıştır. Banka toplantıların yapılışıyla ilgili prosedürler için temel kuralları Esas Sözleşmesinde vermektedir. Yönetim kurulu üyelerinin ücret yapısı SPK’nın konuyla ilgili tavsiyelerinin çoğuna uygundur.

Kurul üyelerinin çalışmalarının desteklenmesi ve uygun iletişimin sağlanması için bir sekreterlik bulunmakta ve sorumluluklarına ilişkin destekleyici doküman sağlanmıştır.

SPK tarafından tavsiye edildiği şekilde, yöneticiler tarafından yapılan işlere ilişkin aylık rapor hazırlanmaktadır. Ücret bankanın kamusal dokümanlarında hala yeterince açıklanmamıştır ancak bankaya göre iç düzenlemelerde yer alan yöneticiler için performansa dayalı bir ikramiye sistemi vardır.

SON DÜŞÜNCELER

Eldeki derecelendirmeye yatırımcılar Şekerbank'ın kurumsal yönetim uygulamalarını kendi bireysel tercihlerine göre değerlendirebilirler. Genel olarak, kurulu yapı ve mekanizmalar SPK ilkelerini yakından takip etmektedir. Bu ilkelerin uygulanmasına ülke seviyesinde devam edilmesi ve uluslararası en iyi uygulamaların dikkate alınması Şekerbank'ta KY uygulamalarını daha da geliştirecek ve yatırımcılar için potansiyel risk faktörlerini azaltacaktır.

Türkiye Sermaye piyasalarındaki yapısal değişiklikler ve ekonomik gelişmeler doğrultusunda, Türkiye'nin yabancı yatırımcılar için cazip kalacağı düşünülmektedir.

Ek olarak, mevcut holding yapıları ve çoğunluk hissedarlığı azınlık hissedarlarına bir tehdit gibi görünebilir ki bu da yatırımdan caydırabilir. O nedenle, yerli ve uluslararası hissedarların daha güçlü angajmanlarıyla birlikte halka açıklığının genişletilmesi özellikle yabancı yatırımcılar tarafından olumlu addedilebilir.

ŞİRKET GÖRÜNÜMÜ

Şekerbank 1953 yılında "Pancar Kooperatif Bankası" adıyla Eskişehir'de kuruldu. 1956'da Genel Merkezi Ankara'ya taşıdı ve adını Şekerbank olarak değiştirdi. 1970'lerde kooperatiflikten ticari bankacılığa geçiş yaptı. 1997'de halka açıldı.

2002'de Şekerbank yeniden yapılanma başlatarak başarılı bir şekilde geleneksel ticari bankacılıktan çok kanallı, müşteri ve segment odaklı finansal kurum modeline geçmiştir. Bunun akabinde 2004 yılında Genel Müdürlük İstanbul'a taşındı.

Haziran 2006'da Şekerbank'ın iki vakfı BTA Securities JSC ile Bankanın %33,98 oranındaki hisselerinin satışı için sözleşme imzaladılar. Mart 2007'de ortaklık başarılı bir şekilde kuruldu.

Bugün Şekerbank, 50 yıldan fazla deneyimiyle, coğrafi yönden iyi dağılmış 272 şube ağıyla temsil edilmektedir. Bu bankaya Türkiye'de büyük bir hem ticari hem bireysel banka olma olanağı sağlamaktadır.

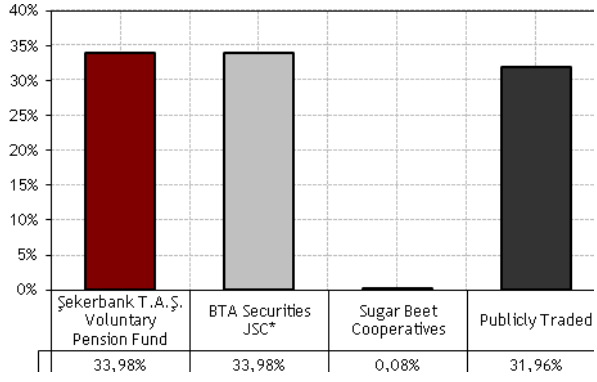
Uluslar arası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings Şekerbank T.A.Ş' nin "B+" olan uzun vadeli yerel ve yabancı para notunu bir seviye arttırarak "BB-" ye yükseltmiştir; ulusal notunu "A"; finansal güç notunu "D"; kısa vadeli yerel ve yabancı para notunu "B"; ve görünümünü "istikrarlı(stable)" olarak teyit etmiştir. Kurum tarafından bu yıl içinde ilk kez uygulanmaya başlanan "Finansal Kapasite Notu" ise ilk uygulama başladığında "b+" olarak verilmişken bu değerlendirme sonucunda "bb-"ye yükseltilmiştir.

Tablo 1: Hisse Performansı

	YTL
09.01.2012	.88
52 Week High*	1.40
52 Week Low*	.77

*Bir yıl / (Kaynak: Bloomberg 09.01.2012)

Tablo 2: Şekerbank T.A.Ş. Ortaklık Yapısı



BÖLÜM 1 - PAY SAHİPLERİ

PAY SAHİPLERİ NOTU

86.31%

Şekerbank 8.63 sonucu ile bu kategoride ve toplam derecelendirme notu olarak güçlü bir sonucu sürdürmektedir. Açık bir temettü politikası mevcuttur ve oy hakları tanımlanmıştır. Her bir paya, bir oy hakkı tanınmaktadır.

2005 yılında Pay sahiplerinin haklarını kullanmalarını ve ilgili bilgileri edinmelerini sağlamak amacıyla Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Müdürlüğü kurulmuştur. Bu birim aktif olarak hissedarların taleplerini zamanında cevaplamak ile meşguldür. Bankanın web sitesinde bulunan akış diyagramı menfaat sahiplerinin sorularının nasıl yönleneceği sürecini ve sorumlu birimleri açıkça göstermektedir.

Yukarıda Türkiye normlarında halka açıklık oranıyla, Şekerbank azınlık haklarına yakın ilgi göstermektedir ve bu haklar açıkça tanımlanmıştır. Özel denetçi atama talep hakkı örnek olarak garantilenmiştir. Şekerbank'a geçen rapor tarihinden itibaren özel denetçi atanmasına ilişkin herhangi bir talep gelmemiştir. Ancak birikimli oy uygulaması bulunmamaktadır.

Genel Kurul daveti, vekâleten oy kullanma formu ve gündemi pay sahiplerine toplantıdan 30 gün önce web sitesinde sunulmuş ve 27 gün önce iki büyük gazetede yayınlanmıştır. Geçmiş beş yıla ait İngilizce davetiye, oy sonuçlarının özeti ve toplantıya katılım oranı web sitesinde bulunmaktadır (Genel Kurul Toplantıları 2006, 2007, 2008, 2009 ve 2010). Genel Kurul adil ve etkin şekilde yapılmakta ve pay sahiplerine kanuni haklarını kullanmalarına izin verilmektedir.

Pay Sahiplerinin Hakları

GOVERNANCE FOCUS
+ Temettü politikası
+ Açık bir şekilde tanımlanmış oy hakları
+ Vekaleten oy kullanma
+ İmtiyazlı hisse bulunmamaktadır
+ Bir hisse bir oy bir temettü ilkesi
+ Sermayenin en az %5'ine sahip pay sahipleri azınlık haklarını uygular
+ Pay sahiplerinin bilgilendirilmesi
+ özel denetçi atama hakkı
- Birikimli oy uygulaması bulunmamaktadır.

Temettü ve Oy Hakları

Temettü politikası mevcuttur ve halka açık dokümanlarda ve Bankanın Türkçe ve İngilizce web sitesinde bulunmaktadır. Uygun bir dağıtım politikası Ana Sözleşmede (69ncu md) ve Kurumsal Yönetim raporunda tanımlanmıştır. Bu yıl 37.500.000,00 TL, ödenmiş sermayenin %5'ine karşılık gelen 12.500.000,00 TL nakit, 25.000.000,00 hisse senedi olarak dağıtılmıştır.

Oy hakları bankanın Ana Sözleşmesinde eşit ve açık oylama prosedürlerini sağlayarak açık bir şekilde tanımlanmıştır. Oylama el kaldırarak yapılmaktadır, ancak Genel Kurulda sermayenin %10 unu temsil eden pay sahiplerinin talebi üzerine gizli oy sistemi uygulanabilir.

Toplantı esnasında pay sahiplerinin kullanabileceği oy sayısında bir sınırlama getirilmemiştir.

Bankanın imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Hiç bir imtiyaza sahip olmadan her bir pay bir oy hakkına sahiptir. Hisse alındığı anda oy hakkı otomatik olarak doğar, hiç bir düzenleme bu hakkın kullanılmasına engel veya gecikmesine sebep olamaz.

Ana Sözleşmede pay sahipleri tarafından hisse devrini engelleyici herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

İncelemelerimize göre, bir kez daha pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak bir hükme rastlanmamıştır. Banka, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunda (KY) içsel bilgiye sahip olan yöneticilerinin isimlerini açıklar ve çıkar çatışmasına ilişkin kapsamlı bir politikaya sahiptir. Genel olarak; KY Raporu menfaat sahipleri için ilgili bütün bilgileri içeren sağlıklı bir dokümandır.

Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın bir temsilcisi yasal açıdan denetlemek üzere Genel Kurula katılır. İhtilaflı durumların önceden biliniyor olması halinde ek olarak SPK'dan bir gözlemci bulunur.

Pay Sahiplerinin Bilgi Alma ve İnceleme Hakları

Pay sahiplerine oy haklarına ilişkin sağlanan bilgi düzeyi geliştirilmeye devam edilebilir. Genel Kurula ilişkin bilgiler zamanında sağlanmış ve tamamlanmış, gündem maddeleriyle ilgili açıklayıcı bilgiler İngilizce web sitesinde bulunmaktadır. GK ilanı toplantıdan 30 gün önce web sitesine konulmuştur.

Pay sahipleri Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde özel denetçi atama talep hakkına sahiptirler ve bu gerektiği şekilde 2009 yılında Banka, pay sahiplerinin özel denetçi atama hakkına revize edilmiş Kurumsal Yönetim Politikasına yansımıştır: Belirli bir biçimde; Banka sermayesinin 1/20'sine sahip pay sahipleri özel denetçi atama hakkına sahiptir. Genel Kurulda kabulü ve reddi halinde azınlık pay sahiplerinin mahkeme tarafından özel denetçi atanmasına ilişkin talep hakkı vardır.

Ana sözleşmede aday Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında pay sahiplerine açıklanması gereken asgari bilgi veya Genel Kurulun medya mensuplarına ve ilgili kişilere açık olmasına ilişkin hüküm bulunmamasına rağmen Banka 2009 Kurumsal Yönetim Politikasında adaylarda bulunması gereken asgari bilgiye yer vermiştir.

Şekerbank 2005 yılında Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler adı altında pay sahiplerinin haklarını kullanmalarını sağlamak üzere Yatırımcı İlişkileri Servisi kurmuştur. Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Servisi Mali Kontrol'e bağlı olarak web sitesinden sorumludur. Bankayla yapılan görüşmelere göre, Birim düzenli olarak Kurumsal Yönetim Komitesine raporlama yapmaktadır.

Servisin görevleri; web sitesini güncellemeyle sınırlı olmayıp, pay sahiplerinin kayıtlarını tutmak, pay sahiplerinin taleplerine cevap vermek, Genel Kurul hazırlıklarını yapmak ve yatırımcılarla toplantı yapmaktır.

Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Servisi geçen yıl bir kez daha bilgiyi yayma hususunda oldukça aktifti. Bankaya göre; 2011 yılında pay sahipleri ve aracı kurumlarla 200 toplantı yapılmış ve gelen bilgi taleplerinin tamamı yanıtlanmıştır.

Azınlık Hakları

Ana Sözleşmede de belirtildiği üzere, azınlık hakları öz sermayenin en az %5'ine sahip olan hissedarlara verilir. Bu haklar olağanüstü toplantı veya özel gündem maddeleri talep etmeyi içerir. Türk Ticaret Kanununa göre, sözü geçen her iki husus da yönetim kurulunun takdirine kalmıştır, bununla beraber hissedarlar yapılacak olan Yıllık Genel Kurul Toplantısı hakkında karar vermek üzere mahkemeye başvurabilir. Kurumsal Yönetim raporuna göre, azınlık hisseleri yönetim içerisinde temsil edilmemektedir.

Azınlık haklarına göre, özel denetçi tayin edilmesi hususu Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ilkeleri ile tavsiye edilen bir husus olmakla birlikte son derece önemlidir. Bu ilke Türk Ticaret Kanunu ile garanti altına alınmıştır. Kanundaki değişikliklere göre; herhangi bir hissedar mahkemeye başvurarak özel denetçi atanmasını talep edebilir. İyi bir uygulama olarak Şekerbank bu hakkı yenilemiş olduğu Kurumsal Yönetim politikasında sağlamaktadır. Ancak birkez daha belirtelim ki, özel denetçi tayin edilmesine yönelik hiçbir talep gelmemiştir. Banka tarafından birikimli oy kullanma prosedürleri uygulanmamaktadır.

GENEL KURUL

YÖNETİM ODAK NOKTALARI
+Gündem maddelerine ilişkin bilgilerin zamanında temin edilmesi
+Genel Kurulun gereken şekilde gerçekleştirilmesi
+Kurul ödemeleri Genel Kurul tarafından belirlenir
+Gündem maddelerine ilişkin olarak İngilizce dilinde bir bilgi dokümanı temin edilir

Davet

Yıllık Genel Kurul Toplantısı düzenlenmeden önce hissedarlar Şekerbank tarafından bilgilendirilir. Bankaya göre; Son Genel Kurul Toplantısının yeri ve tarihi toplantıdan 21 gün önce Türkçe ve İngilizce web sitesinde yayınlanmıştır. Bu da SPK'nın 3 hafta önceden bilgi verilmesi önermesine uymaktadır. Gündem, her bir gündem ögesi açıkça belirtilerek hazırlanır.

Banka, toplantıdan iki hafta önce merkezden ulaşılabilecek ilave bilgiler temin eder (örneğin; yıllık faaliyet raporu ve mali durum tabloları). İdari işlemler göz önüne alınarak, oy kullanma prosedürleri açık ve anlaşılır bir şekilde düzenlenir ve vekaletname formları elektronik formatta hazırlanır.

Tüm hisseler nama yazılı hisse senetleri şeklindedir. Nama yazılı hisse senedi sahiplerinin genel kurul toplantısına katılımını kolaylaştırmak amacıyla hissedarlar listesine kayıt olmaya ilişkin herhangi bir son tarih sınırı konulmaz. Yıllık Genel Kurul Toplantısına katılım kartlarına veya bu yönde bir ihtiyaç olduğuna dair hiçbir bilgi mevcut değildir.

Ana Sözleşme, genel kurul tarafından önemli miktarlardaki varlıkların satışı, satın alımı veya kiralanması gibi kararların Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulunun yetkisine tabi olduğuna ilişkin hüküm içermektedir.

İşleyiş

Şekerbank Yıllık Genel Kurul Toplantısını, mali yılın bitimini takip eden üçüncü ay içinde 15 Mart 2011 tarihinde yapmıştır. Gündem, davet ve yıllık faaliyet raporu ve mali durum tabloları toplantı öncesinde merkezde ve web sitesinde hissedarlara sunulmuştur. Son yedi toplantıya ilişkin bütün bilgiler İngilizce web sitesindedir. Ek olarak; Olağanüstü Genel Kurul toplantı bilgileri, davetiye, gündem, tutanaklar ve hazirun cetveli de web sitesinde bulunmaktadır. 07 Haziran 2011’de Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

Genel Kurul Toplantısı İstanbul Genel Müdürlüğü’nün bulunduğu Büyükdere Caddesi No: 171 Metrocity A Blok Esentepe-Mecidiyeköy adresinde yapılmıştır. Bu mekanın pek çok hissedar tarafından kolayca ulaşılabilir olduğu düşünülebilir.

Şekerbank 2011’de bir kez daha, Yıllık Genel Kurul Toplantısı başkanın tarafsız liderliğinde ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığında resmi bir temsilcinin gözetiminde uygun şekilde düzenlenmiş ve bu suretle tüm hissedarların kanuni haklarını kullanmalarına olanak sağlamıştır. Kurumsal Yönetim raporuna göre, hissedarların, banka temsilcisi ile görüşmeleri aracılığıyla, herhangi bir kısıtlama olmaksızın görüşlerini açıklamalarına ve gündem maddeleri ile ilgili sorular sormalarına izin verilmektedir.

Yıllık Genel Kurul Toplantısı, bankanın yıllık faaliyet raporu ve mali sonuçlarının tartışıldığı bir forum olarak işlev görür.

Toplantı başkanı hissedarlar arasında doğru ve tarafsız katılımı sağlamak ve toplantıyı her bir gündem maddesi için tek tek oy verilecek ve hiçbir hissedara özel bir ayrıcalık tanınmayacak bir şekilde adil ve verimli bir biçimde yönetmektedir.

Denetçiler hissedarların taleplerine cevap vermek amacıyla Yıllık Genel Kurul Toplantısına çağrılmaya devam ederler. Ek olarak, Mali Kontrol, Muhasebe, Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Birim Müdürünün, kanuni denetçilerin ve Denetim Komitesi üyelerinin toplantılarda her zaman bulunurlar. Sermaye Piyasası Kurulu ilkelerine göre, revize edilen Kurumsal Yönetim Politikası, toplantıya çağrılan herhangi bir banka görevlisinin toplantıya katılmaması durumunda söz konusu görevlinin toplantıya katılmasına engel teşkil eden sebeplerin Hissedarlar Genel Kurulu Başkanı tarafından beyan edilmesini gerektiren bir hüküm içermektedir. Yıllık Genel Kurul Toplantısı sırasında Hissedarlar veya vekilleri tarafından gündem maddelerine ilişkin olarak sunulan öneriler veya sorular Yıllık Genel Kurul Toplantı tutanaklarına dahil edilmektedir.

2011 yılında, banka bilgilerine erişimi olan kişiler de dahil olmak üzere, hiçbir yönetim kurulu üyesi, yönetici veya hakim hissedar bankanın iş alanında kendi adlarına herhangi bir ticari faaliyet içinde bulunmamıştır.

Ana Sözleşmede, yönetim kuruluna seçilecek olan adayların açıklamakla yükümlü olduğu bilgilere dair bir hüküm bulunmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre, bu bilgiler (örneğin) eğitim düzeyleri, geçmişteki yönetim kurulu üyelikleri ve deneyimleri, mali durumları ve bağımsızlık beyanlarını içermelidir. Ancak, bu bilgilere web sitesinden ulaşılabilir.

Revize edilen Kurumsal Yönetim politikasında YK üye adaylarına ilişkin bilgilerin açıklanma yükümlülüğüyle ilgili hüküm bulunmaktadır. SPK ilkeleri çerçevesinde, bu bilgiler, Eğitim derecesiyle sınırlı olmayıp, önceki Yönetim Kurulu üyelikleri, ilgili deneyimleri, Finansal durumu ve bağımsızlık düşünceleridir. Banka web sitesinde bulunabilir.

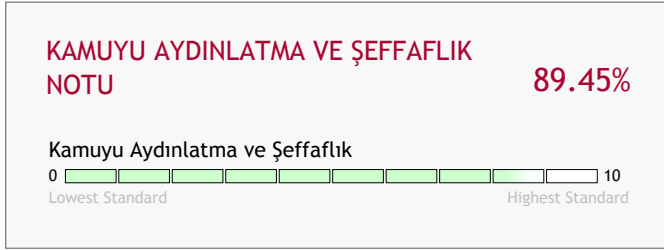
Genel Kurul Toplantısı Sonrasında

Toplantı sonrasında takip amacıyla toplantı tutanakları hissedarlar tarafından incelenmek üzere kısa ve açık özet şeklinde bankanın web sitesine konur. Daha önce de belirtildiği üzere, son yedi yılın Genel Kurul toplantıları bilgileri Banka web sitesinde bulunabilir. Bu bilgiler kolay ulaşılabilir ve eksiksizdir.

Revize edilen kurumsal yönetim politikasında, hissedarların hemen cevaplanamayacak sorular sorduğu durumlarda Yatırımcı İlişkileri Servisinin toplantı sonrasında bu soruları makul bir zaman çerçevesinde yanıtlamakla yükümlü olduğu belirtilmektedir.

BÖLÜM 2 - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Açıklama Araçları



Özet

Şekerbank bu kategoride toplam derecelendirme sonucu içerisinde yüksek performans göstererek 8.94 puan elde etmiştir. Bu durum, banka ve yatırımcılar arasında sürekli bilgi akışı sağlandığını ve şeffaflık düzeyinin yüksek olduğunu göstermektedir.

Yatırımcılar için Kurumsal Yönetim bölümü içeren bir web sitesi geliştirilmeye devam edilmiş ve düzenli olarak güncellenmiştir. Genel olarak kullanıcılar için kolay anlaşılabilir açılan menüler ve kapsamlı kurumsal yönetim bölümü vardır. Bu bölüm ayrıca çevre ve sosyal sorumluluk bölümü tarafından da geliştirilir.

Bir Kamuyu Bilgilendirme politikası mevcuttur ve bu politikaya web sitesinden ulaşılabilir. Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Servisi kamuyu aydınlatma sorumluluğunu yürütmeye devam etmektedir.

Şekerbank ayrıca, çalışanlara kendileri veya tanıdıklarının çıkarlarını gözetken bütün teşebbüslerden kaçınmalarını şart koşan uygulamakta olduğu etik kuralları kamuya açıklar. Etik Kurallar menfaat sahiplerinin çıkarlarını korumak için vardır.

YÖNETİM ODAK NOKTASI

- + Türkçe ve İngilizce web sitesi
- + Web sitesi kamuya açıklanan bilgileri içerir ve arşivler
- + Web sitesi indirilebilen dokümanlar da dahil olmak üzere yatırımcılar için değerli bilgiler sunar
- + Yönetim kurulu üyeleri ve Denetim Komitesi üyeleri yıllık faaliyet raporunu imzalamışlardır
- ± Yıllık faaliyet raporu tarafsız ve gerçek bilgiler içermekle birlikte geliştirilebilir

Web sitesi

Şekerbank son yıllarda Yatırımcı İlişkileri açısından web sitesini geliştirmeye devam etmiştir ve 2011'de istisna olmamıştır. Web sitesinin kullanımı kolay ve hissedarların bankayla ilgili çeşitli bilgilere kolayca erişebilmesine olanak sunmaktadır. Yabancı yatırımcılar sitenin İngilizce versiyonuna da erişebilirler. Web sitesinin içeriği yatırımcıların ilgili dokümanları bulabileceği ve indirebileceği şekilde yapılandırılmıştır. İyi dizayn edilmiş akış diyagramı menfaat sahiplerine sorularını ve görev ve sorumluluk hattını izlemelerine olanak verir. Web sitesi sıklıkla ve zamanında güncellenir.

Daha kapsamlı incelendiğinde, web sitesinin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde istenen kanuni bilgiler, örneğin hissedar yapısı ve yönetimi hakkındaki bilgiler, ana sözleşme, yıllık faaliyet raporları ve mali durum tabloları gibi pek çok bilgiyi içerdiği görülmektedir.

Banka 2009'dan sonra izahname veya sirküler yayınlamamıştır. Web sitesi aracılığıyla, faaliyet raporu, sunumlar ve bütün diğer iletişimle ilgili kaynakları sağlar.

Web sitesi, Yıllık Genel Kurul Toplantısına istinaden hissedarlara yönelik bilgileri içerir. Bu bilgiler toplantı ilanı, hazırlanmış cetveli, ve Yıllık Genel Kurul toplantı tutanaklarını içerir.

Yönetim kurulu toplantı tutanakları web sitesinde bulunmamaktadır.

Yıllık Faaliyet Raporu

Faaliyet raporu bir kez daha iyi hazırlanmış ve yatırımcılara uygun ilgili bilgi ve ilgili içeriklerin hepsini kapsamaktadır. Örneğin, Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum raporu, Bankanın risk yönetim fonksiyonunun genel açıklaması, ve genel yatırımcı bilgileri hem tablo hem grafik şeklinde bulunabilir. Finansal bilgiler kolay takip edilebilir tarzda ve finansal duruma ilişkin notlar içeriği açıklar niteliktedir. Ayrıca Bankanın büyüme stratejisi hissedarların izlemesi bakımından açık ve nettir.

Faaliyet raporu, Başkan, Kurumsal Yönetim Komitesi, Genel Müdür ve Mali Kontrol, Muhasebe ve Operasyon Genel Müdür Yardımcısı ve Denetim Komitesi Başkanı'nın imzalarını içerir. Bu imzalar finansal durumun doğruluğunu beyan eder ve Yönetim Kurulunun düşüncesini yansıtır. Bağımsız Denetim şirketi KPMG'ye göre, finansal tablolar mevcut finansal durumu yansıtır. Banka ayrıca ilgili mevzuata göre hareket eder.

Şekerbank'ın risk yönetimi iç kontrol sistemi uygulanabilir bankacılık düzenlemelerine uyar ve farklı tiplerdeki risklere ilişkin kısa açıklayıcı bilgileri kapsar (kredi, kur, piyasa, faiz oranı, likidite vs.) Finansal dipnotlar bölümü her bir risk tipine ilişkin detaylı açıklama sağlar. Ayrıca Fitch tarafından verilen Bankanın derecelendirme notu bir tablo halinde bulunur.

Yıllık faaliyet raporuna göre, Bankanın faaliyetleri çevre mevzuatına ilişkin herhangi bir ihlal teşkil etmemektedir ve bu hususta 2011 yılında Şekerbank'a karşı herhangi bir dava açılmamıştır. Ek olarak potansiyel yasal sorumlulukların sayısı ve tutarı açıklanmaktadır.

Açıklama Prosedürleri

YÖNETİM ODAK NOKTALARI

- + Kamuyu bilgilendirme politikası oluşturulmuştur ve en önemli ifşa hususlarını içermektedir
- + İfşa işlemleri açıkça belirlenmiştir ve bu konuda üst düzey personel görevlendirilmiştir
- + Ahlaki kurallar açıklanmıştır
- + Denetim firması düzenli olarak rotasyona tabidir ve herhangi bir danışmanlık hizmeti temin etmemektedir
- + Banka rekabet ve dürüstlüğe aykırı hisse senedi alışverişini engellemeye yönelik önlemleri almıştır ve bu tür işlem yapan kişilerin (gizli bilgilere erişim potansiyeli olan kişiler) listesini açıklamıştır
- + Bağımsız kurul üyeleri tarafından yapılan bağımsızlık beyanları
- + Kamuya yapılan açıklamaların usulüne uygun yapıldığına ilişkin Yönetim Kurulu Beyanı vardır.
- ± Geleceğe yönelik bilgiler geliştirilebilir

Bilgilendirme Politikası

Şekerbank'ın bilgilendirme politikasına kurumsal web sitesinden ulaşılabilir. Bu bölüm, söz konusu politikanın kamuyu bilgilendirme kapsamı, şekilleri, sıklığı ve yöntemlerini gösterir. Kamuya bilgi açıklamak amacıyla kullanılan yöntemler şu şekildedir: finansal tablolar ve dipnotlar, internet sitesi, analist toplantıları ve konferansları, gazetede yayınlanan beyan ve ilanlar. Banka basın bültenleri web sitesinin “Haberler” bölümünde bulunabilir. Yatırımcı İlişkileri Servisinin diğer görevlerine ilaveten, yürürlükteki mevzuat kapsamında kamuyu bilgilendirmeye ilişkin tüm hususların gözetilmesi ve bunlara uyulmasından sorumludur. Bu servis ayrıca bilgi taleplerine cevap verir.

Yatırımcı İlişkileri Servisi ayrıca bankaya ilişkin bilgilerin kamuya duyurulmasından sorumludur. Bu servis hissedarlarla banka arasındaki ilişkileri yönetmek üzere Mali Kontrol, Muhasebe ve İştirakler Birimi altında İrem Soydan Güler tarafından idare edilmektedir. Hissedarların haklarını kullanmalarını sağlamakla görevlendirilmiştir.

Banka kar dağıtım politikasını kamuyu aydınlatma dokümanlarında açıklamaktadır. Finansal tablolar ulusal ve uluslararası finansal raporlama standartlarına uygun olarak açıklanmaya devam etmektedir. Yürürlükteki mevzuat bankalar, çalışanlarına teşvik mükafat anlamında hisse verilmesine izin vermez, banka bu durumda açıklama sağlamaz.

Banka içi bilgilere erişim sağlama yetkisine sahip kişilerin listesi yıllık faaliyet raporunda, kurumsal web sitesinde ve Kurumsal Yönetim Uyum raporunda açıklanmıştır.

Kamuyu Bilgilendirme

Şekerbank'ın kamuyu bilgilendirme faaliyetinin incelenmesi sonucunda 2011 yılında da yatırımcıların menfaatlerine zarar verebilecek herhangi bir hususa rastlanmamıştır. Resmi evrakları imzalama yetkisi ile kamuyu bilgilendirmekten sorumlu olan yetkililer açıklanır ve ileriye dönük bilgileri açıklamak için uygun kapsamlı ilkeler 2010 yılında genişletilen bilgilendirme politikasında yer alır. Yönetim Kurulunun Kurumsal Yönetim Uyum raporunda

listelenen ilkelere uyulmasına ilişkin beyanı web sitesinde yer alır. Bu beyan ilkelere uyulduğunu, uyulmayanlar varsa gerekçelerini içerir.

Bankayla ilgili tüm bilgileri kamuya açıklamaktan sorumlu bir Yatırımcı İlişkileri Servisi vardır. Banka ve hissedarlar arasındaki ilişkileri yönetmek ve hissedarların bilgiye erişim haklarını tam olarak kullanabilmelerini sağlamaya devam eder.

Kamuyu bilgilendirme kapsamında banka kamuya temettü politikasını açıklar. Mali tablolar yerel ve uluslararası (UFRS) finansal raporlama standartlarına göre açıklanır. Mevcut mevzuatın bankaların çalışanlara teşvik tazminatı olarak hisse vermesine izin vermemesi sebebiyle, banka bu anlamda açıklama yapmamaktadır. Bununla birlikte, mevzuatın değişmesi beklenmektedir.

Şekerbank'ın hisseleri Türkiye'de İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem görmektedir.

Şekerbank geleceğe yönelik bilgilerin piyasaya nasıl iletildiğini açıklamaktadır ayrıca bu bilginin kimin tarafından açıklanacağını bildirmiştir.

Şekerbank'ın kamuyu aydınlatma platformunda açıklama yapıldıktan sonra Türkçe ve İngilizce olarak açıklamaları gönderdiği e-posta dağıtım listesi vardır.

Şeffaflık Konuları

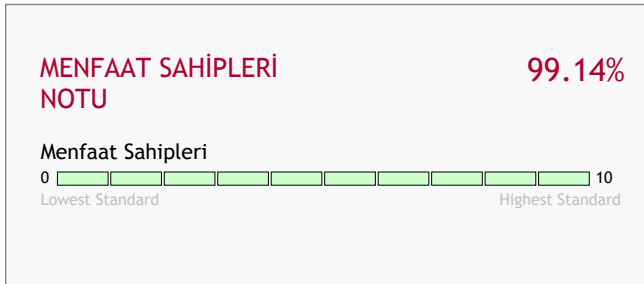
Şeffaflık konuları ahlaki davranışları, içeriden öğrenenler ticaretini ve dış denetim fonksiyonlarını içerir.

Yüksek düzeyde şeffaflığı sağlamak amacıyla Şekerbank etik kurallarını kamuya açıklamıştır. Tüm çalışanlar ve müdürlerin imzalayıp uyması gereken özet şeklindeki etik kurallara web sitesinden ulaşılabilir. Etik kurallar, web sitesinde İnsan Kaynakları bölümünde görünür şekilde yer alır.

İçeriden öğrenenler ticaretinin engellenmesi için, banka hisse fiyatını etkileyebilecek bilgilere erişim yetkisi olan yetkililerin listesi web sitesinde ve yıllık faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır. Ayrıca alınan önlemlere ilişkin kapsamlı bir açıklama içermektedir.

Tayin edilen denetim firması (şu anda KPMG) danışmanlık hizmeti vermediği için denetleme hizmetlerinin tarafsızlığını engelleyebilecek diğer iş çıkarlarından bağımsız olduğu düşünülebilir. Denetim firmasının düzenli rotasyona tabi olması gerektiği için, Ana Sözleşmede Şekerbank'ın aynı bağımsız denetim firması ile en fazla üç yıl çalışabileceği belirtilmektedir.

BÖLÜM 3 - MENFAAT SAHİPLERİ



Özet

Şekerbank bu kategoride toplam derecelendirme sonucu içerisinde en yüksek performansı göstererek 9.91 puan elde etmiştir.

Bankanın, hissedarların yönetime sürekli katılımını sağlamak için oluşturulmuş sağlam bir modeli vardır.

Şekerbank'ın banka ve çalışanlar arasındaki ilişkilere uygulanacak olan kurallara çerçeve oluşturacak insan kaynakları politikası vardır. İnsan Kaynakları politikasının temel hususları, tüm menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesi için bankanın web sitesinden ulaşılabilir.

Bu politikalara ek olarak, web sitesinde çalışanlar için eğitim politikası yer almaktadır. Çalışanlara sağlanan kişisel ve mesleki eğitim programlarına ilişkin bilgiler detaylı olarak faaliyet raporunda yer almaktadır. Şekerbank Kariyer Okulu eğitimlerine ek olarak seçmeli eğitim, e-eğitim ve mesleki eğitim programlarını kapsayan yapısal bir eğitim sistemine sahiptir.

Web sitesinde Kurumsal Yönetim bölümünde Kurumsal Sosyal Sorumluluk bölümü de mevcuttur. Dikkat çeken bir başka nokta da, Türk şirketlerinde çok yaygın olmayan bir husus olarak çalışanların sendikaya katılabilmesidir.

YÖNETİM ODAK NOKTALARI

- + Banka içinde insan kaynakları politikası
- + Çalışan hakları garanti altına alınmıştır
- + Banka içi ilişkileri idare etmeye yönelik Etik Kuralları
- + Performans bazlı ücret modeli
- + Sendika temsilcileri ve Çalışan Sosyal Güvence Vakfı mevcut
- + Paydaşların yönetime katılımına yönelik yeni model

Yönetime Katılım

Yıllık faaliyet raporuna ve bankayla yapılan görüşmelere göre, çalışanlar sürekli olarak yönetime katılıma teşvik edilmektedir ve çalışanların iş geliştirmeye yönelik önerileri dikkate alınmakta buna göre değerlendirilmekte ve ödüllendirilmektedir. 2009 yılında, banka yönetiminde hissedarların çıkarlarını gözetmek amacıyla kapsamlı bir model geliştirilmiştir. Bu model inşa edilmeye ve gelişmeye devam etmektedir. Hissedarlar Yatırımcı İlişkileri ve İştirakler Servisi ve kurumsal web sitesi vasıtasıyla sürekli olarak bilgilendirilmektedir.

Paydaşların çıkarları ve görüşleri ilgili otoriteler ve mekanizmalar aracılığıyla Banka yönetimine iletilir. Daha önce bahsedildiği üzere, bankanın web sitesinde bulunan bir akış diyagramı, bilgi raporlama sürecine ilişkin sorumlulukları ve yönünü açıkça tanımlar.Çalışanların doğrudan yönetim kurulunda temsil edilmesi gibi bir uygulama hala mevcut değildir.

Banka Politikası

Paydaşların Hakları ve Görevleri

Şekerbank çalışanların ve müşterilerin haklarına etik kuralları içerisinde yer vermiştir. Kurumsal web sitesinde, Şekerbank'ın bazı sosyal girişimleri ve sosyal bağışlarla ilgili bilgilerin sunulduğu bir kurumsal sosyal sorumluluk bölümü mevcuttur.

Şekerbank web sitesinde ayrıca bankanın çevre raporlamadaki tutumuna ilişkin bir bölüm tahsis edilmiştir. Ayrıca sürdürülebilirlik raporlamasına faaliyet raporunda da bir bölüm tahsis edilmiştir. Menfaat Sahipleri Banka tarafından genel kurul toplantı tutanakları, özel durum açıklamaları, basın bültenleri, Şeker bülteni, toplantılar, e-postalar ve web sitesi vasıtasıyla bilgilendirilmektedir. İlave olarak, çalışanların sürekli olarak bilgilendirilmesi amacıyla bir kurumsal portal vardır. Revize edilen kurumsal yönetim politikasında paydaşların haklarına ilişkin olarak sunulan spesifik bilgiler mevcuttur.

Şekerbank 2008 yılında çıkar çatışmalarını önlemeye ve banka ve paydaşlar arasında çıkan ihtilafların çözümlenmesine yönelik olarak alınması gereken önlemleri belirleyen bir politika yayınlamıştır.

İlgili sendika temsilcileri çalışanlar ve banka arasındaki ilişkilerde önemli bir rol oynamaya devam etmektedir.

Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

Şekerbank müşterileri ve tedarikçileri ile iyi ilişkiler içinde olma konusunda çaba sarf etmektedir. Müşterilere, bankanın ürünleri ile bilgi alabilecekleri ve istedikleri zaman şikayette bulunabilecekleri çeşitli kanallar sunulmaktadır: web sitesi (www.sekerbank.com.tr) ve çağrı merkezi (444 78 78) bu anlamda ana kaynaklardır. Müşteri memnuniyetini sağlamak amacıyla eğitimler verilmektedir. Bankanın etik kuralları, ürünlerin kalitesi, müşterilerin bilgilendirilmesinin önemi veya müşteri bilgilerinin gizliliği gibi konulara odaklanarak müşterilerle olan ilişkilerin detaylı tanımı ve açıklamasını sunmaktadır.

Müşterilere ve tedarikçilere sunulan telafiler/ücretlerle ilgili bir bilgi mevcut değildir. Bununla birlikte, etik kurallarına göre çalışanlar müşteri tatmini için gayret göstermekle ve şikayete sebep olan uygulamaların düzeltilmesini ve tekrarının önlenmesini sağlamakla yükümlüdür.

Çalışanlar ve Sosyal Sorumluluk

Şekerbank, web sitesinden ulaşılması mümkün olan yazılı bir insan kaynakları politikası belirlemiştir.

Banka tüm çalışanlara eşit fırsatlar tanınmasını sağlamaktadır. Bankaya göre hiçbir ayrımcılık vakası rapor edilmemiş, bu gibi olayları önlemeye yönelik mekanizmalar İnsan Kaynakları politikasında yer almaktadır.

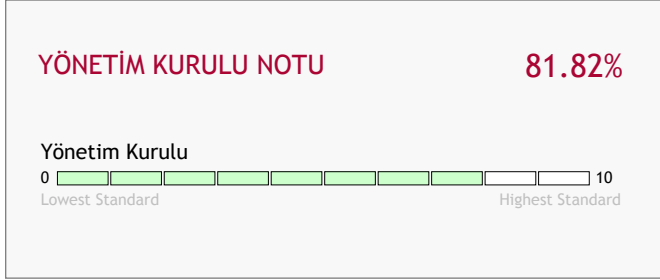
2011 yılında çalışanlara verilen mesleki ve kişisel eğitimlerle ilgili kapsamlı bilgiler mevcuttur ve web sitesinde ve faaliyet raporunda farklı eğitim kategorileri de açıklanmıştır. Banka ve çalışanları arasındaki ilişkilerden sorumlu olan sendika temsilcileri mevcuttur ek olarak düzenli personel toplantıları ve bilgilendirme toplantıları düzenlenmişlerdir.

Performans bazlı ücretlere ilişkin olarak, banka bir “kar merkezi tarafından üretkenlik değerlendirme” ve “performans değerlendirme” sistemi vardır.

Şekerbank'ın etik kuralları web sitesinde yayınlanmıştır. Bu kurallar bankanın başlıca değerlerini, çalışanların ana sorumluluklarını, müşteri, tedarikçi ve kamu otoriteleri ile ilgili temel prensipleri ve diğer hususları içermektedir.

Banka yıllık faaliyet raporunda ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk bölümü bulunan web sitesinde sosyal sorumluluk faaliyetleri ile ilgili bilgiler sunmaktadır. Bankanın eğitim, onarım ve çevreyle ilgili hususlarda oldukça aktiftir.

BÖLÜM 4 - YÖNETİM KURULU



Özet

Şekerbank bu kategoride tatmin edici olarak 8.18 puan elde etmiştir.

Yönetim Kurulunda, beş Murahhas üye ve üç bağımsız olmak üzere altı Murahhas olmayan üyeden oluşan toplam on bir üye mevcuttur. Kurul yapısı, Sermaye Piyasası Kurulu ilkelerinin üyelerden üçte birinin bağımsız olmasını öngören yönergeye uymaktadır. Ana Sözleşme ve kurul yönetmeliğinde kurul üyelerinin görevleri ve çalışma prensipleri açık bir şekilde anlatılmaktadır. 2009 yılından itibaren kurul üyeleri, Sermaye Piyasası Kurulu önermeleri ile tavsiye edilen şekilde dahili ve harici yönetmeliklere uygunluk beyanları hazırlamaktadır.

Başkan ve Genel Müdür pozisyonlarının önerilen şekilde ayrılmasına uyum sağlanmıştır.

Her bir kurul üyesi öncelikli tek bir oy hakkına sahiptir. Kurul toplantılarına katılım belirtilmiştir.

Yönetim kurulunun çalışmalarını desteklemek üzere üç komite bulunmaktadır: Denetim, Kurumsal Yönetim ve Kredi komiteleri. Bunlardan yalnızca Kurumsal Yönetim komitesi bağımsız bir direktör tarafından yönetilmektedir.

KY Komitesinin ana sorumlulukları; Yönetim Kurulu Üyelerinin gözetimini ve Kurumsal Yönetim proseslerini ve etkinliğini sağlamak, hissedarlar ve menfaat sahiplerinin çıkarlarını ve menfaatlerini korumaya yönelik kurumsal yönetim mekanizmaları oluşturmak ve organize etmek, Banka personeli için ücret planlamaları düzenlemektir.

Bir risk yönetimi ve iç kontrol sistemi oluşturulmuştur. Bu sistem Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum raporunda, faaliyet raporunda ve web sitesinde açıklanmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri bağımsızlık beyanı imzalar ve Yönetim Kurulunu bağımsızlıkları uzlaşıldığında bilgilendirirler. Bağımsız üyenin istifa etmesi durumunda, yeni bir bağımsız üye seçilir. Bu beyanlar yıllık olarak güncellenir ve web sitesinde bulunabilir.

Yönetim Kurulu

YÖNETİM ODAK NOKTALARI
+ Yönetim kurulu bankanın stratejik planlamasında aktif bir rol oynamaktadır
+ Bağımsız direktör imzalı bir bağımsızlık beyanı sunar
+ Her bir kurul üyesi tek bir oy kullanmaya

- yetkilidir
- + Yönetim kurulunu desteklemek üzere bir sekreterlik oluşturulmuştur
 - + Yönetim kurulunun çoğunluğu Murahhas Olmayan Üyelerden oluşmaktadır.
 - + Banka yönetim kurulu üyelerine veya yöneticilere borç vermez
 - +Yönetim kurulu üyelerinin üçte biri bağımsızlık kriterlerine uygundur
 - Ücret konusu detaylı olarak açıklanmamıştır

Yönetim Kurulunun Faaliyet İlkeleri, Görevleri ve Sorumlulukları

Yapılan incelemeye göre, yönetim kurulu görevlerini eksiksiz olarak gerçekleştirmekte ve sorumlulukları yeterli ölçüde yerine getirmektedir. TBMM tarafından onaylanan Türk Ticaret Kanunu'na göre, 2011'in başlarında risk yönetim fonksiyonlarını periyodik olarak yönetime raporlamaları gerekmektedir. Şekerbank halihazırda bu gereği yerine getirmektedir.

Yönetim Kurulu misyon ve vizyonunu belirlemiştir ve bankayı bu doğrultuda yönetmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerini önemli hususlarda düzenli ve kapsamlı şekilde bilgilendirmeye yönelik mekanizmalar Yönetim Kurulu yönetmeliğinde açıklanmıştır ve direktörlerin bilgilendirilmesi amacıyla oluşturulmuş bir sekreterlik mevcuttur.

Sonuç olarak, Ana Sözleşmede Yönetim Kurulu üyelerinin faaliyetleri ve görevlerini açıklayan açık kurallar tanımlanmıştır. Kurul üyeleri teoride harici görevleri kabul etme öncesinde herhangi bir kısıtlamaya tabi değildir. Yıllık faaliyet raporunda hiçbir kurul üyesinin 2010 yılında herhangi bir iş faaliyetine dahil olmadığı ve bankayla rekabet içine girmediği belirtilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin harici pozisyonları, aylık Yönetim Kurulu toplantıları için yılda 10-15 gün ayırdıkları sürece Türkiye içinde ciddi bir sorun teşkil etmemektedir.

Şekerbank Sermaye Piyasası Kurulu ilkeleri ile tavsiye edilen, Yönetim Kurulu üyelerinin işlerine başlamadan önce tüm gerekli dahili ve harici yönetmeliklere uyum beyanında bulunmasını içeren uygulamayı hayata geçirmiştir. Buna ilaveten, tüm yönetim kurulu üyeleri işlerine başlamadan önce Türk Bankacılık Kanunu'nun 27. maddesine göre Ticaret Mahkemesinde yemin vermektedirler.

Yönetim Kurulu tarafından, mali durum tablolarının dikkatli bir şekilde hazırlandığını teyit eden resmi ve kamuya açıklanmış bir beyan bulunmaktadır.

Türk mevzuatı yönetim kurulunun müşterek sorumluluk almasını gerektirir. Buna göre Yönetim Kurulu görevlerini Sermaye Piyasası Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Ana Sözleşme hükümlerine uygun şekilde gerçekleştirmekle yükümlüdür.

Türk İş Kanununda öngörülen hükümler haricinde, yönetim kurulu üyelerine bilgi akışına engel olan çalışanlara ilişkin olarak herhangi bir kamuya açıklanmış yaptırım öngörülmemektedir.

Yapı

Şekerbank yönetim kurulu, beşi murahhas üye ve altısı murahhas olmayan üyeler olmak üzere toplam on bir üyeden oluşmaktadır.

Başkan ve Genel Müdür pozisyonlarının önerilen şekilde ayrılmasına uyum sağlanmıştır.

Yönetim Kurulunda üç bağımsız üyesi bulunan Şekerbank önerilen üçte bir oranına uymuştur. 2009'dan beri Kurumsal Yönetim politikası bağımsızlık kriterlerini yansıtmakta ve Kurumsal Yönetim beyanı Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile öngörülen kriterleri açık bir şekilde kapsamaktadır.

Kurumsal yönetim raporuna göre üç üye bağımsızdır: Khosrow Kashani Zamani, Erdal Arslan ve Ulf Wokurka.

Web sitesinde ve Faaliyet Raporu'nda bağımsız direktörler tarafından bankanın Yönetim Kurulu Başkanına sunulan bağımsızlık beyanları mevcuttur.

Table 3: Yönetim Kurulunun Yapısı

İSİM	MURAHHAS (M) / MURAHHAS OLMAYAN (MO)	BAĞIMSIZLIK
Dr. Hasan Basri GÖKTAN	M	HAYIR
Mr. Arman DUNAYEV	MO	HAYIR
Mrs. Meriç ULUŞAHİN	M	HAYIR
Mr. Erdal BATMAZ	M	HAYIR
Ms. Tatiana Alekseevna FILIPPOVA	M	HAYIR
Mr. Emin ERDEM	M	HAYIR
Mr. Halil Can YEŞİLADA	MO	HAYIR
Mr. Anvar SAIDENOV	MO	HAYIR
Mr. Erdal ARSLAN	MO	EVET
Mr. Khosrow Kashani ZAMANI	MO	EVET
Mr. Ulf WOKURKA	MO	EVET

Şekerbank'ta tayin edilen yönetim kurulu üyeleri üstün niteliklere sahip, uzun süreli kariyer geçmişlerinden de anlaşılacağı üzere yüksek düzeyde bilgi ve deneyim sahibi kişilerdir. Şekerbank yönetim kurulu ticari bankacılık, ekonomi, sigorta, turizm ve diğer çeşitli kamu sektörü, akademi ve genel iş alanlarında da deneyim sahibidir. Cinsiyet çeşitliliği iki bayan ve on erkek şeklindedir. Üyelerin her biri üniversite mezunudur. Yaşları ile ilgili bilgi verilmiştir.

Banka yönetim kurulu üyelerinin nitelik ve vasıflarını dikkate almaktadır. 2009 yılından itibaren yeni üyeler için bir uyum veya eğitim programı vardır.

Yönetim kurulu üyelerinin seçilmesi ile ilgili olarak Şekerbank birikimli oy kullanımına izin vermemektedir. Bu Türkiye'de ortak bir uygulamadır.

İşleyiş

Ana Sözleşmede yöneticilerin toplantılara katılmak zorunda oldukları belirtilmemiştir. Bankaya göre, yöneticiler Yönetim Kurulu tarafından çağrıldıklarında toplantılara katılmaktadırlar. Kurumsal Yönetim Raporuna göre, raporlama süresi boyunca kararlar oybirliği ile alınmış ve herhangi bir karara ilişkin karşı görüş dile getirilmemiştir. Her bir yönetim kurulu üyesi herhangi bir tercihi oy hakkı veya veto hakkı olmaksızın tek bir oy kullanma yetkisine sahiptir. Başkanın oylama sonucunu tayin edecek oyu kullanma yetkisine dair herhangi bir bilgi verilmemiştir.

Tüm yönetim kurulu üyeleri, bankanın komitelerin kurulması, temettü politikası veya sermaye artırımını veya azaltımı gibi önemli faaliyetlerine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu ilkelerinin IV. Bölümünün 2.17.4 numaralı maddesinde belirtilen konularla ilgili olarak oy kullanılacağı yönetim kurulu toplantılarında hazır bulunması gerekmektedir.

Yeterli hazırlığın yapılmasını sağlamak amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu gündem ve ilgili dokümantasyonun toplantıdan en az yedi gün önce üyelere verilmesini tavsiye eder. Banka bu prensibi uygulamaktadır ve dokümanların yönetim kurulu üyelerine teslimine ilişkin yöntem ve zaman çizelgesini açıklamıştır. Yönetim kurulu üyelerinin bilgiye rahatça erişebilmesini sağlamak amacıyla bir kurul sekreterliği oluşturulmuştur. Bu sekreterliğin işlevleri ve görevleri açıklanmıştır. Kurumsal yönetim raporuna göre toplantı gündemi merkez birimleri tarafından hazırlanan bilgi notları dikkate alınarak hazırlanmaktadır.

Yönetim kurulu 2011 yılında 18 toplantı yapmıştır. Ana Sözleşmede toplantılara uzaktan katılıma izin verildiğinden kararlar üyelerin toplantıya fiziksel katılımı olmadan alınabilir.

Yönetim kurulu ve çoğunluk kararı yeter sayısı Ana Sözleşmede belirtilmiştir: kurul en az yedi üyenin hazır bulunması ile toplanacak ve kararlar da yedi katılımcı tarafından alınacaktır.

Yönetim kurulu toplantıları açık bir şekilde yapılmaktadır. Yönetim kurulunun görevleri açık bir şekilde tanımlanmıştır sekreterlikle ilgili kapsamlı bir doküman mevcuttur.

Denetim Komitesi Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında oluşabilecek çıkar çatışmalarını engellemekle ve banka sırlarının kullanımının engellenmesi için iç düzenlemeler ve politikalara uyumu gözetmekle görevlidir.

Toplantı ve seyahat masrafları kurul üyelerine Bankanın iç politikasına göre ödenmektedir.

Bankayla yapılan yazışmalara göre; bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu görevleriyle ilgili dokümanları sistemli bir şekilde korumaktadır.

Ücretler

Şu anda Şekerbank'ın Yönetim Kurulu Üyelerine 5.500 TL net, tam gün çalışan Murahhas Üyeleri ile tam gün çalışan Denetim Komitesi Üyelerine normal üyelerin maaşının üç katı ve tam gün çalışan Yönetim Kurulu Başkanı murahhas üyesine ise bu miktarın üç katı net tutarda ücret ile yönetmelik gereği prim ve Denetçilere 3.500 TL net aylık ücret ödenmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu ilkelerinde de belirtildiği üzere, başka ilave katılım veya komite ücreti ödenmemektedir. Ücretler, teoride hissedarlara önemli ölçüde yetki verilecek şekilde Yıllık Genel Kurul Toplantısı ile belirlenir.

Menfaat çatışmasını önlemek için Şekerbank yönetim kurulu üyelerine veya yöneticilere kredi verilmemesi prensibine tamamen uygun hareket etmektedir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

YÖNETİM ODAK NOKTALARI
+ Üç komite kurulmuştur
+ Denetim komitesi harici denetim firması belirlenmesini öngörmektedir
+ Kurumsal Yönetim Komitesi Kurumsal Yönetim konularını proaktif bir şekilde ele almaktadır
- Üyelerin çoğunluğu bağımsız değildir

Genel Durum

Şekerbank yönetim kurulu çalışmalarını desteklemek ve etkin ve verimli bir iş akışı sağlamak amacıyla üç kurul komitesi oluşturmuştur. Bu 2011’de de devam etmiştir. Denetim komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Kredi Komitesi vardır. Ayrıca Bankanın yönetim seviyesinde toplanan bir Aktif Pasif komitesi bulunmaktadır. Bu komite haftada bir toplanır, Genel Müdür tarafından başkanlık edilir ve Fon Yönetim Müdürlüğü Başkanı, Mali Kontrol, Krediler ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcıları ve ek olarak ve Risk Yönetim Birim Müdürü katılır.

Sermaye Piyasası Kanununa göre, her bir komite en az iki üyeden oluşmalıdır. Denetim Komitesinde iki üye, Kredi Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinde ise dört üye mevcuttur.

Her iki komite de, Sermaye Piyasası Kurulunun Murahhas Olmayan Üyelerin çoğunluğu ilkesine uygun hareket etmemektedir.

Table 4: Komite İncelemesi

KOMİTE	ÜYELERİN SAYISI	BAĞIMSIZ BAŞKAN*	MO SAYISI
Denetim	2	Hayır	2
Kurumsal Yönetim	4	Evet	2

**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi” statüsüne göre

Komite toplantılarının sonuçları toplantı tutanaklarında özetlenmekte ve yönetim kuruluna sunulmaktadır. Ayrıca, komitelerin faaliyetleri ve banka tarafından alınması gereken önlemlere ilişkin komite görüşleri yılda iki kere hazırlanan raporlar ile birlikte yönetim kuruluna sunulmaktadır.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi bankanın finansal ve operasyonel faaliyetlerini belirler. Bunu yaparken komite yönetim kurulu tarafından desteklenmeli ve tüm gerekli bilgilere ulaşabilmelidir. Bir komite tüzüğü mevcuttur Türkçe ve İngilizce web sitesinde yayınlanmıştır.

Tüm iç ve dış denetim faaliyetlerinin doğru ve şeffaf bir şekilde gerçekleşmesini sağlamak Denetim Komitesinin görevidir. Dış denetim şirketinin tayin edilmesine ilişkin olarak yönetim kurulunu bilgilendirir ve tayin sürecinde yer alır. Bu, diğer hususlara ilave olarak, denetim komitesinin bağımsızlığına ilişkin bir beyanı da içerir. Şekerbank’ın Kurumsal Yönetim beyanına göre, Denetim Komitesi iç kontrol sisteminin ve risk yönetimi sisteminin etkinliğini ve yeterliliğini incelemektedir. Ayrıca, iç kontrol mekanizmalarının şeffaflığını temin eden önlemlerin alınmasından

sorumludur. Buna ilaveten, Denetim Komitesi bankanın mali durum beyanlarından sorumludur. Dahili anlamda ise Denetim Komitesi ayrıca denetim sisteminin değerlendirilmesinden sorumludur.

Komite üyeleri tarafından komitenin varlığının önemli hususların açıklığa kavuşturulmasına yardımcı olacağına kanaat getirilmesi durumunda, harici denetim firması mali durum tablolarının değerlendirilmesine yönelik olarak yapılan toplantılara davet edilir. 2011 yılında 12 kez toplantı yapılmıştır.

Table 5: Denetim Komitesinin Oluşumu

İSİM	KURUL ÜYESİ	MURAHHAS OLMAYAN ÜYE	BAĞIMSIZLIK
Mr. Arman DUNAYEV	Evet	Evet	Hayır
Mr. Halil Can Yeşilada	Evet	Evet	Hayır

Kurumsal Yönetim Komitesi

2007 yılında, bankanın Kurumsal Yönetim ilkelerine uyumunu takip etmek amacıyla bir Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. 2011 yılında 3 kez toplanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, Şekerbank'ın Genel Müdürü bu komitenin üyesi değildir ancak üyeleri ağırlıklı murahhas yöneticilerden oluşmaktadır.

Table 6: Kurumsal Yönetim Komitesinin Oluşumu

İSİM	KURUL ÜYESİ	MURAHHAS OLMAYAN ÜYE	BAĞIMSIZLIK
Khosrow Kashani ZAMANI	Evet	Evet	Evet
Dr. Hasan Basri GÖKTAN,	Evet	Hayır	Hayır
H. Can YEŞİLADA	Evet	Evet	Hayır
Tatiana Alekseevna FILIPPOVA	Evet	Hayır	Hayır

Komitenin başlıca sorumlulukları şu şekildedir: Kurumsal Yönetim ilkelerine uyumu sağlamak, Yönetim Kurulunun atamaları, yapısı ve etkinliği ilgili tavsiyelerde bulunmak ve menfaat çatışması ile ilgili yönetmeliğin benimsenmesine yönelik çalışma yapmak. Bu komite ve birim arasındaki ilişki iç yönetmelikte açıklanmıştır. Ve buna ilave olarak, bankayla yapılan yazışmalar bölümün komiteye düzenli olarak rapor verdiğini göstermiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesinin tüzüğü Türkçe ve İngilizce olarak web sitesinde verilmiştir.

İç Kontrol ve Risk Yönetimi

Şekerbank'ın Yönetim Kurulu bir risk yönetimi mekanizması ve bir iç kontrol sistemi oluşturmuş ve uygulamıştır.

Bu sistem, yönetim kuruluna rapor veren ve denetim komitesi yönetimi altında hareket eden üç bölümden (iç denetim birimi, iç kontrol ve uyum birimi ve risk yönetimi birimi) oluşmaktadır. İç sistemlerin müdürleri düzenli olarak Yönetim Kuruluna ve Denetim Komitesine rapor vermektedir. Bunun yanında İç Sistem Yöneticileri doğrudan Denetim Komitesine raporlama yapmaktadırlar.

Örneğin, Şekerbank'ın finansman araçlarından kaynaklanan ana risklerine ilişkin özet inceleme yıllık faaliyet raporunda verilmiştir. Kurumsal Yönetim ilkeleri Uyum raporunda risk sistemi detaylı açıklanmıştır.

Ayrıca, bankanın ilgili mevzuata, Ana Sözleşmeye, banka içi yönetmelik ve politikalara uygun hareket edip etmediğini kontrol etmek yönetim kurulunun görevidir. Gerçekleştirdiğimiz analiz sonucunda Yönetim Kurulu'nun bu görevi doğru ve yeterli biçimde yapmadığına dair herhangi bir göstergeye rastlanmamıştır.

Yöneticiler

YÖNETİM ODAK NOKTALARI
+ Murahhas Üye ve Murahhas Olmayan Üye arasındaki ayrımın sorumluluk tanımlarında belirtilmesi
+ Operasyonel performansa ilişkin aylık rapor sunulmuştur

Ana Sözleşme şu anda kredi komitesinin görev ve sorumlulukları ile ilgili bazı maddeler içermektedir. Bu komite, biri Genel Müdür olmak üzere yönetim kurulu üyeleri arasından atanan dört üyeden oluşmaktadır. Kredi Komitesi Toplantısına katılmayan Kredi Komitesi üyelerinin yerine geçmek üzere Yönetim Kurulundan iki vekil üye atanmıştır. Komitenin bütün kararları Bankanın Karar defterine kayıtlı edilmektedir.

Sorumluluklar ve ücretler açısından Murahhas Üye ve Murahhas Olmayan Üye arasındaki farklar Ana Sözleşmede açıklanmıştır. Murahhas Üyeler daha yüksek ücret alırlar ve uluslararası iyi uygulamalara göre kendilerine performansa bağlı prim verilir. Bankayla yapılan yazışmalar, yöneticiler tarafından gerçekleştirilen işlere ilişkin aylık raporların Sermaye Piyasası Kurulu ilkelerine uygun şekilde hazırlanmış olduğunu göstermiştir.

Table7: Kredi Komitesinin Oluşumu

İSİM	POZİSYON/ GÖREV	KURUL ÜYESİ
Dr. Hasan Basri GOKTAN	Yönetim Kurulu Başkanı	Evet
Meriç ULUŞAHİN	Genel Müdür	Evet
Tatiana Alekseevna FILIPPOVA	Murahhas Üye	Evet
Emin ERDEM	Murahhas Üye	Evet

İç prim yönetmeliğine göre, yöneticiler görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri sonucunda prim elde edemezler.

Şu ana kadar Türk mevzuatı kapsamında rekabet yasağı maddelerine izin verilmemiştir. Bu suretle, Şekerbank Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu hükümleri istihdam sözleşmesine dahil etmeye yönelik ilkelerini uygulamaya koyamamaktadır.

Şekerbank Borçlar Kanunu ve SPK Kurumsal Yönetim İlkelerini izlemekte ve bütün yöneticilerin sözleşmelerine rekabet etmeme hükmünü dahil etmektedir. Bu durum bu yıl da devam etmiştir.

Ek

ORTAKLIK YAPISI

Table 8: Şekerbank'ın en büyük hissedarları

Hissedar	Nominal değer (try)	% hissedarlık payı
Sekerbank Emeklilik Fonu	339,787.080,00	339,787.080,00
BTA Securities JSC	339,787.080,00	339,787.080,00
Sugar Beet Cooperatives	835.677,57	835.677,57
Halka açık hisseler	319,590.162,43	319,590.162,43

KAYNAK: WEBSİTE

YÖNETİM KURULUNA GENEL BAKIŞ

Table 9: Yönetim Kurulu

İsim	Yaş	İlk Atama	Pozisyon	Murahhas / Murahhas Olmayan Üye	Bağımsızlık	Kredi Komitesi Üyesi	Kurumsal Yönetim Komitesi	Denetim Komitesi
Dr. Hasan Basri GÖKTAN (Chairman)	-	1993	Başkan	M	Hayır	X	X	
Arman DUNAYEV	-	2010	Başkan Yardımcısı	MO	Hayır			X
Meriç ULUŞAHİN	-	2008	GM/Üye	M	Hayır	X		
Erdal BATMAZ	-	2003	Üye	M	Hayır	X		
Halil Can YEŞİLADA	-	2006	Üye	MO	Hayır		X	X
Emin ERDEM	-	2002	Üye	M	Hayır	X		
Khosrow Kashani ZAMANI	-	2007	Üye	MO	Evet		X	
Anvar SAIDENOV	-	2010	Üye	MO	Hayır	X		
Erdal ARSLAN	-	2006	Üye	MO	Evet			
Tatiana Alekseevna FILIPPOVA	-	2007	Üye	M	Hayır	X	X	
Abay ISKANDIROV	-	2010	Üye	MO	Hayır			
Ulf Wokurka		2010	Üye	MO	Evet			