



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Garanti Filo

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.

14 Haziran 2019

Geçerlilik Dönemi 14.06.2019-14.06.2020

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından, GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme üçüncü dönem revize raporu;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterler, SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararı, Türk Ticaret Kanunu ve Bu konudaki iyi uygulamalar dikkate alınarak hazırlanmıştır.

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 ve halka açık olmayan şirketler için 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 67 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 alarak hazırlamış ve internet sitesi aracılığı ile (www.kobirate.com.tr) kamuoyu ile paylaşmıştır.

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

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

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

İÇİNDEKİLER

1.	Üçüncü Dönem Revize Derecelendirme Sonuç Özeti	3
2.	Şirketin Tanıtımı Ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	7
3.	Derecelendirme Metodolojisi	15
4.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	17
5.	Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Not Gelişimi	18

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş.

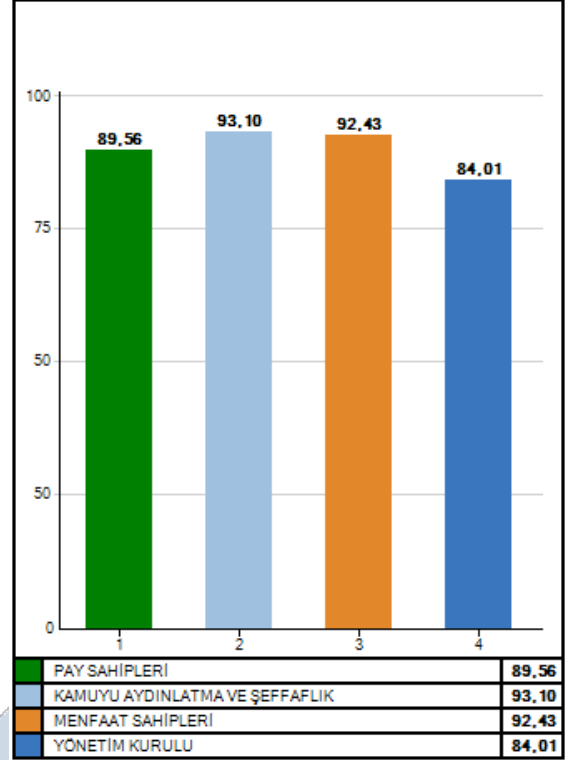
**SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU**

BİST DIŞI ŞİRKET

8.89

**Kobirate Uluslararası Kredi
Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim
Hizmetleri A.Ş.**

**İletişim: (216) 3305620 PBX
Burhan TAŞTAN
burhantastan@kobirate.com.tr
www.kobirate.com.tr**



1. ÜÇÜNCÜ DÖNEM REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME SONUCU

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır.

Derecelendirme raporu; Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Halka açık olmayan şirketler için hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak düzenlenmiştir.

Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de

Yayımlanan II-17,1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği, SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları, Türk Ticaret Kanunu ve Konu ile ilgili iyi uygulamalar esas alınmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde de yer aldığı üzere derecelendirme çalışması, Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ile Yönetim Kurulu başlıkları altında 350 kriterin incelemesi ve Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BİST Dışı Şirketler" için hazırladığı Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme metodolojisine göre değerlendirilmesi sonucu **GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş.**'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **8,89** olarak belirlenmiştir.

Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık iyi düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları genel olarak kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim uygulamalarında bazı küçük iyileştirmelere gereksinim olduğunu ifade etmektedir.

Pay Sahipleri, bölümünden **GARANTİ FİLO'nun** notu **89,56** seviyesine yükseltilmiştir.

Şirketin pay sahipleri ile ilişkileri Mali İşler Direktörlüğü'nce yürütülmektedir. Yöneticisi tam zamanlı olarak görev yapmaktadır. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur. Şirketin azlık haklarını oluşturacak bir ortaklık yapısı bulunmamaktadır. Payların devrinde herhangi bir kısıtlama görülmemiştir.

Kâr payı dağıtımına ilişkin bilgiler raporumuzun **"ii. Kâr Dağıtımı"** bölümünde açıklanmıştır

Genel kurulların usulüne uygun olarak zamanında yapılması, (2018 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 25.03.2019 tarihinde şirket merkezinde yapılmıştır) oy hakkında imtiyaz bulunmaması ve oy kullanımına ilişkin olarak zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılıyor olması, kâr dağıtım politikasının oluşturulması ve

kamuoyu ile paylaşılması olumlu uygulamalar olarak göze çarpmakta ve bu uygulamalar not artış gerekçelerini oluşturmaktadır.

Yatırımcı ilişkileri bölümü yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak yılda en az bir kere yönetim kuruluna raporlama yapmıyor olması, Şirket tarafından bağış yapılabilmesi için esas sözleşmede bir hükmün bulunmaması, dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ile yararlanıcıları hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmemesi hususları geliştirilmesi gereken alanlar olarak görülmektedir.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünde **GARANTİ FİLO'nun** notu **93,10** seviyesine yükseltilmiştir.

Kamunun aydınlatılmasında şirketin yenilenen kurumsal internet sitesi www.garantifilo.com.tr aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmaktadır.

Garanti Filo'nun Bireysel ve Kurumsal İkinci El Online Satış Platformları olan www.ikincielgaraj.com ve www.garantifiloikinciel.com ile ikinci el satışta araçlara ve özelliklerine, geçmiş kullanım bilgilerine eksiksiz olarak, kolayca erişim sağlanmakta ve online ihalelerle avantajlı satın alım fırsatları sunulmaktadır.

Şirketin Kurumsal internet sitesinde ilkelerde belirtilen tüm güncel bilgilere yer verilmesi, 2018 yılı faaliyet sonuçlarını içeren ve geçen yıldan itibaren kapsamlı düzeyde ve şirket kurumsal kimliğine uygun olarak hazırlanan faaliyet raporu, bu bölüme ilişkin not artış gerekçelerini oluşturmaktadır.

Şirketin kurumsal internet sitesinde yer alan bilgilerin, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanıp kullanıma sunulmaması, yıllık faaliyet raporlarında, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine yer verilmemesi, geliştirilmesi gereken alanlar olarak belirlenmiştir.

Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin aldığı not **92,43** seviyesine yükseltilmiştir.

Şirketin, çalışanlarına yönelik olarak Tazminat ve Ücret politikaları hazırlanmış ve internet sitesi aracılığı ile kamuoyu ile paylaşılmıştır. Tüm çalışanların uymak zorunda olduğu Etik kuralların oldukça kapsamlı ve ilkelerle uyumlu bir içeriğe sahip olduğu görülmüştür. Şirketin organizasyon yapısı çalışma koşullarına göre yeniden belirlenmiştir. Genel Müdür Yardımcılığı sayısı ikiye indirilmiştir. 31.05.2019 tarihi itibarıyla genel müdürlük ve 4 Şube müdürlüğünde toplam 71 kişinin istihdam edilmektedir.

Garanti Filo'da personelin eğitim ve gelişim faaliyetleri iş ihtiyaçları çerçevesinde tasarlanmaktadır. Çalışanlar işe başladıklarında oryantasyon eğitimine tabi tutularak şirket, birim ve ürünler hakkında bilgi sahibi olmaktadır. Garanti Filo çalışanlarının gelişimleri sınıf içi eğitimlerinin yanı sıra çeşitli eğitim teknolojileri, ürünlere dair güncel eğitimler, test sürüşleri, fabrika gezileri şeklinde de yapılmaktadır. 2018 yılında 295 kişi sınıf içi eğitime katılmış ve toplam 4032 saat eğitim

gerçekleştirilmiştir. Şirketin personel eğitimine verdiği önem bu bölümle ilgili not artışının gerekçesini oluşturmaktadır

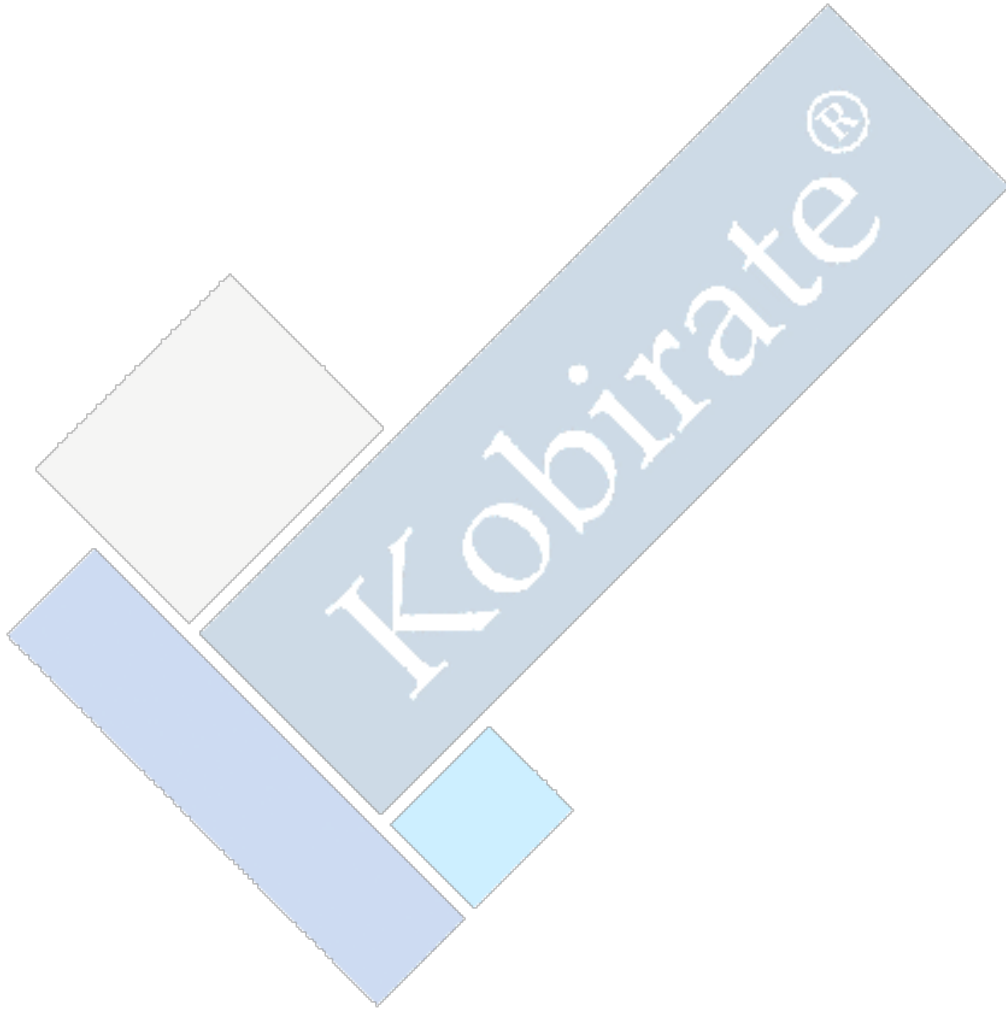
Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı not **84,01** seviyesine yükseltilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun yapılan incelemelerde çalışmalarını düzenli olarak sürdürdüğü gözlenmiştir. Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamıştır. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmektedir. Yönetim Kurulu 1 başkan ve 4 üye olmak üzere toplam 5 kişiden oluşmaktadır. Kurulda dört 4 üye icracı olmayan üye statüsünde olup hiç biri Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan kriterlere göre bağımsız üye niteliğine sahip değildir. Yönetim Kurulu'nda kadın Yönetim Kurulu üyesi bir kişi olup bu üye ayrıca Genel müdürlük görevini de yürütmektedir. Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar için Tebliğ'de belirtilen koşulları karşılayacak şekilde ana grup olan Garanti Bankası tarafından sigorta edilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır. Bu komitenin görevi Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Birim Müdürlerinden oluşan Risk Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış olması Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmesi, Yönetim Kurulu toplantı ve karar nisabının ana sözleşmede yer alması olumlu olarak değerlendirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesinin yıl içerisinde toplantı gerçekleştirmesi olumlu gelişme sağlayacaktır.



2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A- ŞİRKETİN TANITIMI



Şirket Unvan	: Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.
Şirket Adresi	: Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 23 Kat: 3 34450 Sarıyer İSTANBUL
Şirket Telefonu	: (0212) 365 31 00
Şirket Faksı	: (0212) 328 16 90
E-Posta	: info@garantifilo.com.tr
Şirket Web Adresi	: www.garantifilo.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 10.01.2007
Şirket Ticaret Sicil No	: 611285
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 10.000.000.-TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Sahip olduğu ve 3. kişilerden temin etmiş olduğu her türlü motorlu motorsuz kara araçları ile her türlü yat, tekne bot gibi deniz taşıtları ve traktör dâhil iş makinası olarak nitelendirilebilecek tüm makinaları, hâsılı bunlarla birlikte bilumum menkul malları kiraya vermek veya işletmek, her türlü araç kiralama işlemleri yapmak amacı ile kurulmuştur.
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: Filo Yönetim Hizmetleri

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

Meltem AKSOY

Finans Direktörü

MAksoy@garantifilo.com.tr

(0212) 365 47 25

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

Şirketin tek ortağı Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'dir.

	31.12.2018	31.05.2019
	<u>Pay Tutarı %</u>	<u>Pay Tutarı %</u>
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	10.000.000.TL 100%	10.000.000.TL 100%
Toplam Sermaye	<u>10.000.000.TL 100%</u>	<u>10.000.000.TL 100%</u>

Ana Ortak Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı



Kaynak: www.garantileasing.com.tr

Ortak Adı	Payı (TL)	Payı (%)
T. Garanti Bankası A.Ş.	349.999.992,21	99,9999977
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1	0,0000003
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	1	0,0000003
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1	0,0000003
Garanti Faktoring A.Ş.	4,79	0,0000014
Toplam	350.000.000,00	100,00

Kaynak: Garanti Leasing 2018 yılı Faaliyet raporu

YÖNETİM KURULU

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
Aydın GÜLER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı Değil
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Selahattin GÜLDÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Ayşegül GÜLGÖR	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Md.	İcracı

ÜST YÖNETİM

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ayşegül GÜLGÖR	Genel Müdür
Sinan PANAYIRCI	Genel Müdür Yardımcısı
Gözde MİDİLLİOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Ad/ Soyadı	Unvanı
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi

DENETİM KOMİTESİ

Ad/ Soyadı	Unvanı
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi

RİSK YÖNETİM KOMİTESİ

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ayşegül GÜLGÖR	Genel Müdür
Sinan PANAYIRCI	Genel Müdür Yardımcısı
Gözde MİDİLLİOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı
Emrah SARISALTIK	Avukat
Haydar UĞUR	Krediler ve Tahsilat Birim Müdürü
Onur SARICAN	İkinci El Birim Müdürü
Zekine ALTUNHAN	Satın Alma ve Tahsilat Birim Müdürü
Olca DELİBAŞ	Operasyon Birim Müdürü

ETİK VE DOĞRULUK KOMİTESİ

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ayşegül GÜLGÖR	Genel Müdür
Gözde MİDİLLİOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı
Sinan PANAYIRCI	Genel Müdür Yardımcısı
Ferhat DAL	İç Denetim Birim Müdürü
Ceylan ORMAN	İç Kontrol/Uyum Görevlisi

Yönetim Kurulu, görev süreleri ve toplantıları şirket ana sözleşmesinin 9,10 ve 11. maddelerinde belirlenmiştir. Yönetim Kurulu İşler gerektirdikçe Başkan ve Başkan bulunmadığı takdirde Başkan vekilinin daveti üzerine toplanmaktadır. Toplantı yeter sayısı yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğudur. Karar yeter sayısı ise katılan üyelerin çoğunluğu ile alınmaktadır. İnceleme dönemimiz içerisinde Yönetim Kurulu 2018 yılında 4 kez toplanarak 24 karar, 01.01.2019-24.05.2019 tarihleri arasında 1 kez toplanarak 11 karar almıştır. Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilebilmesi için Denetim Komitesi, Risk Yönetimi Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Ücret Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi bulunmamaktadır. Komitelerin görevleri ana hissedar grup Garanti Bankası yönetimi tarafından üstlenilmiştir. Denetim Komitesi; şirketin iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu'nun gözetim görevini yerine getirmesine yardımcı olmak amacı ile kurulmuştur. Denetim Komitesinde 2 Yönetim Kurulu Üyesi bulunmaktadır. Denetim Komitesi, yılda en az dört kez toplanmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları, Komitenin gözetiminde gerçekleştirilmektedir. İnceleme dönemimiz içerisinde 2018 yılında Denetim Komitesi 4 toplantı gerçekleştirmiş olup 2019 yılında ise bir toplantı yapılmıştır. İnceleme dönemimiz içerisinde Kurumsal Yönetim Komitesi toplantı gerçekleştirmemiştir.

Şirketin Kurumsal Yönetim ve TTK'ca kurulması zorunlu kurullarının yanında Etik ve Doğruluk Komitesi, Yeni İş ve Ürün Komitesi, Disiplin Komitesi ve Gider Yönetimi ve Verimlilik Komiteleri bulunmaktadır. Şirket Komitelerin görev tanımları ve çalışma koşullarını belirlemiş kamuoyu ile paylaşmıştır.

ŞİRKETİN KISA TARİHÇESİ

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. 10 Ocak 2007 tarihinde, "Araç Filo Kiralama Hizmetleri" alanında faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. İstanbul Ticaret Odasına kayıtlı Garanti Filo'nun ticaret sicil numarası 611285'dir.

Garanti Filo, güçlü ve yetkin kadrosu ile 2007'den bu yana müşterilerine, Türkiye'de satılan tüm marka ve model binek araçlar için filo yönetim hizmetleri sunmaktadır. Satış ekiplerinin yanı sıra Garanti Bankası şubelerinden aldığı yönlendirmelerin avantajından yararlanarak, geniş bir müşteri tabanını kapsayacak şekilde, KOBİ'lerden kurumsal işletmelere kadar her ölçekten firmaya ve bireysel müşterilere, kiralama hizmeti vermektedir. Kurumsal yapısının

bir gereği olarak, kiralama standartlarını daha kurulduğu ilk günlerde belirlemeye başlamış ve bu standartları sürekli geliştirerek, müşterilerinin memnuniyetini kazandıracak farklılaşmış bir kiralama hizmetini sunmayı hedef edinmiştir.

Filo Kiralama sektörünün yıllık büyüme oranlarının üzerinde bir büyüme hızıyla kısa sürede önemli bir araç parkı büyüklüğüne ulaşan Garanti Filo, ikinci elden geri dönen yüksek adetteki araçlarının satışlarını gerçekleştirmektedir.

Garanti Filo, 2017 yılı itibarıyla bireylerin İkinci El ihtiyaçlarının daha hızlı ve etkin şekilde karşılayabilmesi amacıyla bireysel online satış platformunu, kapalı devre kurumsal satışların da gerçekleştirildiği www.garantifiloikinciel.com satış platformundan ayırarak, yeni markası olan "İkinci El Garaj" markası altında hizmet vermeye başlamıştır. Artık bireylerde İkinci El araç satın alımlarını online olarak www.ikincielgaraj.com bireysel satış platformu üzerinden rahatlıkla gerçekleştirebilmektedirler. Tüm kullanıcılar, Garanti Filo'nun İkinci El araç fırsatlarını online olarak takip edebilmekte ve ihale yöntemi ile cazip fiyatlarla sahip olabilmektedirler.

Garanti Filo, sigorta hizmetlerini yürütmek üzere 2015 yılında Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'yi kurmuştur. Garanti Filo Hizmetleri A.Ş.'nin 31.12.2015 itibari ile faaliyetine başlayan 100 % bağlı ortaklığı olan Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. unvanlı şirketi, Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. bünyesinde yer alan araçların tüm sigorta işlemlerini yapmakta ve yönetimi Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. üst yönetimi tarafından idare edilmektedir.

Garanti Filo, 2016 yılına kadar tüm faaliyetlerini yalnızca İstanbul'daki Genel Müdürlüğünden yürütmüştür. Hızla büyüyen müşteri portföyü ve İstanbul dışındaki illerde artan kiralama ihtiyacı ile birlikte Garanti Filo, 2016 yılı itibarıyla farklı illerde şubeler açmaya başlamıştır. Garanti Filo'nun 31.05.2019 tarihi itibarıyla İstanbul Anadolu, Ankara, Bursa ve İzmir'de olmak üzere 4 adet şubesi bulunmaktadır. Garanti Filo şubeleri aracılığı ile İstanbul plakalı araçların yanı sıra, şubesi bulunan illerde ait yerel plakalı araçlar da kiralamaya başlamıştır.

ŞİRKET FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİ

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş., bilgi birikimi ve uzman kadrosu ile uzun dönem araç kiralama konusunda müşterilerine danışmanlık ve ihtiyaç duydukları araç kiralama hizmetini vermektedir.

Garanti Filo, KOBİ'lerden kurumsal işletmelere kadar her ölçekten firmaya ve bireysel müşterilere Türkiye'de satılan tüm marka ve model binek araçlar için uzun süreli araç kiralama hizmeti sunmaktadır.

Garanti markasının gücü ve sağlam finansal yapısıyla, Türkiye geneline yaygın, hızlı, güvenilir hizmetler sunan Garanti Filo, kiralama süresince değişmeyen yüksek hizmet kalitesiyle, koşulsuz müşteri memnuniyetini misyon edinmiştir. Araç markalarınca belirlenmiş bakım ve onarım standartlarını eksiksiz uygulamaya özen gösteren Garanti Filo, kullanılacak lastikten,

bakım ve onarım hizmetinin alınacağı servis noktasına kadar her detayı önceden planlamış, koşulsuz ve sürdürülebilir müşteri memnuniyetini hedefleyen bir hizmet anlayışındadır.

Garanti Filo, dolaylı olarak Garanti Bankası iştiraki olmanın avantajıyla, bankacılık ve otomotiv sektörlerinin her ikisiyle de sinerjik bir bağa sahiptir. Garanti Filo, her iki sektöre olan bu güçlü bağı sayesinde edindiği bilgi birikimi ve uzman kadrosu ile uzun dönem araç kiralama konusunda müşterilerine danışmanlık vermekte olup, onları ihtiyaç duydukları doğru hizmete yönlendirmektedir.

Garanti Filo Hizmetleri A.Ş. 31.05.2019 tarihi itibarıyla Genel Müdürlük ve 4 şubesindeki toplam 79 kişilik kadrosu ile Türkiye genelinde filo kiralama hizmeti vermektedir. Garanti Filo ekibinin büyük çoğunluğu lisans mezunu personelden oluşmaktadır.

Operasyonel araç kiralama sektörü 2018 yılında, Türkiye’de satılan yeni otomobillerin yüzde 18,4’ü olan 89 bin 463 adet yeni aracı filosuna katmıştır. Bu dönemde, 10,5 milyar TL yeni araç yatırımı yapan sektörün aktif büyüklüğü 29,7 milyar TL’dir. 2017 yılına göre yüzde 11,5 oranında daralan operasyonel kiralama sektörünün filosundaki toplam araç sayısı ise 323 bin 827 adet olmuştur.

TOKKDER’in hazırladığı raporuna göre, 2018 yılında Renault yüzde 25,9’luk pay ile Türkiye operasyonel araç kiralama sektörünün araç parkında en çok tercih edilen marka olmayı sürdürmüş Renault’u yüzde 14,2 ile Volkswagen, yüzde 12,7 ile Fiat, yüzde 10,6 ile Ford markaları takip etmiştir.

Sektörün araç parkının yüzde 52,3 gibi önemli bir kısmı kompakt sınıf araçlardan oluşurken, küçük sınıf araçlar yüzde 25,8, üst orta sınıf araçlar ise yüzde 14,3 pay almıştır. Sektörün araç parkının yüzde 93,7’sini dizel araçlar oluştururken otomatik vitesli araçların payı ise yüzde 55 seviyelerindedir.

2018 yılında Sektördeki daralma; 2018 yılında yaşanan ekonomik dalgalanmalar, likidite sıkıntıları, şirketlerin tasarruf arayışlarından dolayı azalan talep, taşıt kiralama sözleşmelerinin TL cinsinden yapılacak olması, yüksek finansman maliyetinden kaynaklandığı gözlenmektedir.

Garanti Filo, sürdürülebilir büyüme stratejisi paralelinde faaliyetlerini yürütmektedir. Filo kiralama sektörünün de 2018 yılında meydana gelen % 11,5 oranındaki daralmadan farklı olarak aktiflerinde %2,4 küçülme meydana gelmiştir.

Şirketin araç adedi, müşteri sayısı ve aktif büyüklüğünün beş yıllık gelişimine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	2014/12	2015/12	2016/12	2017/12	2018/12
Araç Adedi	11.314	14.001	17.406	22.560	20.450
Müşteri Sayısı	2.492	3.704	5.187	6.286	5.180
Aktif Büyüklük (Bin TL)	634.418,3	826.476,9	1.159.571,6	1.726.974,6	1.684.682,1

Şirketin seçilmiş bazı finansal kalemlerin son üç döneme ait verileri

	2016/12	2017/12	31.12.2018
Dönen Varlıklar	197.896.102	219.100.331	223.711.906
Duran Varlıklar	961.675.536	1.507.874.334	1.460.970.204
Faaliyet Kiralamasına Konu varlıklar	872.933.687	1.364.615.271	1.364.873.855
Aktif Toplamı	1.159.571.638	1.726.974.665	1.684.682.110
Kısa vadeli Yükümlülükler	769.797.585	1.114.585.876	728.029.599
Uzun vadeli Yükümlülükler	359.197.202	580.863.068	945.751.820
Özkaynaklar	30.576.851	31.525.721	10.900.691
Hasılat	443.795.902	693.943.412	966.900.815

Kaynak: Garanti Filo 2018 yılı Bağımsız Denetim Raporu

Şirketin finansal yapısı, Kurumsal yönetim ilkelerine uyum seviyesini destekleyecek niteliktedir.

B- SON BİR YIL İÇERİSİNDE ŞİRKETTE OLUŞAN DEĞİŞİKLİKLER:

i. Sermaye, Ortaklık Yapısı ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:

2007'de 1 milyon TL sermaye ile kurulan Garanti Filo Hizmetleri A.Ş., 2008 yılında sermayesini 10 milyon TL'ye yükseltmiş olup inceleme dönemimiz içerisinde ortaklık yapısında değişiklik olmamış ve İmtiyazlı payları bulunmamaktadır.

İzleme dönemi içerisinde Şirketin Ana Sözleşmesinde bir değişiklik yapılmamıştır.

ii. Kar Dağıtımı:

25.03.2019 tarihinde şirket merkezinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği; 2018 yılında oluşan zararın gelecek yıl kârlarından mahsup edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

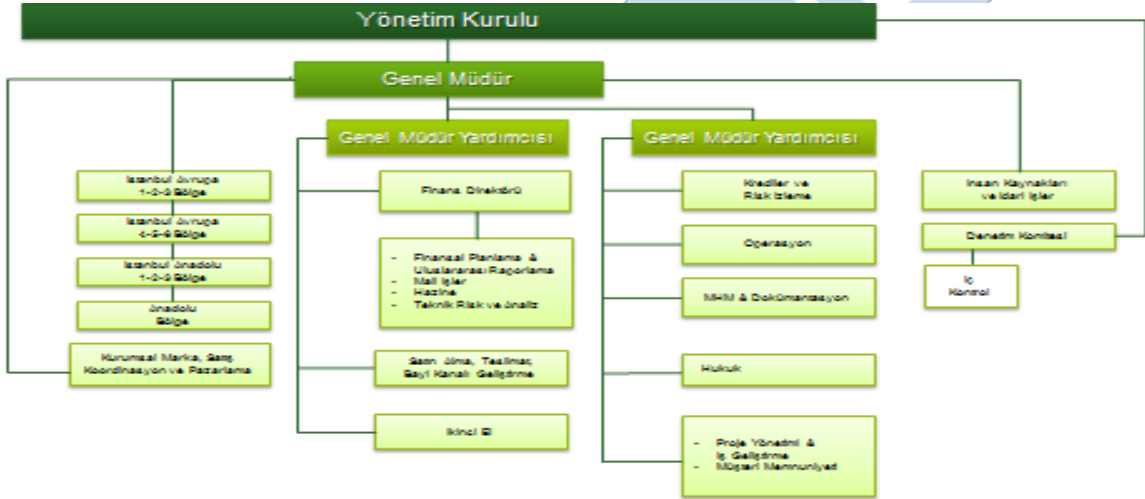
iii. Politikalar:

İzleme dönemi içerisinde; Şirketin oluşturduğu ve internet sitesinde kamuoyu ile paylaşmış olduğu; Bağış ve Yardım Politikası, Bilgilendirme Politikası, Kâr Dağıtım Politikası, Tazminat Politikası, Garanti Etik ve Doğruluk İlkeleri, Ücretlendirme Politikası, Eğitim Politikası ve Sponsorluk ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk politikalarında bir değişiklik yapılmamıştır.

iv. Yönetim ve Organizasyon:

31.12.2018 tarihinde finanstan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevinden ayrılmıştır. Bu değişiklik ile Satış Birimi ve Kurumsal Marka, Satış Koordinasyon ve Pazarlama Birimi, Genel Müdüre bağlanmıştır.

Finansal Planlama, Mali İşler, Hazine, Teknik Risk ve Analiz, Satın Alma, Teslimat, Bayi Kanalı Geliştirme ve İkinci Ek Birimleri Genel Müdür Yardımcısı Sinan Panayırıcı'ya, Krediler ve Risk İzleme, Operasyon, MHM & Dokümantasyon, Hukuk, Proje Yönetimi & İş Geliştirme, Müşteri Memnuniyeti Genel Müdür Yardımcısı Gözde Midillioğlu'na bağlanmıştır. Rapor tarihi itibari ile Şirkette iki Genel Müdür Yardımcısı görev yapmaktadır. 27.05.2019 itibari ile şirketin şube sayısı 4'dür İstanbul Anadolu, Ankara, İzmir, Bursa'da toplam personel sayısı 79 kişidir. Garanti Filo'nun 100% iştiraki olan Garanti Filo Sigortacılık Aracılık Hizmetleri A.Ş. 'de 2 personel görev yapmaktadır. Garanti Filo Hizmetleri A.Ş.'nin güncel organizasyon şemasına aşağıda yer verilmiştir.



v. Bağılı Ortaklıklar ve İştirakler

İzleme dönemimiz içerisinde Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri A.Ş.'nin Bağılı Ortaklıklar ve İştiraklerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır. Garanti Filo, on binde 1,33 oranındaki hissesi ile Garanti Konut Finansmanı A.Ş.'nin ortağı ve yüzde yüz hissesi ile Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin sahibidir.

3- 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 yapıp 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 onaylanmış olup 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 Dışındaki Şirketlerde **350** kriter incelenmektedir.

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 bölüm ağırlıkları 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'nın 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 2015/2 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 puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

**4- KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI**

NOT	TANIMLARI
9-10	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket 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.</p>

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

5.ŞİRKETİN KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOT GELİŞİMİ

	PAY SAHİPLERİ	KAMUYU AYDINLATMA	MENFAAT SAHİPLERİ	YÖNETİM KURULU	GENEL NOT
2017	79,96	75,92	91,90	78,70	8,03
2018	84,50	89,37	91,90	80,22	8,53
2019	89,56	93,10	92,43	84,01	8,89