



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Garanti Finansal Kiralama A.Ş.

15 Ekim 2019

Geçerlilik Dönemi 15.10.2019-15.10.2020

SINIRLAMALAR

KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından, **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.** hakkında düzenlenen beşinci dönem Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Revize raporu;

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

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.

KOBİRATE 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.

KOBİRATE 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.

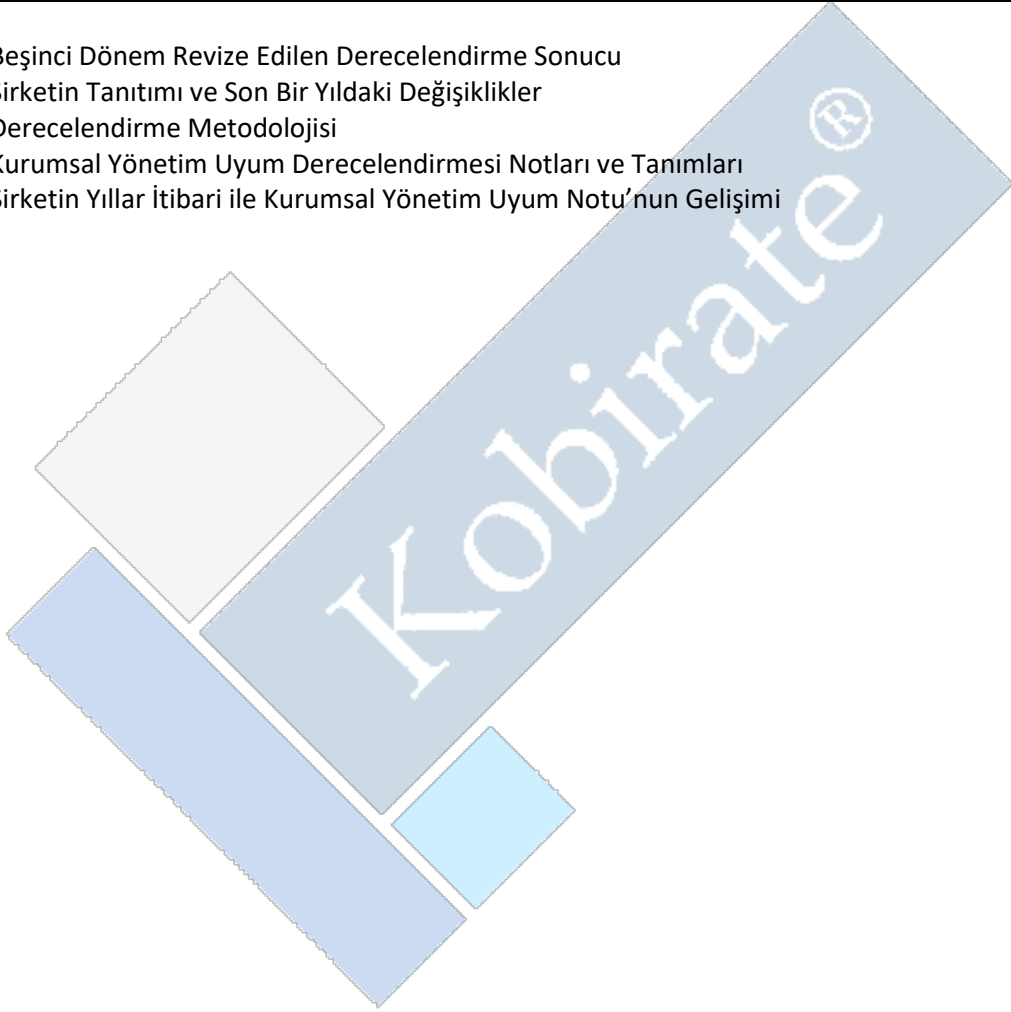
Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibarıyla KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

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 KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. 'ye aittir. İznimiz olmadan yazılı ve elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

İÇİNDEKİLER

1.	Beşinci Dönem Revize Edilen Derecelendirme Sonucu	3
2.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yılda Değişiklikler	7
3.	Derecelendirme Metodolojisi	14
4.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	16
5.	Şirketin Yıllar İtibari ile Kurumsal Yönetim Uyum Notu'nun Gelişimi	17





GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

BİST DIŞI ŞİRKET

9.07

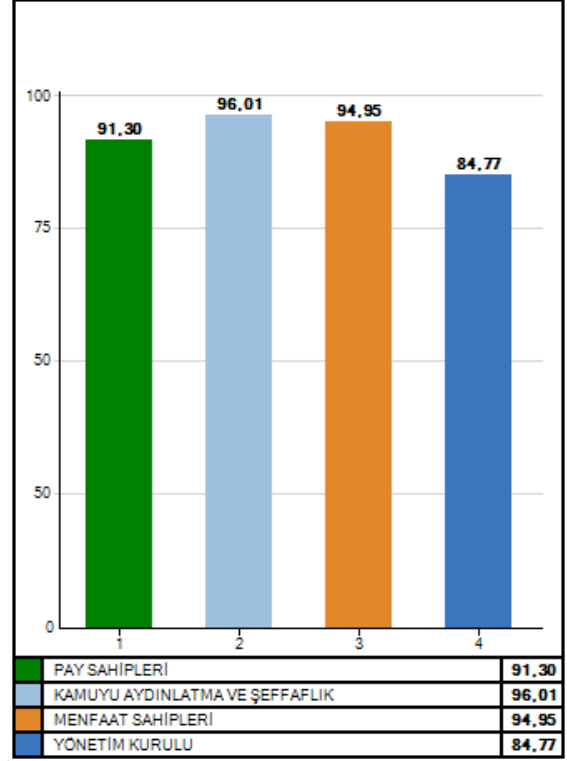
KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme
ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş

İletişim: (216) 3305620 PBX

Burhan TAŞTAN

burhantastan@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr



1. BEŞİNCİ DÖNEM REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME SONUCU

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin beşinci dönem revize rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır.

Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, halka açık olmayan şirketler için hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır.

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 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 metodolojisine göre değerlendirilmesi sonucu **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,07** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç; Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket iç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır, Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları genel olarak kurumsal

yönetim ilkeleri ile uyumludur, ancak yine de bazı iyileştirmelere gereksinimi vardır.

Pay Sahipleri bölümünden **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.’nin** ulaştığı not **91.30** olarak revize edilmiştir.

Halka açık olmayan Şirkette pay sahipleri ile ilişkiler Mali İşler Müdürlüğü tarafından yürütülmekte ve şirket ile yatırımcılar arasında iletişim bu birim tarafından sağlanmaktadır. Bu birim Genel Müdür Yardımcısı Altuğ TOKSÖZ’e bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketin azlık haklarını oluşturacak bir ortaklık yapısı bulunmamaktadır. Payların devrinde herhangi bir kısıtlama görülmemiştir. Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir.

2018 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan Genel Kurul toplantısı 18.04.2019 tarihinde şirket merkezinde TTK md.416 çerçevesinde çağrısız olarak yapmıştır. Genel kurul tutanağı ve hazırlanmış cetveli üzerinde yapılan incelemelerde; ortakların tamamının toplantıya vekâleten katıldığı gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu tespit edilmiştir. Oy hakkında imtiyaz bulunmamakta ve her bir pay bir oy kullanma hakkı vermektedir.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili olarak Yönetim Kurulu Üyeleri, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer, denetçiler, gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır bulunmamaları bu bölümle ilgili olarak geliştirilmesi gereken alanlar olarak görülmüştür.

Genel kurulların iptaline yönelik herhangi bir davanın bulunmaması, Şirketin yıllar itibari ile bilançosunun aktif toplamını ve özkaynaklarını sürekli geliştiriyor olması bu bölümle ilgili not artış gerekçelerini oluşturmaktadır. Şirketin

finansal yapısı, ilkelere uyum seviyesini sürekli olarak destekleyecek niteliktedir.

Şirketin Kâr payı dağıtımına ilişkin bilgileri raporumuzun “*ii. Kâr Dağıtımı*” bölümünde açıklanmıştır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünde Şirketin notu **96,01** olarak teyit edilmiştir.

İzleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin ve kamunun bilgilendirilmesi ve şeffaflık konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir.

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

Kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği tüm bilgi ve belgeler son beş yıllık verileri içerecek şekilde şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Şirketin kurumsal internet sitesi ve yıllık faaliyet raporlarının kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanıldığı görülmüştür.

2018 yılı bağımsız dış denetimi, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member of KPMG International Cooperative) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. 2019 yılı denetiminin de Genel Kurulun onayı ile yine aynı bağımsız denetim şirketi tarafından yapılmasına karar verilmiştir.

Şirket tarafından kurumsal yönetim ilkelerine uyumlu olarak hazırlanan Bilgilendirme Politikasında izleme dönemimizde herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

Bu bölümle ilgili olarak; faaliyet raporlarında komitelerin etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmesinin bulunmaması, Şirketin

Kurumsal İnternet sitesinde kamuoyu ile paylaşılan Garanti Etik ve Doğruluk İlkeleri ile birlikte, Kâr Dağıtım Politikası, Bağış ve Yardım Politikası, Ücret Politikası, Tazminat Politikası ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk politikalarına yer vermemesi ilkelere uyum açısından eksiklik sayılabilecek konular olarak değerlendirilmiştir.

Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin aldığı notu **94.95** olarak teyit edilmiştir.

Şirketin işe alma, ücret, sağlık, izin hakları, terfiler, atamalar, disiplin, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürleri belirlenmiş, uygulamada da bu prosedürlere sadık kalındığı izlenimi edinilmiştir. Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı düşünülmektedir. 30.09.2019 tarihi itibarıyla Genel Müdürlük ve 13 Şube Müdürlüğünde toplam 101 kişinin istihdam edilmekte olduğu öğrenilmiştir. Garanti Leasing çalışanlarının Bağlılık ve Memnuniyet anketleri her yıl yapılmakta olup, ayrıca çalışanlarının şirket içerisinde gerekli tüm bilgilere (Yönetmelikler, Duyurular, Formlar, Atamalar) İtranet ve İnsan Kaynakları Portalı ulaşımları sağlanmıştır.

Garanti Leasing intranet sayfasında yer alan "Fikrim Var" menüsünden çalışanlar her türlü önerisini paylaşabilmekte, öneriler Proje Yönetimi ve ilgili birim tarafından değerlendirilmekte, yılsonunda uygulamaya alınan fikirler sağlanan faydalarla birlikte açıklanarak tüm personelin katıldığı toplantılarda ödüllendirilmektedir. 2018 yılı içerisinde çalışanların ilettiği 59 adet fikir bu platformda değerlendirilmiştir.

Garanti Leasing, LEAP destek programı ile çalışanlarının yaşam kalitesini ve verimliliklerini artırmaya yönelik geniş kapsamlı bir rehberlik desteği sağlamaktadır. Çalışanların iş ve özel hayatta karşılaştıkları sorunları anlamak ve üstesinden gelmek amacıyla danışmanlık sağlayan Çalışan Destek Programı, çalışanların 7 gün 24 saat

ulaşabilecekleri Çağrı merkezlerindeki profesyoneller ile hizmet vermektedir.

Garanti Leasing, Garanti Bankası Eğitim Müdürlüğü'nün finans sektörünün en iyi insan kaynağını yetiştirme, gelişimi sürekli kılma ve bir yatırım aracı olarak görme vizyonu çerçevesinde 2000 yılından bu yana leasing sektörünün tek kapsamlı eğitim programı olan "Leasing Okulu" nu başarıyla uygulamaktadır. Şirkette 2018 yılı içerisinde 135 çalışana 2467 saat, 30.09.2019 itibarıyla 101 çalışana 75 saat eğitim verilmiştir.

Şirketin Proje Yönetimi ve Süreç Gelişim Müdürlüğü tarafından üç ayda bir müşteri memnuniyet ölçümlenmesi yapılmaktadır. 2019 yılı ikinci döneminde 76 müşteri ile müşteri memnuniyeti ölçülmesi gerçekleştirilmiş memnun müşteri oranı %96 olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri belirlenmiş olup tüm Garanti Bankası Grup şirketlerinde birlikte uygulanmaktadır. Etik ve Doğruluk İlkeleri şirketin kurumsal internet sitesinde kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Bu bölümde Kurumsal Yönetim İlkelerine çok iyi bir şekilde uyum sağlandığı değerlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu bölümünde ise Şirketin ulaştığı not **84,77** olarak revize edilmiştir.

Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamıştır. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından yürütülmektedir.

Yönetim Kurulunun çalışma esaslarını düzenleyen Yönetim Kurulu İç Yönergesi Yönetim Kurulunun 03.11.2014/1433 Sayılı toplantısında kabul edilerek yürürlüğe girmiştir. Bu iç Yönerge ile Yönetim Kurulunun oluşumu, nitelikleri, görev süresi, görev ve yetkileri, toplantı usul ve esasları, temsil ve ilzam açık olarak belirlenmiştir. Bu görev tanımları kurumsal yönetim ilkeleri ile büyük ölçüde paralellik arz etmektedir.

Yönetim Kurulu 1 (bir) başkan ve 7 (Yedi) üye olmak üzere toplam 8 (Sekiz) kişiden oluşmaktadır. Kurulda yedi (7) 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 bulunmamaktadır.

İlkelerde anılan Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin oluşturulması sağlanmıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi henüz oluşturulmamıştır. Diğer taraftan Yönetim Kurulunca belirlenmiş limitler çerçevesinde iki kişiden oluşan kredi komitesi bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi yoktur.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır. Komitelerde İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür görev almamıştır. (Kredi Komitesi hariç) Yönetim Kurulu 2018 yılında 8 katılımcı ile 4 (dört) toplantı yapmış ve 2019 yılı içerisinde iki toplantı gerçekleştirilmiş iki toplantı planlanmıştır.

Denetim komitesi 2018 yılı içerisinde 4 kez toplanmış, 2019 yılı içerisinde 2 toplantı gerçekleştirilmiş 2 toplantı planlanmıştır.

Kurumsal yönetim komitesi ise 2018 yılında 2 defa toplanmıştır. 2019 yılında rapor yazım tarihi itibarıyla henüz toplantı yapmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri, görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara karşılık Tebliğ'de belirtilen koşulları karşılayacak şekilde mali mesuliyet grup sigorta poliçesi düzenlenmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelerden oluşması, Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiş olması, Yönetim kurulu genel ana başlığı altında şirket tarafından yapılan uygulamalara ilişkin düzenleyici ve denetleyici kurumlar tarafından uyarı veya ceza alınmaması not artışının gerekçelerini oluşturmaktadır.

Yönetim kurulunda kadın üyenin bulunmaması, Şirket ana sözleşmesinde pay ve menfaat sahiplerinin yönetim kurulunu toplantıya davet edebilmesine olanak sağlayacak düzenlemelere yer verilmemesi, şirketin geliştirilmesi gereken alan olarak görülmektedir.

2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı:



Şirket Unvan	: Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Şirket Adresi	: Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 23 34396 Sarıyer İSTANBUL
Şirket Telefonu	: (0212) 365 30 00
Şirket Faksı	: (0212) 365 30 01
E-Posta	: info@garantileasing.com.tr
Şirket Web Adresi	: www.garantileasing.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 1990
Şirket Ticaret Sicil No	: 269116
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 350.000.000.-TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Yurtiçinde ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri yapmak ve finansal kiralama ile ilgili faaliyetlerde bulunmak
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: Finansal Kiralama

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

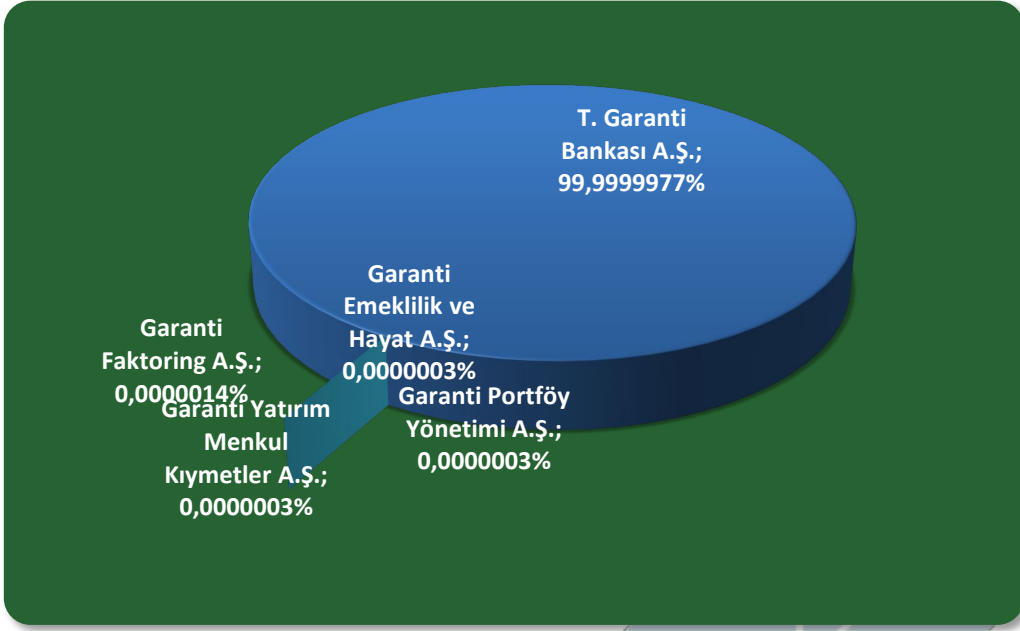
Arzu TOPCU

Mali İşler Birim Müdürü

ATopcu@garantileasing.com.tr

(0212) 365 48 43

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Ortaklık Yapısı



Kaynak: www.kap.gov.tr

Ortak Adı	Payı (TL)	Payı (%)
T. Garanti Bankası A.Ş.	349.999.992,21	99,999977
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1	0,000003
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	1	0,000003
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1	0,000003
Garanti Faktoring A.Ş.	4,79	0,000014
Toplam	350.000.000,00	100,00

Ana Ortak BBVA Garanti Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Payı (TL)	Payı (%)
BBVA (BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A)	2.093.700.000,00	49,85
DİĞER ORTAKLAR	2.106.300.000,00	50,15
TOPLAM	4.200.000.000,00	100,00

Kaynak: www.garanti.com.tr Garanti Bankası A.Ş. İnternet Sitesi ve Faaliyet Raporu

Not: Ortaklık yapısında %5'ten daha fazla paya sahip nihai hâkim gerçek kişi ortak bulunmamaktadır.

Ana ortak Garanti Bankası 1946 yılında Ankara'da kurulmuştur, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 422 milyar Türk Lirası'nı aşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır.

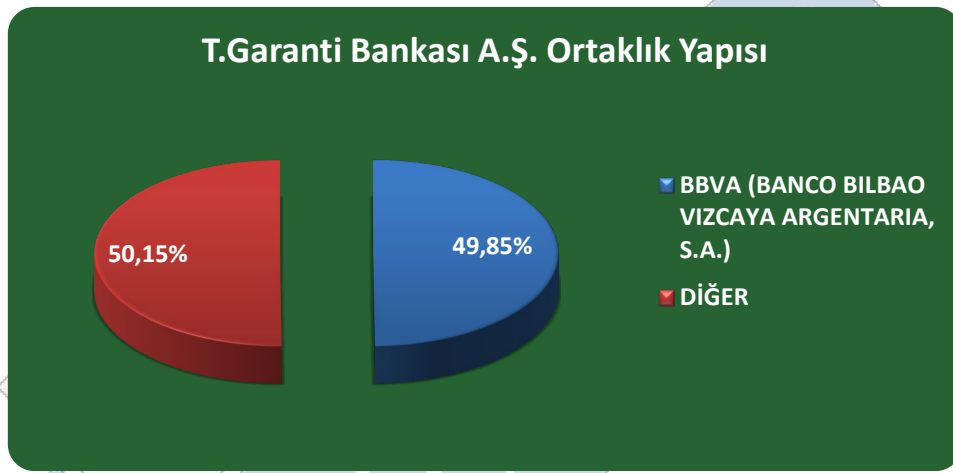
Kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel, özel ve yatırım bankacılığı, ödeme sistemleri dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti, Hollanda ve Romanya'daki

uluslararası iştiraklerinin yanı sıra bireysel emeklilik ve hayat sigortası, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarındaki finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubudur.

30 Haziran 2019 itibarıyla yurt içinde 916 şube, Kıbrıs'ta yedi, Malta'da bir olmak üzere yurt dışında sekiz şube, Düsseldorf ve Şangay'da birer temsilcilikten oluşan yaygın bir dağıtım ağı ve 18,428 çalışanıyla 17 milyon müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir. En son teknolojik altyapıya sahip 5,197 ATM, Çağrı Merkezi, internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz hizmet kolaylığı sunmaktadır.

Garanti Bankası'nın hakim ortağı, hisselerinin %49.85'ine sahip olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)'dır. Hisseleri Türkiye'de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD'de işlem gören Garanti'nin Borsa İstanbul'daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 30 Haziran 2019 itibarıyla %50.07'tür.

Kaynak: www.garanti.com.tr



Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Recep BAŞTUĞ	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
Ali TEMEL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı Değil
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Javier Bernal DIONIS	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Selahattin GÜLDÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Aydın GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Ünal GÖKMEN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	İcracı

Yönetim Kurulu 2018 yılı içerisinde tam katılımlı olarak dört toplantı gerçekleştirmiştir. 01.01.2019-30.09.2019 tarihleri arasında Yönetim Kurulu toplantı sayısı 2 olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılı için iki toplantı planlanmaktadır. Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir. Şirketin faaliyet dönemi içinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi idari veya adli bir yaptırım bulunmamaktadır.

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ünal GÖKMEN	Genel Müdür
Volkan ÖZBEY	Genel Müdür Yardımcısı
Altuğ TOKSÖZ	Genel Müdür Yardımcısı
Levent GÜLBAHÇE	Genel Müdür Yardımcısı

İzleme dönemimiz içerisinde Genel Müdür yardımcısı olarak Görev yapan Koray AKHAN 31.MART 2019 tarihinde görevinden ayrılmış Levent GÜLBAHÇE Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Selahattin GÜLDÜ	Yönetim Kurulu Üyesi
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Recep BAŞTUĞ 31.03.2018 tarihi itibari görevlerinden ayrılmış olup yerine 06.08.2018 tarihinde Selahattin GÜLDÜ atanmıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi 2018 yılı içerisinde 2 toplantı gerçekleştirmiş olup, 2019 yılı içerisinde henüz toplanmamıştır.

Denetim Komitesi

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

Denetim Komitesi 2018 yılı içerisinde 4 toplantı gerçekleştirmiş olup 2019 yılında iki toplantı gerçekleştirmiş iki toplantı planlanmıştır.

Kredi Komitesi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ali TEMEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Ünal GÖKMEN	Genel Müdür

Kredi Komitesi; şirketin yönetim kurulunca belirlenmiş limitler çerçevesinde kredi kararları almak amacıyla kurulmuştur.

Şirketin seçilmiş bazı Konsolide olmayan finansal kalemlerinin üç döneme ait karşılaştırması

	2016/12	2017/12	2018/12
Finansal Kiralama Alacakları Net	4.531.551	4.396.179	4.818.816
Öz Kaynak Toplamı	925.314	945.962	1.025.830
Aktif Toplamı	5.450.482	5.441.677	6.070.504
Toplam Kiralama Gelirleri	428.890	431.708	508.040
Toplam Finansman Giderleri	(228.256)	(240.113)	(323.598)
Net Kar/Zarar (Dönem)	128.377	20.751	80.616
Aktif Karlılık Oranı (%)	2,36	0,38	1,32
Öz Kaynak Karlılık Oranı (%)	13,87	2,19	7,85

Kaynak: Garanti Finansal Kiralama A.Ş. 2018 yılı Bağımsız Denetim Raporu

Şirketin finansal yapısı, ilkelere uyum seviyesini sürekli olarak destekleyecek niteliktedir.

Şirketin Kısa Tarihçesi

Garanti Finansal Kiralama A.Ş., T.C. Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan izne istinaden 3226 sayılı kanun uyarınca yurtiçi ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuş ve Ana Sözleşmesi'nin 9 Ekim 1990 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmasıyla faaliyete geçmiştir. Şirket, 1 Ekim 2002 tarihinde Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin %99,3'üne sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Aktif Finansal Kiralama A.Ş. ile kendi çatısı altında birleşmiştir.

Sektörünün lider şirketlerinden olan Garanti Finansal Kiralama A.Ş. geniş bir müşteri tabanını kapsayacak şekilde kurumsal müşteriler, ticari müşteriler ile küçük ve orta boy işletmelerin leasing işlemlerini gerçekleştirmektedir.

Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Türkiye genelindeki 13 şubesi ile ülke geneline finansal kiralama hizmeti sunmaktadır. 30.09.2019 Tarihi itibari ile çalışan sayısı 101 kişidir.

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. 21 Aralık 2006 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu Kararı ile "Garanti Filo Yönetim Hizmetleri ve Ticaret Anonim Şirketi" ("Garanti Filo") unvanı ile tamamen sahibi olacağı bir şirket kurma kararı almıştır. Garanti Filo 10 Ocak 2007 tarihinde Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilerek kurulmuş olup 2007 yılında faaliyetlerine başlamıştır. Garanti Filo araç faaliyet kiralaması alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Garanti Filo iştiraki olarak Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Garanti Filo Sigorta") adında bir şirket kurulmuş olup Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil tarihi 20 Mart 2014'tür

Şirketin 2016 yılında 2.814 olan sözleşme sayısı, 2017 yılında 2.401 adet, 2018 yılında da 1.785 sözleşme olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin finansla kiralama alacaklarının 2018 yılı sonu itibari ile sektörel dağılımda ilk üç sırayı %18 payla Tekstil sektörü, %14 payla İnşaat ve Çimento Sektörü %9 payla Hizmet sektörü oluşturmaktadır. 30.06.2019 tarihi itibari ile Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı benzer özellik göstermektedir.

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Sermaye, Ortaklık Yapısı ve Ana Sözleşme Değişiklikleri

İzleme dönemi içerisinde şirketin ortaklık yapısı ve sermayesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

ii. Kâr Dağıtımı

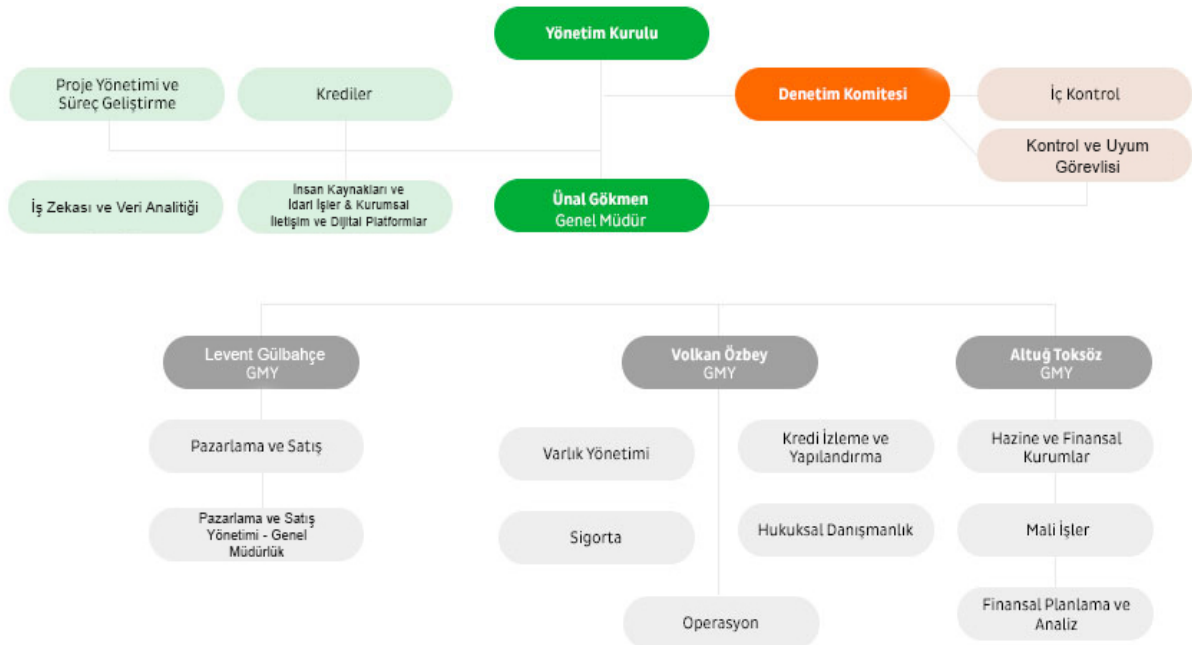
18.04.2019 tarihinde şirket merkezinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği; 80.615.741,22 TL'lik 2018 yılı kârından, 4.030.787,06 TL tutarında 1.Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalan 76.584.954,16 TL'nin Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

iii. Politikalar

İzleme dönemi içerisinde; Bağış ve Yardım Politikası, Bilgilendirme Politikası, İnsan Kaynakları Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Kıdem ve İhbar Tazminatı Politikası, Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası, Ücretlendirme Politikası, Sponsorluk ve Kurumsal Sorumluluk Politikası bir değişiklik yapılmamıştır.

iv. Yönetim Ve Organizasyon

Şirketin 30.09.2019 tarihi itibari ile 101 çalışanı bulunmaktadır. İzleme dönemimiz içerisinde şirketin organizasyon yapısında değişiklik yapılmış, 31.08.2018 tarihinde şirketin Genel Müdür yardımcılığı kadrosu 4 ten 3 düşürülmüştür. İzleme dönemimiz içerisinde Genel Müdür yardımcısı olarak Görev yapan Koray AKHAN 31.MART 2019 tarihinde görevinden ayrılmış Levent GÜLBAHÇE Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Şirketin güncel organizasyon şeması aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.



v. Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

İzleme dönemimiz içerisinde Garanti Finansal Kiralama A.ř.'nin Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklerinde herhangi bir değişiklik olmamiş ve Garanti Filo Yönetimi A.ř.'de %100 pay sahipliği devam etmektedir. Diğer taraftan şirketin Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri Anonim şirketi'nde %100 dolaylı iştiraki bulunmaktadır.

vi. Bağımsız Denetim

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.ř. tarafından 31.01.2019 tarihli olarak düzenlenen Bağımsız Denetim Raporundan 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır. "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır" Bilgisi alınmıştır. Bağımsız Denetimin şirketinin olumsuz bir görüşüne rastlanılmamıştır.



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 çalışmada 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 Gazetede 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 KOBİRATE 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 KOBİRATE 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 ilkeden 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	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
7-8,9	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
6-6,9	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.

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 endeksinde 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 kademedede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaafılar içermekte 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
2015	79,43	86,03	87,88	73,26	8,02
2016	88,50	93,19	93,95	78,57	8,70
2017	89,33	94,69	94,95	81,74	8,89
2018	90,46	96,01	94,95	83,26	9,00
2019	91,30	96,01	94,95	84,77	9,07