



## ***Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu***



**GARANTİBBVA FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**

05 Ekim 2022

Geçerlilik Dönemi 04.10.2022-04.10.2023

## SINIRLAMALAR

KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından, **GARANTİBBVA FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.** hakkında düzenlenen Ekim 2022-Ekim 2023 dönemi Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Revize raporu;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde" belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17,1) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve 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 şirketin elektronik ortamda göndermiş olduğu 74 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile şirketin kamuya açıklamış olduğu veriler, KPMG Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 2021 yılı verilerine ilişkin 10.03.2022 tarihli Bağımsız Denetim Raporu ve ilgili şirket hakkında uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate 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](http://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.	Revize Edilen Derecelendirme Sonucu	3
2.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	8
3.	Derecelendirme Metodolojisi	16
4.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	18
5.	Şirketin Yıllar İtibari ile Kurumsal Yönetim Uyum Notu'nun Gelişimi	19

**GARANTİBBVA FİNANSAL  
KİRALAMA A.Ş.**

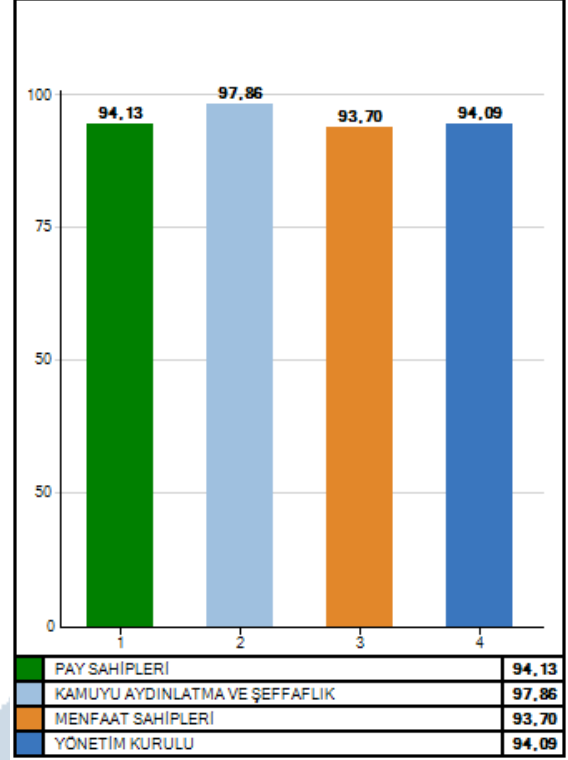
**SPK KURUMSAL YÖNETİM  
İLKELERİNE UYUM NOTU**

**BİST DIŞI ŞİRKET**

**9.50**

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

**İletişim: (216) 3305620 PBX**  
**Burhan TAŞTAN**  
[burhantastan@kobirate.com.tr](mailto:burhantastan@kobirate.com.tr)  
[www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)



## 1. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

**GARANTİBBVA FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin 2022 yılı revize raporu ilgili kurumun belgeleri 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 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde" belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17,1) Değişiklik

Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

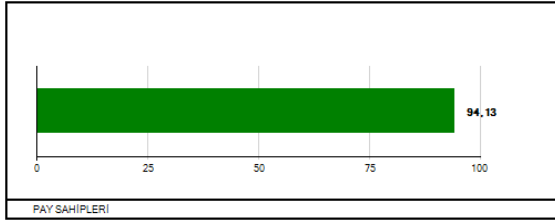
SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine göre derecelendirme çalışması;

Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ile Yönetim Kurulu başlıkları altında oluşturulan 360 kriterin Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BİST Dışı Şirketler" için hazırladığı metodolojisine göre değerlendirilmesi sonucu Ekim 2022- Ekim 2023 dönemi için **GARANTİBBVA FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,50** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç; 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.

## PAY SAHİPLERİ



Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirlenen **Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması**, pay sahiplerinin **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**, pay sahiplerinin **Genel Kurula Katılım Hakkı**, pay sahiplerinin **Oy Hakkı**, **Azlık Pay Sahiplerinin Hakları**, pay sahiplerinin **Kâr Payı Alma Hakkı** ve pay sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere **Paylarını Devredebilme Hakkı** başlıkları çerçevesinde **94** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümde şirketin notu **94,13** olarak revize edilmiştir.

Halka açık olmayan Şirkette pay sahipleri ile ilişkiler Mali İşler Müdürlüğü tarafından yürütülmekte ve şirket ile ortaklar arasında iletişim bu birim tarafından sağlanmaktadır.

Bu birim Genel Müdür Yardımcısı Altuğ TOKSÖZ'e bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Adı geçen yöneticinin görevin gerektirdiği bilgi ve deneyim ile yeterli düzeyde olduğu başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta olduğu gözlenmiştir.

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgiler pay

sahiplerinin kullanımına sunulmakta ve bu amaçla şirketin kurumsal internet <https://www.garantibbvaleasing.com.tr> sitesi etkin bir platform olarak kullanılmaktadır.

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

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

Oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır.

2021 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan Genel Kurul toplantısı 16.06.2022 tarihinde şirket merkezinde TTK md.416 çerçevesinde çağrısız olarak yapmıştır. Genel kurula ilişkin Yönetim Kurulu kararı 18.04.2022/14 tarihidir. Genel kurul tutanağı ve hazırlanmış cetveli üzerinde yapılan incelemelerde; ortakların tamamının toplantıya vekâleten katıldığı gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı tespit edilmiştir. Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilme haklarına ana sözleşme gereği sahiptirler.

Şirketin faaliyet dönemi içinde yerine getirmediği bir genel kurul kararı yok, şirketin genel kurulların iptaline yönelik herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Gerek ana sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemelere yer verilmemiş ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmıştır. Şirket ana sözleşmesine göre her pay 1 (bir) oy hakkına sahiptir.

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı mevzuat, düzenleme ve kararlar ile Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim

uygulamaları, Şirketin stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ile Şirket ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Şirketin dağıtılacak kâr payı miktarını, kâr payı dağıtım oranı ve kâr payının ödenme şeklini (nakit ve / veya bedelsiz), ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından alınan kararlar doğrultusunda belirlenmektedir.

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

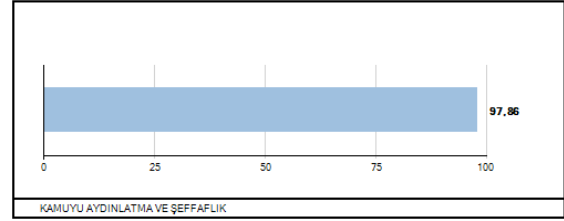
Şirket azlık haklarının kullanılmasına ilişkin olarak ana sözleşmeye hüküm eklemiştir. Şirketin azlık paylarını ana ortak Garanti Bankası'nın bankacılık dışı finansal kuruluşları oluşturmaktadır. Azlık pay sahiplerinin genel kurula katılma, vekâletle temsil, oy hakkının kullanımında üst sınır uygulanmaması gibi temel pay sahipliği haklarının kullanılmasında herhangi bir hak ihlali bulunmamaktadır.

Ana sözleşmede payların serbestçe devrini kısıtlayan herhangi bir düzenleme yoktur. Şirket paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Şirket ana sözleşmesinde pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkı konusunda düzenleme bulunmakla birlikte bu hakkın kullanımını zorlaştıran iç düzenleme ve uygulamalara da rastlanmamıştır. 2021 yılı faaliyet raporunda özel denetim ve kamu denetimi hakkında açıklamalara yer verilmiştir.

Şirket ana sözleşmesinde kar payı avansı verilebileceğine ilişkin düzenlemenin bulunması ve Genel Kurul toplantıları söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılması konusunda şirket ana sözleşmesinde hüküm bulunması, Bu bölümle ilgili geliştirilmesi gereken alan olarak görülmüştür.

## KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Kurumsal İnternet Sitesi** ve **Faaliyet Raporu** başlıkları çerçevesinde **78** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölüm notu **97,86** olarak revize edilmiştir.

Garantibvva Leasing, bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikası çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

Bilgilendirme politikası, pay sahipleri, mevcut ve potansiyel yatırımcılar ile kamuya sunulacak bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan duyurulacağını, şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğine ilişkin bilgileri içermektedir.

2021 yılı bağımsız dış denetimi, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 10.03.2022 tarihinde yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır.

Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

Kamunun aydınlatılmasında şirketin kurumsal internet sitesi [www.garantibbvaleasing.com.tr](http://www.garantibbvaleasing.com.tr) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmaktadır.

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, yönetim kurulu komiteleri ve komitelerin

çalışma esasları, şirket ana sözleşmesinin son hali, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantı tutanakları, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, ücretlendirme politikası, sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri gibi birçok bilgi yer almaktadır.

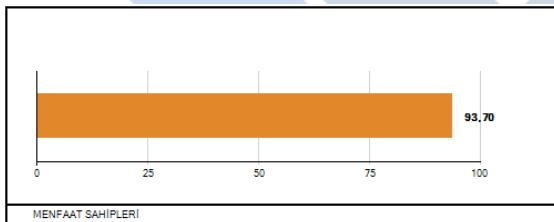
Kurumsal internet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.

Yönetim kurulunun, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamış olduğu görülmektedir. Son beş yıllık faaliyet raporları elektronik ortamda pay sahipleri ve kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

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

Bu bölümle ilgili olarak; faaliyet raporlarında komitelerin etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmesinin bulunmaması, geliştirilmesi gereken alan olarak değerlendirilmiştir.

## MENFAAT SAHİPLERİ



Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere **Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk ve Sürdürülebilirlik** başlıkları çerçevesinde 62 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu şirketin notu **93,70** revize edilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinde menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar grubu olarak tanımlanmıştır.

Garantibvva Leasing'in işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir.

Şirket müşteri memnuniyet ölçüleme yaptırmakta ve çıktılarını değerlendirmektedir. Şirket Her yıl yapılan çalışan memnuniyet anketleri ile çalışan geribildirimleri alınmakta ve iyileştirme planlarına girdi oluşturmaktadır.

Şirket, idari sorumluluğu bulunan yöneticilere ve çalışanlara yönelik Ücret Politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sayfasında kamuya açıklamıştır.

Çalışanlara yönelik oluşturulan Tazminat Politikası kamuya açıklanmıştır.

Ana sözleşme ve/veya iç düzenlemelerde menfaat sahiplerinin doğrudan şirket yönetimine katılımını destekleyen düzenlemeler bulunmamaktadır. Şirket çalışanları için ortak akıl belirleme ve yönetime katılmaları amacıyla kurulan Fikrim Var platformu çalışanlar tarafından kullanılmaya devam etmektedir.

İşe alma, çalışma koşulları, sicil ve disiplin uygulamaları, performans ölçüleme, personelin yetki ve sorumlulukları, eğitim, ücret, sağlık ve izin hakları, yükselme ve görev değişiklikleri, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürlerinin oluşturulduğu görülmüştür.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programlarını oluşturulduğu belirlenmiştir. Şirketin organizasyon yapısı çalışma koşullarına göre belirlenmiş, birimler ve bu birimlerde istihdam edilecek kişi sayısı ile nitelikleri şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiştir.

30.09.2021-30.09.2022 tarihleri arasında 125 kişiye 2065 saat toplam eğitim verilmiştir.

Çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edindirme planları oluşturulmamıştır. İzin almak kaydıyla dernek kurma ve/veya üye olma özgürlüğü kısıtlanmamıştır.

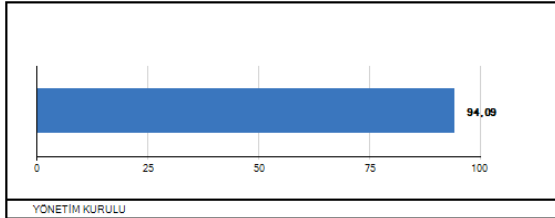
30.09.2022 tarihi itibarıyla Genel Müdürlük ve 13 Şube Müdürlüğünde toplam 105 kişiye istihdam sağlanmaktadır.

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.

Şirketin sürdürülebilirlik faaliyetlerine ilişkin olarak bilgilerini ve çalışmalarını kamuoyu ile paylaşması uygun olacaktır.

Bu bölümde şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu devam ettirdiği değerlendirilmiştir.

## YÖNETİM KURULU



Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Yönetim Kurulunun İşlevi, Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulunun Yapısı, Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli, Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar** başlıkları çerçevesinde **126** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölüm notu **94,09** olarak revize edilmiştir.

Yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir. Aynı zamanda şirket

faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmekte, şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

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

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 sigorta poliçesi bağlı bulunduğu grup ile birlikte düzenlenmiştir.

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.

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 bir kadın Yönetim Kurulu üyesi bulunmaktadır. Şirketin, yönetim kurulunda kadın üye oranı % 12,5 ile ilkelere belirlenen kadın üye oranının gerisinde bulunmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumun güçlendirilmesi için Şirketin, yönetim kurulunda kadın üye oranı için % 25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlemesi, bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturması ve yönetim kurulunun bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi gerekmektedir.

Şirket ana sözleşmesinde (Madde 11) yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına yer verilmiştir Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Şirketin YK toplantısına katılma hakkına sahip olanlar TTK 1527



Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilmektedirler. Aralık 2021- Nisan 2022- Temmuz 2022- Eylül 2022 olmak üzere 4 kez YK toplantısı yapılmıştır.

İlkelerde belirlenen 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, Bu komitelerin görevini Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmek üzere Yönetim Kurulu kararı alınmış ve Kurumsal Yönetim Komitesinin çalışma esaslarına eklenmiştir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır.

#### Denetimden Sorumlu Komite

Ad Soyadı	
Osman Bahri TURGUT	Üye
Cemal ONARAN	Üye

#### Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad Soyadı	
Osman Bahri TURGUT	Üye
Selahattin GÜLDÜ	Üye

#### Kredi Komitesi

Ad Soyadı	
Murat ATAY	Üye
Selahattin GÜLDÜ	Üye

Komitelerde Genel Müdürün görev almaması (Kredi Komitesi hariç) uygun olacaktır.

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

Yönetim kurulu üyelerinin performans ölçümlerinin yapılmaması, Şirket ana sözleşmesinde pay ve menfaat sahiplerinin yönetim kurulunu toplantıya davet edebilmesine olanak sağlayacak düzenlemelere yer verilmemesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin Yönetim kuruluna Kurumsal Yönetim gelişmeleri hakkında raporlama yapması şirketin bu bölümle ilgili geliştirilmesi gereken alanlar olarak devam etmektedir.

## 2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

### A. Şirketin Tanıtımı:



**Şirket Unvan** : Garanti Finansal Kiralama A.Ş.  
**Şirket Adresi** : Çamçeşme, Tersane Cad. No:15 34899, 34899 Pendik-İSTANBUL  
**Şirket Telefonu** : (0216) 625 41 50  
**Şirket Faksı** : (0216) 625 41 51  
**E-Posta** : [info@garantibbvaleasing.com.tr](mailto:info@garantibbvaleasing.com.tr)  
**Şirket Web Adresi** : [www.garantibbvaleasing.com.tr](http://www.garantibbvaleasing.com.tr)  
**Şirketin Kuruluş Tarihi** : 1990  
**Şirket Ticaret Sicil No** : 269116  
**Şirketin Mersis Numarası** : 0389000634800012  
**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:

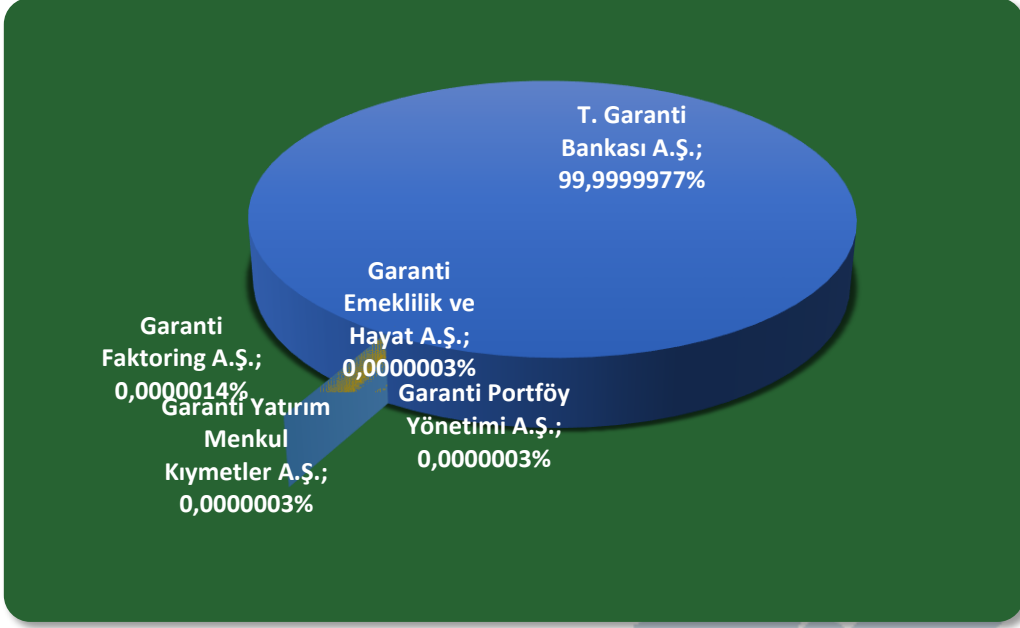
Arzu TOPCU

Mali İşler Birim Müdürü

[ATopcu@garantibbvaleasing.com.tr](mailto:ATopcu@garantibbvaleasing.com.tr)

(0216) 625 41 50

### Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Ortaklık Yapısı



Kaynak: [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.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
<b>Toplam</b>	<b>350.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

### Ana Ortak BBVA Garanti Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Payı (TL)	Payı (%)
BBVA (BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A)	3.610.895.890,19	85,97
DİĞER ORTAKLAR	589.104.109,81	14,03
<b>TOPLAM</b>	<b>4.200.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

Kaynak: [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)

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

1946 yılında Ankara'da kurulan Garanti BBVA, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 1,096 trilyon Türk lirasına ulaşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel ve en değerli bankası konumunda bulunmaktadır.

Kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel, özel ve yatırım bankacılığı, ödeme sistemleri dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti BBVA, 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 Mart 2022 itibarıyla yurt içinde 849 şube, Kıbrıs'ta 7, Malta'da 1 olmak üzere yurt dışında 8 şube, bir temsilcilikten oluşan yaygın bir dağıtım ağı ve 18.690 çalışanıyla 21 milyona yakın müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir. En son teknolojik altyapıya sahip 5.423 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz bir deneyim ve bütünlük kanalı kolaylığı sunmaktadır.

**%19,2 Pazar payı** ile TL Kredilerde en büyük özel bankasıdır,

**%19,6 pazar payı** ile özel bankalar arasında en büyük TL müşteri mevduatı portföyüne sahiptir,

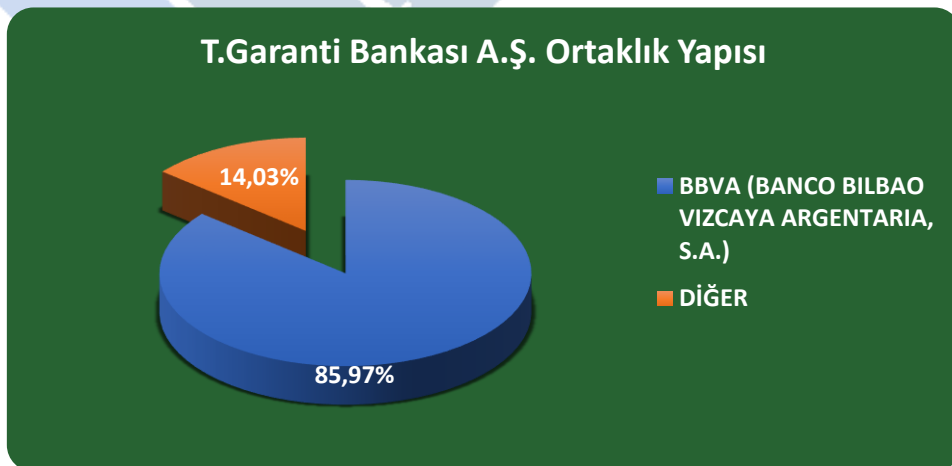
**21 milyonu aşan bireysel müşteri** ile bireysel kredilerde lider konumundadır,

TL işletme kredilerinde **%18,0 pazar payı** ile **1. Sırada bulunmaktadır.**

Tüm paydaşlarına değer yaratarak sürdürülebilir büyüme sağlamak hedefiyle ilerleyen Garanti, stratejisini, müşterilerine karşı her zaman "şeffaf", "anlaşılır" ve "sorumlu" bir yaklaşımla, ihtiyaçlarına uygun ürün ve hizmetler sunarak müşteri deneyimini sürekli iyileştirmek ilkeleri üzerine yapılandırıyor. Sahip olduğu yetkin ve dinamik insan kaynağı, teknoloji alanındaki kesintisiz yatırımları, kalite ve müşteri memnuniyetinden ödün vermeden sunduğu inovatif ürün ve hizmetleri, Garanti'yi Türk bankacılık sektöründe lider bir konuma taşımaktadır.

Garanti Bankası'nın hakim ortağı, hisselerinin %85,97'ine sahip olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)'dır. 1857 yılında kurulan BBVA, müşteri odaklı küresel bir finansal hizmetler grubudur. İspanya ve Meksika'nın en büyük finansal kuruluşu olan Grup, Güney Amerika ve ABD'nin Sunbelt Bölgesi'ndeki kuruluşları ile öncü bankacılık faaliyetleri gerçekleştirmektedir.

Kaynak: [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr)



## Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Recep BAŞTUĞ	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
Murat ATAY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı Değil
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Aydın GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Sibel KAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Mahmut AKTEN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Selahattin GÜLDÜ	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	İcracı

İnceleme dönemimiz içerisinde; 30.06.2022 tarihi itibari ile Yönetim Kurulu üyesi Betül Ebru Edin istifa ederek YK üyeliğinden ayrılmış aynı tarih itibari ile YK üyeliğine Mahmut AKTEN getirilmiştir.

Yönetim Kurulu 05.01.2021-31.09.2022 tarihleri arasında tam katılımlı olarak dört toplantı gerçekleşmiş olup, 2022 yılı son dönemi için bir toplantı planlanmıştır. 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.

Ana hissedar Garanti Bankası A.Ş. ile birlikte iştiraklerin yöneticilerini de içeren 01.04.2022-31.03.2023 tarihleri arasında mali mesuliyet sigorta poliçesi bulunmaktadır.

## Yönetim Kurulu Komiteleri

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Şirket'teki Görevi
<b>Denetimden Sorumlu Komite</b>	Cemal ONARAN	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
	Osman Bahri TURGUT	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Kurumsal Yönetim Komitesi</b>	Selahattin GÜLDÜ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür
	Osman Bahri TURGUT	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Kredi Komitesi</b>	Murat ATAY	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
	Selahattin GÜLDÜ	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür

Denetim Komitesi 30.09.2021-30.09.2022 döneminde dört, Kurumsal Yönetim Komitesi aynı dönemde iki toplantı gerçekleştirmiştir. Riskin Erken Saptanması komitesinin görevini Risk komitesi üstelenmiştir, Ayda bir kez toplantı gerçekleştirmektedir. Şirketin yönetim kurulunca belirlenmiş limitler çerçevesinde kredi kararları almak amacıyla Kredi komitesi oluşturulmuştur, ihtiyaç oluştuğunda toplanmaktadır.

## Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Selahattin GÜLDÜ	Genel Müdür
Volkan ÖZBEY	Genel Müdür Yardımcısı
Altuğ TOKSÖZ	Genel Müdür Yardımcısı
Levent GÜLBAHÇE	Genel Müdür Yardımcısı
Habib ÇELEBİ	Genel Müdür Yardımcısı

İzleme dönemimiz içerisinde üst yönetimde değişiklik bulunmamaktadır.

### Şirketin seçilmiş bazı Konsolide olmayan finansal kalemlerinin beş döneme ait karşılaştırması

	2017/12	2018/12	2019/12	2020/12	2021/12
Finansal Kiralama Ala.Net	4.396.179	4.818.816	4.016.086	4.769.544	7.605.494
Öz Kaynak Toplamı	945.962	1.025.830	1.018.506	1.146.490	1.377.987
Aktif Toplamı	5.441.677	6.070.504	4.948.377	5.847.039	9.704.794
Toplam Kiralama Gelirleri	431.708	508.040	469.469	468.128	694.337
Toplam Finansman Gideri	(240.113)	(323.598)	(302.579)	210.180	364.374
Net Kar/Zarar (Dönem)	20.751	80.616	100.436	146.351	190.150
Aktif Karlılık Oranı (%)	0,38	1,32	2,02	2,50	1,96
Öz Kaynak Karlılık Oranı (%)	2,19	7,85	9,86	12,76	13,79

*Kaynak: Garanti Finansal Kiralama A.Ş. 2021 yılı solo Bağımsız Denetim Raporu*

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

### Şirketin Kısa Tarihçesi

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ("Garanti BBVA Leasing") unvanıyla, yurtiçinde ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri yapmak amacıyla 9 Ekim 1990 tarihinde kurulmuştur. Kurulduğu günden bugüne, geniş bir müşteri tabanını kapsayacak şekilde kurumsal, ticari, küçük ve orta boy işletmelerin leasing işlemlerini gerçekleştirmektedir.

Garanti BBVA Leasing, Türkiye genelindeki 14 şube, Garanti BBVA şubeleri, çağrı merkezi, web sitesi, mobil site ve sosyal medya kanallarını kullanarak müşterilerine ulaşmaktadır. Tecrübeli ve teknik uzmanlığı yüksek ekibiyle, çalışan memnuniyetini de ön planda tutarak sektöre yön veren Leasing şirkettir.

### Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Türkiye genelindeki 13 şubesi ile ülke geneline finansal kiralama hizmeti sunmaktadır. 30.09.2022 Tarihi itibari ile çalışan sayısı 105 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 2017 yılında 2.401 adet olan sözleşme sayısı, 2018 yılında da 1.785 adet, 2019 yılında ise 703 adet, 2020 yılında Sözleşme sayısı 1013 adet 2021 yılında %50,34 artışla 1523 adet olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin finansla kiralama alacaklarının 2021 yılı sonu itibari ile sektörel dağılımda ilk üç sırayı %19 payla Tekstil sektörü, %12 payla Endüstriyel Makine ve Ekipman Sektörü %12 payla Ulaşım Sektörü oluşturmaktadır. 30.12.2021 tarihi itibari ile Finansal kiralama alacaklarının sektör dağılımı ile 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 olmamış Şirket’in imtiyazlı payı bulunmamaktadır. İnceleme dönemimiz içerisinde Ana sözleşme değişikliği ile “Azlık Haklarının Kullanılmasında azami özen gösterilir” ilavesi yapılmıştır.

### **ii. Kâr Dağıtımı**

16.06.2022 tarihinde Şirket merkezinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği; 190.150.4412 TL’lik 2021 yılı net dönem kârından, 9.507.522 TL tutarında 1.Tertip Yasal Yedek Akçe ve 16.314.292 TL tutarında II Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalan 164.328.627 TL tutarındaki dağıtılabilir karın 30.000.000.TL’sinin ortaklara dağıtılması ve dağıtım işinin en geç 31.12.2022 tarihine kadar tamamlanması kar payı ve dağıtım zamanı konusunda yönetim kurulunun yetkili kılınması, Kar dağıtımından sonra kalan 134.328.627 TL’nin karın Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

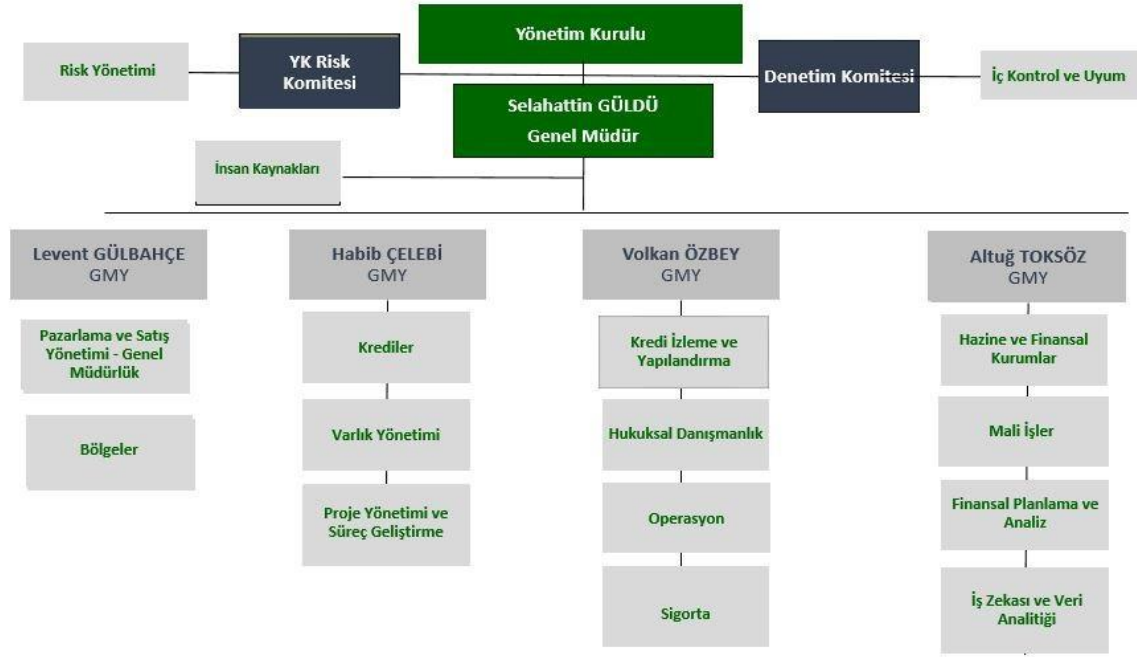
### **iii. Politikalar**

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. İzleme dönemimiz içerisinde İnternet sitesinde paylaşılan politikalar dışında YK kararları ile İş sürekliliği Politikası, Bilgi Güvenliği Politikası, Fiziksel Güvenlik Politikası, Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörizmin Finansmanının önlenmesi Politikası, Operasyonel Risk Yönetim Politikası, Bilgi Güvenliği Politikası, Fiziksel Güvenlik Politikası ve Kredi Riski Politikaları oluşturulmuştur.

### **iv. Yönetim ve Organizasyon**

Şirketin 30.09.2022 tarihi itibari ile 105 çalışanı bulunmaktadır. İzleme döneminde Şirket organizasyonunda değişiklik yapılmamıştır. Şirketin son organizasyon şemasına aşağıda yer verilmiştir.

## Garanti BBVA Leasing Organizasyon Şeması



### v. **Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler**

İzleme dönemimiz içerisinde Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'nin Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklerinde herhangi bir değişiklik olmamış ve Garanti Filo Yönetimi A.Ş.'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.Ş. tarafından 02.02.2022 tarihli Konsolide olarak düzenlenen Bağımsız Denetim raporunda;

Yapılan bağımsız denetimin, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütüldüğü ifade edilmiş ve Bağımsız Denetimin Şirketinin olumsuz bir görüşüne rastlanılmamıştır.

Şirket izleme dönemi içerisinde kamu ve özel denetime tabi tutulmamıştır.

Faaliyet dönemi içinde Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.



### 3. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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 birtakım 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;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde" belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17,1) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve 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 **360** 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:  
Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi,

**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/endeekte 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/endeekte 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 zaaflar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.

##### 5. ŞİRKETİN KURUMSAL SON BEŞ YILLIK YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOT GELİŞİMİ

	PAY SAHİPLERİ	KAMUYU AYDINLATMA	MENFAAT SAHİPLERİ	YÖNETİM KURULU	GENEL NOT
2018	90,46	96,01	94,95	83,26	9,00
2019	91,30	96,01	94,95	84,77	9,07
2020	93,56	97,34	94,95	91,92	9,41
2021	93,56	97,34	94,95	94,06	9,49
2022	94,13	97,86	93,70	94,09	9,50