



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Garanti Finansal Kiralama A.Ş.

4 Ekim 2023

Geçerlilik Dönemi 04.10.2023-04.10.2024

SINIRLAMALAR

KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından, **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.** hakkında düzenlenen Ekim 2023-Ekim 2024 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, GÜNEY Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 2022 yılı verilerine ilişkin 31.01.2023 tarihli Konsolide 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) kamuoyu ile paylaşmıştır.

Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibariyle 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.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	11
4.	Derecelendirme Metodolojisi	18
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	20
6.	Şirketin Yıllar İtibari ile Kurumsal Yönetim Uyum Notunun Gelişimi	21

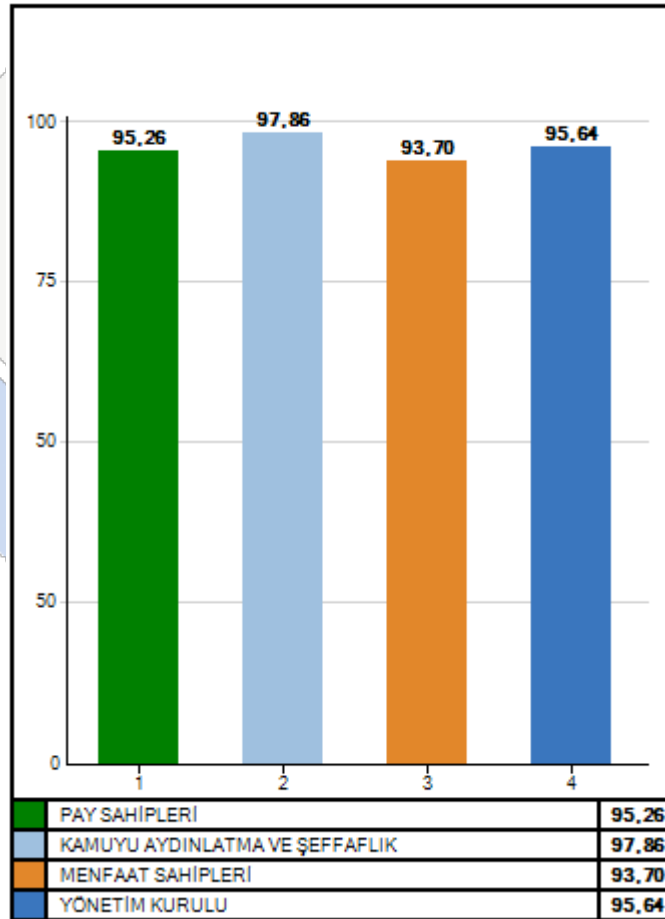
GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

1. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRMEİNİN SONUCU

HALKA AÇIK OLMAYAN ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

9.58





Kobirate A.Ş. İletişim:

Derecelendirme Uzmanı:

Burhan TAŞTAN (Lisans No:700545)

(216) 3305620 Pbx

burhantastan@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

Fenerbahçe Mahallesi, Bağdat Caddesi, Prensas Palas Apt. No: 106/4 Kadıköy/İSTANBUL

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi

Serap ÇEMBERTAŞ

(Lisans No:700342)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

2. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin 2023 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 Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji 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, SPK uygulamaları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

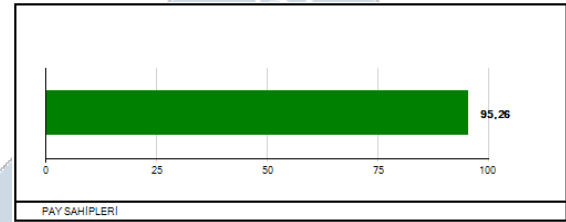
GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. BİST Dışı Şirket olarak faaliyet göstermektedir. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BİST Dışı Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan **360** kriterin incelemesi ile değerlendirilmiştir.

Derecelendirme çalışması; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.'nin** Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,58** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için

oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık iyi düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur, ancak büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde bazı iyileştirmelere gereksinimi vardır.

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 **95,26** 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.

2022 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan Genel Kurul toplantısı 28.04.2023 tarihinde şirket merkezinde TTK md.416 çerçevesinde çağrısız olarak yapmıştır. Genel kurula ilişkin Yönetim Kurulu kararı 31.03.2023/18 tarihlidir. 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 Dağıtım"** bölümünde açıklanmıştır.

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. Önceki inceleme döneminde azlık haklarının korunmasına ilişkin olarak ana sözleşmenin 18 maddesine hüküm eklenmiştir.

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

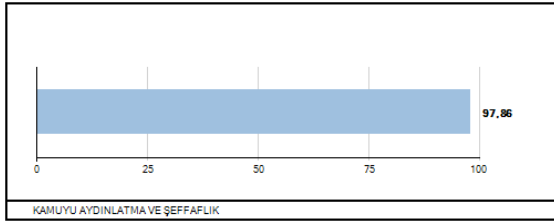
Şirket ana sözleşmesinde pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkı konusunda düzenleme bulunmakla birlikte bu hakkın kullanımını zorlaştıran iç düzenleme ve uygulamalara da rastlanmamıştır.

2022 yılı faaliyet raporunda özel denetim ve kamu denetimi hakkında açıklamalara yer

verilmesi olumlu olarak değerlendirilmiştir. Bu bölüme ilişkin not artış gerekçelerini oluşturmuştur.

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 devam etmektedir.

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 teyit edilmiştir.

Garanti 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.

2022 yılı bağımsız dış denetimi, GÜNEY Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 31.01.2023 tarihinde yapılmıştır. Düzenlenen raporda 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. Konu hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

Kamunun aydınlatılmasında şirketin kurumsal internet sitesi www.garantibbvleasing.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.

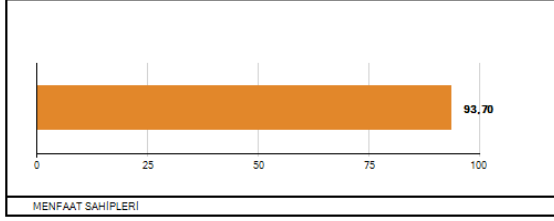
Kurumsal internet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların yararlanmasından ayrıca İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.

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, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kişi bazında açıklamanın yapılması bu bölüme ilişkin geliştirilmesi gereken alanlar olarak devam etmektedir.

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** teyit 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.

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

Garanti Leasing müşteri memnuniyet ölçümlerini yaptırmakta ve çıktıları değerlendirilmektedir. 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 ve tazminat oluşturulmuş ve kurumsal internet sayfasında kamuya açıklamıştır.

Ana sözleşme ve/veya iç düzenlemelerde menfaat sahiplerinin doğrudan şirket yönetimine katılımını destekleyen düzenlemeler bulunmamaktadır.

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. 30.09.2022-30.09.2023 tarihleri arasında 1288 saat toplam eğitim verilmiştir.

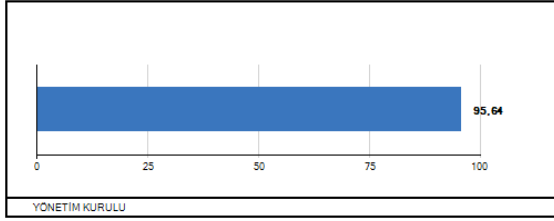
Çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edindirme planları oluşturulmamıştır. İzin almak kaydıyla dernek kurma ve/veya üye olma özgürlüğü kısıtlanmamıştır.

30.09.2023 tarihi itibarıyla Genel Müdürlük ve 11 Şube Müdürlüğünde toplam 105 kişiye istihdam sağlanmaktadır. Çalışanların Performans ölçümü yapılmakta olup Çalışanlara duyurulmuştur. Ücret, terfi ve her türlü menfaatin belirlenmesinde bu kriterlere dikkate alınmaktadır.

Şirketin kapsamlı olarak hazırlanmış olan 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, şirket tarafından İnsan Hakları Evrensel Beyannameğine, Türkiye'nin onayladığı ILO Sözleşmelerine ve Türkiye'de insan hakları ve çalışma hayatını düzenleyen hukuksal çerçeve ve mevzuata tam uyumun taahhüt edildiği Kurumsal İnsan Hakları ve Çalışan Hakları Politikası oluşturulması, şirket yenilenebilir enerji kullanımının artırılması, sıfır veya düşük karbonlu elektriğe geçiş konusunda çalışmalarını kamuoyu ile paylaşması ve şirketin çalışanlarının yönetim kurulunda temsilinin sağlanması bu bölüme ilişkin olarak geliştirilmesi gereken alanlar olarak görülmüştür.

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 **95,64** olarak revize edilmiştir.

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 İlkelerde 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.

Yönetim Kurulu, şirketin en üst düzeyde karar alma, strateji tayin etme ve temsil yetkisine sahiptir. Kurul 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 görevleri farklı kişiler tarafından yerine getirilmektedir.

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.

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. 30.09.2022-30.09.2023 döneminde 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 üyelerden 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.

Garanti Leasing, yöneticilerinin yönetsel yetkinlikler bazında güçlü yönlerini, gelişim alanlarını belirlemek ve bu doğrultuda mesleki ve kişisel gelişimlerine katkıda bulunmak amacıyla yılda bir kez 360 derece değerlendirme uygulaması yapılmaktadır. Uygulama sonrasında yöneticilerinin güçlü ve gelişmesi gereken yönleri hakkında birebir geribildirim verilmekte ve bu yönler hakkında farkındalık yaratılmaktadır. Şirketin bu uygulaması ve Yönetim Kurulu komitelerinin düzenli toplantılar yapması toplantı notlarının Yönetim Kurulu ile paylaşılması bu bölüme ilişkin not artış gerekçelerini oluşturmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin performans ölçümlerinin yapılmaması, Şirket ana sözleşmesinde pay ve menfaat sahiplerinin yönetim kurulunu toplantıya davet edebilmesine olanak sağlayacak düzenlemelere yer verilmemesi şirketin bu bölümle ilgili geliştirilmesi gereken alanlar olarak devam etmektedir.

3.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
Şirket Web Adresi : 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:

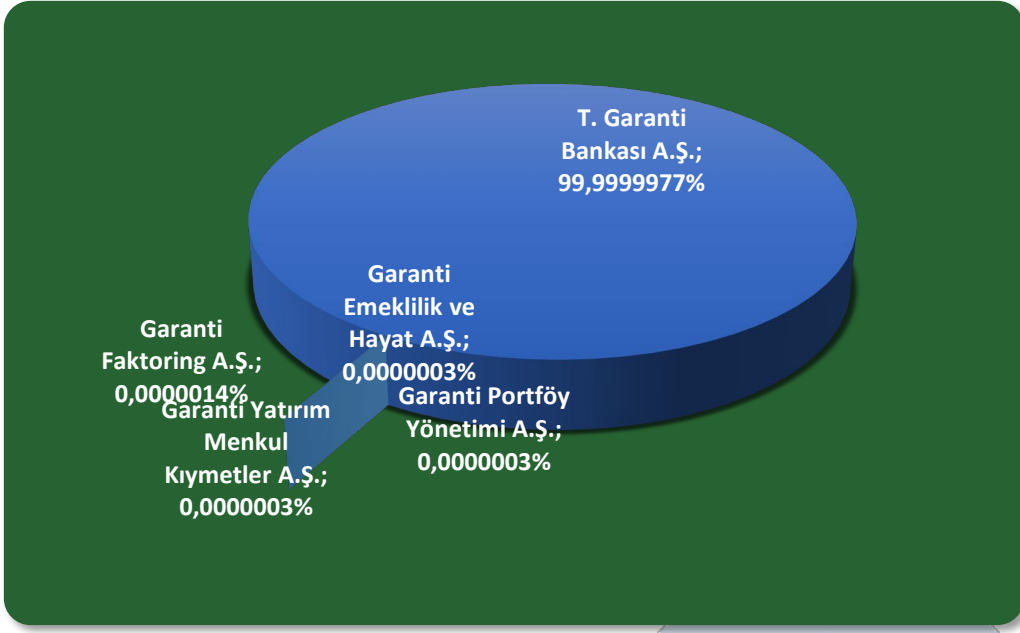
Arzu İNCE

Mali İşler Birim Müdürü

ATopcu@garantibbvaleasing.com.tr

(0216) 625 41 50

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	99,9999977
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

Ana Ortak TÜRKİYE 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
TOPLAM	4.200.000.000,00	100,00

Kaynak: www.kap.org.tr

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı



1946 yılında Ankara'da kurulan Garanti BBVA, **30 Haziran 2023** tarihi itibarıyla **1,891** trilyon Türk lirasına ulaşan 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 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.

Garanti BBVA'nın müşterilerine sunduğu kişiselleştirilmiş çözümlerin ve zengin ürün yelpazesinin, **1.313** trilyon Türk lirası değerinde nakdi ve gayri nakdi kredi portföyüne ulaşmasında önemli bir payı bulunmaktadır.

Banka, birçok temel bankacılık hizmet alanında lider bir konuma sahiptir:

- **%20,8** pazar payı ile TL Kredilerde en büyük özel bankasıdır,
- **%23,5** pazar payı ile özel bankalar arasında en büyük TL müşteri mevduatı portföyü, Banka'nın güçlü ilişki bankacılığını yansıtmaktadır.
- **23** milyonu aşan bireysel müşteri ile bireysel kredilerde lider konumdadır,
- TL işletme kredilerinde **%19,7** pazar payı ile özel bankalar arasında lider,
- Özel bankalar arasında Marka Gücünde ve KOBİ, Ticari ve Mobil NTS'de 1 numara,

30 Haziran 2023 itibarıyla yurt içinde **819** şube, Kıbrıs'ta 7, Malta'da 1 olmak üzere yurt dışında 8 şube, bir temsilcilikten oluşan yaygın bir dağıtım ağı ve **18.733** çalışanıyla **24** milyondan fazla müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir. En son teknolojik altyapıya sahip **5.387** ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz bir deneyim ve bütünleşik kanal kolaylığı sunmaktadır.

Garanti BBVA için data ve teknoloji, "en iyi ve en bağlı takım" stratejisini gerçekleştirmesini sağlayan ana unsurlar. Garanti BBVA'nın 14,1 milyon dijital ve 13,8 milyon mobil müşterisiyle, dijital satışların toplam satışlar içindeki payı **%89'a** ulaşmıştır.

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) tarafından Garanti BBVA'nın sermayesinin tamamına ilişkin olarak başlatılan ve Pay Alım Teklifi Tebliği'nin (II-26.1) uyarınca 31 Mart 2022'de Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31 Mart 2022 tarihli yazısı ile onaylanan gönüllü pay alım teklifi süreci 18 Mayıs 2022 tarihinde sonuçlanmıştır. Gönüllü Pay Alım Teklifi sonucunda, BBVA'nın Garanti BBVA'daki pay sahipliği oranı **%85,97'**e ulaşmıştır.

Banka'nın hisseleri Türkiye'de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD'de işlem gören Garanti'nin Borsa İstanbul'daki halka açıklık fiili dolaşım oranı yaklaşık **%14'dür**.

Kaynak: 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; Yönetim kurulunda bir değişiklik yapılmamıştır.

Yönetim Kurulu 30.09.2022-30.09.2023 tarihleri arasında tam katılımlı olarak dört toplantı gerçekleşmiş olup, 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 Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ile birlikte iştiraklerin yöneticilerini de içeren 01.04.2023-31.03.2024 tarihleri arasında mali mesuliyet sigorta poliçesi bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu Komiteleri

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

Denetim Komitesi 30.09.2022-30.09.2023 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 Hukuksal Danışmanlık/Sigorta/Operasyon,/Kredi İzleme ve Yapılandırma
Altuğ TOKSÖZ	Genel Müdür Yardımcısı Hazine ve Finansal Kurumlar/Mali İşler/Finansal Planlama ve Analiz/İş Zekası ve Veri Analitiği
Levent GÜLBAHÇE	Genel Müdür Yardımcısı Pazarlama ve Satış
Habib ÇELEBİ	Genel Müdür Yardımcısı Krediler/Varlık Yönetimi/Proje Yönetimi ve Süreç Geliştirme

İzleme dönemimiz olan 04.10.2022-04.10.2023 tarihleri arasında üst yönetimde değişiklik yapılmamıştır.

Şirketin seçilmiş bazı Konsolide olmayan finansal kalemlerinin beş döneme ait karşılaştırması

	2018/12	2019/12	2020/12	2021/12	2022/12
Finansal Kiralama Ala.Net	4.818.816	4.016.086	4.769.544	7.605.494	10.448.893
Öz Kaynak Toplamı	1.025.830	1.018.506	1.146.490	2.370.074	3.770.967
Aktif Toplamı	6.070.504	4.948.377	5.847.039	10.696.881	16.582.551
Toplam Kiralama Gelirleri	508.040	469.469	468.128	694.337	1.447.621
Toplam Finansman Gideri	(323.598)	(302.579)	210.180	364.374	1.024.724
Net Kar/Zarar (Dönem)	80.616	100.436	146.351	705.121	1.413.929
Aktif Karlılık Oranı (%)	1,32	2,02	2,50	6,59	8,52
Öz Kaynak Karlılık Oranı (%)	7,85	9,86	12,76	29,75	37,49

Kaynak: Garanti Finansal Kiralama A.Ş. 2022 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 Leasing, Türkiye genelindeki 11 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 11 şubesi ile ülke geneline finansal kiralama hizmeti sunmaktadır. 30.09.2023 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 1013 adet 2021 yılında 1523 adet ve 2022 yılında 1285 adet olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin finansla kiralama alacaklarının 2022 yılı sonu itibari ile sektörel dağılımda ilk üç sırayı %18 payla Tekstil sektörü, %12 payla Endüstriyel Makine ve Ekipman Sektörü %10 payla Ulaşım Sektörü oluşturmaktadır. 30.12.2021 tarihi itibari ile Finansal kiralama alacaklarının sektör dağılımı ile benzer özellik göstermektedir. Garanti finansal hizmetler grubu bünyesindeki hâkim ve bağlı şirketler ile yürütülen işlemler olağan ticari faaliyetler olup hâkim şirketin yönlendirmesi ile ya da yönlendirme olmaksızın hâkim şirketin ya da bağlı şirketlerden birinin yararına yapılan işlemler bulunmamaktadır.

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*

2022 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısı 28.04.2023 tarihinde Şirket merkezinde yapılmış olup genel kurul toplantı tutanağının 7. Maddesi gereği; Şirketin 1.413.925.816 TL'lik 2022 yılı net dönem kârından, 10.496.518 TL tutarında 1.Tertip Yasal Yedek Akçe ve 138.592,929 TL tutarında II Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalan 1.264.836.368 TL tutarındaki dağıtılabilir karın 2022 yılı için BDDK'nun şirket özelinde verdiği onay miktarı ölçüsünde ortaklara dağıtılması ve dağıtım işinin en geç 31.12.2023 tarihine kadar tamamlanması kar payı ve dağıtım zamanı konusunda yönetim kurulunun yetkili kılınması, Kar dağıtımından sonra kalan tutarın Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

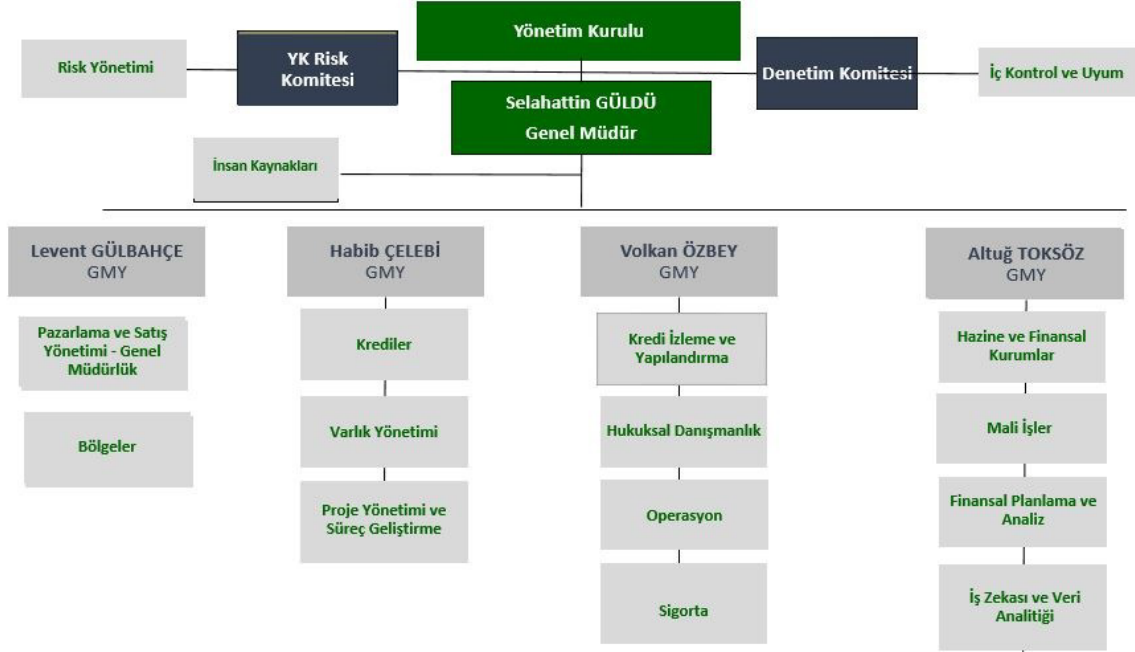
iii. *Politikalar*

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 30.09.2023 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. Bağılı Ortaklıklar ve İştirakler

İzleme dönemimiz içerisinde Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'nin Bağılı 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

GÜNEY Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 31.01.2023 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.

4. 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.

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

NOT	TANIMLARI
9-10	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. 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</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/endeekte 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 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.

6. ŞİRKETİN KURUMSAL SON BEŞ YILLIK YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOT GELİŞİMİ

	PAY SAHİPLERİ	KAMUYU AYDINLATMA	MENFAAT SAHİPLERİ	YÖNETİM KURULU	GENEL NOT
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
2023	95,26	97,86	93,70	95,64	9,58