



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



***Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.***

15 Aralık 2017

Geçerlilik Dönemi 15.12.2017-15.12.2018

## SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından, Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme 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.

BİST'de işlem gören 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 ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 70 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler baz alınarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. Etik İlkelerini Bankalar Kanunu, Derecelendirme Kuruluşlarının Faaliyetlerini düzenleyen SPK ve BDDK yönetmelikleri, IOSCO ve OECD uluslararası kuruluşların genel kabul görmüş etik ilkeleri, genel kabul görmüş ahlaki teamülleri dikkate alarak hazırlamış ve internet sitesi aracılığı ile ([www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)) kamuoyu ile paylaşmıştır.

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

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

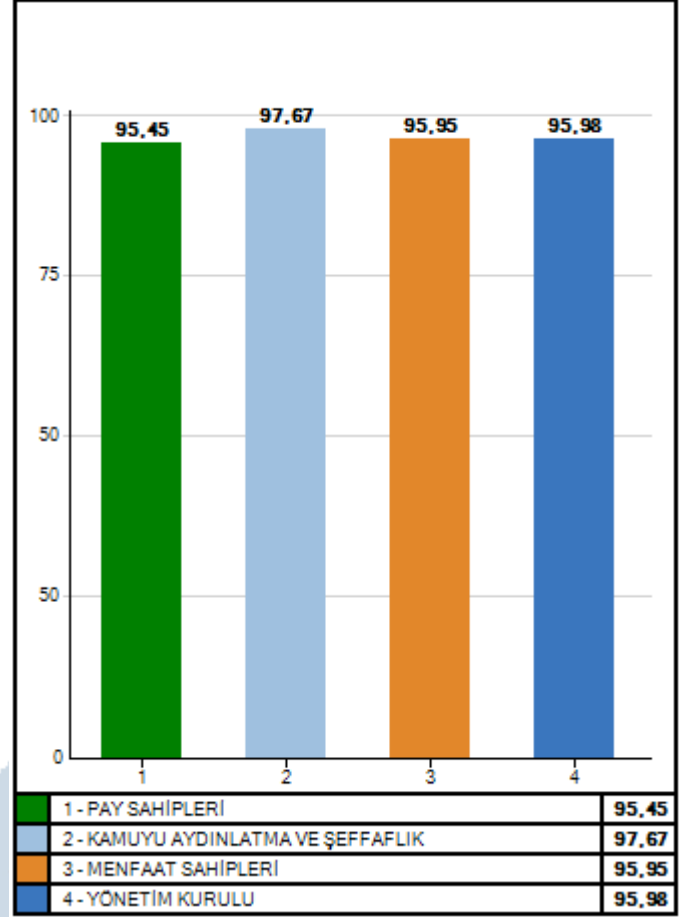
© Bu raporun tüm hakları Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. 'ye aittir. İznimiz olmadan yazılı ve elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

## İÇİNDEKİLER

---

1.	Yedinci Dönem 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





## 1. YEDİNCİ DÖNEM REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME SONUCU

Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlerle dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, 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 esas alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06.01.2017 tarih ve 1/23 sayılı kararına göre Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş BIST 2. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST İkinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 401 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,63** olarak belirlenmiştir.

Bu sonuç Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. 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 kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Sonuç olarak; ulaşılan bu not, Şirketin BIST Kurumsal Yönetim Endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini ifade etmektedir.

▪ Pay Sahipleri bölümünden Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş'nin ulaştığı notun **95,45** olduğu görülmektedir.

İzleme dönemi içerisinde şirketin temel pay sahipliği haklarının kullandırılması konusunda gerekli özeni gösterdiği belirlenmiştir. Şirket, pay sahipleri ve kamunun şirket faaliyetleri hakkında yeterince bilgi edinmelerini sağlayacak yöntemleri içeren "Bilgilendirme Politikası"nı revize etmiştir. Güncellenen politika 14.04.2017 tarih ve 2017/22 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla kabul edilmiş ve aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanmıştır. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde de yayımlanmaktadır.

II.17-1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesi sağlanmış ve 13.12.2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Birimi yönetim itibarıyla Mali ve İdari İşler Direktörü Sn. Yeşim YALÇIN MALERİ'ye bağlı olarak yapılandırılmıştır.

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

2016 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 29.03.2017 tarihinde

yapılmıştır. Toplantıya davet 03.03.2017 tarih ve 9276 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG), 28.02.2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) usulüne uygun ve toplantı tarihinden 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

Genel kurul bilgilendirme dokümanında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkında imtiyaz olmadığı hususları açıkça ifade edilmiştir. Ayrıca kurumsal yönetim ilkelerinde pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen birçok bilgiye de yer verilmiştir.

Şirket 2016 yılı faaliyetlerinden 177.131.000,00-TL net dağıtılabilir dönem karı ve yıl içinde yapılan 14.372.417,00- TL bağışlar toplamı ile birlikte 191.503.417,00-TL bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı elde etmiştir. Elde edilen karın kullanım şekli raporumuzun "ii. Kar Dağıtım" bölümünde açıklanmıştır. Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım önerisi ve kar dağıtım tablosu genel kurul davetiyle aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

▪ Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden Şirketin ulaştığı not **97,67**'dir.

Şirketin kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmalarını aynı duyarlılıkla ve geliştirilerek devam ettirmektedir. Not artışına gerekçe oluşturan gelişmeler ise;

- Faaliyet raporunda, şirketin gelecekte kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde bir değişiklik yapma planının olup olmadığına ilişkin açıklamalara yer verilmesi,

- Faaliyet raporunda, şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek bazı mevzuat değişiklikleri hakkında bilgilendirme yapılması,

- Faaliyet raporunda, ilgili faaliyet döneminde önemli miktarda varlık alımları ya da satışları hakkında bilgi verilmesidir

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. Kerem TALİH (Mali İşler Genel

Müdürü), Sn. Yeşim YALÇIN MALERİ (Mali İşler Direktörü), ve Sn. Engin KAYA (Genel Muhasebe Müdürü)dır. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

Şirketin kurumsal internet sitesi [www.dogusotomotiv.com.tr](http://www.dogusotomotiv.com.tr) ve yıllık faaliyet raporlarının ilkelerde sayılan kriterlere uygun ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanıldığı belirlenmiştir.

2016 yılı bağımsız dış denetimi, Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (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. 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. 2017 yılı denetiminin ise denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin (A member firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından yapılmasına karar verilmiştir.

▪ Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin aldığı not **95,95** olmuştur.

Çalışanlara yönelik olarak tazminat politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

İşe 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.

Şirket sürdürülebilirlik strateji ve politikalarının bir parçası olarak müşteri memnuniyetini öncelemektedir. Bu kapsamda olmak üzere Doğu Otomotiv, "Taraftar Müşteri Yaratmak" vizyonuyla satış ve satış sonrası müşteri memnuniyetini artırmak amacıyla, üçüncü partilerden aldığı (dış kaynak, outsource) diyalog (ilgi yönetimi), yol yardım ve çağrı merkezi (anket ve randevu) operasyon hizmetlerini 2014 yılında kendi bünyesinde birleştirmiştir. Müşteriye verilen önemi ve hizmet kalitesini vurgulamak için "Değer ve İlgililik Merkezi" (DİM) adı verilen bu birim Stratejik Pazarlama ve Kurumsal İletişim Departmanı altında yapılandırılmıştır.

- DİM'nin Çağrı Merkezlerine yönelik sektörel gereksinimler içeren uluslararası bir standart olan ve müşteri odaklı hizmet veren kuruluşların aldıkları ISO EN 15838 Müşteri Yönetim Sistemi sertifikasını almış olması,

- DİM'nin müşterilerle daha faydalı ve uzun dönemli ilişkiler kurulması ve bu ilişkileri geliştirmesini sağlayan bir yönetim yaklaşımı olan ISO 9001 ile uyumlu ISO 10002 sertifikasını almış olması,

- DİM'nin 2016 yılında Telephone Doctor Türkiye tarafından 5.'si düzenlenen; Çağrı Merkezi Müşteri Deneyimi Zirvesi ve Kalite Ligi Ödül Töreni'nde, 33 firma arasında "En İyi Yaklaşım" ödülüne layık görülmesi,

- DİM'nin 2016 yılında 11.'si düzenlenen ve 34 kategoride 45 firmanın finale kaldığı, dünyada müşteri ilişkileri yönetimi sektörünün en prestijli ödülü olarak kabul edilen Contactcenterworld.com Ödüllerinde, "En İyi Müşteri Deneyimi" kategorisinde birincilik, "En İyi Çağrı Merkezi Tasarımı" kategorisinde de ikincilik ödülüne layık görülmesi,

- DİM'nin 2016 yılında hayata geçirdiği Pozitif Ayrımcılık Projesi ile birlikte, hizmet sunduğu müşterileri arasında yer alan engelli, kadın 60 yaş üzeri müşterilerine daha hızlı hizmet verebilmek ve bekleme sürelerini en aza indirebilmek için yeni bir uygulamaya geçmiş olması,

- Şirketin oluşturduğu sürdürülebilirlik politikaları ve bu alandaki uygulamaları ile Kasım 2017-Ekim 2018 dönemi için BIST

Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer alan 44 şirketten biri olması ve;

Kurumsal yönetim ilkelerini içselleştirerek gelişmeye açık, istekli ve kararlı yaklaşımı şirketin bu ana başlıktaki nota ulaşmasında en büyük etken olarak görülmektedir.

▪ Yönetim Kurulu bölümünde ise Doğu Otomotiv'in ulaştığı not **95,98** olmuştur.

Şirkette yapılan görüşmeler, Yönetim Kurulu ve Komitelerin Karar Defterleri üzerinde yapılan incelemelerde Kurulun ve Komitelerin çalışmalarını düzenli olarak sürdürdükleri belirlenmiştir.

Kurul şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış ve kamuya açıklamıştır. Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup her birinin yetkileri tanımlanmıştır. 9 (dokuz) kişiden oluşan Yönetim Kurulu 1 (bir) icracı ve 8 (sekiz) icracı olmayan üyeden teşkil edilmiştir. İcracı olmayan 3 (üç) üye Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan ölçütlere uygun olarak bağımsız niteliğini taşımaktadır. Yönetim kurulunda 2 (iki) kadın üye görev yapmaktadır.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi, Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komitelerinin oluşturulması sağlanmıştır. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi oluşturulmamış, bu komitenin görevleri de Ücret Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş ve şirketin internet sitesinde yayınlanmıştır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşmaktadır. Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik, Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komiteleri'nin ise en az başkanları Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olup, bu Komitelerde İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür görev almamıştır.

Yönetim Kurulu 2016 yılında 11 (on bir) toplantı yapmıştır. 2017 Kasım ayı itibariyle ise 11 (onbir) kez toplanmış olup yılsonuna kadar planlanmış 1 (bir) toplantısı daha bulunmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite 2016 yılında 6 (altı) toplantı gerçekleştirmiş, bunun yanı sıra 1 (bir) defa da Riskin Erken Saptanması Komitesi ile ortak toplantı yapmıştır. Komite 2017 Kasım ayı itibariyle 5 (beş) kez toplanmıştır. Ayrıca Riskin Erken Saptanması Komitesi ile birlikte yapılmak üzere planlanmış 1 (bir) toplantısı daha bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi, Kurumsal Yönetim İlkelerinde tanımlanan görevleri yerine getirmekte ayrıca; sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanmasını sağlamaya yönelik önleyici/iyileştirici tedbirler, fırsat yaratabilecek alanlar ve faaliyet sonuçları hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirmektedir. Komite 2016 yılında 4 (dört) kez, 2017 Kasım ayı itibariyle ise 3 (üç) kez toplanmış olup yılsonuna kadar planlanmış 1 (bir) toplantısı daha bulunmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2016 yılında biri Denetimden Sorumlu Komite ile birlikte olmak üzere toplam 5 (beş) toplantı gerçekleştirmiştir. Komite, 2017 Kasım ayı itibariyle 3 (üç) toplantı yapmıştır. Ayrıca Denetimden Sorumlu Komite ile birlikte yapılmak üzere planlanmış 1 (bir) toplantısı daha bulunmaktadır. Komite, Yönetim Kurulu'na düzenli rapor sunarak durum değerlendirmeleri yapmış, ilgili raporları denetçiyle de paylaşmıştır.

Ücret Komitesi 2016 yılında ve 2017 Kasım ayı itibariyle 3 (üç) kez toplantı yapmıştır. Toplantıda belirlenen konular, bunlarla ilgili yapılan çalışmalar ve elde edilen çıktılar Yönetim Kurulu'na sunulmuştur. Diğer yandan anılan diğer komitelerin de toplantı sonuçlarını ve toplantıda görüşülen gündem

konuları ile ilgili önerilerini yönetim kuruluna yazılı olarak bildirdikleri belirlenmiştir.

2016 yılında Ücret Komitesinin yönlendirmeleri ve yaptığı çalışmalar paralelinde, Yönetim Kurulu üyelerinin aday seçim kriterlerinde yer alan Yönetim Kurulu Kadın Üye politikasına paralel olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçimi yapılırken bilgi, deneyim ve yetkinlik açısından aynı özelliklere sahip adaylar içerisinde kadın üye seçimine öncelik verildiği,

Ayrıca Yönetim Kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında değerlendirmeler yapmak ve bu konularda uygulanabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyeleri Yönetim Kuruluna sunmak amacı ile bağımsız bir firmanın koordinasyonunda Yönetim Kurulunun yapısı, işleyişi, güçlü ve gelişmeye açık alanları hakkında bir çalışma gerçekleştirildiği,

Bu doğrultuda firma tarafından hazırlanan e-anket ve üyelerle yapılan yüz yüze görüşmeler ile sürecin tamamlandığı öğrenilmiştir. Ayrıca değerlendirme sonuçlarının Yönetim Kuruluna sunularak değerlendirildiği bilgisi edinilmiştir.

Bu çalışmalara ek olarak, yine bağımsız bir firmanın koordinasyonunda 2017 yılında İcra Kurulu'nun işleyişi, güçlü ve gelişmeye açık alanlarının belirlenmesi ve bu konularda değerlendirme ve tavsiyeleri içeren İcra Kurulu Dinamikleri Değerlendirme ve Liderlik Gelişim Projesi gerçekleştirilmiştir. Bu doğrultuda firma tarafından anketler, yüz yüze görüşmeler ve ilgili çalıştay yapılmış olup, değerlendirme sonuçları Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları belirlenmiş ve Şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Komitelerin aldığı danışmanlık hizmetlerinin kapsamı ve hizmet alınan kuruluşlara ilişkin bilgiler faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır.

Kurul üyelerinin yapılan değerlendirmeler çerçevesinde ödüllendirilme ve azledilme uygulaması bulunmamakla birlikte Yönetim Kuruluna düzenli olarak performans değerlendirmesi yapılmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri; Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına katılım, verilen katkı, bilgi, birikim ve deneyim paylaşımları göz önünde bulundurulup, Kurulunun faaliyetlerine ilişkin performansı bir bütün olarak yıllık bazda değerlendirilmektedir.

Yönetim kurulunun proaktif karar alma alışkanlığı edindiği, iyileştirme ve gelişime açık bir yaklaşım benimsediği ve vizyoner tutumuyla şirketin kurumsal yönetim alanındaki uygulamalarına liderlik ettiği açıkça görülmektedir.



## 2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

### A. Şirketin Tanıtımı:



<b>Şirket Unvan</b>	: Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret Anonim Şirketi
<b>Şirket Adresi</b>	: <b>Kanuni Merkez</b> Maslak Mahallesi, Ahi Evran Cad., Doğuş Center No:4 İç Kapı No:7, Sarıyer/ İSTANBUL <b>Yönetim Merkezi</b> Şekerpınar Mahallesi Anadolu Caddesi No: 22 41490 Şekerpınar - Çayırova / Kocaeli
<b>Şirket Telefonu</b>	: (0262) 6769090
<b>Şirket Faksı</b>	: (0262) 6769096
<b>Şirket Web Adresi</b>	: <a href="http://www.dogusotomotiv.com.tr">www.dogusotomotiv.com.tr</a>
<b>Şirketin Kuruluş Tarihi</b>	: 19/11/1999
<b>Şirket Ticaret Sicil No</b>	: 429183 / 376765
<b>Şirketin Ödenmiş Sermayesi</b>	: 220.000.000.-TL
<b>Şirketin Faaliyet Alanı</b>	: Otomotiv ve yedek parça ithalatı, satışı-pazarlaması ve servis hizmetleri
<b>Faaliyette Bulunduğu Sektör</b>	: Otomotiv Sektörü

### **Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:**

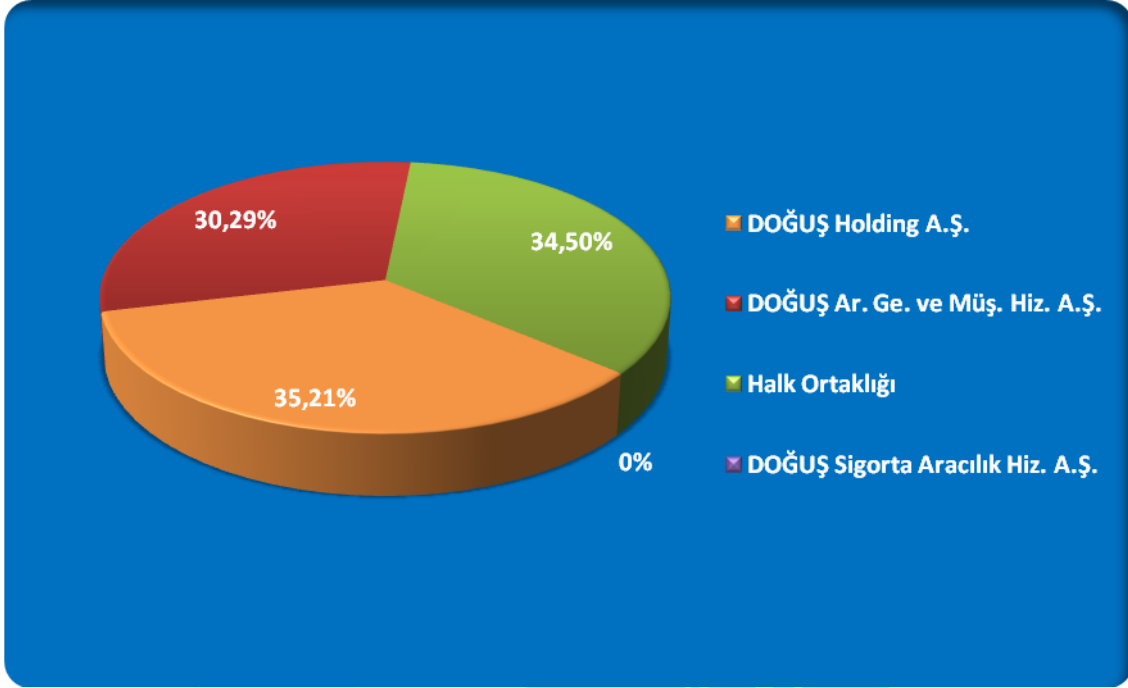
**H. Müge YÜCEL**

**Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi**

[muyucel@dogusotomotiv.com.tr](mailto:muyucel@dogusotomotiv.com.tr)

**0262 676 9058**

### Şirket Ortaklık Yapısı



Ortak Adı (*)	Pay Miktarı (TL)	Pay Oranı (%)
DOĞUŞ Holding A.Ş.	77.461.622,00 -	35,21
DOĞUŞ Ar. Ge. ve Müş. Hiz. A.Ş.	66.638.086,00-	30,29
Halk Ortaklığı	75.900.000,00-	34,50
Doğuş Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş.	292,00-	0,00
<b>TOPLAM</b>	<b>220.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

Kaynak: Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.

### Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri (rapor tarihi itibariyle)

Ortak Adı	Payı
Şahenk Ailesi	74,33 %
Diğerleri	25,67 %
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>

Kaynak: www.kap.gov.tr

### Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Aclan ACAR	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı değil
Osman Nezihi ALPTÜRK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı değil
H.Murat AKA	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil
Emir Ali BİLALOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi / İcra Kurulu Başkanı	İcracı
Gür ÇAĞDAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil
Özlem DENİZMEN KOCATEPE	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil
R.Yılmaz ARGÜDEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik, Riskin Erken Saptanması Komiteleri Başkanı	İcracı değil
Ferruh EKER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Denetim Komitesi Başkanı	İcracı değil
E.Gülten ÖZGÜL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Aday Gösterme ve Ücret Komitesi Başkanı	İcracı değil

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

### Şirket İcra Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı
Emir Ali BİLALOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi & İcra Kurulu Başkanı
Giovanni Gino BOTTARO	Audi, Bentley, Lamborghini Bugatti Marka Genel Müdürü
İlhami EKSİN	Scania-Meiller-Scania Deniz Motorları, ThermoKing Marka Genel Müdürü
Anıl GÜRSOY	Seat, Porsche,DOD Marka Genel Müdürü
Kerem Galip GÜVEN	VW Ticari Araç Marka Genel Müdürü
Mustafa KARABAYIR	Yedek Parça & Lojistik Genel Müdürü
Kerem TALİH	Mali İşler Genel Müdürü
Vedat UYGUN	VW Binek Araç Marka Genel Müdürü
Ela KULUNYAR	İnsan Kaynakları ve Süreç Yönetimi Genel Müdürü

Kaynak: Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.

## Yönetim Kurulu Komiteleri

### Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
R.Yılmaz ARGÜDEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Aclan ACAR	Yönetim Kurulu Başkanı	Komite Üyesi
Gür ÇAĞDAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
H. Hüsnü GÜZELÖZ(1)	Danışman	Komite Üyesi
H. Müge YÜCEL	Yatırımcı İlişkileri Böl. Yöneticisi	Komite Üyesi

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

(1) Hasan Hüsnü Güzelöz 28.04.2017 tarih ve 2017/25 sayılı yönetim kurulu kararıyla şirketteki görevlerinden ayrılmış olup sadece komitelerde danışman olarak çalışmaktadır.

### Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Ferruh EKER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
R. Yılmaz ARGÜDEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

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

### Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
R. Yılmaz ARGÜDEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Aclan ACAR	Yönetim Kurulu Başkanı	Komite Üyesi
H. Murat AKA	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
H. Hüsnü GÜZELÖZ(2)	Danışman	Komite Üyesi

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

(2) Bkz:Dipnot:1

### Ücret ve Aday Gösterme Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
E. Gül den ÖZGÜL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Aclan ACAR	Yönetim Kurulu Başkanı	Komite Üyesi
Osman Nezih i ALPTÜRK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Komite Üyesi

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

### Yatırımcı İlişkileri Birimi

Adı Soyadı	Unvanı	İletişim
H. Müge YÜCEL	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	0(262) 676 9058 <a href="mailto:muyucel@dogusotomotiv.com.tr">muyucel@dogusotomotiv.com.tr</a>
Bahar Efeoğlu AĞAR	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı	0(262) 676 9059 <a href="mailto:befeoglu@dogusotomotiv.com.tr">befeoglu@dogusotomotiv.com.tr</a>

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

**Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonuna ait bilanço karşılaştırması  
(bin TL)**

	2015/12	2016/12	Değişim %	09/2017
Dönen Varlıklar	2.489.232	3.140.398	26	3.111.889
Duran Varlıklar	1.490.671	1.711.456	14,8	1.928.042
Toplam Aktifler	3.979.903	4.851.854	21,9	5.040.042
Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.304.035	3.685.246	59,9	3.743.273
Uzun Vadeli Yükümlülükler	312.985	47.895	-84,7	43.539
Öz kaynaklar	1.362.883	1.118.713	-17,9	1.253.230

Kaynak: Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. 31.12.2016 Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Den. Raporu

**Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonuna ait gelir tablosu karşılaştırması  
(bin TL)**

	2015/12	2016/12	Değişim %	09/2017
Hasılat	10.889.161	11.925.176	9,5	8.502.717
Satışların Maliyeti	(9.780.598)	(10.772.300)	10,1	(7.615.702)
Brüt Kar	1.108.563	1.152.876	4	887.015
Vergi Öncesi Kar/ Zarar	365.389	275.132	-24,7	161.834
Dönem Karı/Zararı	302.444	237.943	-21,3	142.304

Kaynak: Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. 31.12.2016 Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Den. Raporu

**Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dahil Olduğu Endeksler  
- YILDIZ PAZAR**

-BIST HİZMETLER / -BIST İstanbul / -BIST KURUMSAL YÖNETİM / -BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ENDEKSİ /  
-BIST TEMETTÜ / -BIST TEMETTÜ 25 / -BIST TİCARET / -BIST TÜM / -BIST ULUSAL / -BIST 100 / -BIST  
30 /  
-BIST 50

**Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri**

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
7,42- (29.11.2017)	9,80-(24.07.2017)

Kaynak : Doğuş Otomotiv Servis ve Tic. A..Ş.

**Bağlı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ile Finansal Yatırımlara İlişkin Bilgiler**

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Para Birimi	Şirketin Sermayedeki Payı (%)	Şirket İle Olan İlişkinin Niteliği
D-Auto Suisse SA	Oto Alım-Satımı ve SS Hizmetleri-Lozan/İsviçre	11.788.000.00	11.782.248.00	CHF	99,95	BAĞLI ORTAKLIK
Doğuş Auto-Mısır For Trading Manufacturing Vehicles JSC(*)	Oto Alım-Satımı ve SS Hizmetleri - Mısır	72.000.000.00	71.950.000.00	EGP	99,93	BAĞLI ORTAKLIK
D-Auto Limited Liability Company	Oto Alım-Satımı ve SS Hizmetleri -Irak	150.000.000.00	150.000.000.00	IQD	100,00	BAĞLI ORTAKLIK
Doğuş Oto Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.	Oto Alım-Satımı ve SS Hizmetleri	45.000.000.00	43.288.270.00	TL	96,20	BAĞLI ORTAKLIK
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	Bilişim Teknolojisi Altyapısı ve Yazılım	19.000.000,00	8.740.000,00	TL	46,00	İŞTİRAK
Doğuş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigorta Aracılık Hizmetleri	1.265.000.00	531.232.00	TL	41,99	İŞTİRAK
Vdf Servis ve Ticaret A.Ş.	Otomotiv Ürün ve Hizmetleri	5.100.000.00	1.924.230.00	TL	37,73	İŞTİRAK
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	Otomotiv Tüketici Finansmanı	180.000.000,00	86.399.987,00	TL	48,00	İŞTİRAK
Yüce Auto Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş.	Skoda Türkiye Distribütörü	2.100.000.00	1.049.999.40	TL	50,00	İŞTİRAK
Meiller Doğuş Damper Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. (*)	Damper Üretimi ve Satışı	234.000,00	114.660,00	TL	49,00	İŞ ORTAKLIĞI
Tüvtürk Güney Taşıt Muayene İstasyonları Yapım İşletim A.Ş.	Taşıt Muayene İstasyonları	25.250.000.00	8.332.836.00	TL	33,00	İŞ ORTAKLIĞI
Tüvtürk Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım İşletim A.Ş.	Taşıt Muayene İstasyonları	67.100.000.00	22.143.895.00	TL	33,00	İŞ ORTAKLIĞI

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

(\*) Şirket tasfiye sürecinde olup yasal prosedür devam etmektedir.

## B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette YaŐanan Değişiklikler:

### i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:

İzleme dönemi içerisinde Şirketin sermayesinde ve ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

### ii. Kar Dağıtımı:

Şirket 2016 yılı faaliyetlerinden 177.131.000,00-TL net dağıtılabilir dönem karı ve yıl içinde yapılan 14.372.417,00- TL bağışlar toplamı ile birlikte 191.503.417,00-TL bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı elde etmiştir.

Yönetim Kurulu 2016 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem karının dağıtımına ilişkin olarak 28.02.2017 tarihinde yaptığı toplantıda aşağıdaki kararı almıŐtır;

“Ülkemizde 2016 yılında yaŐanan gelişmeler sonucu oluşın kayıpların giderilebilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'nun yaptığı düzenlemeler çerçevesinde Şirketimizce de katkı verilebilmesi amaçlanmıŐ ve Őirketimizin borsada işlem gören paylarından sermayesinin % 10'una (on) karşılık gelen 22.000.000 adet pay toplam 220.161.801,67 TL bedelle geri alınmıştır. Bu durumdan hareketle; otomotiv sektöründe faaliyetlerimizi etkileyebilecek nitelikte belirsizliklerin yaŐanması ihtimali ve Őirketimizin büyüme politikaları doğrultusunda, elde edilen karın, dağıtılmayarak Şirket bünyesinde tutulması genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.”

Yönetim kurulunun önerisi 29.03.2017 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında gündemin 6. Maddesi olarak görüŐülmüŐ ve kabul edilmiştir.

### iii. Politikalar:

İzleme dönemi içerisinde Bilgilendirme Politikası günün koŐullarına göre güncellenmiŐ ve Yönetim Kurulunun 14.04.2017 tarih 2017/22 sayılı kararıyla kabul edilmiştir. Bilgilendirme Politikası 14.04.2017 tarihli özel durum açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmıştır. Aynı dönemde Şirketin diğer politikalarında (Kar Dağıtım Politikası, Ücretlendirme Politikası, alıŐın Tazminat Politikası, BaĐıŐ ve Yardım Politikası, Payların Geri Alım Politikası) herhangi bir değişiklik yapılmamıŐtır.

### iv. Yönetim ve Organizasyon:

İzleme dönemi içerisinde Şirket yönetim ve organizasyonunda herhangi bir değişiklik olmadığı bilgisi edinilmiştir.

### v. Grup Őirketleri, İŞtirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:

▪ 15.12.2015 - 15.12.2016 dönemi kurumsal yönetim derecelendirme raporumuzda da konu edildiği üzere; 19.11.2015 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile; Şirketin % 49 oranında paya sahip olduğu Meiller Doğuş Damper Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi, üretimin durdurulmasına, bu

nedenle çalışanların iş akitlerinin sonlandırılması ile gerekli idari, hukuki ve mali işlemlerin neticelendirilmesine karar verildiğini bildirmişti. Üretimin durdurulması sonrasında, Meiller markasının distribütörlük faaliyetlerinin Doğu Otomotiv tarafından devam ettirileceği, Meiller Doğu Damper Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi'nin geleceği ile ilgili ortaklar arasındaki görüşmelerin sürdürüldüğü açıklanmıştır.

- 23.12.2016 tarihli özel durum açıklamasına göre; Meiller ürünlerinin satış, pazarlama ve dağıtım konusunda şirket ile F. X. Meiller Fahrzeug- und Maschinenfabrik- GmbH & Co KG arasındaki distribütörlük sözleşmesi 31.12.2016 tarihi itibarıyla sona erdirilmiş ve şirket ile Meiller yetkili satıcıları ve yetkili servisleri arasında akdedilmiş bulunan Meiller yetkili satıcılık ve yetkili servis sözleşmeleri de aynı tarih itibarıyla sona erdirilmiştir.

15.08.2017 tarihli özel durum açıklamasında ise; Şirketin %49 oranında paya sahip olduğu ve faaliyetleri durdurulmuş olan Meiller Doğu Damper Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi'nin tasfiyesine karar verildiği ve tasfiyeye ilişkin yasal süreç başlatıldığı kamuya açıklanmıştır.

13.10.2017 tarihli özel durum açıklamasında tasfiyeye ilişkin yasal sürecin devam etmekte olduğu belirtilmektedir.

- 06.11.2017 tarihinde yapılan özel durum açıklaması ile; Doğu Otomotiv'in ana ortağı Doğu Holding A.Ş.'nin, şirketin diğer ortağı Doğu Araştırma Geliştirme ve Müşavirlik Hizmetleri A.Ş.'yi aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün olarak devralmak suretiyle birleşme kararı aldığı,

Birleşmeye taraf şirketlerin Doğu Grubu içerisinde yer alması nedeniyle, Doğu Otomotiv'in yönetim kontrolünde bir değişiklik olmayacağı ifade edilmiştir. Birleşme sürecinin tamamlanması ile birlikte; hakim ortak Doğu Holding A.Ş.'nin, Doğu Otomotiv sermayesinin halka açık kısımdan edindiği paylar hariç olmak üzere, sahip olduğu doğrudan payı % 35,21'den % 65,5'e yükselecektir.

- 02.03.2017 özel durum açıklamasında; şirket iştiraki Doğu Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.'nin 9.750.000,-TL olan ödenmiş sermayesinin; 9.250.000,-TL artırılarak 19.000.000,-TL'ye çıkartılmasına ilişkin Genel Kurul kararının İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca tescil edildiği, Doğu Otomotiv'e ait % 46'lık iştirak payı oranı sermaye artırımını sonrasında da aynı kalmak üzere, artırılan nakdi sermayenin nominal bedel üzerinden 4.255.000.-TL'lik kısmının şirket tarafından karşılanacağı belirtilmiştir.



### 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 İlkeleri'ne uygun yapıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 1998 yılında üye ülkelerin kurumsal yönetim konusunda görüşlerini değerlendirmek ve bağlayıcı olmayan bir takım ilkeler belirlemek üzere bir çalışma grubu oluşturmuştur.

Çalışmada genel kabul gören diğer bir konu ise ilkelerin zaman içinde değişime açık olduğudur. Sözü edilen ilkeler öncelikle hisseleri borsada işlem gören şirketlere odaklı olmakla birlikte, bu ilkelerin borsada kayıtlı olmayan özel şirketler ve kamu sermayeli şirketlerde de uygulanmasının faydalı olacağı yine OECD'nin bu ilk çalışmasında vurgulanmaktadır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri, OECD Bakanlar Kurulu tarafından 1999 yılında onaylanarak 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, BIST'de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

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

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BIST İkinci Grup Şirketlerde **401** kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye ait 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 ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından aynen uygulanmakta olup bu oranlar 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 2014/2 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

<i>NOT</i>	<i>TANIMLARI</i>
<b>9-10</b>	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine en üst düzeyde katılmaya/endekste kalmaya hak kazanmıştır</p>
<b>7-8,9</b>	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine dahil edilmeye/endekste kalmaya hak kazanmıştır</p>
<b>6-6,9</b>	<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>

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