



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.

17 Aralık 2018

Geçerlilik Dönemi 17.12.2018-17.12.2019

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) 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.

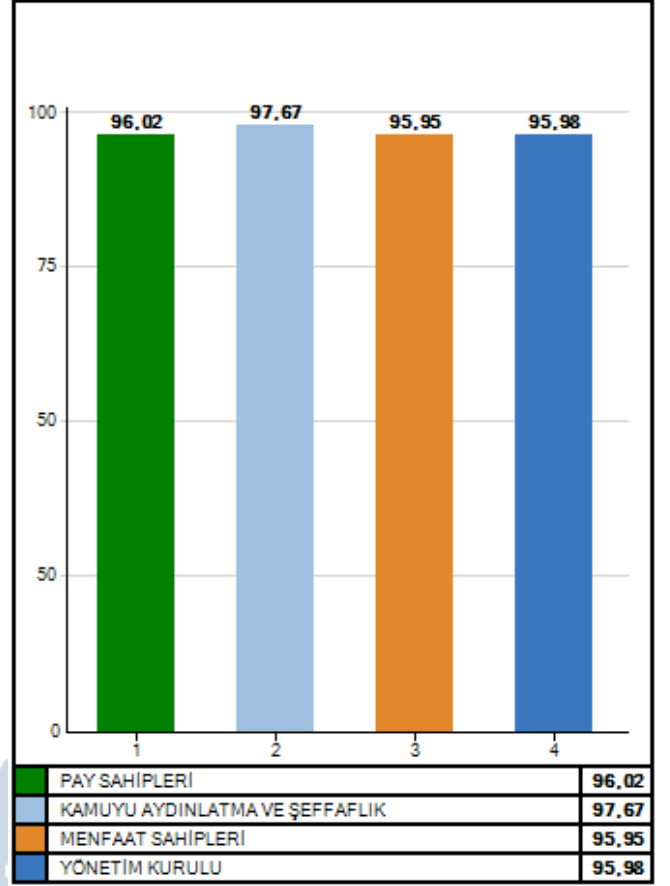
Derecelendirme notu hiçbir şekilde bir borçlanma aracının satın alınması, elde tutulması, elden çıkartılması için bir tavsiye niteliğinde değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek şirkete yapılan yatırımlardan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan KOBİRATE A.Ş. sorumlu tutulamaz.

© 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.	Sekizinci Dönem Revize Edilen Derecelendirme Sonucu	3
2.	Şirketin Tanıtımı Ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	8
3.	Derecelendirme Metodolojisi	18
4.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	20





1. SEKİZİNCİ 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 08.01.2018 tarih ve 1/6 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 **9,64** 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 **96,02** olduğu görülmektedir.

İzleme dönemi içerisinde şirketin temel pay sahipliği haklarının kullandırılması konusunda gerekli özeni gösterdiği belirlenmiştir. Bu başlıkla ilgili olarak not artışını sağlayan gelişmeler:

• Şirket uzun süredir genel kurullarını menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapmakta ve gerek genel kurul davetlerinde gerekse bilgilendirme dokümanında açıkça ilan etmektedir. 29.03.2018 tarihinde yapılan genel kurulda, zaten uygulamakta olduğu bu yöntemi ana sözleşmeye ilave etmiştir.

• Yine aynı genel kurul oturumunda; genel kurulda 1 pay-1 oy ilkesinin uygulanmakta olduğu ve sermayeyi temsil eden paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmadığı ana sözleşmeye eklenmiştir.

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Sn. H. Müge YÜCEL (Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi) ve Sn. Bahar EFEÖĞLU AĞAR (Yatırımcı İlişkileri Yetkilisi) tarafından, Sn. Kerem TALİH'e (Mali İşler Genel Müdürü) bağlı olarak sürdürülmektedir.

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 yılda 1 (bir) kez Yönetim Kuruluna raporlama, ayrıca her Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi toplantısında da faaliyetlere ilişkin bilgilendirme sunumu yapmaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir. Şirket, pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmelerini oluşturulan "Bilgilendirme Politikası"na uygun olarak sürdürmektedir. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde de yayımlanmaktadır.

2017 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 29.03.2018 tarihinde yapılmıştır. Toplantıya davet 05.03.2018 tarih ve 9529 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG), 28.02.2018 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 doküman içeriğinde; Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde, pay sahiplerine ve kamuya duyurulması istenen birçok bilgi de bulunmaktadır. Bunun yanında; ana sözleşmenin değiştirilen maddelerinin eski ve yeni şeklinin bilgilendirme dokümanında pay sahiplerinin incelemesine sunulduğu görülmüştür. Ana sözleşme değişikliğine ilişkin açıklamalar raporumuzun "i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri" bölümünde yer verilmiştir.

Genel kurul toplantısında; Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Aclan ACAR ve Yönetim Kurulu Üyeleri Sn. O. Nezih ALPTÜRK, Sn. H. Murat AKA, Sn. R. Yılmaz ARGÜDEN, Sn. Ferruh EKER, Sn. Emir Ali BİLALOĞLU, Sn. Gür ÇAĞDAŞ, Sn. Özlem Denizmen KOCATEPE ve

Sn. E. Gül den ÖZGÜL hazır bulunmuşlardır. Ayrıca yönetim kurulu üyesi adayları Sn. A. Yasemin AKAD ve Sn. Koray ARIKAN da toplantıya katılmışlar ve haziruna tanıtılmışlardır.

Şirket 2017 yılı faaliyetlerinden 183.232.000.- TL net dağıtılabilir dönem karı ve yıl içinde yapılan 1.680.973.- TL bağışlar toplamı ile birlikte 184.912.973 .-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 çalışmaları aynı duyarlılıkla devam etmektedir.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. Kerem TALİH (Mali İşler Genel Müdürü), Sn. Engin KAYA (Genel Muhasebe Müdürü), Sn. Damla ÇOBANOĞLU (UFRS/SPK Raporlama Yöneticisi) ve Sn. İlyas AKGEDİK (Muhasebe Yöneticisi) dir. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

Şirketin kurumsal internet sitesi www.dogusotomotiv.com.tr ve yıllık faaliyet raporlarının ilkelerde sayılan kriterlere uygun ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanıldığı belirlenmiştir.

2017 yılı bağımsız dış denetimi, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (A memberfirm of Ernst & Young Global Limited) 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. 2018 yılı denetiminin de denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile yine aynı kuruluş 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 oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı düşünülmektedir.

Dijital Dönüşüm ve Kurumsal İletişim Departmanı altında; müşteri iletişim süreçlerini proaktif yaklaşım ile yalınlaştırmak, merkezi veri yönetimi ve analizleri ile kişiye özel teklif ve hizmetler kurgulamak, müşterilerin sadakatini yükseltecek aksiyonlar planlamak ve müşteri memnuniyetini en üst seviyede tutabilmek amacıyla oluşturulan CRM (Müşteri İlişkileri Yönetimi) Birimi çalışmalarını sürdürmektedir.

Yine aynı departman altında yapılandırılan ve “Taraftar Müşteri Yaratmak” vizyonuyla yola çıkan, müşteriye verilen önemi ve hizmet kalitesini vurgulamak üzere “Değer ve İlgi Merkezi” (DİM) adı verilen birim faaliyetlerine devam etmektedir.

Doğuş Otomotiv, oluşturduğu sürdürülebilirlik politikaları ve bu alandaki uygulamaları ile önceki dönem olduğu gibi Kasım 2018-Ekim 2019 dönemi için de BIST Sürdürülebilirlik Endeksi’nde yer almayı hak etmiştir.

▪ 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.

29.03.2018 tarihinde yapılan genel kurulda yönetim kurulu üye sayısı 6 (altı) olarak belirlenmiştir. Yönetim kurulunda 1 (bir) icracı ve 5 (beş) icracı olmayan üye görev yapmakta olup icracı olmayan 2 (iki) üye Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan ölçütlere uygun olarak bağımsızlık niteliğini taşımaktadır.

Yönetim kurulunda 3 (üç) kadın üye görev yapmaktadır. Böylece, 28.02.2014 ve 9.12.2016 tarihli yönetim kurulu kararları ile belirlenen hedef gerçekleştirilmiş ve kurulda kadın üye oranı yüzde elliye (%50) ulaşmıştır.

Son yapılan olağan genel kurula kadar yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmiştir. 29.03.2018 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurul sonrası yapılan ilk yönetim kurulu toplantısında üyeler arasında görev dağılımı yapılmış; yönetim kurulu üyesi ve aynı zamanda şirket genel müdürü, yönetim kurulu başkanı olarak seçilmiştir. Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak yönetim kurulu başkanı ve genel müdürün aynı kişi olduğuna ilişkin alınan karar, gerekçesi ile birlikte aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır.

Yeni seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri için 10.05.2018 tarihinde şirketi tanıtan oryantasyon programı gerçekleştirilmiştir. Üyelerinin kurum hakkında daha detaylı bilgi sahibi olmaları amacıyla her iş biriminin mevcut durumunu, orta ve uzun vadeli stratejilerini ve beklentilerini içeren bilgilendirme eğitimi yapılmıştır.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi, Riskin Erken

Saptanması ve Ücret ve Aday Gösterme Komitelerinin oluşturulması sağlanmıştır. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi oluşturulmamıştır. 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 ile Ücret ve Aday Gösterme Komiteleri'nin ise en az başkanları Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri olup, bu komitelerde icra kurulu başkanı/genel müdür görev almamıştır.

Yönetim Kurulu 2017 yılında 11 (onbir) toplantı yapmıştır. 2018 kasım ayı sonu itibariyle ise 10 (on) kez toplanmış olup yılsonuna kadar planlanmış 1(bir) toplantısı daha bulunmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite 2017 yılında 1'i (bir) riskin erken saptanması komitesiyle birlikte olmak üzere 7 (yedi) kez toplantı yapmıştır. 2018 yılında kasım ayı sonuna kadar ise yine 1'i (bir) riskin erken saptanması komitesiyle birlikte olmak üzere 10 (on) kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi 2017 yılında 4 (dört) kez, 2018 kasım ayı itibariyle ise 3 (üç) kez toplanmıştır. Komitenin yılsonuna kadar planlanmış 1 (bir) toplantısı daha bulunmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2017 yılında 1'i (bir) denetimden sorumlu komite ile birlikte olmak üzere toplam 5 (beş) toplantı gerçekleştirmiştir. 2018 kasım ayı sonu itibariyle 1'i (bir) yine denetimden sorumlu komite ile olmak üzere 4 (dört) kez toplanmıştır. Komite, yönetim kuruluna düzenli rapor sunarak durum değerlendirmeleri yapmış, ilgili raporları denetçiyle de paylaşmıştır.

Ücret ve Aday Gösterme Komitesi 2017 yılında 4 (dört) kez toplanmıştır. 2018 kasım

ayı itibariyle 3 (üç) kez toplantı yapmış ve yılsonuna kadar planlanmış 1 (bir) toplantısı daha bulunmaktadır.

tutumuyla şirketin kurumsal yönetim alanındaki uygulamalarına liderlik ettiği açıkça görülmektedir.

Anılan tüm komitelerin toplantı sonuçlarını ve toplantıda görüşülen gündem konuları ile ilgili önerilerini yönetim kuruluna yazılı olarak bildirdikleri belirlenmiştir.

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

Yönetim Kurulu düzenli olarak performans değerlendirmesi yapmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin, yönetim kurulu ve komite toplantılarına katılım, verilen katkı, bilgi, birikim ve deneyim paylaşımları göz önünde bulundurularak kurulun faaliyetlerine ilişkin performansları bir bütün olarak değerlendirilmektedir. Ancak kurul üyelerinin yapılan bu değerlendirmeler çerçevesinde ödüllendirilme ve azledilme uygulaması bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar 25.000.000.-USD bedelle sigorta ettirilmiş ve 10.08.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır.

Yönetim kurulunun proaktif karar alma alışkanlığı edindiği, iyileştirme ve gelişime açık bir yaklaşım benimsediği ve vizyoner

2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı:



Şirket Unvan	: Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret Anonim Şirketi
Şirket Adresi	: Kanuni Merkez Maslak Mahallesi, Ahi Evran Cad., Doğuş Center No:4 İç Kapı No:13, Sarıyer/ İSTANBUL
	Yönetim Merkezi Şekerpınar Mahallesi Anadolu Caddesi No: 22 41490 Şekerpınar - Çayırova / Kocaeli
Şirket Telefonu	: (0262) 6769090
Şirket Faksı	: (0262) 6769096
Şirket Web Adresi	: www.dogusotomotiv.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 19/11/1999
Şirket Ticaret Sicil No	: 429183 / 376765
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 220.000.000.-TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Otomotiv ve yedek parça ithalatı, satışı-pazarlaması ve servis hizmetleri
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: Otomotiv Sektörü

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

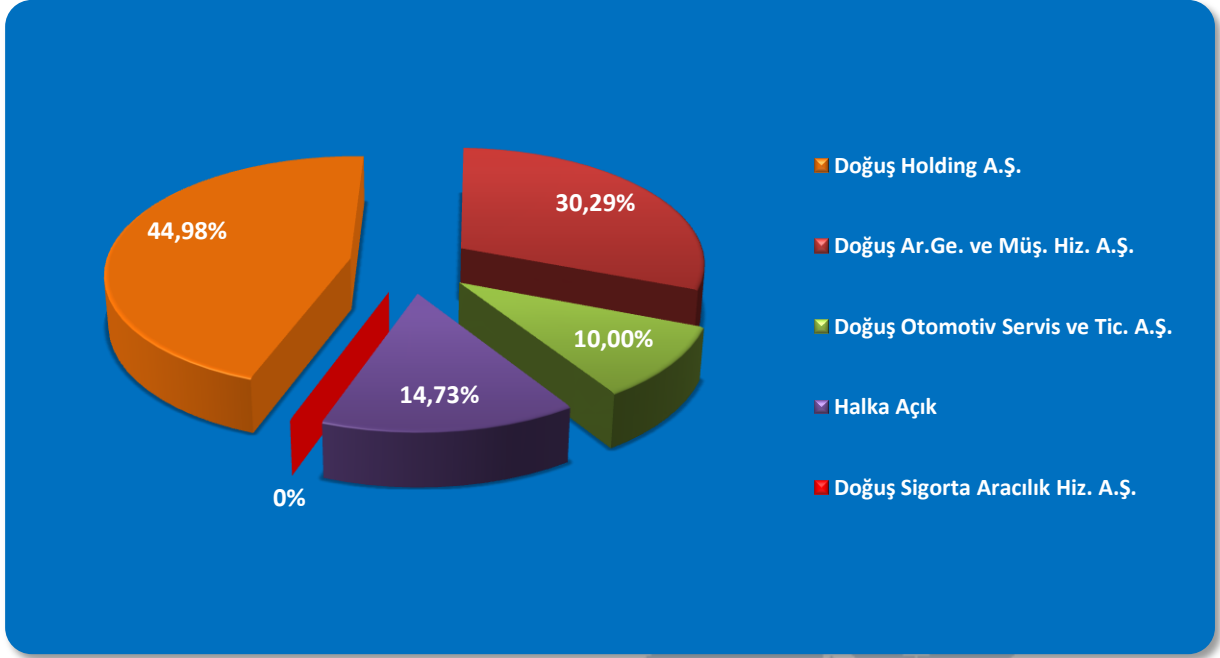
H. Müge YÜCEL

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

muyucel@dogusotomotiv.com.tr

0262 676 9058

Şirket Ortaklık Yapısı



Ortak Adı (*)	Pay Miktarı (TL)	Pay Oranı (%)
DOĞUŞ Holding A.Ş.	98.946.629,00 -	44,98
DOĞUŞ Ar. Ge. ve Müş. Hiz. A.Ş.	66.638.086,00-	30,29
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	22.000.000,00-	10,00
Halka Açık	32.414.993,00-	14,73
Doğuş Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş.	292,00-	0,00
TOPLAM	220.000.000,00	100,00

Kaynak: Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.

Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri (rapor tarihi itibarıyla)

Ortak Adı	Payı
Şahenk Ailesi	74,33 %
Diğerleri	25,67 %
Toplam	100,00%

Kaynak: www.kap.gov.tr

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Emir Ali BİLALOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı/İcra Kurulu Başkanı	İcracı
Gür ÇAĞDAŞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı değil
Özlem DENİZMEN KOCATEPE	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil
Koray ARIKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil
A. Yasemin AKAD	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil
E. Gülden ÖZGÜL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil

Kaynak: www.kap.gov.tr

Şirket İcra Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı
Emir Ali BİLALOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı & İcra Kurulu Başkanı
Koray BEBEKOĞLU	Dijital Dönüşüm ve Kurumsal İletişim Direktörü
Giovanni Atilla Gino BOTTARO	Volkswagen Binek Araç Marka Genel Müdürü
İlhami EKSİN	Scania- ThermoKing, DOD Ağır Vasıta, Scania Endüstriyel ve Deniz Motorları Marka Genel Müdürü
Anıl GÜRSOY	Seat, Porsche,DOD Marka Genel Müdürü
Kerem Galip GÜVEN	Audi, Bentley, Lamborghini ve Bugatti Marka Genel Müdürü
Mustafa KARABAYIR	Yedek Parça & Lojistik Hizmetler Genel Müdürü
Kerem TALİH	Mali İşler Genel Müdürü
Ela KULUNYAR	İnsan Kaynakları ve Süreç Yönetimi Genel Müdürü
Tolga SENYÜCEL	Volkswagen Ticari Araç Marka Genel Müdürü

Kaynak: Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu Komiteleri

Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
A. Yasemin AKAD	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Koray ARIKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
Gür ÇAĞDAŞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Komite Üyesi
H. Hüsnü GÜZELÖZ(1)	Danışman	Komite Üyesi
H. Müge YÜCEL	Yatırımcı İlişkileri Böl. Yöneticisi	Komite Üyesi

Kaynak: 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
E. Gülден ÖZGÜL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
A. Yasemin AKAD	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Kaynak: www.kap.gov.tr

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
E. Gülден ÖZGÜL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Koray ARIKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
Gür ÇAĞDAŞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Komite Üyesi
H. Hüsnü GÜZELÖZ(2)	Danışman	Komite Üyesi

Kaynak: www.kap.gov.tr

(2) Bkz:Dipnot:1

Ücret ve Aday Gösterme Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
A. Yasemin AKAD	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Özlem DENİZMEN KOCATEPE	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Kaynak: www.kap.gov.tr

Yatırımcı İlişkileri Birimi

Adı Soyadı	Unvanı	İletişim
H. Müge YÜCEL	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi	0(262) 676 9058 muyucel@dogusotomotiv.com.tr
Bahar EFEOĞLU AĞAR	Yatırımcı İlişkileri Yetkilisi	0(262) 676 9059 befeoglu@dogusotomotiv.com.tr

Kaynak: www.kap.gov.tr

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

	2016/12	2017/12	Değişim %	09/2018
Dönen Varlıklar	3.140.398	3.194.267	1,72	4.583.184
Duran Varlıklar	1.711.456	1.972.615	15,26	1.901.404
Toplam Aktifler	4.851.854	5.166.882	6,49	6.484.588
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.679.080	3.792.062	3,07	5.116.166
Uzun Vadeli Yükümlülükler	54.061	47.375	-12,37	44.087
Öz kaynaklar	1.118.713	1.327.445	18,66	1.324.335

Kaynak: Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. 31.12.2017 Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Den. Raporu ve 30.09.2018 Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

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

	2016/12	2017/12	Değişim %	09/2018
Hasılat	11.925.176	13.220.361	10,86	7.767.988
Satışların Maliyeti	(10.772.300)	(11.919.377)	10,65	(6.826.625)
Brüt Kar	1.152.876	1.300.984	12,85	941.363
Vergi Öncesi Kar/ Zarar	275.132	226.129	-17,81	166.273
Dönem Karı/Zararı	237.943	183.719	-22,79	130.411

Kaynak: Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. 31.12.2017 Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Den. Raporu ve 30.09.2018 Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dahil Olduğu Endeksler

BIST TÜM / BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ENDEKSİ / BIST 100-30 / BIST TİCARET / BIST İstanbul / BIST 100 / BIST HİZMETLER / BIST YILDIZ

Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık (30.11.2017-30.11.2018) Zaman Dilimi İçerisindeki En Yüksek ve En Düşük Kapanış Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
4,23- (26.10.2018)	9,20-(07.02.2018)

Kaynak : Doğu 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 Limited Liability Company	Oto Alım-Satımı ve SS Hizmetleri -Irak	150.000.000.00	150.000.000	IQD	100	BAğLI ORTAKLIK
Doğuş Oto Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.	Oto Alım-Satımı ve SS Hizmetleri	45.000.000.00	43.288.270	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	İŞTİRAK
Doğuş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigorta Aracılık Hizmetleri	1.265.000	531.232	TL	41,99	İŞTİRAK
Vdf Servis ve Ticaret A.Ş.	Otomotiv Ürün ve Hizmetleri	5.100.000	1.924.230	TL	37,73	İŞTİRAK
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	Otomotiv Tüketici Finansmanı	180.000.000	86.399.987	TL	48	İŞTİRAK
Yüce Auto Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş.	Skoda Türkiye Distribütörü	2.100.000	1.049.999,40	TL	50	İŞTİRAK
Tüvtürk Güney Taşıt Muayene İstasyonları Yapım İşletim A.Ş.	Taşıt Muayene İstasyonları	25.250.000	8.332.836	TL	33	İŞ ORTAKLIğI
Tüvtürk Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım İşletim A.Ş.	Taşıt Muayene İstasyonları	67.100.000	22.143.895	TL	33	İŞ ORTAKLIğI

Kaynak: www.kap.gov.tr

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette YaŐanan Değişiklikler:

i. Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:

29.03.2018 tarihinde yapılan olağan genel kurulda;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği uyarınca, 2017 yıl sonu itibarıyla sona eren kayıtlı sermaye tavanı için yetkilendirmenin uzatılması amacıyla ana sözleşmenin "Sermayesi" başlıklı 6.maddesi deęiŐtirilmiştir. Kayıtlı sermaye tavanı 2018-2022 yılları (5 yıl) için 660.000.000.- TL olarak devam edecektir.

Ana sözleşmenin "Maksat ve Mevzuu" başlıklı 3. maddesine "*araç kiralama ve otopark işletmeciliği*" cümlesi eklenmiştir. Yine aynı maddede borçlanma araçlarının ihracını düzenleyen cümleye "*Yönetim Kurulu kararı ile ilgili mevzuata uygun olarak her çeŐit tahvil, finansman bonusu ve diğer borçlanma araçlarını ihraç eder.*" ifadesi eklenmiştir.

"Paylar" başlıklı 7. maddeye "*Sermayeyi temsil eden paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Her bir pay bir oy hakkı verir.*" cümleleri ilave edilmiştir.

"Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 16. maddeye "*Genel kurul toplantıları, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılabilir.*" ifadesi ilave edilmiştir.

ii. Kar Dağıtımı:

Şirket 2017 yılı faaliyetlerinden 183.232.000.-TL net dağıtılabılır dönem karı ve yıl içinde yapılan 1.680.973.- TL bağışlar toplamı ile birlikte 184.912.973 .-TL bağışlar eklenmiş net dağıtılabılır dönem karı elde etmiştir.

Yönetim Kurulu 2017 yılı faaliyetleri sonucu elde edilen net dönem karının dağıtımına ilişkin olarak 28.02.2018 tarihinde yaptığı toplantıda aşağıdaki kararı almıştır; "*Şirketimiz 2017 yılı faaliyetleri net dönem karının, bilanomuzda yer alan geçmiş yıl karları / olağanüstü yedeklerden de ilave alınmak suretiyle, kar dağıtım tablosunda yer aldığı Őekliyle tevziine ve nakit kar dağıtım tarihinin 31 Mayıs 2018 tarihini geçmemek üzere Yönetim Kurulu'nca belirlenebilmesi hususunun genel kurula teklif edilmesine karar verilmiştir.*"

Yönetim kurulunun önerisine uygun olarak 29.03.2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında; ortaklara nakden 143.000.000.-TL dağıtılmasına, genel kanuni yedek akçe olarak 13.200.000.-TL ayrılmasına, SPK Mevzuatına uygun düzenlenmiş konsolide bilançoya göre 27.032.000.-TL nin geçmiş yıl karlarına alınmasına, nakden kar dağıtımı için yasal kayıtlara göre bilançoda yer alan olağanüstü yedeklerden (geçmiş yıl karlarından) 23.951.082.-TL kullanılmasına karar verilmiştir.

Alınan karar doğrultusunda, kar dağıtımı 25.05.2018 tarihinde yapılmıştır.

iii. Politikalar:

İzleme dönemi içerisinde Şirket politikalarında herhangi bir deęiŐiklik yapılmamıştır.

iv. Yönetim ve Organizasyon:

Şirket ana sözleşmesinin 9. maddesinde “Şirketin işleri ve yönetimi Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek en az 5 üyeden teşkil olunacak bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.” hükmü bulunmaktadır. Bu maddeye uygun olarak önceki yıl 9 (dokuz) kişi olan yönetim kurulu üye sayısı 29.03.2018 tarihinde yapılan genel kurulda 6 (altı) olarak belirlenmiştir. Üyelerden bir kısmı bu karar nedeniyle bir kısmı ise görev süresini tamamlaması nedeniyle kuruldaki görevlerinden ayrılmışlardır.

Görevden ayrılan üyeler: Sn. Aclan ACAR, Sn. O. Nezihi ALPTÜRK, Sn. H. Murat AKA, Sn. Ferruh EKER, Sn. R. Yılmaz ARGÜDEN (Bağımsız üye)

Yeniden seçilen üyeler: Sn. Emir Ali BİLALOĞLU, Sn. Gür ÇAĞDAŞ, Sn. Özlem DENİZMEN KOCATEPE ve Sn. E. Gülden ÖZGÜL. (Bağımsız Üye)

Yeni seçilen üyeler: Sn. Koray ARIKAN ve Sn. A. Yasemin AKAD (Bağımsız Üye)

Genel kurul sonrası yapılan ilk yönetim kurulu toplantısında üyeler arasında görev dağılımı yapılmış olup yönetim kurulu üyesi/genel müdür Sn. Emir Ali BİLALOĞLU yönetim kurulu başkanlığına, Sn. Gür ÇAĞDAŞ yönetim kurulu başkan vekilliğine seçilmişlerdir.

29.01.2018 tarihli Özel Durum Açıklamasına göre şirket üst düzey yönetiminde reorganizasyona gidilmiş ve görevlendirmeler aşağıdaki gibi oluşturulmuştur;

- Volkswagen Binek Araç Marka Genel Müdürlüğü görevine; Audi, Bentley, Lamborghini ve Bugatti Markaları Genel Müdürü Sn. Giovanni Atilla Cino BOTTARO,
- Audi, Bentley, Lamborghini ve Bugatti markaları Genel Müdürlüğü görevine; Volkswagen Ticari Araç Genel Müdürü Sn. Kerem Galip GÜVEN,
- Volkswagen Ticari Araç Genel Müdürlüğü görevine; Yüce Auto Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş. (Skoda) Genel Müdürü Sn. Tolga SENYÜCEL,
- Doğu Otomotiv bağlı ortaklığı Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. yönetim kurulu üyeliğinden ayrılan Sn. Hasan Hüsnü GÜZELÖZ'ün yerine yönetim kurulu üyesi olarak yerine seçildiği üyenin görev süresiyle sınırlı olmak ve ilk genel kurul toplantısında onaya sunulmak üzere Volkswagen Binek Araç Marka Genel Müdürü Sn. Vedat UYGUN,
- Doğu Otomotiv bağlı ortaklığı Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. Genel Müdürlüğü görevine; Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. Filo ve 2. El Operasyonları Direktörü Sn. Osman YELKENCİ,
- Doğu Otomotiv İştiraki Yüce Auto Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş. (Skoda) Genel Müdürlüğü görevine; Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. Genel Müdürü Sn. Zafer BAŞAR.

02.05.2018 tarihli Özel Durum Açıklamasına göre;

Doğu Otomotiv’de Mali İşler Direktörü olarak görev yapmakta olan Sn. Yeşim YALÇIN MALERİ, Doğu Yayın Grubu, Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı –CFO olarak atanmış olduğundan bu görevinden ayrılmıştır.

v. Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:

▪ 29.12.2017 tarihli Özel Durum Açıklamasına göre; 05.11.2008 ve 12.04.2010 tarihlerinde yapılan ÖDA da tasfiyesine karar verildiği duyurulan; Mısır Arap Cumhuriyeti'nde kurulu, faaliyeti durdurulmuş olan bağlı ortaklık "Doğuş Auto Misr for Trading and Manufacturing Vehicles Joint Stock Company" ve "D-Automotive Limited Liability Company" tasfiye edilmiştir.

▪ Şirketin % 49 oranında paya sahip olduğu Meiller Doğuş Damper Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi'nin üretimini durdurulması sonrasında, şirketin tasfiye sürecinin başlatıldığı, Meiller markasının distribütörlük faaliyetlerinin Doğuş Otomotiv tarafından devam ettirileceği bilgisine önceki dönem kurumsal yönetim derecelendirme raporumuzda yer verilmişti.

29.05.2018 tarihli Özel Durum Açıklamasına göre; Tasfiye Halinde Meiller Doğuş Damper Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi'nin tasfiye süreci sonlandırılarak tasfiyeden çıkmıştır.

Ayrıca, 20.07.2018 tarihli Özel Durum Açıklamasına göre; Meiller Doğuş Damper Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi'nin toplam sermayesinin % 100'ünü sahip bulunan F.X. Meiller Fahrzeug- und Maschinenfabrik GmbH & Co. KG ve Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.; bu hisselerin tamamını Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'ye satışına karar vermişler ve açıklama tarihi itibarıyla devir işlemini tamamlamışlardır.

▪ 12.11.2018 tarihli Özel Durum Açıklamasına göre; Sermayesinde % 96,20 oranında pay sahibi olunan bağlı ortaklık Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (Doğuş Oto) ile sermayesinin tamamına (%100) sahip olduğu Doğuş Damper Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'nin (Doğuş Damper) müştereken aldıkları Doğuş Oto bünyesinde birleşme kararı 22.10.2018 tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna duyurulmuştu. Söz konusu birleşme, Doğuş Oto'nun, Doğuş Damper'i aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün olarak devralması suretiyle gerçekleşerek tamamlanmış ve bu husus İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından onaylanarak tescil edilmiştir.

Birleşme sonrası bağlı ortaklık Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'nde sahip olunan % 96,20 oranındaki pay aynı kalmıştır.

▪ 28.11.2018 tarihli Özel Durum Açıklamasına göre; 27.06.2018 ve 31.10.2018 tarihli ÖDA ile satış müzakerelerine başlandığı ve satış sözleşmesi imzalandığı duyurulan; İsviçre Lozan şehrinde kurulu, sermayesinin tamamına sahip olduran Porsche ve Bentley markaları satış ve satış sonrası servis hizmeti veren bağlı ortaklık D-Auto Suisse SA'nın toplam sermayesinin % 100'ünü temsil eden Şirketimize ait payların tamamının Orchid Swiss Development (Pte) Ltd. ve Juglans Regia'a satış ve devir işlemi tamamlanmıştır.

▪ 17.08.2018 tarihli Özel Durum Açıklamasına göre; Sermayesi içerisinde % 46 oranında pay sahibi olunan iştirak Doğuş Bilgi İşlem Ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. ile Doğuş Müşteri Sistemleri A.Ş. birleşme kararı almışlardır. Birleşme, Doğuş Bilgi İşlem Ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş., Doğuş Müşteri Sistemleri A.Ş.'ni aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün olarak devralmak suretiyle gerçekleşecektir. Birleşme sürecinin tamamlanmasıyla oluşacak yeni sermaye ve şirketimiz pay oranı ayrıca kamuoyunun bilgisine sunulacaktır.

▪ 03.01.2018 tarihli Özel Durum Açıklamasına göre; 06.11.2017 tarihli özel durum açıklamasında; ana ortak Doğuş Holding A.Ş., diğer ortak Doğuş Araştırma Geliştirme ve Müşavirlik Hizmetleri A.Ş.'yi aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün olarak devralmak suretiyle birleşme kararı aldığı bildirilmişti. Ancak, iş koşullarındaki değişikliklerin dikkate alınması sonucunda birleşme işleminin bu

aşamada ileri bir tarihte tekrar değerlendirilmek üzere gündemden kaldırılmasına karar verildiği bildirilmiştir. Birleşmeye taraf şirketlerin Doğuş Grubu içerisinde yer alması nedeniyle, birleşmenin gerçekleşmemesi Doğuş Otomotiv'in ortaklık yapısında ve yönetim kontrolünde bir değişikliğe yol amayacaktır.



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 yapılıp 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>
9-10	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine en üst düzeyde katılmaya/endekste kalmaya hak kazanmıştır</p>
7-8,9	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine dahil edilmeye/endekste kalmaya hak kazanmıştır</p>
6-6,9	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine orta düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri orta düzeyde oluşturulmuş ve çalışmakta fakat iyileştirme gereksinimi vardır. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Menfaat sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarında bazı iyileştirme gereksinimi vardır.</p>

NOT	TANIMLARI
4-5,9	<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>
< 4	<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 zaaf içerir ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.</p>