



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.

17 Aralık 2021

Geçerlilik Dönemi 17.12.2021-17.12.2022

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.

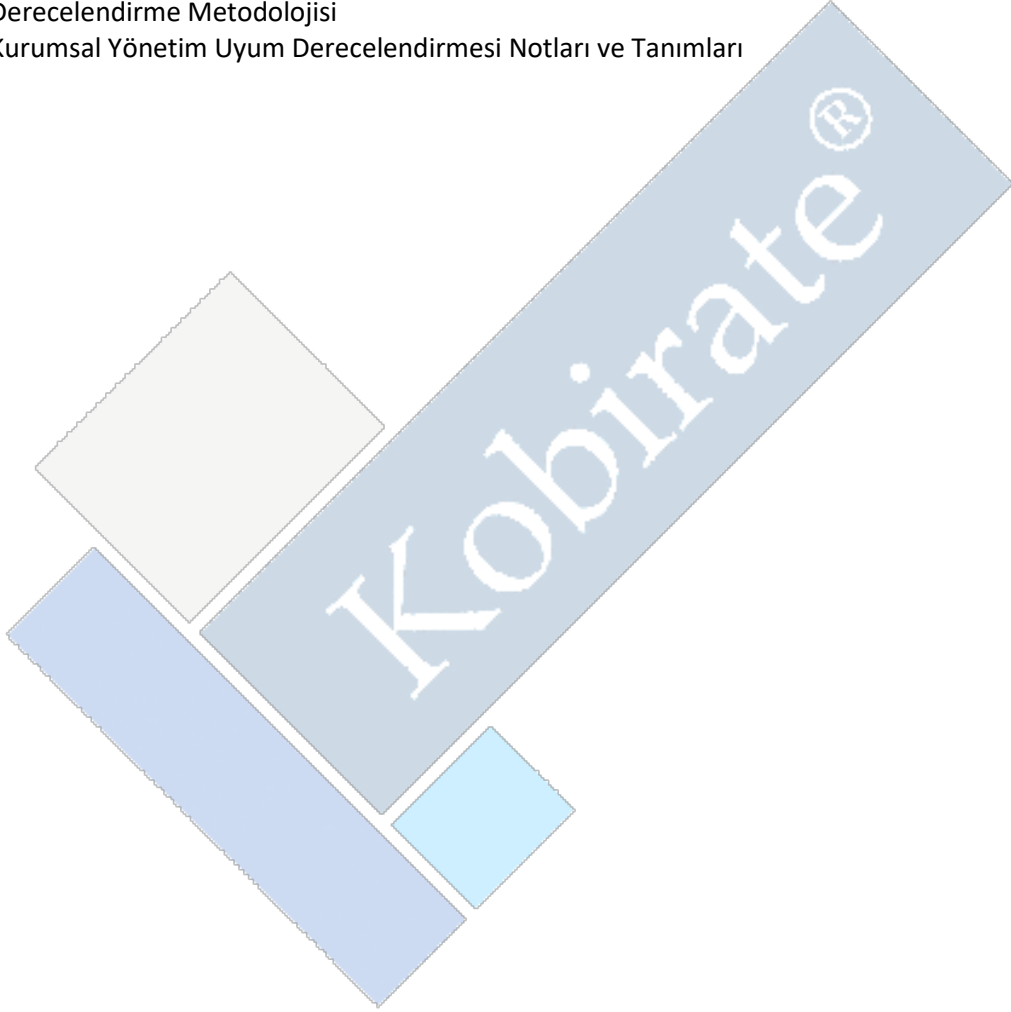
Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibariyle Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

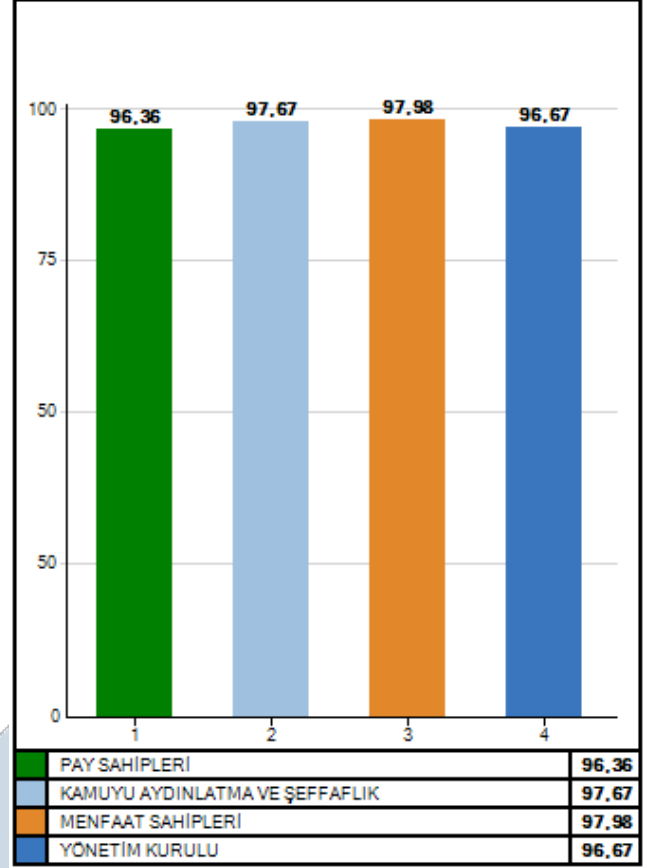
Derecelendirme notu hiçbir şekilde bir borçlanma aracının satın alınması, elde tutulması, elden çıkartılması için bir tavsiye niteliğinde değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek şirkete yapılan yatırımlardan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan KOBİRATE A.Ş. sorumlu tutulamaz.

© 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.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	3
2.	Şirketin Tanıtımı Ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	9
3.	Derecelendirme Metodolojisi	17
4.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	19





1. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

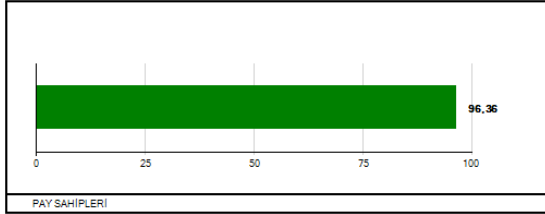
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlerle dayanarak hazırlanmıştır. 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 21.01.2021 tarih ve 4/97 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 **9,70** olarak revize edilmiştir.

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 bölümünde Doğuş Otomotiv'in notu **96,36** olarak teyit edilmiştir.



Yatırımcı İlişkileri Bölümünün, pay sahiplerinin başvuru ve sorularına herhangi bir ayırım yapılmaksızın telefon, e-posta veya bire bir görüşmeler yoluyla zamanında cevap verdiği bilgisi edinilmiştir. 2020 yılında, çoklu katılımlı telekonferans/webinar ve genel webex konferanslarına ek olarak 2 sanal Analist Günü organize edilmiş olup, Şirket'in faaliyetleri hakkında bilgilendirmeler sağlanmıştır.

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Sn. H. Müge YÜCEL (Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi) 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, 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.

2020 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 30.03.2021 tarihinde yapılmıştır. Toplantıya davet 04.03.2021 tarih ve 10280 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde (TTSG), 23.02.2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) usulüne uygun ve toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılmıştır.

Genel kurula ilişkin hazırlanan 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.

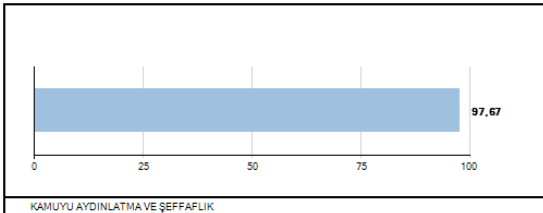
Genel kurul toplantısında; Sn. Emir Ali BİLALOĞLU (Yönetim Kurulu Başkanı), Sn. Gür ÇAĞDAŞ (Yönetim Kurulu Başkan Vekili) ve Sn. Koray ARIKAN (Yönetim Kurulu Üyesi) hazır bulunmuşlardır. Gündemde bulunan özellikli konularla ilgili haziruna bilgi vermek üzere Sn. Kerem TALİH (Mali İşler Genel Müdürü), Sn. Engin KAYA (Genel Muhasebe Müdürü) ve Sn. H. Müge YÜCEL (Yatırımcı

İlişkileri Müdürü) toplantıya katılmışlardır. Ayrıca şirketin dış denetimini yapan bağımsız denetim firması temsilcisi Sn. Cihan HARMAN da toplantıda hazır bulunmuştur.

İzleme dönemi içerisinde; Doğu Otomotiv iştiraklerinden Volkswagen Doğu Finansman A.Ş. (VDF Finans) hisselerinin yine şirket iştiraki VDF Servis Ve Ticaret A.Ş. (VDF Servis) bünyesine "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile devir alınması amacıyla 29.06.2021 tarihinde olağanüstü genel kurul düzenlenmiştir. Olağanüstü genel kurul süreçleri incelendiğinde ilandan tescil aşamasına kadar tüm uygulamaların kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumlu olduğu görülmüştür. İştirak modeliyle kısmi bölünme sonrası şirketin iştirakleri hakkında bilgiye "Bağlı Ortaklıklar, Finansal Duran Varlıklar ile Finansal Yatırımlara İlişkin Bilgiler" tablosundan, kamuyu bilgilendirme ve takip edilen süreçlere ise "v. Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler" bölümünden ulaşılabilir.

Şirketin 2020 yılı faaliyetlerinden, Vergi Usul Kanunu Mevzuatına uygun düzenlenen finansal tablolarına göre 829.651.145,83.-TL, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatına uygun düzenlenerek bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolara göre ise 1.037.334.000,00.-TL vergi sonrası net kar oluşmuştur. Oluşan kâr/zararın kullanım şekli raporumuzun "ii. Kâr Dağıtım" bölümünde açıklanmıştır. Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtım önerisi ve kâr dağıtım tablosu, olağan genel kurul davetiyle aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır.

▪ Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünde Şirketin notu **97,67** olarak teyit edilmiştir.



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), Sn. İlyas AKGEDİK (Muhasebe Yöneticisi) ve Sn. Gözde ARAÇ (Bütçe ve Planlama Müdürü)'dir. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

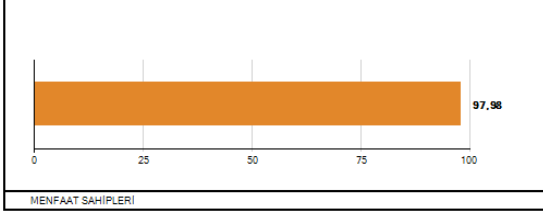
Şirketin kurumsal internet sitesinin (www.dogusotomotiv.com.tr) ilkelere sayılan kriterlere uygun yapılandırıldığı ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanıldığı belirlenmiştir.

Faaliyet raporları oldukça kapsamlı olarak hazırlanmakta, şirket hakkında birçok bilgiyi içermektedir. Kurumsal yönetim ilkelerine uyumu üst düzeydedir.

Şirket 2 Ekim 2020 tarihinde yayınlanan II-17.1-A sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ndeki değişiklik çerçevesinde "Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Beyanı"ni hazırlamış ve "Sürdürülebilirlik Uyum Çerçevesi" formatına uygun olarak faaliyet raporu içeriğinde kamuya açıklamıştır.

2020 yılı bağımsız dış denetimi, PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş 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. 2021 yılı denetiminin de denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile yine aynı şirket tarafından yapılmasına karar verilmiştir.

▪ Menfaat Sahipleri bölümünde Şirketin notu **97,98** olarak revize edilmiştir.



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.

İnsan kaynakları uygulamaları konusunda izleme dönemi içerisinde sağlanan gelişmeler;

- Dijitalleşmeyi ön plana alan İnsan Kaynakları sistemleri geliştirilmiş, operasyonel olarak yürütülen birçok süreç dijital platformlarda yürütülmeye başlanmıştır. Tüm İnsan Kaynakları süreçleri kişiden bağımsız sistemlere taşındığı için sürdürülebilirlik strateji ve politikalarına da katkı sağlanmıştır.

- 2019'da tasarlanan Mobil Oryantasyon Programı'nın kullanılmasına ve aday işe giriş sınav ve kişilik envanteri süreçlerinin online sistem üzerinden gerçekleştirilmesine devam edilmiştir. Ek olarak 2020 yılına özel online oryantasyon süreci ile farklı departmanların işe yeni başlayan çalışanlara tanıtımı ve adaptasyon süreçleri online olarak gerçekleştirilmiştir.

- 2020 yılında Doğuş Otomotiv'deki dijital dönüşümü desteklemek ve çalışanların bireysel "dijital yetkinlik" gelişimine katkıda bulunmak amacıyla "Dijital Yetkinlikleri Geliştirme" (GO-DGTL Akademi) projesi hayata geçirilmiştir.

- Çalışanların ihtiyaçlarını anlayabilmek adına dijital yetkinlikler konusunda görüşlerin alındığı bir anket paylaşımı gerçekleştirilmiştir. Anketin ardından, bu yetkinliklerin ve dijital becerilerin gelişimine yönelik eğitim programları tasarlanmış ve GO-DGTL Akademi başlığı altında toplanmıştır.

- İnsan Kaynakları Politikasına ek olarak, "Çalışanlar ve İyi İş Ortamı Politikası" ile çalışan memnuniyeti, çalışan sağlığı ve güvenliği, sürdürülebilir istihdam, çalışanların eşit haklara sahip olması ve çalışanlarla açık ve şeffaf iletişim, üst yönetimle doğrudan diyalog platformları hedefleri kamuya açıklanmıştır.

- Etkili ve sürdürülebilir iyileşme faaliyetleri yaratmak amacıyla kurulan ve çalışanların Şirket içi uygulamalar ya da iş süreçlerine yönelik her türlü önerilerini paylaşmalarını sağlayan Öneri Sistemine 2020 yılında 1.577 öneri sunulmuştur. Bu önerilerin 725 adedi onaylanmış, 527 adedi hayata geçirilerek Şirket süreçleri iyileştirilmiştir.

- 2020 yılında 3 kez gerçekleştirilen Bir'iz Çalışan Komitesinde her bölümden bir çalışanın temsilci olarak davet edildiği çalıştaylar yoluyla, çalışanların Bir'iz işveren markası ve İnsan Kaynakları uygulamaları kapsamında yapılan çalışma ve etkinliklerle ilgili görüş ve önerileri alınmıştır. Uygulanabilir öneriler iş planına dahil edilmekte, ayrıca intranet ve e-posta yoluyla Şirketle ilgili bilgiler, yasal düzenlemeler çerçevesinde çalışanlarla düzenli olarak paylaşılmaktadır.

Dijital Dönüşüm ve Kurumsal İletişim Departmanı altında; müşteri iletişim süreçlerini 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.

Aynı departman altında yapılandırılan ve "Taraftar Müşteri Yaratmak" vizyonuyla yola çıkan, müşteriye verilen önemi ve hizmet kalitesini vurgulamak üzere "Değer ve İli

Merkezi" (DİM) adı verilen birim de faaliyetlerine devam etmektedir.

Yine dijital dönüşüm çalışmaları kapsamında; "Yeni İdari İşler Yazılımı" ile güvenlik, yemek, temizlik, ulaşım vb. konularda aldığı dış kaynak hizmetleri dijital ortamda takibini sağlamaya başlamıştır. Bu sayede müşterilere sunulan hizmetler kalite, maliyet ve standardizasyon açısından kontrol edilebilmekte ve sürekli geliştirilmesine uygun zemin yaratılabilmektedir.

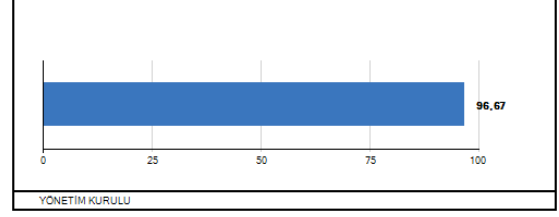
İzleme dönemi içerisinde "Bilgi Güvenliği Politikaları" revize edilmiş ve 26.02.2021 tarih 2021/20 sayılı yönetim kurulu kararıyla yürürlüğe girmiştir. Bu politika ile Doğu Otomotiv'e ve tüm paydaşlarına ait bilgi varlıkları ile bilgi varlıklarının bulunduğu ortamların korunması için gerekli güvenlik standartlarının oluşturulması ve SPK Bilgi Sistemleri Tebliği'ne uyum sağlanması amaçlanmıştır.

Yönetim Kurulu çok kapsamlı bir Etik Kodu oluşturmuş ve kamuya açıklamıştır.

Şirket 2 Ekim 2020 tarihinde yayınlanan II-17.1-A sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'ndeki değişikliğe uygun olarak "Sürdürülebilirlik Uyum Çerçevesi" formatında "Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Beyan"ı kamuya açıklamıştır. Oluşturduğu sürdürülebilirlik politikaları ve bu alandaki uygulamaları ile 2015 yılından beri "BIST Sürdürülebilirlik Endeksi"nde işlem görmektedir.

İzleme dönemi içerisinde sağlanan anılan iyileştirmeler Doğu Otomotiv'in bu ana başlıkta sağladığı not artışının gerekçesini oluşturmaktadır.

▪ Yönetim Kurulu bölümünde de Doğu Otomotiv'in notu **96,67** olarak teyit edilmiştir. İlgililerle yapılan görüşmeler, Yönetim Kurulu ve Komitelerin Karar Defterleri üzerinde yapılan incelemelerde Kurulun ve Komitelerin çalışmalarını düzenli olarak sürdürdükleri belirlenmiştir.



30.03.2021 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 2 (iki) kadın üye görev yapmaktadır. Kurulda kadın üye oranı %33 (yüzde otuz üç) tür.

30.03.2021 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında üyeler arasında görev dağılımı yapılmış; yönetim kurulu üyesi ve aynı zamanda şirket icra kurulu başkanı, yönetim kurulu başkanı olarak seçilmiştir. Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak yönetim kurulu başkanı ve genel müdürün (icra kurulu başkanı) aynı kişi olduğuna ilişkin alınan karar, gerekçesi ile birlikte aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır.

İlkelerde anılan Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ile Ücret ve Aday Gösterme Komitesinin oluşturulması sağlanmıştır. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi oluşturulmamış olup bu görev Ücret Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır. Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden oluşmaktadır. Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik, Riskin Erken Saptanması ile Ücret ve Aday Gösterme Komitelerinin ise en az başkanları Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinden seçilmiştir. Bu komitelerde icra kurulu başkanı/genel müdür görev almamıştır.

Yönetim Kurulu 2020 yılında 12 (on iki) toplantı yapmıştır. 2021 Ekim ayı sonu itibariyle ise 10 (on) kez toplanmış olup yılsonuna kadar planlanmış 2 (iki) toplantısı daha bulunmaktadır.

Denetimden Sorumlu Komite 2020 yılında 1'i (bir) riskin erken saptanması komitesiyle birlikte olmak üzere 8 (sekiz) kez toplantı yapmıştır. 2021 yılında Ekim ayı itibariyle 6 (altı) kez toplanmıştır. Yılsonuna kadar 1'i (bir) Riskin Erken Saptanması Komitesi ile birlikte yapılmak üzere planlanmış 2 (iki) toplantı daha bulunmaktadır.

Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi 2020 yılında 4 (dört) kez, 2021 Ekim ayı itibariyle ise 3 (üç) kez toplanmıştır. Komitenin yılsonuna kadar planlanmış 1 (bir) toplantısı daha bulunmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2020 yılında 1'i (bir) denetimden sorumlu komite ile birlikte olmak üzere toplam 5 (beş) toplantı gerçekleştirmiştir. 2021 Ekim ayı sonu itibariyle 3 (üç) kez toplanmıştır. Son iki ay için planlanmış 1 (bir) toplantı daha bulunmaktadır. Komite, yönetim kuruluna düzenli rapor sunarak durum değerlendirmeleri yapmış, ilgili raporları denetçiyle de paylaşmıştır.

Ücret ve Aday Gösterme Komitesi 2020 yılında 2 (iki) kez toplanmıştır. 2021 Ekim ayı itibariyle ise 1 (bir) kez toplantı yapmıştır.

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

Yönetim Kurulu ve Komitelerin sekretaryaları oluşturulmuş, dokümanların düzenli ve güvenli bir şekilde tutulması sağlanmıştır.

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

Yönetim Kurulu düzenli olarak performans değerlendirmesi yaptırmaktadır. 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 ve profesyonel bir kuruluş tarafından değerlendirilmektedir. Ancak kurul üyelerinin yapılan bu değerlendirmeler çerçevesinde ödüllendirilme ve azledilme uygulaması bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar 10.000.000.-USD bedelle sigorta ettirilmiş ve 31.08.2021 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır.

Yönetim kurulunun proaktif karar alma refleksi geliştirdiği, iyileştirme ve gelişime açık bir yaklaşım benimsediği ve vizyoner tutumuyla şirketin kurumsal yönetişim uygulamalarına liderlik ettiği açıkça görülmektedir.

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 Power Center) No:4 İç Kapı No:3 Sarıyer/ İSTANBUL
	Yönetim Merkezi Şekerpınar Mahallesi Anadolu Caddesi No: 22 41490 Şekerpınar - Çayırova / Kocaeli
Şirket Telefonu	: (0262) 6769090
Şirket Faksı	: (0262) 6769596
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:

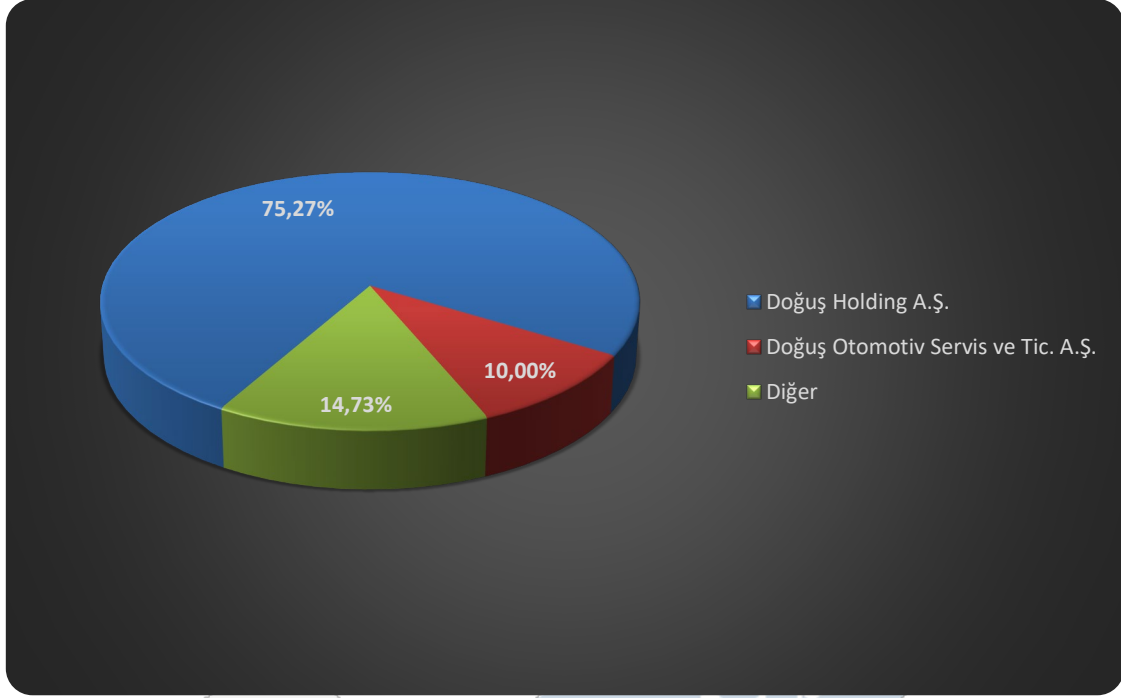
H. Müge YÜCEL

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

muyucel@dogusotomotiv.com.tr

0262 676 90 58

Şirket Ortaklık Yapısı



Ortak Adı (*)	Pay Miktarı (TL)	Pay Oranı (%)
DOĞUŞ Holding A.Ş.	165.584.715,00 -	75,27
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	22.000.000,00-	10,00
Diğer	32.415.285,00-	14,73
TOPLAM	220.000.000,00	100,00

Kaynak: www.kap.gov.tr

Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri (rapor tarihi itibariyle)

Ortak Adı	Payı
Şahenk Ailesi	74,36 %
Diğerleri	25,64 %
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
Adnan MEMİŞ	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 Genel Müdürü
Giovanni Atilla Gino BOTTARO	Volkswagen Binek Araç Marka Genel Müdürü
Anıl GÜRİSOY	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 ve Scania-ThermoKing, DOD Ağır Vasıta, Scania Endüstriyel ve Deniz Motorları Marka Genel Müdürü
Kerem TALİH	Mali İşler Genel Müdürü

Kaynak: www.kap.gov.tr

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
Adnan MEMİŞ	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
Adnan MEMİŞ	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

Kaynak: www.kap.gov.tr

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

	2019/12	2020/12	Değişim %*	09/2021
Dönen Varlıklar	2.514.625	4.601.874	83,00	4.914.973
Duran Varlıklar	2.150.319	2.515.260	16,97	2.613.451
Toplam Aktifler	4.664.944	7.117.134	52,57	7.528.424
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.093.170	4.467.121	44,42	4.252.493
Uzun Vadeli Yükümlülükler	319.233	354.279	10,98	259.741
Öz kaynaklar	1.252.541	2.295.734	83,29	3.016.190

Kaynak: Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. 31.12.2020 Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Den. Raporu ve 30.09.2021 Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

*Değişim 2019/12 ve 2020/12 dönemi değişimi

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

	2019/12	2020/12	Değişim %*	09/2021
Hasılat	9.844.133	18.900.148	91,99	18.445.946
Satışların Maliyeti	(8.574.429)	(16.425.050)	91,56	(15.962.447)
Brüt Kâr	1.269.704	2.475.098	94,94	2.483.499
Vergi Öncesi Kâr/ Zarar	57.234	1.287.663	2149,82	1.597.670
Dönem Kârı/Zararı	76.759	1.041.870	1257,33	1.260.154

Kaynak: Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. 31.12.2020 Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Den. Raporu ve 30.09.2021 Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine ait Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

*Değişim 2019/12 ve 2020/12 dönemi değişimi

Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dahil Olduğu Endeks

YILDIZ PAZAR

BIST KURUMSAL YÖNETİM / BIST 100-30 / BIST TİCARET / BIST 100 / BIST İSTANBUL / BIST SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK / BIST HİZMETLER / BIST YILDIZ

Şirket Hisse Senedinin BIST'deki Son Bir Yıllık (01.12.2020-01.12.2021) Zaman Dilimi İçerisindeki En Yüksek ve En Düşük Kapanış Değerleri

En Düşük (TL)	En Yüksek (TL)
22,30- (21.06.2021)	47,76- (30.11.2021)

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 ile 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
Doğu Oto Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.	Oto Alım-Satımı ve SS Hizmetleri	45.000.000.00	43.288.270	TL	96,20	BAĞLI ORTAKLIK
Doğu Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	Bilişim Teknolojisi Altyapısı ve Yazılım	226.400.000,00	49.255.692,00	TL	21,756	İŞTİRAK
Doğu 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	6.465.344	3.154.365	TL	48,79	İŞTİRAK
Yüce Auto Motorlu Araçlar Ticaret A.Ş.	Skoda Türkiye Distribütörü	2.100.000	1.049.999,7	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 DeęiŐiklikleri:

İzleme dönemi içerisinde Şirket sermaye yapısı ve ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıŐtır.

ii. Kâr Dağıtımı:

Şirket 2020 yılı faaliyetlerinden, Vergi Usul Kanunu Mevzuatına uygun düzenlenen finansal tablolarına göre 829.651.145,83.-TL, Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatına uygun düzenlenerek bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolara göre ise 1.037.334.000.-TL vergi sonrası net kar elde etmiŐtir.

Yönetim Kurulunun 23.02.2021 tarih ve 2021/14 sayılı kararında;

“1. SPK mevzuatı, TTK hükümleri, esas sözleşmemiz ve kar dağıtım politikamızda belirlenen amaçlar ve hedefler kapsamında, kar dağıtım tablosunda yer aldığı Őekliyle tevzi edilerek nakden dağıtılacak kar tutarının 600.000.000.-TL olarak belirlenmesine,
2. Nakden yapılacak kar dağıtımının; ilk taksit ödemenin en geç 30 nisan 2021 tarihine kadar, ikinci taksit ödemenin ise en geç 30 kasım 2021 tarihine kadar yapılması için yönetim kuruluna yetki verilmesine ilişkin teklifin genel kurulun onayına sunulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.” denilmektedir.

Söz konusu karar 30.03.2021 tarihinde yapılan Genel Kurulda gündemin 6. Maddesi olarak görüŐülmüŐ ve kabul edilmiştir.

iii. Politikalar:

İzleme dönemi içerisinde “Bilgi Güvenliği Politikaları” revize edilmiş ve 26.02.2021 tarih 2021/20 sayılı yönetim kurulu kararıyla onanarak yürürlüğe girmiştir.

iv. Yönetim ve Organizasyon:

01.12.2020 tarihli Özel Durum Açıklamasında;

Scania, Thermo King ve Scania Engines markaları Genel Müdürü olarak görev yapmakta olan Sn. İlhami EKSİN, Doğuş Grubu içerisinde başka bir göreve atanmıŐ olduğundan 01.01.2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere; Őirketimizden ayrılacaktır. Bundan böyle Scania, Thermo King ve Scania Engines markalarının Volkswagen Ticari Araç markası ile birlikte yönetilmesine karar verilmiŐ, yeni yapının Genel Müdürlük görevine halen Volkswagen Ticari Araç Marka Genel Müdürü olan Sn. Tolga SENYÜCEL, 01.01.2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere atanmıŐtır.” denilmektedir.

İzleme dönemi içerisinde Şirketin faaliyetlerini önemli düzeyde etkileyecek başka bir yönetim ve organizasyon deęiŐiklięi yapılmamıŐtır.

v. Grup Şirketleri, İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:

Şirketin;

- 28.12.2020 tarihli Özel Durum Açıklaması;

“Almanya’da mukim Volkswagen Financial Servis AG ile şirketimizin ortak kuruluşu olan VDF Servis ve Ticaret AŞ’de yönetsel etkinliğin artırılması ve yeniden yapılandırılması stratejisinin gereği olarak; Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.’nin bu şirkette sahip olduğu iştirak paylarının şirketimizce satın alınması ve devir işlemi 28.12.2020 tarihinde imzalanan sözleşme ile tamamlanmıştır.”

Edinimden sonra Servis ve Ticaret A.Ş.’nin VDF Servis ve Ticaret AŞ’nin sermayesindeki oranı %49 olmuştur.

- 21.01.2021 tarihli Özel Durum Açıklaması;

“Şirketimiz Yönetim Kurulunca,

Almanya’da mukim Volkswagen Financial Servis AG ile şirketimiz ortak kuruluşlarının, yönetsel etkinliğin artırılması için yeniden yapılandırılması stratejisinin gereği olarak; Volkswagen Doğu Finansman A.Ş. (VDF Finans) unvanlı iştirakimiz hisselerinin, VDF Servis Ve Ticaret A.Ş. (VDF Servis) bünyesine "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile devir alınması için aşağıda yer alan işlemlere Şirketimiz nezdinde başlanarak,

1. Şirketimizin VDF Finans’ın sermayesinde sahip olduğu toplam sermayenin %48 oranına karşılık gelen her birine 1 (bir) TL nominal bedelli toplam 86.399.987 TL tutarındaki hisselerinin "iştirak modeliyle kısmi bölünme" yöntemi ile VDF Servis’e aynı sermaye olarak konulmasına,
2. Kısmi bölünme işleminin, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu mevzuatı ile ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde yapılmasına,
3. Kısmi bölünme işleminin 31.12.2020 tarihli mali tabloların esas alınarak gerçekleştirilmesine,
4. Kısmi bölünme işlemi için Sermaye Piyasası Kurulu’ndan gerekli onay ve izinlerin alınması için başvuru yapılmasına,
5. Şirketimizin aktifinden çıkacak olan VDF Finans payları yerine, VDF Servis paylarının Şirketimiz aktifine gireceğinden bu işlem dolayısıyla şirketimizin sermayesinde herhangi bir azaltım ve esas sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamasına,
6. Kısmi bölünme işlemi kapsamında, Yönetim Kurulumuzca Bölünme Sözleşmesi ve Bölünme Raporu taslağının, duyuru metni ve ilanların hazırlanması, Yeminli Mali Müşavir Raporunun ve Uzman Kuruluş Görüşünün temini yanında diğer ilgili her türlü belgenin düzenlenerek kısmi bölünmenin tamamlanması için gerekli işlemlerin yerine getirilmesine karar verilmiştir.”

• Bölünmeye ilişkin SPK başvurusu 02.04.2021 tarihinde yapılmış ve aynı gün Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

• Bölünmeye ilişkin SPK onayı 20.05.2021 tarihinde alınmış ve 21.05.2021 tarihinde Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

- 25.05.2021 tarihli Özel Durum Açıklaması;

“Şirketimizin sahip olduğu Volkswagen Doğu Finansman AŞ unvanlı iştirakimiz hisselerinin, VDF Servis ve Ticaret AŞ bünyesine "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile devir alınmasına ilişkin başvurumuz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun bulunmuştur. Pay sahiplerinin onayına sunmak ve süreci tamamlamak üzere olağanüstü genel kurul toplantısı düzenlenecektir.(29.06.2021)”

- 29.06.2021 tarihli Özel Durum Açıklaması;

“ Genel Kurul Sonuçları: Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun bulunmuş olan, Şirketimizin sahip olduğu Volkswagen Doğu Finansman AŞ unvanlı iştirakimiz hisselerinin, VDF Servis ve Ticaret AŞ bünyesine "iştirak modeliyle kısmi bölünme yöntemi" ile devir alınmasına ilişkin öneri pay sahipleri tarafından onaylanmıştır.”

- Olağanüstü Genel Kurul sonuçları 01.07.2021 tarihinde tescil edilmiş ve aynı gün Özel Durum Açıklaması ile kamuya açıklanmıştır.

Diğer yandan, şirket 01.07.2021 tarihli Özel Durum Açıklamasında;

“Irak Cumhuriyeti Devleti sınırları içerisinde Volkswagen Binek, Audi ve Volkswagen Ticari markalı araçların ithalatı, dağıtım ve satış sonrası hizmetleri ile ilgili faaliyetlerinde bulunan bağlı ortaklığımız D-Auto LLC, Audi Volkswagen Middle East FZE ve Volkswagen AG ile varmış olduğu mutabakat sonucunda fesih sözleşmesi imzalayarak distribütörlük faaliyetlerini sonlandırmıştır.

Distribütörlük faaliyetlerini sonlandırılması ile birlikte Irak Cumhuriyeti yasal mevzuatına göre Erbil merkezli olarak kurulmuş bulunan ve şirketimizin, %100 hissedarı olduğu bağlı ortaklığımız "D-Auto Limited Liability Company" unvanlı şirketin tasfiye işlemlerine başlanılacak ve gelişmelere ilişkin kamuoyu bilgilendirilecektir.”

denilmektedir.

Tüm bu gelişmeler sonrasında değişen iştirak oran ve yapısına ilişkin tabloya raporumuzun 14. sayfasında yer verilmiştir.

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

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

NOT	TANIMLARI
4-5,9	<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 endeksinde 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 kademedeyi 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.</p>

