



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Garanti Filo

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.

30 Mayıs 2018

Geçerlilik Dönemi 30.05.2018-30.05.2019

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından, Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Revize 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.

Şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17,1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ve halka açık olmayan şirketler için ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 67 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 itibarıyla 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. İzinimiz olmadan yazılı ve elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

İÇİNDEKİLER

1.	İkinci Dönem Revize Edilen Derecelendirme Sonucu	3
2.	Şirketin Tanıtımı Ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	7
3.	Derecelendirme Metodolojisi	15
4.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	17
5.	Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Not Gelişimi	19



GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş.

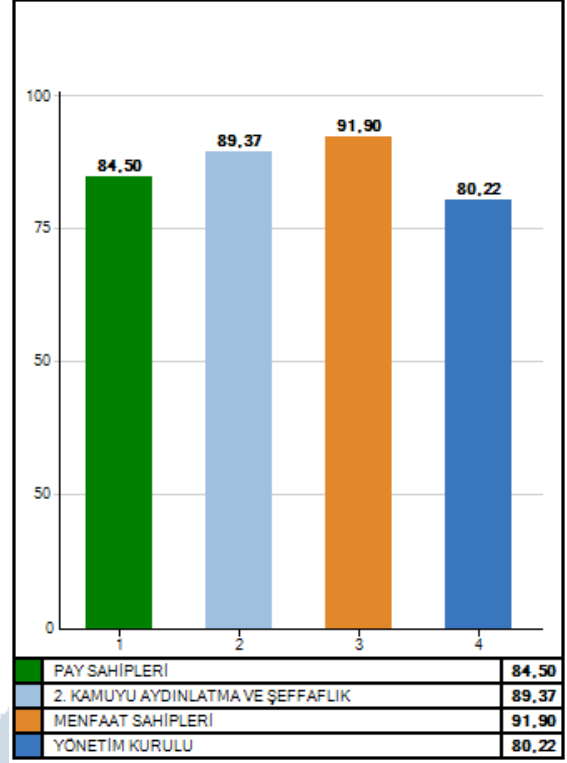
**SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU**

BİST DIŞI ŞİRKET

8.53

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

**İletişim: (216) 3305620 PBX
Burhan TAŞTAN
burhantastan@kobirate.com.tr
www.kobirate.com.tr**



1. İKİNCİ DÖNEM REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME SONUCU

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ 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 gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır.

Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Halka açık olmayan şirketler için hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır.

Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-17,1 sayılı Kurumsal

Yönetim Tebliği, SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları esas alınmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde de yer aldığı üzere derecelendirme çalışması, Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ile Yönetim Kurulu başlıkları altında 350 kriterin incelemesi ve Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BİST Dışı Şirketler" için hazırladığı metodolojisine göre değerlendirilmesi sonucu **GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş.**'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **8.53** 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 iyi düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları genel olarak kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim uygulamalarında bazı küçük iyileştirmelere gereksinim olduğunu ifade etmektedir.

Pay Sahipleri, bölümünden **GARANTİ FİLO'nun** notu **84,50** seviyesine yükseltilmiştir.

Pay Sahipleri ile ilişkileri mali işler direktörlüğünce yürütmektedir. Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir. Ortaklık yönetiminde özel denetimi zorlaştırıcı uygulamaların bulunmaması, Genel kurulların usulüne uygun olarak zamanında yapılması, oy hakkında imtiyaz bulunmaması ve oy kullanımına ilişkin olarak zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılıyor olması, Kar dağıtım politikasının oluşturulması ve kamuoyu ile paylaşılması olumlu uygulamalar olarak göze çarpmakta uygulamalar not artış gerekçelerini oluşturmaktadır.

2017 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 26.03.2018 tarihinde şirket merkezinde yapılmıştır.

Şirketin azlık haklarını oluşturacak bir ortaklık yapısı bulunmamaktadır. Payların devrinde bir kısıtlama görülmemiştir.

Kar payı dağıtımına ilişkin bilgiler raporumuzun **"ii. Kar Dağıtımını"** bölümünde açıklanmıştır

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünde **GARANTİ FİLO'nun** notu **89,37** seviyesine yükseltilmiştir.

Kamunun aydınlatılmasında şirketin yenilenen kurumsal internet sitesi www.garantifilo.com.tr aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmaktadır.

Kurumsal internet sitesinde ilkelerde belirtilen güncel bilgilere ulaşılabilmesi tüm bilgilere yer verilmesi olumlu gelişme olarak değerlendirilmiştir.

Şirketin resmi internet sitesinin İngilizce veya başka dillerde eş zamanlı olarak hazırlanıp yayınlanması olumlu katkı sağlayacaktır.

2017 yılı faaliyet sonuçlarını içeren ve bu yıldan itibaren kapsamlı düzeyde ve şirket kurumsal kimliğine uygun olarak hazırlanan faaliyet raporu içerik olarak yeterli bulunmuştur. 2017 yılı Faaliyet raporunda yapılan düzenlemeler bu bölüme ilişkin not artış gerekçelerini oluşturmaktadır.

Şirketin ilkelere uyumlu olarak hazırlanan bilgilendirme politikası oluşturulmuş ve kamuoyu ile paylaşılmış olup bu durum olumlu olarak değerlendirilmiştir.

Basın ve yayın organlarına Şirket adına açıklama yapmaya Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları yetkilidir. Menfaat sahiplerinin bilgi talepleri, ilgili Genel Müdür Yardımcısı ve ilgili yetkili tarafından karşılanmaktadır.

Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin aldığı not **91,90** olarak teyit edilmiştir.

Şirketin çalışanlarına yönelik olarak Tazminat ve Ücret politikası belirlenmiş ve İnternet sitesi aracılığı ile kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Garanti Filo'da personelin eğitim ve gelişim faaliyetleri iş ihtiyaçları çerçevesinde tasarlanmaktadır. Çalışanların eğitim ihtiyaçları yöneticilerle yapılan eğitim ihtiyaç analiz toplantılarında belirlenmekte, çalışanlar işe başladıklarında oryantasyon eğitimine tabi tutularak şirket, birim ve ürünler hakkında bilgi sahibi olmaktadır.

2017 yılında 151 kişi sınıf içi eğitime katılmış ve 5446 saat eğitim gerçekleştirilmiştir.

Düzenlenen eğitimler Ekonomi, Finans, Hazine Yönetimi, Satış ve Pazarlama, Kişisel Gelişim, Yöneticilik Eğitimi, Bilgi Yönetimi, Koçluk ve Mentorluk eğitimleri adı altında 58 konu başlığında gerçekleştirilmiştir. Şirketin personel eğitime verdiği önem olumlu olarak değerlendirilmiştir.

Şirketin organizasyon yapısı çalışma koşullarına göre yeniden belirlenmiştir. Genel Müdür Yardımcılığı sayısı dörtten üçe indirilmiştir.

31.12.2017 tarihi itibarıyla genel müdürlük ve 7 Şube müdürlüğünde toplam 102 kişinin istihdam edilmekte olduğu belirlenmiştir.

Tüm çalışanların uymak zorunda olduğu Garanti Etik ve Doğruluk İlkeleri hazırlanmış şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır. Etik kurallar

incelendiğinde, oldukça kapsamlı ve ilkelerle uyumlu bir içeriğe sahip olduğu görülmüştür.

Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı not **80.22** seviyesine yükseltilmiştir.

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

Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamıştır. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmektedir.

Yönetim Kurulu 1 (bir) başkan ve 4 (dört) üye olmak üzere toplam 5 (beş) kişiden oluşmaktadır. (Yönetim Kurulunda bir üye 30 Mart itibarı ile ayrılmış ancak 30 Nisan itibarıyla henüz yerine atama yapılmamıştır.) Kurulda dört (4) üye icracı olmayan üye statüsünde olup hiç biri Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan kriterlere göre bağımsız üye niteliğine sahip değildir.

Yönetim Kurulu'nda kadın Yönetim Kurulu üyesi kişi olup bu üye ayrıca Genel müdürlük görevini yürütmektedir.

İlkelerde anılan Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin oluşturulması sağlanmış, Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır. Bu komitenin görevi Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Birim Müdürlerinden oluşan Risk Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Şirkette Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi bulunmamaktadır. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır.

Denetim Komitesi 2017 yılında 4 (dört) toplantı yapmış ve toplantı sonuçları hakkında Yönetim Kuruluna rapor sunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2017 yılında toplantı gerçekleştirmemiştir.

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

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri, görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara karşılık Tebliğ'de belirtilen koşulları karşılayacak şekilde ana grup olan Garanti Bankası tarafından sigorta edilmiştir.

2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A- ŞİRKETİN TANITIMI



Şirket Unvan	: Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.
Şirket Adresi	: Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 23 Kat: 3 34450 Sarıyer İSTANBUL
Şirket Telefonu	: (0212) 365 31 00
Şirket Faksı	: (0212) 328 16 90
E-Posta	: info@garantifilo.com.tr
Şirket Web Adresi	: www.garantifilo.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 10.01.2007
Şirket Ticaret Sicil No	: 611285
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 10.000.000.-TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Sahip olduğu ve 3. kişilerden temin etmiş olduğu her türlü motorlu motorsuz kara araçları ile her türlü yat, tekne bot gibi deniz taşıtları ve traktör dâhil iş makinası olarak nitelendirilebilecek tüm makinaları, hâsılı bunlarla birlikte bilimum menkul malları kiraya vermek veya işletmek, her türlü araç kiralama işlemleri yapmak amacı ile kurulmuştur.
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: Filo Yönetim Hizmetleri

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

Meltem AKSOY

Finans Direktörü

MAksoy@garantifilo.com.tr

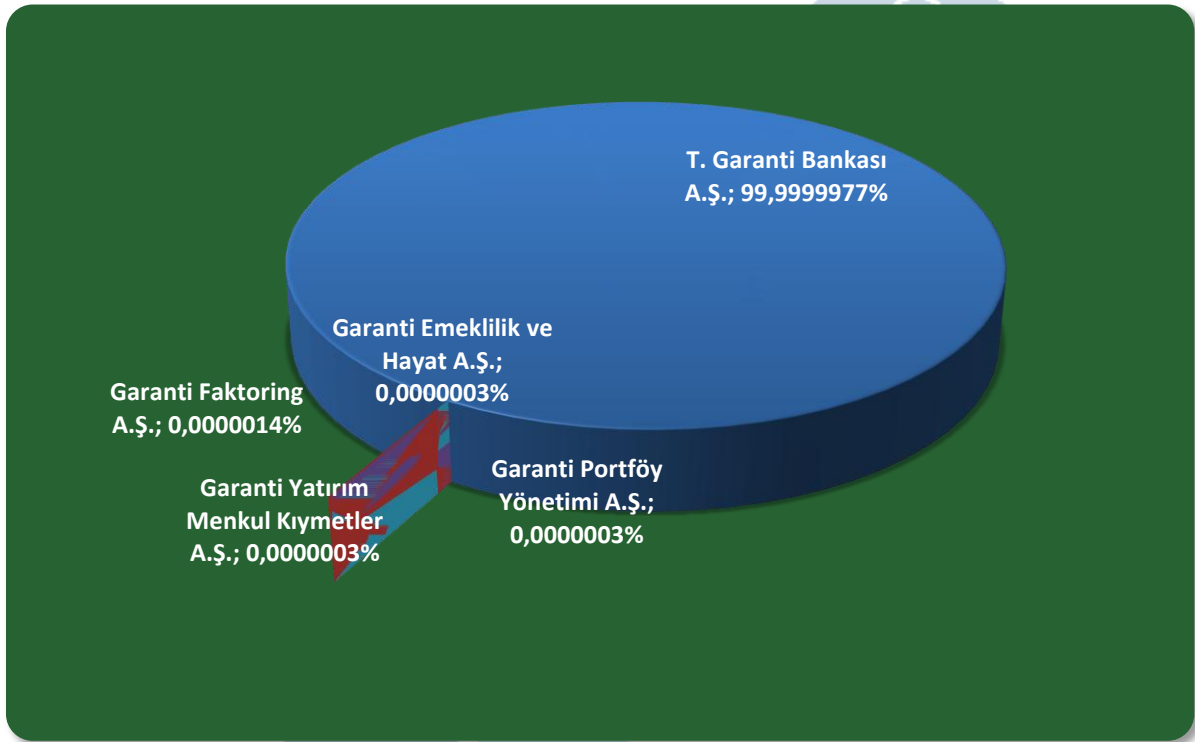
(0212) 365 47 25

ŞİRKETİN ORTAKLIK YAPISI

Şirketin tek ortağı Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'dir.

	31.12.2016	31.12.2017
	<u>Pay Tutarı %</u>	<u>Pay Tutarı %</u>
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	10.000.000.TL 100%	10.000.000.TL 100%
Toplam Sermaye	<u>10.000.000.TL 100%</u>	<u>10.000.000.TL 100%</u>

Ana Ortak Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı



Kaynak: www.garantileasing.com.tr

Ortak Adı	Payı (TL)	Payı (%)
T. Garanti Bankası A.Ş.	349.999.992,21	99,9999977
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1	0,0000003
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	1	0,0000003
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1	0,0000003
Garanti Faktoring A.Ş.	4,79	0,0000014
Toplam	350.000.000,00	100,00

Kaynak: Garanti Leasing 2017 yılı Faaliyet raporu

YÖNETİM KURULU

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
Aydın GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Ayşegül GÜLGÖR	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Md.	İcracı

ÜST YÖNETİM

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ayşegül GÜLGÖR	Genel Müdür
Sinan PANAYIRCI	Genel Müdür Yardımcısı
Gözde MİDİLLİOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı
Ziya Tolga ÖZKUL	Genel Müdür Yardımcısı

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Ad/ Soyadı	Unvanı
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi

DENETİM KOMİTESİ

Ad/ Soyadı	Unvanı
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Başkanı
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi

RİSK YÖNETİM KOMİTESİ

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ayşegül GÜLGÖR	Genel Müdür
Sinan PANAYIRCI	Genel Müdür Yardımcısı
Gözde MİDİLLİOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı
Tolga ÖZKUL	Genel Müdür Yardımcısı
Emrah SARISALTIK	Avukat
Haydar UĞUR	Krediler ve Tahsilat Birim Müdürü
Burak IŞIK	Satış Direktörü
Onur SARICAN	İkinci El Birim Müdürü
Zekine ALTUNHAN	Satın Alma ve Tahsilat Birim Müdürü
Olca DELİBAŞ	Operasyon Birim Müdürü
Kaan ÖZGAN	Müşteri Hizmet Merkezi Hizmet Birim Müdürü

ETİK VE DOĞRULUK KOMİTESİ

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ayşegül GÜLGÖR	Genel Müdür
Gözde MİDİLLİOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı
Tolga ÖZKUL	Genel Müdür Yardımcısı
Sinan PANAYIRCI	Genel Müdür Yardımcısı
Ferhat DAL	İç Denetim Birim Müdürü
Ceylan ORMAN	İç Kontrol/Uyum Görevlisi

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilebilmesi için Denetim Komitesi, Risk Yönetimi Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Ücret Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi ana grup Garanti Bankası yönetimi tarafından belirlenmektedir. İnceleme dönemimiz içerisinde Denetim Komitesi 4 toplantı gerçekleştirmiş olup 2017 yılı içerisinde kurulan kurumsal Yönetim Komitesi henüz toplantı yapmamıştır.

Oluşturulmasına karar verilen komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelere oluşacağı belirlenmiş ve kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Şirketin Kurumsal Yönetim ve TTK'ca kurulması zorunlu kurullarının yanında Etik ve Doğruluk Komitesi, Yeni İş ve Ürün Komitesi, Disiplin Komitesi ve Gider Yönetimi ve Verimlilik Komiteleri bulunmaktadır. Şirket Komitelerin görev tanımları ve çalışma koşullarını belirlemiş kamuoyu ile paylaşmıştır.

Şirketin seçilmiş bazı finansal kalemlerin üç döneme ait karşılaştırması

	2015/12	2016/12	31.12.2017
Dönen Varlıklar	124.731.146	197.896.102	219.100.331
Duran Varlıklar	701.745.822	961.675.536	1.507.874.334
Faaliyet Kiralamasına Konu varlıklar	633.906.472	872.933.687	1.364.615.271
Aktif Toplamı	826.476.968	1.159.571.638	1.726.974.665
Kısa vadeli Yükümlülükler	427.164.332	769.797.585	1.114.585.876
Uzun vadeli Yükümlülükler	326.878.466	359.197.202	580.863.068
Özkaynaklar	72.434.170	30.576.851	31.525.721
Hasılat	321.382.878	443.795.902	693.943.412

Kaynak: Garanti Filo Bağımsız Denetim Raporu

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

ŞİRKETİN KISA TARİHÇESİ

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. 10 Ocak 2007 tarihinde, “Araç Filo Kiralama Hizmetleri” alanında faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. İstanbul Ticaret Odasına kayıtlı Garanti Filo’nun ticaret sicil numarası 611285’dir.

Garanti Filo, güçlü ve yetkin kadrosu ile 2007’den bu yana müşterilerine, Türkiye’de satılan tüm marka ve model binek araçlar için filo yönetim hizmetleri sunmaktadır. Satış ekiplerinin yanı sıra Garanti Bankası şubelerinden aldığı yönlendirmelerin avantajından yararlanarak, geniş bir müşteri tabanını kapsayacak şekilde, KOBİ’lerden kurumsal işletmelere kadar her ölçekten firmaya ve bireysel müşterilere, kiralama hizmeti vermektedir. Kurumsal yapısının bir gereği olarak, kiralama standartlarını daha kurulduğu ilk günlerde belirlemeye başlamış ve bu standartları sürekli geliştirerek, müşterilerinin memnuniyetini kazandıracak farklılaşmış bir kiralama hizmetini sunmayı hedef edinmiştir.

Filo Kiralama sektörünün yıllık büyüme oranlarının üzerinde bir büyüme hızıyla kısa sürede önemli bir araç parkı büyüklüğüne ulaşan Garanti Filo, ikinci elden geri dönen yüksek adetteki araçlarının satışlarını gerçekleştirmektedir. Garanti Filo, 2017 yılı itibarıyla bireylerin İkinci El ihtiyaçlarının daha hızlı ve etkin şekilde karşılayabilmesi amacıyla bireysel online satış platformunu, kapalı devre kurumsal satışların da gerçekleştirildiği www.garantifiloikinciel.com satış platformundan ayırarak, yeni markası olan “İkinci El Garaj” markası altında hizmet vermeye başlamıştır. Artık bireylerde İkinci El araç satın alımlarını online olarak www.ikincielgaraj.com bireysel satış platformu üzerinden rahatlıkla gerçekleştirebilmektedirler. Tüm kullanıcılar, Garanti Filo’nun İkinci El araç fırsatlarını online olarak takip edebilmekte ve ihale yöntemi ile cazip fiyatlarla sahip olabilmektedirler.

Garanti Filo, sigorta hizmetlerini yürütmek üzere 2015 yılında Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.’yi kurmuştur. Garanti Filo Hizmetleri A.Ş.’nin 31.12.2015 itibari ile faaliyetine başlayan 100 % bağlı ortaklığı olan Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. unvanlı şirketi, Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. bünyesinde yer alan araçların tüm sigorta işlemlerini yapmakta ve yönetimi Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. üst yönetimi tarafından idare edilmektedir.

Garanti Filo, 2016 yılına kadar tüm faaliyetlerini yalnızca İstanbul’daki Genel Müdürlüğünden yürütmüştür. Hızla büyüyen müşteri portföyü ve İstanbul dışındaki illerde artan kiralama ihtiyacı ile birlikte Garanti Filo, 2016 yılı itibarıyla farklı illerde şubeler açmaya başlamıştır. Garanti Filo’nun 2017 sonu itibarıyla İstanbul Anadolu, Adana, Ankara, Bursa, Gaziantep, İzmir ve Konya’da olmak üzere 7 adet şubesi bulunmaktadır. Garanti Filo, açtığı yeni şubelerle birlikte, İstanbul plakalı araçların yanı sıra, şubesi bulunan tüm illere ait yerel plakalı araçlar da kiralamaya başlamıştır.

ŞİRKET FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİ

Garanti Finansal Kiralama A.Ş.’nin hisselerinin tamamına sahip olduğu Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş., bilgi birikimi ve uzman kadrosu ile uzun dönem araç kiralama konusunda müşterilerine danışmanlık ve ihtiyaç duydukları araç kiralama hizmetini vermektedir.

Garanti Filo, KOBİ'lerden kurumsal işletmelere kadar her ölçekten firmaya ve bireysel müşterilere Türkiye'de satılan tüm marka ve model binek araçlar için uzun süreli araç kiralama hizmeti sunmaktadır.

Garanti markasının gücü ve sağlam finansal yapısıyla, Türkiye geneline yaygın, hızlı, güvenilir hizmetler sunan Garanti Filo, kiralama süresince değişmeyen yüksek hizmet kalitesiyle, koşulsuz müşteri memnuniyetini misyon edinmiştir. Araç markalarının belirlenmiş bakım ve onarım standartlarını eksiksiz uygulamaya özen gösteren Garanti Filo, kullanılacak lastikten, bakım ve onarım hizmetinin alınacağı servis noktasına kadar her detayı önceden planlamış, koşulsuz ve sürdürülebilir müşteri memnuniyetini hedefleyen bir hizmet anlayışındadır.

Garanti Filo, dolaylı olarak Garanti Bankası iştiraki olmanın avantajıyla, bankacılık ve otomotiv sektörlerinin her ikisiyle de sinerjik bir bağa sahiptir. Garanti Filo, her iki sektöre olan bu güçlü bağı sayesinde edindiği bilgi birikimi ve uzman kadrosu ile uzun dönem araç kiralama konusunda müşterilerine danışmanlık vermekte olup, onları ihtiyaç duydukları doğru hizmete yönlendirmektedir.

Garanti Filo Hizmetleri A.Ş. 30.04.2018 tarihi itibarıyla Genel Müdürlük ve 7 şubesindeki toplam 96 kişilik kadrosu ile Türkiye genelinde filo kiralama hizmeti vermektedir. Garanti Filo ekibinin % 86,46 lisans mezunudur.

Oto Kiralama Kuruluşları Derneği'nin (TOKKDER) yayınladığı 2017 yılı sene sonu raporuna göre Türkiye'de 2017 yılında 147.589 adet yeni araç filo kiralama sektörüne katılmıştır. Bu sayı 2016 yılında 98.910 olarak gerçekleşmişti.

2017 yılı sene sonu itibarıyla filo kiralama sektörünün toplam araç parkı büyüklüğü, 2016 sene sonuna göre %10,6 büyüyerek 365.782 adete ulaşmıştır. TOKKDER'in açıkladığı verilere göre, 2017 yılı sene sonunda 13 milyar 854 milyon Türk Lirası tutarında yeni araç yatırımı yapan filo kiralama sektörünün aktif büyüklüğü 29 milyar Türk Lirasına ulaşmıştır.

TOKKDER'in raporuna göre Renault, %28,5 payı ile Türkiye operasyonel kiralama sektörünün araç parkında en çok tercih edilen marka olmayı sürdürürken, %14,2 ile Volkswagen ikinci, %10,4 ile Fiat üçüncü, %10 ile Ford dördüncü sırada yer almışlardır. Sektörün araç parkının yaklaşık yarısı %51,4 C segment araçlardan oluşurken, B segment araçlar %27 D segment araçlar ise %13,4 paya sahiptir. Sektörün araç parkının %94,5'i dizel araçlardan oluşurken, manuel vites araçlar toplam araç sayısının %51,8 oluşturmaktadır.

Garanti Filo, sürdürülebilir büyüme stratejisi paralelinde, filo kiralama sektörünün üzerindeki büyüme oranları ile araç parkını büyütme devam etmiştir. Sektörün %10,6 büyüme kaydettiği 2017 yılında Garanti Filo araç parkını %30 büyüterek, %7'lik Pazar payına sahip olmuştur.

Garanti Filo bir önceki yıla göre aktif büyüklüğünü %49,1 oranında artarak 1,7 Milyar TL seviyesine, araç sayısı %29,6 artarak 22,560'a ve müşteri sayısı %21,1 artarak 6.286 seviyesine ulaştırarak başarılı bir yıl geçirmiştir.

Şirketin araç adedi, müşteri sayısı ve aktif büyüklüğünün beş yıllık gelişimine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

	2013/12	2014/12	2015/12	2016/12	2017/12
Araç Adedi	9.751	11.314	14.001	17.406	22.560
Müşteri Sayısı	1.659	2.492	3.704	5.187	6.286
Aktif Büyüklük (TL)	408.592.776	634.418.317	826.476.968	1.159.571.638	1.726.974.665

B- Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Sermaye, Ortaklık Yapısı ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:

2007'de 1 milyon TL sermaye ile kurulan Garanti Filo Hizmetleri A.Ş., 2008 yılında sermayesini 10 milyon TL'ye yükseltmiş olup inceleme dönemimiz içerisinde ortaklık yapısında değişiklik olmamış ve İmtiyazlı payları bulunmamaktadır.

İzleme dönemi içerisinde Şirketin Ana Sözleşmesinde bir değişiklik yapılmamıştır.

ii. Kar Dağıtımı:

26.03.2018 tarihinde şirket merkezinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği;

2017 yılında oluşan zararın gelecek yıl kârlarından mahsup edilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

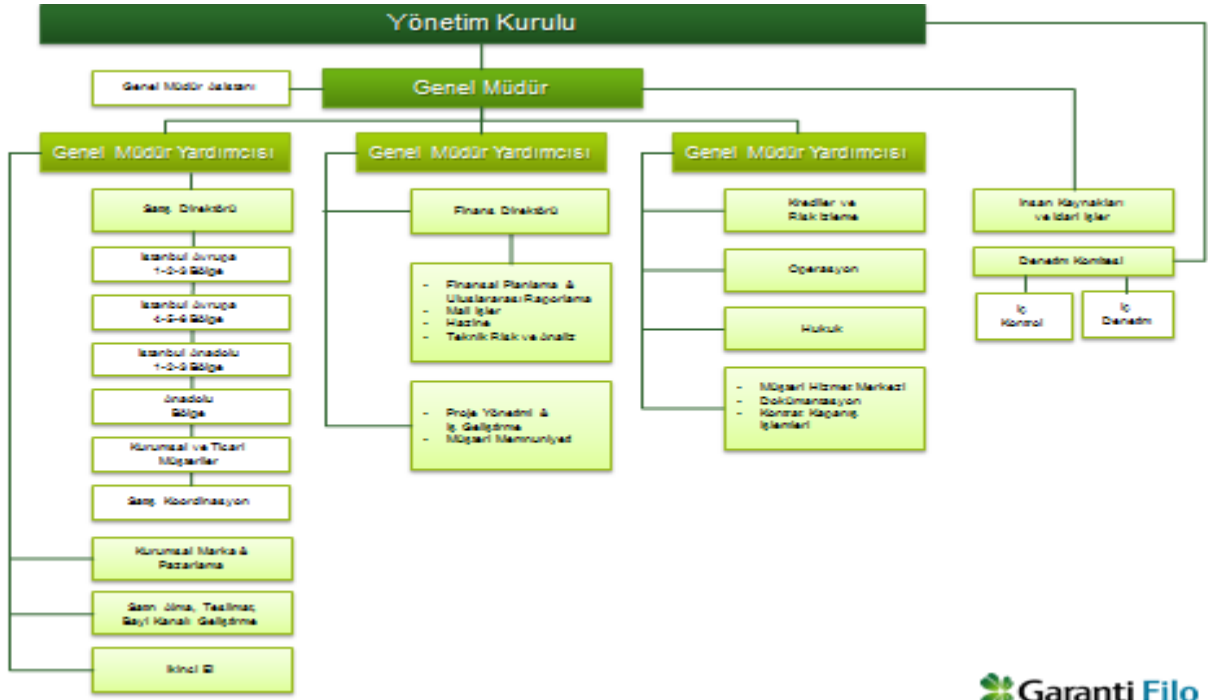
iii. Politikalar:

İzleme dönemi içerisinde; Şirketin oluşturduğu ve internet sitesinde kamuoyu ile paylaşmış olduğu;

Bağış ve Yardım Politikası, Bilgilendirme Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Tazminatı Politikası, Suistimal ve Garanti Etik ve Doğruluk İlkeleri, Ücretlendirme Politikasında, Eğitim Politikası ve Sponsorluk ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk politikalarında bir değişiklik yapılmamıştır.

iv. Yönetim ve Organizasyon:

Şirketin organizasyon yapısı aşağıdaki şekilde değişikliğe uğramıştır. Rapor tarihi itibari ile üç Genel Müdür Yardımcısı görev yapmaktadır.



v. Bağı Ortaklıklar ve İştirakler

İzleme dönemimiz içerisinde Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri A.Ş.'nin Bağı Ortaklıklar ve İştiraklerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır. Garanti Filo, on binde 1,33 oranındaki hissesi ile Garanti Konut Finansmanı A.Ş.'nin ortağı ve yüzde yüz hissesi ile Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin sahibidir.

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 ilkelerine uygun yapıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 1998 yılında üye ülkelerin kurumsal yönetim konusunda görüşlerini değerlendirmek ve bağlayıcı olmayan 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 onaylanmış olup bu tarihten sonra dünya genelindeki karar alıcılar, yatırımcılar, şirketler ve diğer paydaşlar açısından uluslararası bir referans kaynağı haline gelmiştir.

Onaylandığı tarihten bu yana, bu ilkeler, kurumsal yönetim kavramını gündemde tutarken, hem OECD üyesi ülkeleri hem de diğer ülkelerdeki yasama ve düzenleme girişimleri için yol gösterici olmuştur.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde kurumsal yönetim dört temel prensip üzerine kuruludur. Bunlar adillik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleridir.

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

"Uygula ya da açıkla" prensibini esas alan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumun bir beyan halinde duyurulması zorunluluğu 2004 yılında Türk şirketlerinin hayatına girmiştir. Takip eden yıl Kurumsal Yönetim Uyum Beyanlarına yıllık faaliyet raporlarında yer vermek mecburi hale getirilmiştir

İlkeler; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında toplanmıştır.

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BİST'de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

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 BİST Dışındaki Şirketlerde **350** kriter incelenmektedir.

Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye özel olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları Yeni Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum derecelendirmesinde kullanılacak bölüm ağırlıkları aşağıdaki şekildedir:

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 ilkedan en çok tam puanın % 85'inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/ yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2015/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlanmış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

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

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

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

5- ŞİRKETİN KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOT GELİŞİMİ

	PAY SAHİPLERİ	KAMUYU AYDINLATMA	MENFAAT SAHİPLERİ	YÖNETİM KURULU	GENEL NOT
2017	79,96	75,92	91,90	78,70	8,03
2018	84,50	89,37	91,90	80,22	8,53
%	5,67	17,71	0	1,93	6,22

