



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Garanti Finansal Kiralama A.Ş.

3 Eylül 2018

Geçerlilik Dönemi 03.09.2018-03.09.2019

SINIRLAMALAR

KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından, **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.** hakkında düzenlenen dördüncü dönem 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.

KOBİRATE 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.

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

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

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

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

İÇİNDEKİLER

| | | |
|----|---|----|
| 1. | Dördüncü Dönem Revize Edilen Derecelendirme Sonucu | 3 |
| 2. | Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler | 7 |
| 3. | Derecelendirme Metodolojisi | 13 |
| 4. | Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları | 15 |





GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

BİST DIŞI ŞİRKET

9.00

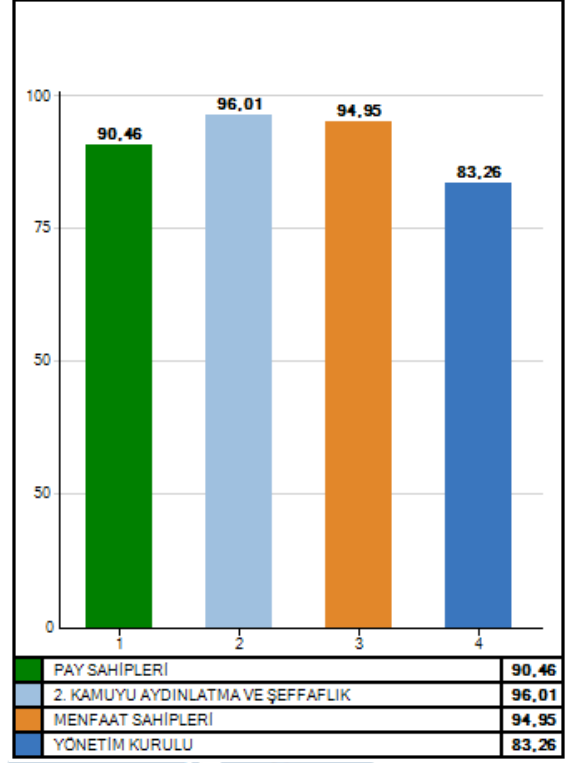
KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme
ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş

İletişim: (216) 3305620 PBX

Burhan TAŞTAN

burhantastan@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr



1. DÖRDÜNCÜ DÖNEM REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME SONUCU

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin dördüncü dönem revize 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 FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9.00** olarak belirlenmiştir.

Bu sonuç şirketin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket iç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır, 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 genel olarak kurumsal

yönetim ilkeleri ile uyumludur, ancak yine de bazı iyileştirmelere gereksinimi vardır.

Pay Sahipleri bölümünden **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.’nin** ulaştığı not **90,46** olarak belirlenmiştir.

Halka açık olmayan Şirkette pay sahipleri ile ilişkiler Mali İşler Müdürlüğü tarafından yürütülmekte ve şirket ile yatırımcılar arasında iletişim bu birim tarafından sağlanmaktadır. Bu birim Genel Müdür Yardımcısı Altuğ TOKSÖZ’e bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

Şirketin pay sahiplerinin bilgilendirilmesi ve temel pay sahipliği haklarının kullanılmasına konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir.

2017 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan Genel Kurul toplantısı 08.05.2018 tarihinde yapılmıştır.

Şirketin Kar payı dağıtımına ilişkin bilgileri raporumuzun **“ii. Kar Dağıtım”** bölümünde açıklanmıştır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünde Şirketin ulaştığı not **96,01** olarak belirlenmiştir.

İzleme dönemi içerisinde şirketin pay sahiplerinin ve kamunun bilgilendirilmesi ve şeffaflık konusundaki faaliyetlerini aynı duyarlılık ve etkinlikte sürdürmekte olduğu gözlemlenmiştir.

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

Kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği tüm bilgi ve belgeler son beş

yıllık verileri içerecek şekilde şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Şirketin kurumsal internet sitesi ve yıllık faaliyet raporları kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanıldığı görülmüştür.

Şirket tarafından kurumsal yönetim ilkelerine uyumlu olarak hazırlanan Bilgilendirme Politikasında izleme dönemimizde bir değişiklik bulunmamakta olup, Şirketin Bilgilendirme Politikasının izlenmesi ve değiştirilmesi Yönetim Kurulu’nun yetki ve sorumluluğunda bulunmaktadır. 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 Birim Müdürü tarafından karşılanmaktadır.

Bu bölümde; Faaliyet raporlarında komitelerin etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmesinin bulunmaması ilkelere uyum açısından eksiklik sayılabilecek konular olarak değerlendirilmiştir.

Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin aldığı not **94.95** olmuştur.

Şirketin izleme dönemini içerisinde çalışanlara yönelik olarak işe alma, ücret, sağlık, izin hakları, terfiler, atamalar, disiplin, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik uygulamalarında prosedürlere sadık kalındığı izlenimi edinilmiştir.

Eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı düşünülmektedir.

Garanti Leasing, Garanti Bankası Eğitim Müdürlüğü’nün finans sektörünün en iyi insan kaynağını yetiştirme, gelişimi sürekli kılma ve bir yatırım aracı olarak görme vizyonu çerçevesinde eğitim stratejisini belirlemiş ve Garanti Leasing 2017 yılı içerisinde çalışanların kişi başı eğitimleri 29 saat olarak gerçekleşmiştir.

30.06.2018 tarihi itibarıyla Genel Müdürlük ve 17 Şube Müdürlüğünde toplam 139 kişinin istihdam edilmekte olduğu öğrenilmiştir.

Garanti Leasing, LEAP destek programı ile çalışanlarının yaşam kalitesini ve verimliliklerini artırmaya yönelik geniş kapsamlı bir rehberlik desteği almaktadır. Çalışanların iş ve özel hayatta karşılaştıkları sorunları anlamak ve üstesinden gelmek amacıyla danışmanlık sağlayan Çalışan Destek Programı, çalışanların 7 gün 24 saat ulaşabilecekleri Çağrı merkezlerindeki profesyoneller ile hizmet vermektedir.

Garanti Leasing'de çalışan bağlılığı ve memnuniyetini geliştirmek için her yıl düzenli olarak tüm çalışanlara açık olan anketler gerçekleştirilmekte ve Çalışanlarının düşüncelerini değerlendirerek daha memnun, daha verimli bir çalışma ortamı hedeflenmektedir.

Garanti Leasing intranet sayfasında yer alan "Fikrim Var" menüsünden çalışanlar her türlü önerisini paylaşabilmekte, öneriler Proje Yönetimi ve ilgili birim tarafından değerlendirilmekte, yılsonunda uygulamaya alınan fikirler sağlanan faydalarla birlikte açıklanarak tüm personelin katıldığı toplantılarda ödüllendirilmektedir. 2017 yılı içerisinde çalışanların iletmiş olduğu 68 adet fikir bu platformda değerlendirilmiştir.

Tüm çalışanların uymak zorunda olduğu Suistimali ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikasında izleme dönemi içerisinde bir değişiklik bulunmamaktadır.

Bu bölümde Kurumsal Yönetim İlkelerine çok iyi bir şekilde uyum sağlandığı değerlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu bölümünde ise Şirketin ulaştığı not **83,26** olarak belirlenmiştir.

Şirkette yapılan görüşmeler, Yönetim Kurulu ve Komitelerin Karar Defterleri üzerinde yapılan incelemelerde Kurulun ve Komitelerin

çalışmalarını düzenli olarak sürdürdükleri izlenimi edinilmiştir.

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

Yönetim Kurulunun çalışma esaslarını düzenleyen Yönetim Kurulu İç Yönergesi Yönetim Kurulunun 03.11.2014/1433 Sayılı toplantısında kabul edilerek yürürlüğe girmiştir. Bu İç Yönerge ile Yönetim Kurulunun oluşumu, nitelikleri, görev süresi, görev ve yetkileri, toplantı usul ve esasları, temsil ve ilzam açık olarak belirlenmiştir. Bu görev tanımları kurumsal yönetim ilkeleri ile büyük ölçüde paralellik arz etmektedir.

Yönetim Kurulu 1 (bir) başkan ve 7 (Yedi) üye olmak üzere toplam 8 (Sekiz) kişiden oluşmaktadır. Kurulda yedi (7) üye icracı olmayan üye statüsünde olup hiç biri Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan kriterlere göre bağımsız üye niteliğine sahip değildir. Yönetim Kurulu'nda kadın Yönetim Kurulu üyesi bulunmamaktadır.

İlkelerde anılan Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin oluşturulması sağlanmıştır. Diğer zorunlu komitelerden birisi olan Riskin Erken Saptanması Komitesi henüz tesis edilmemiştir.

Diğer taraftan Yönetim Kurulunca belirlenmiş limitler çerçevesinde iki kişiden oluşan kredi komitesi oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi bulunmamakta olup, bu komitelerin görev ve yetkileri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından üstlenilmiştir.

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. Komitelerde İcra Kurulu

Başkanı/Genel Müdür görev almamıştır. (Kredi Komitesi hariç) Yönetim Kurulu 2017 yılında 8 katılımcı ile 4 (dört) toplantı yapmış ve 2018 yılı içerisinde iki toplantı gerçekleştirilmiş iki toplantı planlanmıştır.

Denetim komitesi 2017 yılı içerisinde 4 kez toplanmış, 2018 yılı içerisinde 2 toplantı gerçekleştirilmiş 2 toplantı planlanmıştır.

Kurumsal yönetim komitesi ise 2017 yılında 2 defa toplanmıştır. 2018 yılında Rapor yazım tarihi itibariyle iki toplantı planlanmıştır.

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 mali mesuliyet sigorta poliçesi düzenlenmiştir.

Kobirate®

2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı:



| | |
|------------------------------------|---|
| Şirket Unvan | : Garanti Finansal Kiralama A.Ş. |
| Şirket Adresi | : Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 23 34396 Sarıyer İSTANBUL |
| Şirket Telefonu | : (0212) 365 30 00 |
| Şirket Faksı | : (0212) 365 30 01 |
| E-Posta | : info@garantileasing.com.tr |
| Şirket Web Adresi | : www.garantileasing.com.tr |
| Şirketin Kuruluş Tarihi | : 1990 |
| Şirket Ticaret Sicil No | : 269116 |
| Şirketin Ödenmiş Sermayesi | : 350.000.000.-TL |
| Şirketin Faaliyet Alanı | : Yurtiçinde ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri yapmak ve finansal kiralama ile ilgili faaliyetlerde bulunmak |
| Faaliyette Bulunduğu Sektör | : Finansal Kiralama |

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

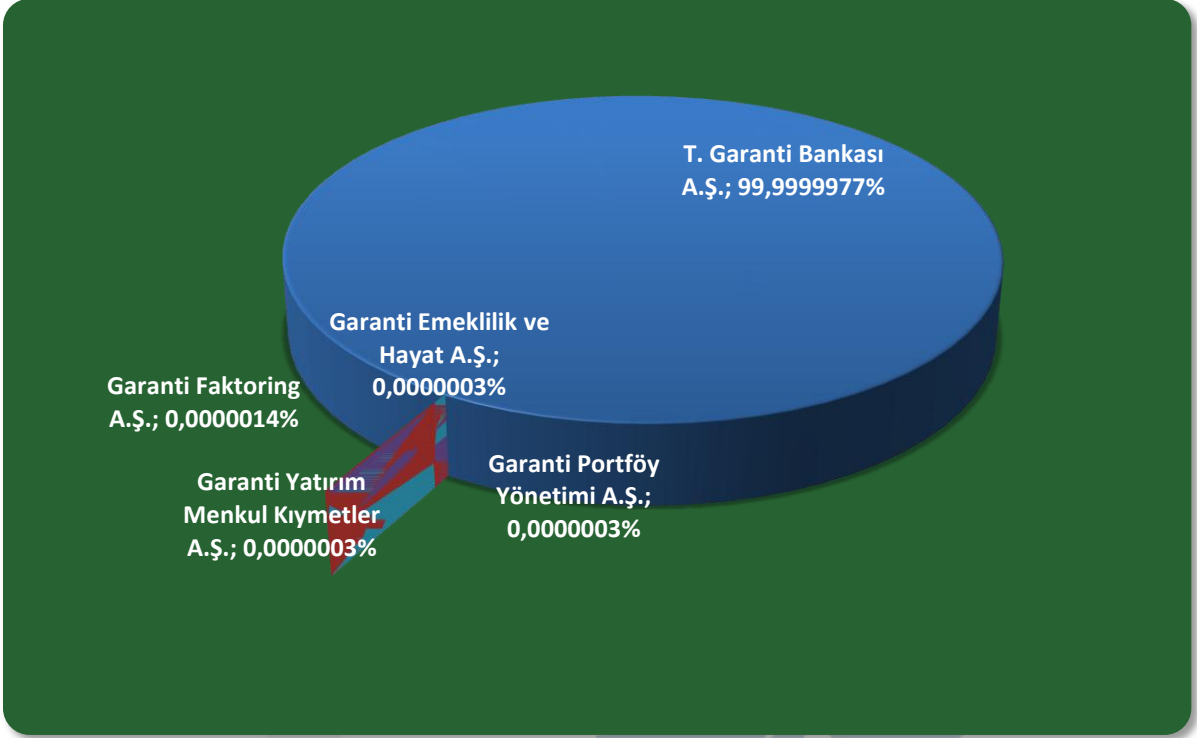
Arzu TOPCU

Mali İşler Birim Müdürü

ATopcu@garantileasing.com.tr

(0212) 365 48 43

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Ortaklık Yapısı



Kaynak: www.kap.gov.tr

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

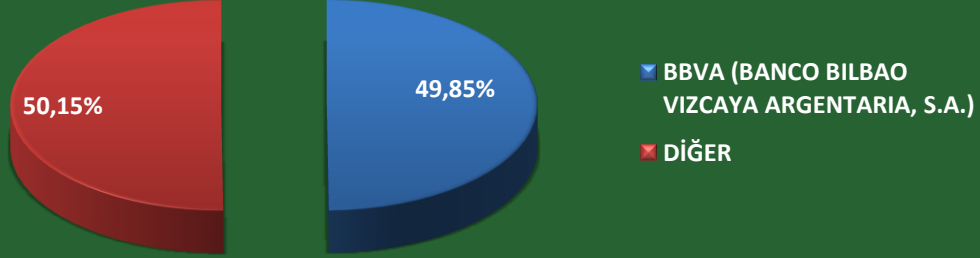
Ana Ortak Garanti Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı

| Ortak Adı | Payı (TL) | Payı (%) |
|--|-------------------------|---------------|
| BBVA (BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A) | 2.093.700.000,00 | 49,85 |
| DİĞER ORTAKLAR | 2.106.300.000,00 | 50,15 |
| TOPLAM | 4.200.000.000,00 | 100,00 |

Kaynak: www.kap.gov.tr, Garanti Bankası A.Ş. İnternet Sitesi ve Faaliyet Raporu

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı



Şirket Yönetim Kurulu

| Ad/ Soyadı | Unvanı | İcracı/ İcracı Değil |
|----------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| Ali Fuat ERBİL | Yönetim Kurulu Başkanı | İcracı Değil |
| Ali TEMEL | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | İcracı Değil |
| Osman Bahri TURGUT | Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil |
| Javier Bernal DIONIS | Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil |
| Selahattin GÜLDÜ | Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil |
| Aydın GÜLER | Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil |
| Cemal ONARAN | Yönetim Kurulu Üyesi | İcracı Değil |
| Ünal GÖKMEN | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür | İcracı |

2017 yılı içerisinde Yönetim Kurulu tam katılımlı olarak 4 toplantı gerçekleştirmiştir. 2018 yılında tam katılımlı iki toplantı gerçekleşmiş 20.09.2018 ve 28.11.2018 tarihleri için iki toplantı planlanmıştır. Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.

Şirket Üst Yönetimi

| Ad/ Soyadı | Unvanı |
|--------------|------------------------|
| Ünal GÖKMEN | Genel Müdür |
| Volkan ÖZBEY | Genel Müdür Yardımcısı |
| Altuğ TOKSÖZ | Genel Müdür Yardımcısı |
| Koray AKHAN | Genel Müdür Yardımcısı |

İzleme dönemimiz içerisinde Genel Müdür yardımcısı olarak Görev yapan Emre TONGO 31.08.2017 tarihinde görevinden ayrılmıştır.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Kurumsal Yönetim Komitesi

| Ad/ Soyadı | Unvanı |
|--------------------|----------------------|
| Selahattin GÜLDÜ | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Osman Bahri TURGUT | Yönetim Kurulu Üyesi |

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan vekili Recep BAŞTUĞ 31.03.2018 tarihi itibari görevlerinden ayrılmış olup yerine 06.08.2018 tarihinde Selahattin GÜLDÜ atanmıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi 2017 yılı içerisinde 2 toplantı gerçekleştirmiş olup, 2018 yılı içerisinde iki toplantı planlanmıştır.

Denetim Komitesi

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

Denetim Komitesi 2017 yılı içerisinde 4 toplantı gerçekleştirmiş olup 2018 yılında 16.03.2018, 20.06.2018 tarihlerinde olmaz üzere iki toplantı gerçekleştirmiş, 11.09.2018 ve 201.11.2018 tarihlerinde iki toplantı planlanmıştır.

Kredi Komitesi

| Ad/ Soyadı | Unvanı |
|-------------|----------------------|
| Ali TEMEL | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Ünal GÖKMEN | Genel Müdür |

Şirketin seçilmiş bazı Konsolide olmayan finansal kalemlerinin iki döneme ait karşılaştırması

| | 2015/12 | 2016/12 | 2017/12 |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Finansal Kiralama Alacakları Net | 4.167.723 | 4.531.551 | 4.396.179 |
| Öz Kaynak Toplamı | 796.989 | 925.314 | 945.962 |
| Aktif Toplamı | 4.820.453 | 5.450.482 | 5.441.677 |
| Toplam Kiralama Gelirleri | 398.592 | 428.890 | 431.708 |
| Toplam Finansman Giderleri | (187.430) | (228.256) | (240.113) |
| Net Kar/Zarar (Dönem) | 110.425 | 128.377 | 20.751 |
| Aktif Karlılık Oranı (%) | 2,29 | 2,36 | 0,38 |
| Öz Kaynak Karlılık Oranı (%) | 13,85 | 13,87 | 2,19 |

Kaynak: Garanti Finansal Kiralama A.Ş. 2017 yılı Bağımsız Denetim Raporu

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

Şirketin Kısa Tarihçesi

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. 9 Ekim 1990 tarihinde T.C. Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan izne istinaden 3226 sayılı kanun uyarınca yurtiçi ve yurt dışında finansal kiralama işlemleri yapmak amacıyla İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket 1 Ekim 2002 tarihinde Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin %99,3'üne sahip olduğu bağlı ortaklıklarından Aktif Finansal Kiralama A.Ş. ile kendi çatısı altında birleşmiştir.

Sektörünün lider şirketlerinden olan Garanti Finansal Kiralama A.Ş., geniş bir tabana yayılan kurumsal ve ticari müşteriler ile küçük ve orta boy işletmelerin finansal kiralama işlemlerini gerçekleştirmektedir.

Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Türkiye genelindeki 17 şubesi ile ülke geneline finansal kiralama hizmeti sunmaktadır.

Yıllar itibariyle artan bir işlem hacmi ve sözleşme adedi yakalayan şirketin 2012 yılında 2.953 adet olan sözleşme sayısı 2013'te 3.018, 2014 yılında 3.171, 2015 yılında ise 3.126 adede yükselmiş, ancak 2016 yılında önemli bir düşüşle 2.814 adede gerilemiştir, Şirketin 2017 yılında gerçekleştirdiği sözleşme sayısı 2.401 adettir.

Yıllar itibariyle artış gösteren sözleşme adetlerinin hacimsel karşılığı 2012 yılı için 777 milyon USD, takip eden 2013, 2014, 2015 yıllarında sırasıyla 889, 943, 800 milyon USD ve 2016 yılındaki adetsel düşüşe bağlı olarak 741 milyon USD olarak gerçekleşmiştir.

2016 yılında oluşan bu hacmin %45,39'lük kısmı İmalat Sanayi, %54,18'lik kısmı ise Hizmet sektörüne ilişkin olarak gerçekleştirilen finansal kiralama işlemlerinden sağlanmıştır.

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

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. 2016 yılında iş dünyası için çok önemli olan World Quality Commitment Award (Dünya Kaliteye Bağlılık Ödülü)'da "Platin" kategorisinde ve The Academy of Interactive and Visual Arts tarafından verilen "Communicator Awards" da finansal hizmetler kategorisinde web sitesi ile ödül almıştır.

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Sermaye, Ortaklık Yapısı ve Ana Sözleşme Değişiklikleri

İzleme dönemi içerisinde şirketin ortaklık yapısı ve sermayesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

ii. Kâr Dağıtımı

08.05.2018 tarihinde Şirket merkezinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği; 20.751.310. TL'lik 2017 yılı kârından, 1.037.565.50 TL tutarında 1.Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalan 19.713.744.50 TL'nin Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

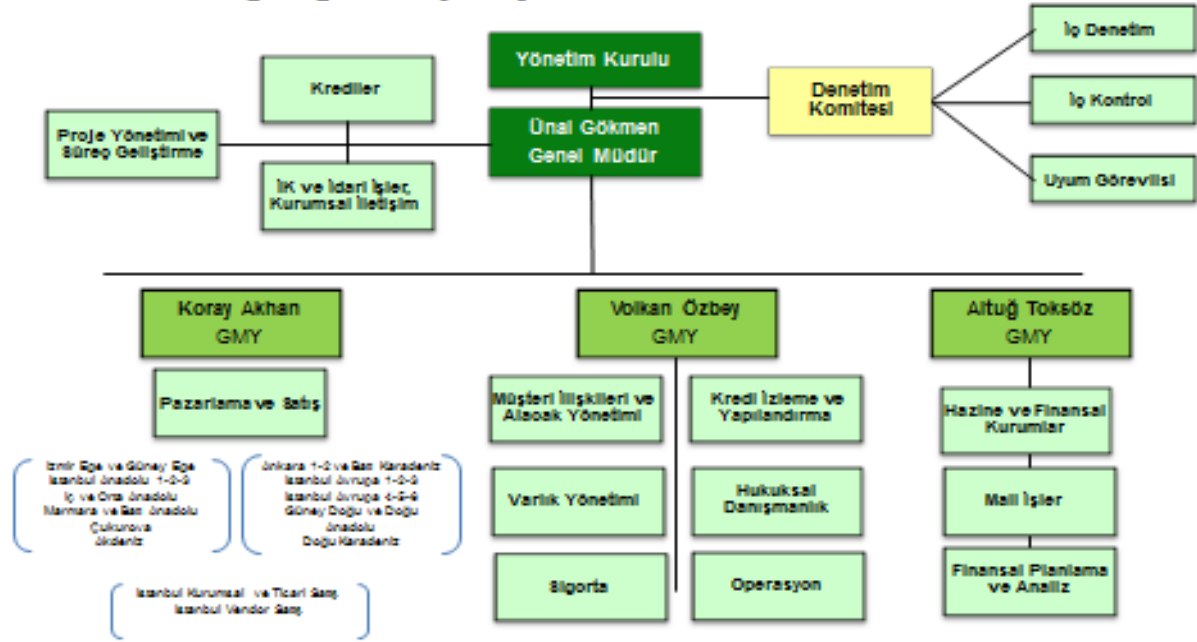
iii. Politikalar

İzleme dönemi içerisinde; Şirketin oluşturduğu ve internet sitesinde kamuoyu ile paylaşmış olduğu; Bağış ve Yardım Politikası, Bilgilendirme Politikası, İnsan Kaynakları Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Kıdem ve İhbar Tazminatı Politikası, Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası, Ücretlendirme Politikası, Sponsorluk ve Kurumsal Sorumluluk Politikası bir değişiklik yapılmamıştır.

iv. Yönetim Ve Organizasyon

Şirket Yönetim Kurulu Üyeliğinden istifa eden Sn. Recep BAŞTUĞ'un yerine, toplanacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak ve mevcut yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri kadar görev yapmak üzere 06.08.2018 tarihinde Sn. Selahattin GÜLDÜ'nün yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır. Şirketin 30.06.2018 tarihi itibari ile 139 çalışanı bulunmaktadır. İzleme dönemimiz içerisinde şirketin organizasyon yapısında değişiklik yapılmış, 31.08.2017 tarihinde şirketin Genel Müdür yardımcılığı kadrosu 4 ten 3 düşürülmüştür. 04.04.2018 tarihinde Bilgi sistemleri birimi kapatılmış, Şirketin güncel organizasyon şeması aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Garanti Leasing Organizasyon Şeması



v. Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

İzleme dönemimiz içerisinde Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'nin Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklerinde herhangi bir değişiklik olmamış ve Garanti Filo Yönetimi A.Ş.'de %100 pay sahipliği devam etmektedir. Diğer taraftan Şirketin Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri Anonim Şirketi'nde %100 dolaylı iştiraki bulunmaktadır.

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 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 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 Gazetede 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 KOBİRATE 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 KOBİRATE A.Ş.'ye özel olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları Yeni Kurumsal Yönetim İlkelerine

Uyum derecelendirmesinde kullanılacak bölüm ağırlıkları aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilen 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul kararı ile SPK'nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o ilkeden en çok tam puanın % 85'inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/ yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2015/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlanmış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır.

Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel

değerlendirme puanı 0-10 Aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

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> |