



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu



25 Nisan 2019

İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti	3
Derecelendirme Metodolojisi	5
Şirket Hakkında	7
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ	8
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması	8
Bilgi alma ve inceleme hakkı	8
Genel kurul	9
Oy hakkı.	10
Azlık hakları.	10
Kâr payı hakkı.	10
Payların devri	10
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	11
Kurumsal İnternet Sitesi	11
Faaliyet Raporu	11
Bağımsız Denetim	12
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ	13
Menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası	13
Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi.	13
Şirketin insan kaynakları politikası	13
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler	14
Etik kurallar ve sosyal sorumluluk	14
Sürdürülebilirlik	15
4. KISIM: YÖNETİM KURULU.	16
Yönetim kurulunun işlevi	16
Yönetim kurulunun faaliyet esasları	16
Yönetim kurulunun yapısı	16
Yönetim kurulu toplantılarının şekli	17
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler	17
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan Mali haklar	18
Notların Anlamı	19

Derecelendirme Sonucu ve Özeti

ÜNSPED GÜMRÜK MÜŞAVİRLİĞİ VE LOJİSTİK HİZMETLER A.Ş.

SAHA
Kurumsal Yönetim Notu:

9.17
Priv.



ANA BÖLÜMLER: Ort. 91,69

Pay Sahipleri : 93,15



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık : 87,78



Menfaat Sahipleri : 97,45



Yönetim Kurulu : 90,98



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

YÖNETİCİ ÖZETİ

ÜNSPED Gümrük Müşavirliği ve Lojistik Hizmetler A.Ş. (ÜNSPED) için 05.05.2018 tarihinde, 9,01 olarak belirlenmiş olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **9,17** olarak güncellenmiştir. SAHA bu derecelendirme çalışmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alan metodolojisini kullanmıştır.

ÜNSPED Gümrük Müşavirliği ve Lojistik Hizmetler A.Ş'nin kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda 05 Mayıs 2018 tarihinden bu yana geçen süre içinde gerçekleştirmiş olduğu iyileştirmeler göz önüne alınarak, şirketin kurumsal yönetim derecelendirme notu yukarıdaki şekilde güncellenmiştir.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks ülkeleri; hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. Ünsped, SAHA'nın 03 Eylül 2018 tarihinde yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (DKYE) göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayınladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharing.com> adresinden ulaşılabilir.

Pay Sahipleri başlığı altında **9.31** alan ÜNSPED'in pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmakta olup bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Şirket pay sahipleri ile ilişkilerini, yatırımcı ilişkileri bölümü bünyesinde yürütmektedir. Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakları yeterli düzeyde sağlanmaktadır. Oy hakkında imtiyaz veya üst sınır yoktur. Genel kurul öncesi prosedürler ve genel kurulun yapılışı mevzuata ve düzenlemelere uygundur. Şirketin kamuya açıklanmış kâr dağıtım politikası vardır. Bunların yanı sıra, şirket ana sözleşmesinde azınlık hakları konusunda bir düzenleme bulunmayışı gibi iyileştirmeye açık alanlar mevcuttur.

ÜNSPED, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffalık** başlığı altında **8,78** almıştır. Şirketin kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur. Şirketin internet sitesi Türkçe'nin yanı sıra İngilizce olarak da hazırlanmıştır. Bağımsız denetim kuruluşu ile yapılan anlaşma ve çalışmalar mevzuata uygundur. Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendiricidir. Bunların yanı sıra, gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri kamuya açıklanmamış olması gibi iyileştirilebilir alanlar mevcuttur.

Ünspe'd, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,75** almıştır. Ünspe'd, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almış, ihlâl halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlamıştır. Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulup şirketin internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Menfaat sahipleriyle ilişkiler olumludur. Şirketin yazılı bir insan kaynakları politikası vardır. Sosyal sorumluluk, çevre bilinci ve sürdürülebilirlik çalışmaları tatmin edicidir.

Yönetim Kurulu başlığından **9,10** alan Ünspe'd'in, vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir ve yönetim kurulu şirketin gereksindiği bütün görevleri yerine getirmektedir. Yöneticiler; görevlerini adil, şeffaf, hesap verebilir ve sorumlu bir şekilde yürütmekte ve gerekli yetki ve nitelikleri haizdirler. Denetim Komitesi, Risk Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi ihdas edilmiştir. 7 kişilik yönetim kurulunda 3 kadın üye yer almaktadır. Yönetim kurulunda 1 bağımsız üye vardır.

Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin "Halka Kapalı Standart Şirketler" için kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi (Priv.), Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Borsa İstanbul A.Ş.'nin ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensiplerin bir kısmı "uygula, uygulamıyorsan açıkla" diğer kısmı uygulanması zorunlu prensiplerdir.

Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte şirketin yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat

sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi yaklaşık 310 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, Şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık Şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için Şirketlerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Pay Sahipleri: **%25**
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: **%25**
Menfaat Sahipleri: **%15**
Yönetim Kurulu: **%35**

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İlkelere uyum düzeyi" ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

METODOLOJİ DEĞİŞİKLİĞİ

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kullanmakta olduğu Kurumsal Yönetim

Derecelendirme metodolojisi, her metodoloji gibi zaman içinde artan deneyim ve gereksinimlere karşılık vermesi beklenen dinamik bir özellik taşımaktadır. Bu anlayışla, her derecelendirme sürecinde metodolojimizi de yeniden gözden geçirmekte ve iyileştirme olanaklarını belirlemektediriz.

Metodolojinin içeriği ile ilgili olarak; mevzuatta ortaya çıkan değişiklikler ve derecelendirme deneyimlerimiz sonucunda zaman içinde gerek soru ayrıştırma ve yeni soru ekleme yoluyla zenginleştirme gerekse kimi sorularda olası belirsizlikleri giderme amacıyla düzeltme ve eklemeler yapma gereksinimi doğmaktadır. Bu zenginleştirme, düzeltme ve eklemeler, metodolojimizin dört ana başlık ve onların alt başlıklarının notlama ağırlıklarına etki etmemekte, üçüncü ve sonrası seviyelerdeki soru ağırlıklarını cüzi oranlarda etkilemektedir. Dolayısıyla, metodolojimizin dört ana başlık ve onların alt başlıklarının ağırlıkları değişmemiştir.

Bilindiği gibi, SPK'nın (Sermaye Piyasası Kurulu) 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı gereği halka açık şirketler bundan böyle KAP'ta yer alan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Form'unu (KYBF) doldurmak ve bu suretle kamuyu kurumsal yönetim uygulamaları hakkında bilgilendirmek zorundadırlar.

Ancak, 2019 yılında BIST şirketlerine opsiyon verilmiş olup eski uygulama ile yeni uygulamadan birini seçmeleri mümkün kılınmıştır, önümüzdeki yıldan itibaren sadece yeni uygulama kullanılacaktır. Bu yeni uygulama metodolojimize eklenmiştir.

Ayrıca, metodolojimizin oy hakkı başlığı altında yer alan oy hakkında imtiyaz ve aday gösterme imtiyazı konularının her koşulda ayrı ayrı ve

mutlaka notlanması, risk yönetimi organizasyonunun özellikle son dönemde çok önemli hale geldiği ve yönetim kurulu bünyesinde kurulan riskin erken tespiti komitesinin bu çalışmaları koordine etmesi ve gözetmesinin önemi artmıştır. Bundan başka, OECD'nin 2015 yılında güncellenen ilkeleri dikkate alınarak Yönetim Kurulu'nun amaçlarının daha açık ve işlevsel olması konusu metodolojimize ilave edilmiştir.

Halka açık ve kapalı şirketler, halka açık ve kapalı bankalar, halka açık ve kapalı banka dışı finansal şirketler metodolojilerimiz aynı minval üzere değişmekle beraber halka kapalı şirketler metodolojilerimizde URF ve KYBF formları dikkate alınmamıştır.

Şirket Hakkında

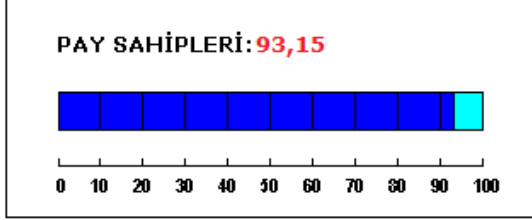
ÜNSPED Gümrük Müşavirliği ve Lojistik Hizmetler A.Ş.	
	YÖNETİM KURULU BAŞKANI Gürbüz Hoccoğlu GENEL MÜDÜR(Vekaleten) Yusuf Bulut Öztürk
Mahmutbey Mah. Küçük Halkalı Cad. Altuğ Sok. No:3 Kat:2 Bağcılar/İstanbul 0212 410 99 99 www.ugm.com.tr	Pay Sahipleri İle İlişkilerden Sorumlu Yönetici Celalettin Gülerüz celalettinguleryuz@ugm.com.tr

Faliyetlerine 1981 yılında "ÜNSPED Beynelmielel Nakliyat-M.Haluk Ündeğer" unvanı ile başlayan ÜNSPED Grup Şirketleri, 35 yıldır uluslararası ticaret alanında hizmet vermektedir. 1995 yılında anonim şirket statüsüne geçerek faaliyet alanını ve kapsamını genişleten ÜNSPED, dış ticaret gümrük işlemleri ve lojistik hizmetleri alanında çeşitli hizmetler vermektedir. Bu kapsamda; ithalat ve ihracat gümrükleme hizmeti başta olmak üzere, teşvik takibi, TSE Standardizasyon, Mevzuat Müşavirlik, Teminat Çözümleri, hukuk işleri, eğitim, seminer, dijital arşivleme ve tercümanlık hizmetleri vermektedir. ÜNSPED ayrıca, 2010-2013 yılları arasında 5 önemli gümrük müşavirliği firmasını da bünyesine katarak hizmet ağını genişletmiştir.

Şirketin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

ÜNSPED Gümrük Müşavirliği ve Lojistik Hizmetler A.Ş. Ortaklık Yapısı		
Hissedarlar	Hisse Tutarı (TL)	Pay (%)
Yusuf Bulut Öztürk	3.438.675	99,96
DiĞER	1.325	0,04
TOPLAM	3.440.000	100

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Pay sahipleriyle ilişkilerden sorumlu bir yetkili bulunmaktadır.
+	Oy hakkında imtiyaz yoktur.
+	Pay devirlerini kısıtlayıcı hüküm yoktur.
+	Genel kurul çalışmaları TTK'ya göre yeterli görülmele birlikte İlkelerle uygun olarak geliştirilmektedir.
+	Şirketin Bilgilendirme Politikası ve Kâr dağıtım politikasını kamuya açıklanmış ve Genel Kurul bilgisine sunulmuştur.
-	Azınlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamıştır.

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Şirket bünyesinde pay sahipleriyle ilişkilerden sorumlu olmak üzere; Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi kurulmuş olup, bu birim Mali İşler Başkanı'na bağlı olarak yapılandırılmıştır.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin yönetimini ve faaliyetlerini Sn. Celalettin Güteryüz yürütmektedir.

Birimde görev ve sorumlulukların doğru bir biçimde tanımlandığı görülmüştür.

Pay Sahipleriyle İlişkiler Birimi;

- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı ve güncel olarak tutulması,
- Ortaklık pay sahiplerinin, ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerinin yanıtlanması,
- Genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılması,
- Genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanlar hazırlanmasından sorumludur.

Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi, yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kez yönetim kuruluna rapor sunmaktadır.

Derecelendirme süreci boyunca şirket yetkileri ile yapılan görüşmelerde Kurumsal Yönetim İlkelerinin benimsenmesi ve uygulanmasına, gerekli iyileştirmelerin yapılmasına açık bir tutum içinde oldukları kanaati edinilmiştir.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı:

Şirket yönetiminin özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yaptığına dair herhangi bir bulguya rastlanmamıştır.

Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak tüm ortaklara açıktır.

Şirket pay sahiplerine yönelik bir bilgilendirme politikası oluşturarak genel kurulun bilgisine sunmuş ve kurumsal internet sitesinden kamuya ilân etmiştir.

Pay Sahiplerinin bilgi alma ve inceleme istemlerinin cevapsız bırakılması, haksız olarak reddedilmesi gibi gerekçelerle mahkemeye yansımış herhangi bir anlaşmazlık bulunmamaktadır.

1.3. Genel Kurul:

ÜNSPED'in 2019 yılında gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantısına tarafımızdan bir gözlemci katılmadığından, bu başlık altındaki değerlendirmeler ilgili genel kurul dokümanları ve şirket yetkililerinin beyanları esas alınarak yapılmıştır.

Genel kurula ait toplantı ilânı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde şirketin internet sitesi aracılığıyla yapılmıştır.

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının şirketin genel merkezinde incelenebileceği açıkça belirtilmiştir.

Pay sahiplerine yapılan tüm bildirimlerde;

- a) toplantı günü ve saati
- b) toplantı yeri
- c) gündem
- d) davetin hangi organ tarafından yapıldığı gibi bilgiler yer almaktadır.

Ayrıca, şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, imtiyazlı pay olup olmadığı hususunda bilgi faaliyet raporu

içeriğinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Bunların yanı sıra, şirketin gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırladığı görülmüştür.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibareler yer almamıştır.

Genel kurul toplantısı şirket merkezinin bulunduğu İstanbul / Bağcılar'da yapılmıştır.

Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna toplantı başkanı özen gösterdiği şirket yetkilileri tarafından beyan edilmiştir.

Şirket ile işlem yapabilmeleri ve rekabet edebilmeleri hususunda onay verilen yönetim kurulu üyelerinin faaliyetleri hakkında genel kurulun sözlü olarak bilgilendirildiği şirket yetkililerince beyan edilmiştir.

Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililerin gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere genel kurul toplantısında hazır buldukları genel kurul toplantı tutanaklarından anlaşılmaktadır. Yönetim Kurulunun tamamının genel kurulda hazır bulunması tarafımızca olumlu addedilmiştir.

Şirket bağış ve yardımlara ilişkin bir politika oluşturmuş ve bu politika genel kurulda onaylanmıştır.

Ayrıca, genel kurul toplantısında dönem içinde yapılan tüm bağış ve

yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

1.4. Oy Hakkı:

Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta, her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmakta olduğu kanaati oluşmuştur.

Oy hakkında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

1.5. Azlık Hakları:

Ana sözleşmede, azınlık hakları ile ilgili herhangi bir düzenleme bulunmamakta olup mevcut Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde hareket edilmektedir.

1.6. Kâr Payı Hakkı:

Şirketin belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikasının bulunduğu ve bu politikanın web sitesi aracılığıyla kamuya ilan edildiği görülmüştür.

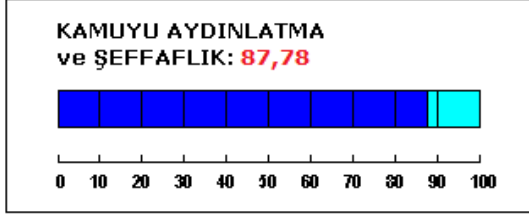
Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirketin çıkarları arasında dengeli bir politika izlendiği kanaati oluşmuştur.

Kâra katılım konusunda herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Ayrıca, şirket esas sözleşmesinde kâr payı avansı dağıtılabilmesine yönelik bir hüküm bulunmaktadır.

1.7. Payların Devri:

Payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştırıcı uygulamaya rastlanmamış olup şirket esas sözleşmesinde payların devrini zorlaştırıcı düzenlemelere yer verilmemiştir.

2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



SİNOPSİS

+	İnternet sitesi kapsamlı, kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılıyor.
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendiricidir.
+	Bağımsız denetim kuruluşu ile yapılan anlaşma ve çalışmalar mevzuata uygundur.
-	Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak açıklanmış olup kişi bazında açıklama esastır.

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır. (www.ugm.com.tr) İnternet adresi kolay bulunabilir ve ulaşılabilir. Ayrıca, internet sitesinde yer alan bilgiler olarak da hazırlanmıştır.

Şirket tarafından kamuya açıklanmış olan bilgilere internet üzerinden erişim imkânı sağlanmış, internet sitesi buna uygun olarak yapılandırılmış ve bölümlendirilmiştir.

İnternet sitesinde; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve üst yönetim yapısı, şirket esas sözleşmesinin son hali, yıllık faaliyet raporları, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar, komitelerin çalışma esasları ve faaliyet

raporu aracılığıyla kurumsal yönetim uyum beyanı yer almaktadır.

İnternet sitesinde ayrıca; yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon / misyon, kurumsal sosyal sorumluluk / sosyal sorumluluk ve sürdürülebilirlik çalışmalarına ait bilgiler, faaliyet raporu aracılığıyla finansal veriler, sıkça sorulan sorular ve cevaplar, web sitesi gizlilik / güvenlik politikası ve insan kaynakları politikası yer almaktadır.

Ancak şirketin ortaklık yapısını teşkil eden, dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile, gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarları ve oranları web sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmamıştır.

2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulunun hazırladığı bir faaliyet raporu mevcuttur. Faaliyet raporunda;

- Raporun dönemi, ortaklığın ünvanı, ticaret sicil numarası ve iletişim bilgilerine,
- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadlarına,
- İşletmenin verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklere,
- Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ve varsa bunlara ilişkin hesap dönemi içindeki değişikliklere,
- Personel sayısı hakkında bilgiye,
- Kâr dağıtım politikasına,
- Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolara,

- h) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgilere,
- i) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylara,
- j) İlişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgilere,
- k) Yönetim kurulu komiteleriyle ilgili bilgilere,
- l) İşletmenin risk yönetim politikalarına,
- m) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna yer yer verilmiştir.

Ancak,

- a) İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi yer almamaktadır.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak;

- a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- b) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye verilmemiştir.

Ayrıca, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatlere kişi bazında yer verilmesi şeklindeki SPK'nın tavsiye niteliğindeki ilkesine uyum sağlanmadığı görülmüştür.

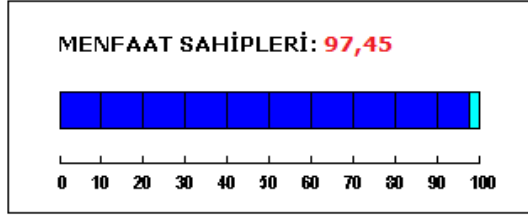
2.3. Bağımsız Denetim:

Şirketin bağımsız denetimini yapan kuruluş; Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olup söz konusu firma uluslararası deneyim sahibi PricewaterhouseCoopers (PwC) grubuna bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

Bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı bir durum olmamıştır.

Bağımsız denetçiler ile mahkemeye yansımış anlaşmazlıklar bulunmadığı, bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermediği, bağımsız denetim kuruluşunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve/veya çalışanları, şirkete aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermediği şirket yetkililerince beyan edilmiştir.

3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımı kolaylaştırılmıştır.
+	Olası yönetici görev değişiklikleri için yazılı bir halefiyet planlaması bulunmaktadır.
+	Çalışanlara yönelik tazminat politikası oluşturulmuş ve internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.
+	Sosyal sorumluluk, çevre bilinci ve sürdürülebilirlik çalışmaları tatmin edicidir.

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası:

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlâl edildiğine ilişkin kayda değer ya da sık sayılabilecek bir duruma rastlanmamıştır.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli şekilde bilgilendirmek amacıyla, şirketin internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır.

Şirket tarafından çalışanlara yönelik bir tazminat politikası oluşturulmuş ve internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

Şirket satın alma süreçlerini, internet sitesi aracılığıyla kamuya açıkladığı Tedarikçi Politikası ve Tedarikçi Seçim

Kriterlerini dikkate alarak gerçekleştirilmektedir.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımı konusunda iç mevzuatta ya da esas sözleşmede hüküm bulunmamasıyla birlikte şirketin 'ÜNSPED politika kitabı', çalışanların yönetime öneri sunmasına ve/veya talepte bulunmasına olanak vermektedir.

3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası:

Şirketin, kamuya ilan ettiği detaylı bir insan kaynakları politikası bulunmaktadır. Bu politikanın temel esasları şöyledir; Ünsped, Hizmet verilen gümrük sektöründe toplam kalite felsefesi doğrultusunda hareket etmekte ve insan kaynakları yönetiminde 'müşteri memnuniyeti' ilkesini esas almaktadır. Şirket'in insan kaynakları misyonu çalışanına sağladığı gelişim imkânı sonucu, çalışanlar tarafından saygı duyulan ve tercih edilen bir şirket olmaktadır.

Ünsped'in insan kaynakları hedefleri, güvenli, sağlıklı ve çevreye saygılı bir iş ortamı oluşturmak, sosyal ilişkiler kurarak çalışma barışının devamlılığını sağlamak, şirket bütünlüğü içinde gelişimi hızlandırmayı planlamak ve yönetmek, inisiyatif almayı ve yaratıcılığı teşvik etmek, şirket çalışanlarının memnuniyetini ve motivasyonunu arttırmak, çalışanların şirkete olan bağlılıklarını, bireysel gelişimini ve yetkinliklerini arttırmak, bunu değişen ve gelişen şartlara göre güncellemeyi planlamaktadır.

Şirket, işe alımlarında adayların bilgi, beceri ve yetkinliğini sorgulayarak, niteliklerine uygun pozisyonlara yerleştirilmelerini sağlamaktadır. İşe yeni başlayan çalışanlara, başladıkları gün şirketin tarihçesi, organizasyonu, bölümleri, ürünleri, değerleri ve iş yapış biçimleri ile ilgili kapsamlı olarak hazırlanmış bir e-oryantasyon eğitimi vermektedir.

Ünsped, her yıl tüm çalışanları ve çalışanların ailelerini bir araya getirme amaçlı tiyatro, gezi, yılbaşı partisi gibi etkinlikler düzenlemektedir. Şirket, tüm çalışanlarına servis imkanı sağlamaktadır.

Bu kapsamda; işe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer planlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir. Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.

Ayrıca; yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda yazılı bir halefiyet planlaması bulunmaktadır.

Şirkette faaliyet gösteren bir sendika yoktur.

3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

ÜNSPED'in hizmet pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı her türlü tedbiri aldığı görülmüştür.

Bu bağlamda; Entegre Kalite Yönetimi Sistemi içerisinde ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi, ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi ve OHSAS 18001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi uygulanmaktadır. Bunların yanı sıra; ISO 27001 Bilgi

Güvenliği Sistemi Belgesi de mevcuttur.

Şirket, müşteri memnuniyetinin sağlanmasına yönelik olarak; dünyada meydana gelen önemli olayların gümrük işlemlerine etkileri, müşterilerin ithalat-ihracat yaptıkları ülkelerin gümrük uygulamalarındaki değişiklikler ve Türkiye'nin gümrük mevzuatındaki meydana gelen değişiklikler hakkında bilgileri müşterileriyle paylaşmaktadırlar.

Şirket, müşterilerin istek ve şikâyetlerini iletebilmesi için gelişmiş bir istek/şikâyet mekanizması kurmuştur. Müşteriler şirketin internet sitesi ve danışma hattı aracılığıyla (444 99 81) istek ve şikâyetlerini iletebilmektedirler.

Ayrıca, müşterilerin bilgi ve belgeleri elektronik ortamda saklanmaktadır.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirketin, pay sahipleri ve çalışanlarına açıklamış olduğu bir etik kurallar bütünü vardır.

ÜNSPED sosyal sorumluluk alanında birçok proje hayata geçirmiştir. 2018-2019 yıllarında hayata geçen bazı projeler şöyledir;

- "Bir Elde Sen Tut" projesiyle Mersin, Toroslar'da bulunan Arpaçsakarlar İlkokulu'nda belirlenen acil ihtiyaç sahibi 120 çocuk için mont ve bot yardımı yapmıştır.
- "Engelsiz Başarı için Empati" projesi kapsamında, dünya çapında derece yapmış engelli sporcuların katılımıyla bir oturum düzenlemiş, toplumda

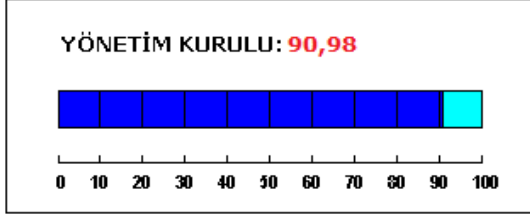
yer alan engelli bireyler için farkındalık yaratmıştır.

- ÜNSPED, Kurtköy'de kırsal alana terk edilen sokak hayvanlarına haftada iki gün mama ve tedavi yardımları gerçekleştirmektedir.
- Bunların yanı sıra, akülü tekerlekli sandalye için plastik kapak toplama kampanyaları düzenlemektedir.

3.6. Sürdürülebilirlik:

ÜNSPED, ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemini uygulayarak faaliyet gösterdiği alanlardaki hizmetleri müşterilerine sunarken, hizmetin her sürecinde çevresel faktörlerin belirlenmesi ve bu faktörlerin gerekli önlemler ile kontrol altına alınarak çevreye verilen zararın en aza indirilmesini hedeflemektedir.

4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS

+	Şirketin misyon, vizyon ve stratejik hedefleri belirlenmiştir.
+	Denetim ve Risk Komitesi, Kurumsal Yönetim Komiteleri ihdas edilmiştir.
+	Yönetim kurulunda 3 kadın üye bulunmaktadır.
+	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür yetkileri bir iç yönerge ile ayrıştırılmıştır.
=	Yönetim kurulunda 1 bağımsız üye yer almaktadır.
-	Dolayısıyla, Denetim Komitesi üyelerinin tamamı bağımsız üyelerden seçilememiştir.

4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulunun; aldığı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözetmekte olduğu, şirketi bu prensiplerle idare ve temsil ettiği kanaati hâsıl olmuştur.

Yönetim kurulu ÜNSPED'in misyonunu; "Dinamik bir ekip çalışması ile hızlı, rekabetçi ve müşterilerimizin beklentilerini kanun ve mevzuatlar dahilinde karşılayan hizmetler sunmak", vizyonunu ise; "Geliştirdiği yeni operasyonel yöntemler sayesinde kaliteli ve yenilikçi servisleri ile dünya çapında yaygın organizasyon yapısı

oluşturmuş bir Gümrük Müşavirlik şirketi olmak" olarak belirlemiş ve kamuya ilan etmiştir.

Ayrıca, yönetim kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, şirketin ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir. Aynı zamanda yönetimin performans denetimini gerçekleştirmektedir.

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmekte olduğu kanaati edinilmiştir.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır.

Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturmuştur. Yönetim Kurulunun yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdür aynı kişi değildir. Ayrıca, bir iç yönerge vasıtasıyla görev ayrımı sağlanmıştır.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

ÜNSPED Yönetim Kurulu 7 üyeden müteşekkildir. Yönetim Kurulunun çoğunluğu icracı üyelerden oluşmaktadır. 7 kişilik yönetim kurulunda 5 üyenin icrai görevi bulunmaktadır.

Yönetim kurulunda 1 bağımsız üye yer almaktadır. Yönetim kurulunda 3 kadın üye bulunan ÜNSPED, SPK'nın tavsiye

niteliğindeki yönetim kurulunda %25 oranında kadın üye yer alması yönündeki ilkesine uyum sağlamıştır.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığının Gümrük Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmeliği 22 Ocak 2016 tarihinde 29601 sayılı resmi gazetede yayınlamıştır. Bu yönetmeliğe göre gümrük müşavir ve müşavir yardımcıları dışındaki kişiler, gümrük müşavirliği yapacak olan tüzel kişilere ortak olamayacakları gibi, yönetim organında da görev alamazlar. Ayrıca, gümrük müşavir ve müşavir yardımcıları dışındaki kişilere şirketi temsil ve ilzam yetkisi verilemez. Bu durumun bir sonucu olarak ÜNSPED Yönetim Kurulu'nu çok dar bir aday havuzundan oluşturmak zorundadır. Bağımsız üye adayı bulmak konusunda da aynı sıkıntılarla karşılaşacağı aşikârdır.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Yönetim kurulu şirket işlerine yetecek sıklıkta toplanmaktadır. 2018 faaliyet döneminde 62 yönetim kurulu toplantısı yapılmıştır. Yönetim kurulu toplantılarına katılım oranı yüksektir.

Ayrıca, Yönetim Kurulu Başkanının, yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirlediği, gündemin toplantı öncesinde üyelere bildirildiği, yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili belge ve bilgiler ihtiyaç olması halinde toplantıdan önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulmaktadır.

Üyeler yönetim kurulu toplantılarına uzaktan erişim sağlanarak katılabilmektedir. Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket esas sözleşmesinde belirlenmiştir. Buna göre; yönetim kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanabilir ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile

alabilir. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Bunlara karşın, üyelerin grup dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanmamış veya sınırlandırılmamıştır. Bununla birlikte grup dışında görevi bulunan üye bulunmamaktadır.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Risk Komitesi kurulmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nde geçen asgari komitelere ilave olarak yönetim kurulu bünyesinde Şeffaflık ve Etik Kurulu faaliyet göstermektedir.

Komitelerin görev alanları ve çalışma esasları yönetim kurulu tarafından belirlenmiş olup internet sitesi aracılığıyla kamuya ilan edilmiştir.

Komitelerin başkanları, yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir. SPK tebliğine uygun olarak, denetim komitesinin tüm üyelerinin bağımsız üye olması yönündeki ilkesine uyum sağlanamamıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi 3, Denetim Komitesi ve Risk Komitesi 6'şar üyeden oluşmaktadır. Komite üyelerinin çoğunluğu icracı üyelerden oluşturulmuştur.

Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür komitelerde yer almamaktadır.

SPK ilkelerine uygun olarak; komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve desteğin yönetim kurulu tarafından sağlandığı, komitelerin, gerekli gördükleri yöneticileri toplantılarına davet edebildiği ve görüşlerini alabildiği komitelerin çalışma esaslarında yer almaktadır.

Komitelerin yaptıkları tüm çalışmalar yazılı hale getirilmekte ve kayıtları tutulmaktadır.

Bağımsız denetim kuruluşunun seçim süreci, Denetimden Sorumlu Komite'nin bağımsız denetim kuruluşlarının yetkinlik ve bağımsızlık koşullarını da dikkate alarak uygun gördüğü denetim firmasını yönetim kuruluna önermesi ve genel kurulun onaylaması biçiminde gerçekleşmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısı ile meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak ve pay sahipleri ile ilişkilere yönelik çalışmalarını gözetmek üzere kurulmuştur.

Aday Gösterme ve Ücretlendirme Komitelerinin görevleri ise tebliğe uygun olarak Kurumsal Yönetim Komitesi çalışma esaslarında tanımlanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesinin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamında yürüttüğü çalışmalara ilişkin tutanaklar görülmüştür.

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Yönetim kurulunun, şirketin operasyonel ve finansal performans hedeflerine ulaşip ulaşamadığına ilişkin genel değerlendirmesine faaliyet raporunda yer verilmiştir.

ÜNSPED'te yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarını düzenleyen bir ücret politikası hazırlanmış ve internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

Şirket, Yönetim Kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini için mesleki sorumluluk sigortası yaptırmaktadır.

Yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci şirketin iç düzenlemelerinde belirlenmiştir.

Yöneticilerin görevlerini ifa edebilmek için yeterli yetki ile donatıldıkları ve yeterli profesyonel niteliklere haiz oldukları kanaati hâsıl olmuştur.

Yöneticilerin, şirket hakkındaki gizli ve kamuya kapalı bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullandıklarına dair karineye rastlanmamıştır.

Şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmiş, haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur.

Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en akil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır.
7 - 8	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir.
6	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara kısmen uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaaf vardır. Yatırımcı güveni zedelenebilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem ÜNSPED Gümrük Müşavirliği ve Lojistik Hizmetleri A.Ş. işbirliğiyle sağlanan ve hem de ÜNSPED Gümrük Müşavirliği ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha analistleri tarafından elde edilen bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilaflar da Saha analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve internet sitesinde yayınlamıştır (www.saharating.com).

© 2019, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş.. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha'nın ÜNSPED Gümrük Müşavirliği ve Lojistik Hizmetleri A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

İrtibat:

S. Suhan Seçkin

suhan@saharating.com

Ali Perşembe

apersembe@saharating.com

Serhat Karakuş

skarakuş@saharating.com

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş

Valikonağı Cad., Hacı Mansur Sok., Konak Apt. 3/1, Nişantaşı, İstanbul

Telefon: (0212) 291 97 91, Faks: (0212) 291 97 92 • info@saharating.com •

www.saharating.com