



SPK Kurumsal Yönetim
İlkelerine Uyum
Derecelendirmesi
Raporu

ŞUBAT 2011



Bu derecelendirme raporu, TCR Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. (Türk-KrediRating) tarafından, müşteri şirketin sağladığı bilgi ve belgelerin ve şirketin halka açık bilgilerinin, derecelendirme uzmanlarının incelemesi sonucu hazırlanmıştır. **Türk-KrediRating**, konusunda uzman, derecelendirme dışında başka bir alanda faaliyet göstermeyen bağımsız bir kuruluştur.

Türk-KrediRating derecelendirme metodolojisi, konunun uzmanı bilim adamlarının desteği ile hazırlanmıştır. Metodoloji bilimsellik, tarafsızlık, bağımsızlık, doğruluk, iyi niyet gibi ilkeler temeline oturtulmuştur. Derecelendirme sürecinde kullanılan yöntemler değişen şartlara göre, gözden geçirilerek sürekli geliştirilmektedir.

Rapor, müşteri şirketin yönetsel süreçlerinin, 2005 yılında Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine ne ölçüde uyduğunu ortaya koyan nesnel bir görüşü ifade etmektedir. Şirketin yönetsel uygulamaları Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört bölüm altında incelenmiştir. Her bölüme 1 ile 10 arasında puan verilmiş ve bu puanlar her bölüm için SPK tarafından belirlenen katsayılarla çarpılarak şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum notu belirlenmiştir.

Raporun içeriğinde, verilen bu notların gerekçeleri yer almaktadır. Hem notlar hem de gerekçeleri, kesinlikle şirketin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarını "al" ya da "sat" tavsiyesi değildir. Ayrıca şirkete "borç ver" ya da "borç verme" gibi bir öneri de değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek, şirkete yapılan yatırımdan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan Türk-KrediRating sorumlu tutulamaz. Diğer taraftan bu raporun yanlış veya eksik yorumlanmasından dolayı üçüncü kişilerin uğradıkları her türlü zararda da **Türk-KrediRating** sorumluluk kabul etmez.

Derecelendirme sürecinin bütününde, **Türk-KrediRating**'e sağlanan belge ve bilgilerin eksiksiz doğruluğunu, Müşteri Şirket taahhüt etmiştir. Bu belge ve bilgilerin eksik ya da yanlış olması durumunda sorumluluk Müşteri şirkete aittir. Sağlanan bu bilgi ve belgelerdeki eksik ve yanlışlıktan kaynaklanan her türlü zarardan **Türk-KrediRating** sorumlu tutulamaz.

Raporun bütün hakları **Türk-KrediRating**'e aittir. Raporda yer alan hiçbir bilgi, **Türk-KrediRating** izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.



SAYFA

4 Derecelendirme Yöntemi

5 Derecelendirme Sonucu ve Özeti

7 Şirket Hakkında

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ

13 1.1 Pay Sahipleri Haklarının Kullanımının Genişletilmesi

13 1.2 Bilgi Alma ve İnceleme Hakları

14 1.3 Genel Kurula Katılım Hakkı

15 1.4 Oy Hakkı

15 1.5 Azınlık Hakları

15 1.6 Kâr Payı Hakkı

16 1.7 Payların Devri

16 1.8 Pay Sahiplerine Eşit İşlem İlkesi

12. Sayfa

2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

18 2.1 Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları

19 2.2 Şirket İle Pay Sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticiler Arasındaki İlişkilerin Kamuya Açıklanması

19 2.3 Kamunun Aydınlatılmasında Periyodik Mali Tablo ve Raporlar

20 2.4 Bağımsız Denetimin İşlevi

20 2.5 Ticari Sır Kavramı ve İçerden Öğrenenlerin Ticareti

20 2.6 Kamuya Açıklanması Gereken Önemli Olay ve Gelişmeler

17. Sayfa

3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ

21 3.1 Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

22 3.2 Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

22 3.3 Şirket Mal Varlığının Korunması

22 3.4 Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

24 3.5 Müşteriler ve Tedarikçilerle Olan İlişkiler

25 3.6 Etik Kurallar

25 3.7 Sosyal Sorumluluk

21. Sayfa

4. KISIM: YÖNETİM KURULU VE YÖNETİCİLER

28 4.1 Yönetim Kurulunun Temel Fonksiyonları

28 4.2 Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları ile Görev ve Sorumlulukları

29 4.3 Yönetim Kurulu'nun Oluşumu ve Seçimi

29 4.4 Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

29 4.5 Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

30 4.6 Yöneticiler

27. Sayfa

31 Notların Anlamı

Türk-KrediRating, bir şirketi derecelendirirken Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Kurumsal Yönetim İlkelerini temel alır. Derecelendirme süreci, tavsiye niteliğindeki bu ilkelerde ifade edilen kurallara ve uygulamalara ne ölçüde uyulduğunun ortaya koyulması sürecidir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerini, Sermaye Piyasası Kurulu öncülüğünde oluşturulan bir çalışma grubu hazırlamıştır. Çalışma grubu, SPK ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) uzmanlarının, akademik dünyadan konu ile ilgili çalışan bilim adamlarının ve sektör temsilcilerinin katılımıyla oluşturulmuştur. Bu çalışma grubu, başta Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) Kurumsal Yönetim İlkeleri olmak üzere, konu ile ilgili uluslararası düzenlemeleri inceleyerek Türkiye şartlarına uygun bir kurallar ve uygulamalar bütünü hazırlamıştır.

Türk şirketleri için bir rehber niteliği taşıyan bu ilkeler, ilk defa 2003 yılında yayımlanmıştır. Daha sonra 2005 yılında gözden geçirilerek, bazı eklemelerle tekrar yayımlanmıştır. İlkeler kapsamında yer alan kurallara ve uygulamalara uyma zorunluluğu yoktur. Ancak büyük çoğunluğu için "uygula, uygulamıyorsan neden uygulamadığını açıkla" zorunluluğu bulunmaktadır.

İlkeler, Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere 4 ana bölümden oluşmaktadır. Bu ana bölümlerin altında ise sırasıyla, 8, 6, 7, 6 adet alt bölüm yer almaktadır. Yani ilkeler toplamda 27 alt bölümden oluşmaktadır. Her alt bölüm kapsamında ise çok sayıda kural ve uygulama yer almaktadır.

Türk-Kredirating, İlkelerde yer alan yaklaşık 300 kural ve uygulamayı derecelendirme sürecinde kıstas haline getirmiştir. Sürecin ilk aşamasında bu 300 ayrıntı ile ilgili şirket içinde veri toplanmaktadır. Bunun için konu ile ilgili düzenlemelerin yer aldığı belgeler incelenmekte, ayrıca şirket yetkilileri ile yapılan toplantılarda da belgelerde yer almayan fiili durum verileri derlenmektedir. Veri toplama aşamasında; "evet-hayır", "var-yok", "uyguluyor-uygulamıyor" gibi iki seçenekli sorulara cevap arandığı gibi; "iyi yönetmek", "adil davranmak", "kaliteli sistemler kurmak" gibi niteliksel konularda da veri toplanmaktadır.

Toplanan veriler ışığında yaklaşık 300 kıstas ayrı ayrı puanlanmaktadır. Somut kural ve uygulamaların yer aldığı kıstaslarda ilkelere uyum var ise 10, yok ise 0 puan verilmektedir. Niteliksel değerlendirmelerde ise kıstas 0 ile 10 arasında bir yelpaze üzerinde puanlanmakta, 10'a yakın puan yüksek uyumu, 0'a yakın puan ise düşük uyumu ifade etmektedir. Bu tür bir puanlamada kaçınılmaz olarak derecelendirme uzmanının öznel değerlendirmeleri de etkili olmaktadır.

Kıstasların puanlanmasından sonraki aşama kıstaslara ve alt bölümlere uygun katsayılar verilmesi aşamasıdır. Her alt bölümün ve her kıstasın toplam kurumsal yönetim kalitesine etkisi farklıdır. Ayrıca bu etki, ülkenin içinde bulunduğu şartlara, sektörün durumuna ve şirketin özelliklerine göre de farklılık gösterebilir. Bu nedenlerle her kıstas ve alt bölüm önem derecelerine göre farklı katsayılarla sahip olmalıdır. Nitekim SPK, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık konusunun daha önemli olduğunu düşündüğü için daha yüksek katsayı takdir etmiştir. Dolayısı ile şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Notunda Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflığın etkisi daha yüksek olmaktadır. SPK'nın 4 ana bölüm için belirlediği katsayılar aşağıdaki gibidir.

- Pay Sahipleri- 0,25
- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık- 0,35
- Menfaat Sahipleri- 0,15
- Yönetim Kurulu- 0,25

Benzer gerekçelerle **Türk-KrediRating**, alt bölümlere ve kıstaslara farklı katsayılar vererek, önemli olduğunu düşündüğü kural ve uygulamaların, şirketin toplam notuna etkisini arttırmıştır. Katsayıların farklılaştırılmasında ülkenin genel ekonomik ortamı, sektörün durumu ve şirketin özellikleri dikkate alınmaktadır.

Türk-KrediRating tarafından bir şirkete tahsis edilen not 0 ile 10 arasında bir sayıdır. 10'a yakın not ilkelere yüksek oranda uyumu, 0'a yakın not ise düşük oranda uyumu ifade etmektedir. Verilen notların ne anlama geldiği ayrıntılı olarak raporun sonunda verilmiştir.

DERECELENDİRME ÖZETİ

Derecelendirmenin Yapıldığı Dönem	15/12/2010 - 18/02/2011
Derecelendirme Notu'nun Geçerlilik Süresi	18/02/2011 - 18/02/2012

İletişim

Ertuğrul KÖSE

Tel: 0212 217 33 69

M: ertugrul@turkkredirating.com

Tuğba ÜST

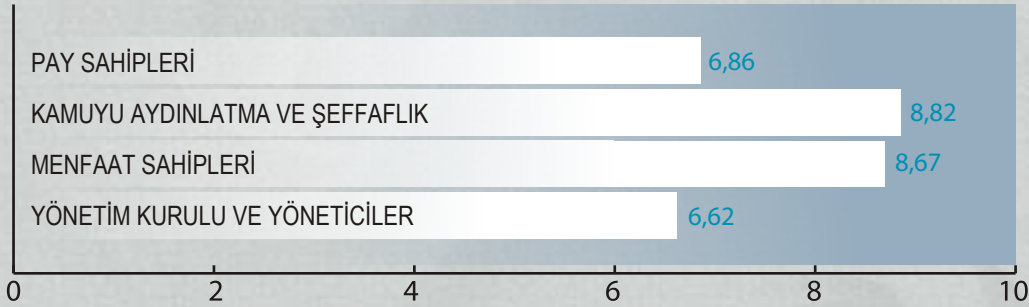
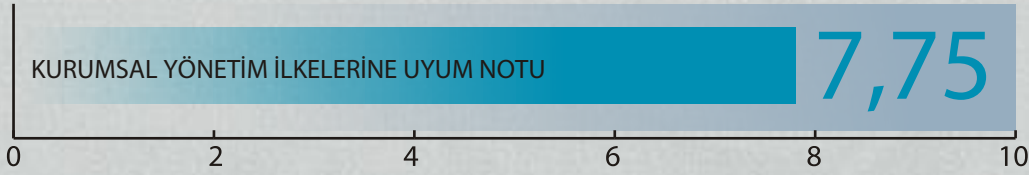
Tel: 0212 217 33 67

M: tugba@turkkredirating.com

Uygar YILMAZ

Tel: 0212 217 33 68

M: uygar@turkkredirating.com



Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (Kısaca Doğuş Otomotiv) şirketimizce yapılan Kurumsal İlkeler Uyum Derecelendirme çalışması sonucu notu 7.75 olarak belirlenmiştir. Çalışmada irdelenen konular Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz almakta ve bu ilkeler aynı zamanda şirketimizin Kurumsal Yönetim Derecelendirme Metodolojisinin de temelini oluşturmaktadır. Çalışmanın detayları ve notun gerekçeleri raporun ilerleyen bölümlerinde ana ve alt başlıklar olarak kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.


Kurumların karşılaştıkları risklerin yalnız finansal risklerden ibaret olmadığı, yönetim riskinin de şirketler için ağır sonuçlar oluşturabileceği savunulmakta ve realiteler de bu görüşü desteklemektedir. Buradan hareketle SPK "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni belirlemiş ve kamuoyuna açıklamıştır. Türkiye'nin en köklü ve prestijli kurumlarından biri olan Doğuş Otomotiv özellikle son yıllarda kurumsal ilkelere uyum konusunda gayretli bir tutum izlemiş ve bu çalışmalarda da oldukça mesafe almıştır. Ancak Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum sağlamak adına bazı alanlarda iyileştirmeler ve yeni düzenlemeler yapma gereğinin bulunduğu belirlenmiştir.

Pay Sahipleri bölümünden 6.86 alan Doğuş Otomotiv'in bu alanda kurumsal yönetim ilkelerine "iyi" sayılabilecek düzeyde uyum sağlamış olduğu gözlenmiştir. İlkelerde önerildiği şekliyle kurulan Yatırımcı İlişkileri Birimi aktif olarak çalışmaktadır. Genel kurul toplantıları, ilgili yasa ve mevzuatlara uygun ve etkin bir şekilde yapılmakta, oy hakkında üst sınır uygulaması ve oylarda imtiyaz bulunmamaktadır. Kar dağıtım politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır. Pay sahiplerinin bilgi alma hakkına gereken özen gösterilmekte olup pay sahiplerine karşı eşit işlem ilkesi gözetilmektedir. Ancak, genel kurul toplantılarının ilkelerde belirlenen süreler içinde yapılması, yatırımcı ilişkileri biriminde çalışan sayısının artırılması, pay sahipleri ve azınlık haklarına ilişkin bazı hakların geliştirilmesi gerekmektedir.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünde notu 8.82 olan şirketin ilkelere oldukça yüksek bir oranda uyum sağladığı görülmektedir. İlkeleri karşılayacak düzeyde tüm bilgileri içeren Türkçe ve İngilizce dillerinde düzenlenmiş kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur. Şirket mevzuat gereği yapması gereken açıklamalarla sınırlı kalmayarak, pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin kararlarını etkileyebilecek her türlü önemli bilgiyi gerek özel durum açıklamaları gerekse internet sitesi, basın açıklamaları ve analist sunumları ile mümkün olan en kısa sürede duyurmaya özen göstermekte, kamuya yapılmış olan açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikleri ve gelişmeleri de sürekli olarak güncelleyerek aynı yöntemlerle kamuya duyurmaktadır. Bu bölümde kurumsal yönetim uyum beyanında, uyulmayan ilkelerin uygulanmama gerekçesi, gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri ve içeriden öğrenebileceklerin listesi internet sitesinde açıklanmamış olması geliştirilmesi gereken konular olarak değerlendirilmiştir.

Menfaat Sahipleri bölümüne uyum notu 8.67 olarak belirlenen Doğu Otomotiv'in, bu alanda da İlkelere başarılı bir şekilde uyum sağladığı görüşüne sahip olunmuştur. Kurumun hak sahiplerine ilişkin uyguladığı şirket politikaları, haklarının kullanımlarını sınırlandıran uygulamaların bulunmaması, çalışanlar için yazılı prosedürlere bağlanmış geniş içerikli "İnsan Kaynakları Politikası"nın bulunması ve uygulanması, İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi'nin kurulmuş olması ve etkin çalışması şirket için olumlu olarak değerlendirilmiştir. Bunun yanı sıra sosyal sorumluluğunun bilincinde olan şirket, GRI (Global Reporting Initiative) standartlarında kurumsal sosyal sorumluluk raporu hazırlamış ve Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni imzalamıştır.

Yönetim Kurulu ve Yöneticiler bölümünden 6.62 alan Doğu Otomotiv'in Yönetim Kurulu Üyeleri bilgili, şirketin faaliyet konusunda deneyimli kişiler olup, şirketin misyon ve vizyonunu belirleyip kamuya açıklamışlardır. Buna karşılık, yönetim kurulunda bağımsız üye olmaması, yönetim kurulu üyelerinin birden fazla komitede görev alması, birikimli oy sisteminin uygulanmaması, oluşturulmuş olan Etik ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin daha etkin hale getirilmesi, geliştirilmesi gereken alanlar olarak dikkat çekmektedir.



Doğuş Otomotiv

Şirket İsmi : DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
 Adres : Maslak Mahallesi, G-45, Ahi Evran Polaris Cad.,
 No:4,Ayazağa-Maslak, Şişli/İstanbul
 İletişim ve Yönetim Adresi : Atatürk Mah. Anadolu Cad. No:22 41490
 Şekerpinar- Çayırova/Kocaeli
 Telefon : (0262) 676 90 90
 Elektronik Site Adresi : www.dogusotomotiv.com.tr

YÖNETİM KURULU BAŞKANI
 Aclan ACAR

İCRA KURULU BAŞKANI
 E. Ali BİLALOĞLU

CFO/MALİ VE İDARİ İŞLER GENEL MÜDÜRÜ
 Dr.Berk ÇAĞDAŞ

YATIRIMCI İLİŞKİLERİ YÖNETİCİSİ
 Verda Beste TAŞAR

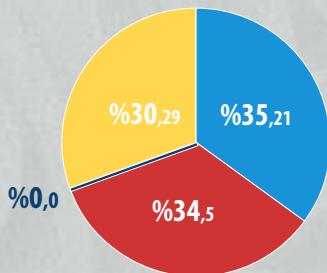
Telefon: (0262) 676 90 58

E-mail: yatirimciliskileri@dogusotomotiv.com.tr

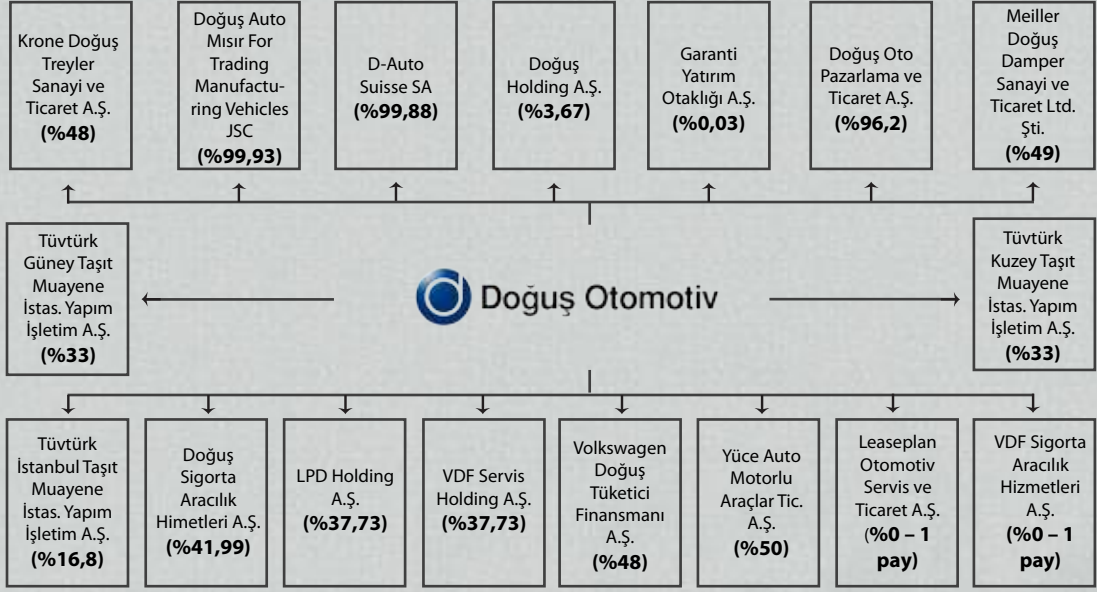
Türk ekonomisinin lokomotif sektörlerinden otomotiv sektörünün bir parçası olan Doğuş Otomotiv, 1994 yılında VW AG distribütörlüğünü alarak Doğuş Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. (DOHAS) ünvanı ile faaliyete başlamış ve yeniden yapılandırma çerçevesinde 1999 yılında Doğuş Otomotiv Servis ve Tic. A.Ş. kurulmuştur. 2004 yılında da otomotiv bünyesinde yer alan tüm markaları bu şirket çatısı altında toplamıştır. Kurulduğu günden bu yana istikrarlı bir şekilde büyümesini ve yatırımlarını sürdüren Doğuş Otomotiv, distribütörlüğünü yaptığı markaların sayısını artırırken otomotiv sektörünün tamamlayıcısı olan alanlarda da faaliyetlerini çeşitlendirmiştir. Doğuş Grubunun bir üyesi olan Doğuş Otomotiv, VW Binek, VW Ticari, Audi, Skoda, Porsche, SEAT, Bentley, Lamborghini, Scania, Krone, Meiller, DOD, Scania endüstriyel ve deniz motorları, Thermoking soğutma sistemleri'nin de bulunduğu 14 uluslararası markanın temsilciliğini yapmaktadır.

Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. 17 Haziran 2004 tarihinde halka arz edilmiş olup son sermaye artırım tarihi itibarıyla şirketin halka açık kısmı 75.900.000.-TL nominal değer ile %34,50'lik paya sahiptir. Doğuş Otomotiv'in 110.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi 29.11.2010 tarihinde 220.000.000 TL ye yükseltilmiştir.

DOĞUŞ Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. Ortaklık Yapısı



	Nominal Değer (TL)	%
Doğuş Holding A.Ş.	77.461.218.-	35,21
Halka Açık Kısım	75.900.000.-	34,50
Doğuş Araştırma Geliş. ve Müş. Hizm. A.Ş.	66.638.086.-	30,29
Diğer Doğuş Grubu Şirketleri	696.-	0,00
Toplam	220.000.000.-	100,00



DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş. Yönetim Kurulu

İsim	Görevi	Konumu
Aclan Acar	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
Süleyman Kadir Tuğtekin	Yönetim Kurulu Başkan V.	İcracı Değil
H. Murat Aka	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
E. Ali Bilaloğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı
Özlem Denizmen Kocatepe	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Hasan Hüsnü Güzelöz	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
E. Nevzat Öztangut	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Cem Yurtbay	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil

KOMİTELER ve KOMİTE ÜYELERİ

Komite Adı	Görevi
Denetim ve Risk Komitesi	H. Murat Aka E. Nevzat Öztangut
Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Komitesi	Özlem Denizmen Kocatepe E. Ali Bilaloğlu Süleyman Kadir Tuğtekin
Etik ve Kurumsal Yönetim Komitesi	Özlem Denizmen Kocatepe E. Nevzat Öztangut
Disiplin Komitesi	Hasan Hüsnü Güzelöz E. Ali Bilaloğlu
Bayi Komitesi	Cem Yurtbay E. Ali Bilaloğlu
İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme ("Remuneration") Komitesi	Aclan Acar Hasan Hüsnü Güzelöz E. Ali Bilaloğlu

Şirket Adı	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.
İşlem Gördüğü Borsa	İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
İMKB Endeks Konumu	İMKB 100 - İMKB TÖM - İMKB HİZMETLER - İMKB İstanbul - İMKB TİCARET
Petkim İMKB Kodu	DOAS.IS
Reuters Kodu	DOAS.IS
Bloomberg Kodu	DOAS.TI
İMKB'de İlk İşlem Tarihi	17.06.2004
Halka Arz Tarihi	10.06.2004
Halka Açıklık Oranı %	34,50
Piyasa Değeri (17.12.2010) (TL)	1.438.800.000,-TL
Piyasa Değeri (17.12.2010) (USD)	934.285.714,-USD
Öz Kaynaklar (30.09.2010) (TL)	741.797.000,- TL
Hisse kapanış fiyatı (17.12.2010) (TL)	6,54.-TL

Türk otomotiv sektörü diğer bir çok sektörle karşılaştırıldığında global ekonomik krizin etkilerini arttırarak devam ettirdiği 2009 yılını, özel tüketim vergisi indiriminin etkisiyle önemli ölçüde bir küçülme yaşamadan bitirdi. 2010 yılında da ertelenmiş talebin karşılanması, kredi faizlerindeki düşüş ve şirketlerin yaptıkları kampanyalar nedeniyle pazar büyüme trendini sürdürmüştür.

Araç türlerine göre iç pazar 2007, 2008, 2009 ve 2010 yıllarında sırasıyla otomobilde 359.416, 307.214, 368.759, 520.653 hafif ticari araçta 232.971, 188.954, 183.880, 253.685 ve ağır ticari araçta 26.383, 20.227, 11.777, 25.542 adet olmak üzere toplam 618.770, 516.395, 564.416 ve 799.880 adet olarak gerçekleşmiştir.

İç Pazar (adet)

Kaynak: ODD ve TAİD Verileri

	2007	2008	2009	2010
Otomobil	359.416	307.214	368.759	520.653
Hafif Ticari Araç	232.971	188.954	183.880	253.685
Ağır Ticari Araç	26.383	20.227	11.777	25.542
Toplam	618.770	516.395	564.416	799.880

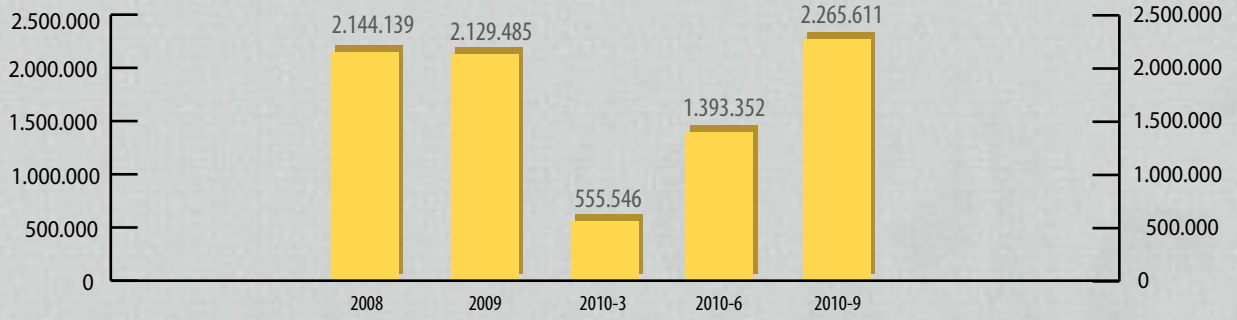
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin pazar içindeki payı (adet)

	2007	2008	2009	2010
Otomobil	40.966	33.742	39.378	61.802
Hafif Ticari Araç	27.669	18.969	10.269	23.897
Ağır Ticari Araç	3.055	2.596	1.142	3.503
Toplam	71.690	55.307	50.789	89.202

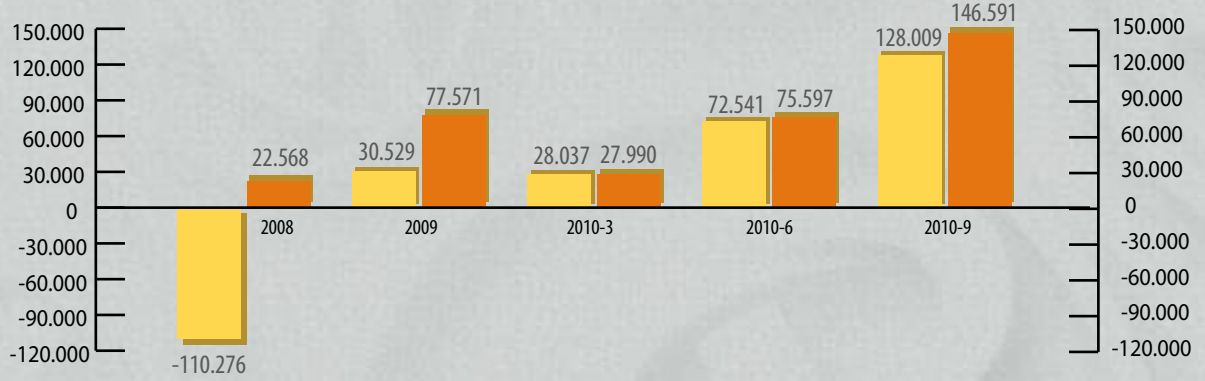
Doğuş Otomotiv'in pazar payı 2008, 2009 ve 2010 yıllarında sırası ile 10.7%, 9.0% ve 11.2% olarak gerçekleşmiştir.

Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin temel finansal rasyoları konsolide:

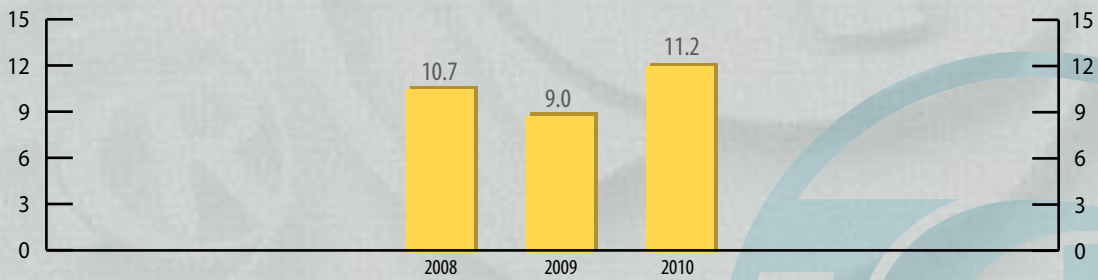
Net Satışlar (Bin TL)



Net Kar - Faaliyet Karı (Bin TL)



Pazar Payı (%)



Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. özet bilanço verileri konsolide (Bin TL)

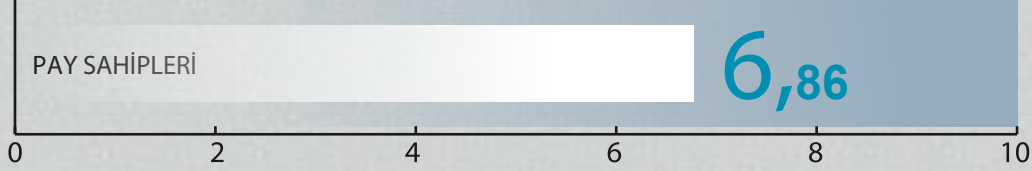
	2008	2009	2010 (Ocak-Eylül)
Dönen Varlıklar	925.113	523.577	611.981
Duran Varlıklar	518.656	695.431	813.902
Satış Grubuna Ait Var.	18.057	-	-
Toplam	1.443.678	1.219.008	1.425.883
Kısa Vadeli Yükümlülükler	925.127	548.445	585.515
Uzun Vadeli Yükümlülükler	166.748	137.497	98.571
Satış Grubuna Ait Yük.	2.781	-	-
Özkaynaklar	351.803	533.066	741.797
Toplam	1.443.678	1.219.008	1.425.883

Seçilmiş gelir tablosu verileri (Bin TL)

	2008	2009	2010 (Ocak-Eylül)
Net Satışlar	2.144.139	2.129.485	2.265.611
Faaliyet Karı	22.568	77.571	146.591
Vergi Öncesi Kar	(135.450)	41.354	154.641
Dönem Karı	(110.276)	30.529	128.009

Özet Nakit Akım Tablosu (Bin TL)

	2008	2009	2010 (Ocak-Eylül)
Net Dönem Karı	(110.276)	30.529	128.009
Esas faaliyetlerden dolayı net nakit girişi	63.405	(89.320)	78.427
Yatırım faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi	(65.964)	(49.370)	(16.865)
Finansman faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi	(26.027)	93.325	(58.885)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	(28.586)	(45.365)	1.046



Bölüm 8 alt bölümden oluşmakta ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından %25 katsayı ile ağırlıklandırılmaktadır.

Bölümle İlgili

Başarılı Uygulamalar:

- Yatırımcı ilişkileri birimi oluşturulmuştur.
- Tüm hisseler hamiline yazılıdır ve oylarda imtiyaz bulunmamaktadır.
- Pay sahiplerine eşit işlem prensibi gözetilmektedir.,
- Payların devrinde bir engel bulunmamaktadır.
- Pay sahiplerinin yararlanabileceği tüm dokümanlar, pay sahiplerinin kullanımına açıktır.
- Kar dağıtım politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- Oy hakkının kullanımında herhangi bir zorlaştırıcı unsur olmayıp, oy sayısına üst sınır getirilmemiştir.
- Genel kurul öncesi bilgilendirme dokümanı hazırlanmıştır.
- Talep edildiği takdirde, pay sahibi olmayan kişilerin de genel kurul'a katılımına izin verilmektedir.
- Genel kurul öncesinde gerekli dokümanlar pay sahiplerinin incelemesine sunulmaktadır.
- Genel kurul gündemine ilişkin bilgilendirme dokümanı yayınlamıştır.
- Esas sözleşme değişikliğinde eski ve yeni metin birlikte yayınlanmıştır.
- Bilgilendirme dokümanı hazırlanmış ve internet sitesinde yer almaktadır.

Geliştirilmesi Gereken Uygulamalar:

- Yatırımcı ilişkileri biriminde çalışan sayısının artırılması gerekmektedir.
- Genel kurul toplantıları belirlenen süreler (hesap dönemini takip eden 3 ay) içerisinde yapılmamıştır.
- Genel kurul toplantı ilanları SPK'nın belirlemiş olduğu süreler içerisinde yapılmamıştır.

İlkelere Uyum Sağlanması Beklenen Uygulamalar

- Pay sahiplerine özel denetçi tayini talep etme hakkı tanınmalıdır.
- Yatırımcı ilişkileri Biriminin doğrudan Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı'na bağlanması gerekmektedir.
- Azınlık haklarına birikimli oy kullanabilme hakkı tanınmalıdır.
- Kar payı (temettü) avansı uygulamasına yer verilebilir.
- Uygulanmadığı belirtilen konuların gerekçe/gerekçeleri açıklanmalıdır.

Doğuş Otomotiv'in Mali ve İdari İşler Genel Müdürü (CFO) Dr. Berk ÇAĞDAŞ'a bağlı olarak faaliyet gösteren bir Yatırımcı İlişkileri Birimi mevcuttur. Bu birim, hisselerin halka arz tarihi olan 2004 yılından bu yana faaliyetlerini sürdürmektedir. Yatırımcı İlişkileri Biriminin çalışmaları Verda Beste TAŞAR tarafından yürütülmektedir. Pay sahiplerinin haklarının kullanımına, gerek hukuki gerekse iç prosedürler olarak bakıldığında üst düzeyde önem verildiği anlaşılmaktadır. Birim ile ilgili şirket içi her türlü yazılı düzenlemeler, yönetim kurulu ile birim arasında gerçekleşen yazışmalar, birimin

yönetim kuruluna sunduğu raporlar, pay sahiplerinin birime yaptığı başvurular ve bunlara verilen cevaplar incelenmiş olup pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uyulduğu izlenimi hasıl olmuştur. Azınlık pay sahipleri, kurumsal yatırımcılar ve sınır dışındaki yatırımcılar dahil olmak üzere sorulan tüm sorulara ticari sırlar gözetilerek aynı gün içinde cevap verilmektedir. Ayrıca yurt içinde ve yurt dışında olmak üzere yatırımcı bilgilendirme toplantılarının yapılması konuya gerekli hassasiyetin gösterildiğinin bir yansımasıdır. Yatırımcı ilişkileri biriminin işleyişinde bir aksama olmayıp, birim sayı bakımından yetersiz olduğundan birimin yapması gereken bazı işler, Mali İşler ve Hukuk birimlerine devredilmiş olup, bu işler koordineli bir şekilde yürütülmektedir.

1.1- Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Genişletilmesi

Doğuş Otomotiv 10.06.2004 tarihinde halka arz olmuş ve yine aynı tarihte Yatırımcı İlişkileri Birimi kurulmuştur. Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi, gerekli niteliklere haiz, ve konusunda uzman olan Sn. Verda Beste TAŞAR, Mali ve İdari İşler Genel Müdürü Sn. Dr. Berk ÇAĞDAŞ'a bağlı olarak birimin çalışmalarını yürütmektedir. Fakat birimin doğrudan Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlanması arzu edilen durumun gerçekleşmiş olmasını sağlayacaktır. Çalışmaların koordineli bir şekilde ilerlemesi için Yatırımcı İlişkileri Birimi, Mali ve İdari İşler Genel Müdür'üne günlük raporlama yapmakta ve sözlü olarak bilgi vermektedir. Raporlama 2009 Temmuz ayı itibariyle haftalık, 2010 Haziran ayından itibaren ise aylık olarak sunulmakta olup, verimlilik ve etkinlik açısından yönetim kuruluna da kısa dönem aralıklarıyla raporlama yapıldığı izlenimi edinilmiştir. Yatırımcı İlişkileri Birimi pay sahiplerinin haklarını korumak ve genişletmek için gerekli çabayı göstermekte olup, mevzuata, esas sözleşmeye ve şirket içi yazılı prosedürlere uygun davranılmaktadır. Yatırımcı ilişkileri, pay sahiplerine güncel bilgileri sunmakta, yenilikleri takip etmekte, gerekli eğitim, seminer ve konferanslara katılım gerçekleştirilmektedir. Pay sahiplerine ilişkin kayıtlar güncel olarak tutulmaktadır. Birim tarafından her yıl Yatırımcı İlişkileri Faaliyet Raporu hazırlanmakta ve yapılan çalışmalar istatistiksel veriler ile birlikte anlatılmaktadır. Bölüme yapılan tüm başvuru ve sorulara, herhangi bir ayırım yapılmaksızın telefon, e-mail ve birebir görüşmeler yolu ile yanıt verilmiştir.

2010 Kasım sonu itibariyle rakamlara baktığımızda; 12 konferans, 1 roadshow, 2 telekonferans, 27 bire bir görüşme, 1 analist bilgilendirme toplantısı yapılmış olup, 150 yatırımcı firma görüşmeleri ve analist soruları hariç bölüme gelen 43 soru cevaplandırılmıştır. Ayrıca yurt dışındaki yerleşik kurumsal yatırımcılara bilgi vermek amacıyla yatırımcı konferansları kapsamında yatırımcı ziyaretleri yapılmıştır.

Pay sahiplerinin kayıtlarının tutulduğu ve pay sahipleri defterinin güncel olduğu görülmüştür, fakat bu bilgi ve belgelerin yatırımcı ilişkileri birimi tarafından tutulması gerektiği kanısı hasıl olmuştur. Pay sahiplerinden gelen her türlü soruya ticari sır kavramına girmeden, prensip olarak aynı gün içerisinde en geç ertesi gün cevaplandırıldığı, mevzuat ve şirketin bilgilendirme dokümanı dahil kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü konunun takip edildiği yapılan incelemelerde tespit edilmiştir.

Doğuş Otomotiv Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin eğitim ve tecrübe açısından yeterli olduğu, fakat sayı bakımından yeterli olmadığı kanaati edinilmiştir.

Genel kurul toplantı usulleri gerekli yasalara uygun olarak gerçekleştirilmektedir. Toplantı öncesinde genel kurula ilişkin tüm bilgilerin yeri ve zamanı şirketin internet sitesinde pay sahiplerin bilgisine sunulmaktadır. Oylama sonuçları toplantı sonunda pay sahiplerine bildirilmekte ve tutulan kayıtlar ile gerekli raporlar pay sahiplerine en geç bir gün sonra elektronik ortamda iletilmektedir.

1.2- Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Şirket pay sahiplerinin haklarını kullanabilmeleri açısından bilgi alma ve inceleme hakkı konusuna gerekli özen gösterilmekte ve bu haklara ulaşım konusunda şirketin resmi web sitesi olan www.dogusotomotiv.com.tr etkin ve güncel olarak kullanılmaktadır. Bunu takiben pay sahiplerinin bilgi alma hakkını gerektiren durumlarda SPK, İMKB ve

Kamuyu Aydınlatma Platformuna (KAP) bilgilendirmelerin gecikme olmaksızın gönderildiği, şirketin kurumsal internet sitesinden de bu bilgilere erişimin sağlandığı görülmüştür. Pay sahiplerinden, e-mail, telefon ve diğer iletişim araçlarıyla gelen tüm soru ve sorunlar ile ilgili hiçbir pay sahibiyle ayırım yapılmaksızın en kısa süre içinde doğru, zamanında, eksiksiz ve özenli bir şekilde cevap verildiği, bu başvuruların ise elektronik ortamda kaydının tutulduğu tespit edilmiştir. Doğu Otomotiv'in bilgi verme kapsamına, şirketin sermaye, yönetim veya denetim bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili olduğu gerçek ya da tüzel kişiler ile şirket arasındaki hukuki ve ticari ilişkiler de girmektedir.

Şirketin yönetim kurulu onaylı bilgilendirme politikası, internet sitesinde yayınlanmakta ve bilgi alma ve inceleme hakkı ile ilgili yöntem ve araçlar hakkında detaylı bilgileri içermektedir. Şirketin hukuk müşavirleri ile yapılan görüşmelerde, pay sahiplerine gerekli bilgilerin verilmemesi sebebiyle genel kurul kararlarına açılmış iptal yada sorumluluk davasının bulunmadığı beyan edilmiştir.

Bilgi alma hakkının bir parçası olan ve belli bir maddi durumun özel olarak incelenmesi için her bir pay sahibinin genel kuruldan 'özel denetçi atanmasını talep etme hakkı' şirket düzenlemelerinde yer almamakta olup, bu hak TTK yasal güvencesine bırakılmıştır.

1.3- Genel Kurula Katılım Hakkı

Genel kurul toplantıları, pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyesi atama/görevden alma, kâr payı dağıtma ya da dağıtmama gibi konulardaki görüş ve kararlarını uygulama olanağı buldukları platformlardır. Doğu Otomotiv'in genel kurul toplantı sürecindeki uygulamaları, bu alt bölüm kapsamındaki ilkelere iyi seviyede uyum sağlamış olmakla birlikte geliştirilmesi gereken unsurlar da bulunmaktadır.

Genel kurul davet duyuruları, SPK uygulamalarına göre toplantı tarihinden 3 (üç) hafta önce yapılması gerekirken toplantı tarihinden 2 (iki) hafta önce, Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi, ulusal ve yerel gazeteler ve internet aracılığı ile Türk Ticaret Kanunu'na (TTK) göre yapılmıştır. İlan içeriğinin ve gündem maddelerinin sunumunun, farklı yorumlara yol açmayacak şekilde yeterince açık olduğu görülmektedir. Olağan genel kurul toplantıları; SPK ve TTK'nın öngörmüş olduğu, her hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılacağı şirket içi yazılı kurallar içerisinde yer almakla birlikte uygulamada yetersiz olduğu görülmüştür. Genel kurul toplantıları ana sözleşmede de yer aldığı üzere şirketin bulunduğu mahalde ve geniş katılımlı bir toplantı için uygun mekânlarda yapılmaktadır. Gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dokümanı hazırlanmış, ana sözleşme ile ilgili değişikliklerde eski ve yeni metin birlikte yayınlanmış ve tüm pay sahiplerine sunulan bilgi ve belgelerle birlikte pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur. Genel kurul öncesi pay sahiplerinin yararlanacağı bilgi ve belgeler internet sitesinde de ayrıca yer almaktadır.

Toplantıya katılmayacak olanlar için hazırlanan vekâletname örnekleri yazılı basında ve elektronik ortamda pay sahiplerinin kullanımına sunulmuş, pay sahiplerinin ilgi ve katılımının üst düzeyde olmasına çalışılmıştır. Toplantı gündemi hazırlanırken, pay sahiplerinin gündemde yer almasını istedikleri konuların yönetim kurulu tarafından dikkate alındığı, toplantıda gündem maddeleri ayrı ayrı oylandığı, sayıldığı, pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu ve yine aynı gün içerisinde oy sonuçlarının tüm yatırımcılara iletildiği kanaatine varılmıştır.

Genel kurul toplantılarına şirketin yönetim kurulu üyeleri, ilgili yöneticiler, denetçiler ile menfaat sahipleri ve medyanın katıldıkları bilgisi edinilmiştir. Toplantı tutanakları üzerinde yapılan incelemelerde; toplantı başkanının, toplantıyı adil ve pay sahiplerinin haklarını kullanmalarını sağlayacak etkinlikte yönettiği, pay sahiplerinin eleştiri, görüş ve sorularını açıklamalarında bir engel olmadığı, pay sahiplerinden gelen sorulara toplantı esnasında ilgili kişilerce cevap verildiği kanaatine yapılan incelemeler sonucunda ulaşılmıştır. Toplantı öncesi oy kullanma prosedürünün açıklandığı, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporu, denetim raporu, mali tablolar, performans göstergeleri, kâr dağıtım politikası ve bağımsız denetim raporu gibi konularda pay sahiplerinin bilgilendirildiği beyan edilmiştir. Yönetim

kurulu üyesi adaylığı konusunda ana sözleşmede ayrıntılı bir tanıma yer verilmemekle birlikte, adayların görevin gerektirdiği bilgiye sahip ve sektörde deneyimli kişilerden seçildiği tespit edilmiş olup, oylama öncesinde adayların özgeçmişleri hakkında haziruna bilgi verilmediği anlaşılmıştır.

SPK mevzuatı gereği şirketin denetimini yapan bağımsız denetim kuruluşunun görüş bildirdiği; mali tabloların ve ilgili diğer raporların ilke ve standartlara uygunluğu ile bilgilerin doğruluğu ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı konusunda denetim raporu içeriğinde yer alan yazılı açıklaması pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Şirketin sermaye ve yönetim yapısı ile malvarlığında değişiklik meydana getiren bölünme ve hisse değişimi, önemli tutardaki maddi/maddi olmayan varlık alım/satımı, kiralanması veya kiraya verilmesi veya bağış ve yardımda bulunulması ile üçüncü kişiler lehine kefalet, ipotek gibi teminat verilmesine ilişkin kararların genel kurulda alınması yönünde esas sözleşmede madde bulunmamakla birlikte, toplantıda bu tür kararlarla ilgili olarak genel kurulda pay sahiplerinin bilgilendirildiği belirlenmiştir.

Buna karşılık; genel kurul toplantılarına, menfaat sahipleri ve medyanın çağırılması amacıyla ana sözleşmede bir düzenleme yapılmamış olması, yönetim kurulu üye adayları hakkında hangi bilgilerin yer alacağı konusunda ana sözleşmede bir düzenleme yapılmamış olması ilkelere tam uyumun sağlanması bakımından tekrar gözden geçirilmesi gereken unsurlar olarak değerlendirilmiştir.

1.4- Oy Hakkı

Doğuş Otomotiv kanunlar nezdinde pay sahiplerini oy kullanmadan mahrum edici uygulamalardan kaçınmaktadır ve oy hakkının kullanımını teşvik etmek amacıyla yeteri kadar kolaylık sağlanmaktadır. Pay sahibinin genel kurulda kullanabileceği oy adedine üst sınır getirilmemiş olması, oy hakkının payın iktisap anında doğması, oy hakkında imtiyazdan kaçınılması ilkelere uyum açısından şirketin olumlu uygulamaları arasında yer almaktadırlar. Pay sahibi, genel kurulda oy hakkını bizzat kullanabileceği gibi, vekâlet vermek suretiyle pay sahibi olup olmaması önem arz etmeden üçüncü bir şahıs tarafından oy kullanılmasına imkân verilmektedir. Vekâletname örnekleri şirketin internet sitesinde yer almakla birlikte genel kurul ilan eklerinde de yer almaktadır. Oy hakkının kullanımında bireysel ve kurumsal temsile ilişkin herhangi bir engel bulunmamaktadır. Genel kurul toplantısında oy kullanma prosedürünün ana sözleşmede yer aldığı ve bunun elektronik ortamda pay sahiplerinin bilgisine sunulduğu, oylamanın el kaldırmak suretiyle yapıldığı ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin yirmide birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurabileceği, genel kurul öncesi hazirunun da konu hakkında bilgilendirildiği öğrenilmiştir.

1.5- Azınlık Hakları

Azınlık pay sahiplerinin genel kurula katılma, vekâleten temsil, genel kurulda sermayenin yirmide birini temsil eden azınlığın isteği ile gizli oya başvurulabilmesi, imtiyazlı hisselerin bulunmaması ve oy kullanma hakkında herhangi bir üst sınırın getirilmemiş olması açısından değerlendirildiğinde her hangi bir hak ihlalinin söz konusu olmadığı kanısına varılmıştır. Ne var ki azınlık pay sahiplerinin birikimli oy kullanma hakkı ile yönetim kuruluna üye seçmesi konusunda ana sözleşmede bir düzenlemeye gidilmemiş olması iyileştirmeye açık bir alan olarak değerlendirilmektedir.

1.6- Kâr Payı Hakkı

Doğuş Otomotiv, gerek TTK gerekse SPK'nın ilgili hükümlerine uygun olarak kâr payı dağıtım politikasını belirlemiş, ana sözleşmede ve elektronik ortamda kamuya açıklamış ve bu politika kapsamında kâr payı dağıtımında herhangi bir gruba tanınmış bir ayrıcalığın bulunmadığı belirlenmiştir. Bu politika ile şirketin safi kârı, tutarı, yönetim kurulu üyelerine ve çalışanlara dağıtılacak temettü, dağıtılma kriterleri, kârın dağıtım şekli ve zamanı ile ilgili düzenlemeler yapılmıştır. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile ilgili pay sahiplerinin elde edeceği bilgilere elektro-

nik ortamda yer verilmiştir. Şirket en son 2008 yılında temettü dağıtımını yapmış ve bu yıldan itibaren geçmiş yıl zararları gerekçe gösterilerek kâr dağıtımını yapmamıştır. Ancak, kâr dağıtımını; şirketin performansı, ülkedeki ekonomik koşullar, yapılmak istenen yatırımlar vb. şirketi ve menfaat sahiplerini ilgilendiren konularda, ihtiyatlılık çerçevesinde pay sahiplerinin de çıkarları doğrultusunda hareket ederek, en doğru kararın verilmesini gerektirdiğinden şirket olarak pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir politika izlendiği kanaatine ulaşılmıştır.

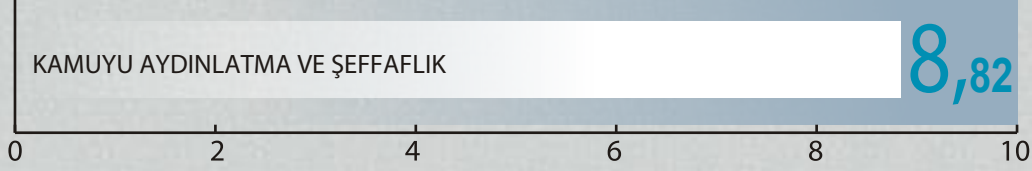
Diğer taraftan şirket ana sözleşmesinde pay sahiplerine “kâr payı avansı (temettü)” verilmesi konusunda bir düzenleme bulunmaması, ilkelere uyum konusunda geliştirilmesi gereken bir unsur olarak belirlenmiştir.

1.7- Payların Devri

Doğuş Otomotiv hisselerinin %34,50'lik kısmı halka arz edilmiş olup İMKB'de işlem görmektedir. Şirketin hisseleri hamiline yazılı olup, hisseler üzerinde imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayıcı engeller olmadığına dair hüküm yer almakta ve uygulamada da bu hükmeye uyulmaktadır. Payların hepsi hamiline yazılı ve kurumsal pay sahipleri pay defterine kayıtlıdır. Şirketin tüm pay sahipleri eşit haklara sahiptir. Diğer taraftan kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde dolaylı iştirak ilişkilerinden arındırılmış gerçek kişi nihai hakim pay sahibi/sahiplerine internet sitesinde yer verilmemiştir.

1.8- Pay Sahiplerine Eşit İşlem

Esas sözleşme, şirket içi düzenlemeler, genel kurul tutanakları ve şirket yetkilileri ile yapılan görüşmeler sonucu pay sahiplerine eşit işlem konusunda herhangi bir ayırım yapılmadığı kanısına varılmıştır. Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticiler ile yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, kendileri adına şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amaçlı kamuya açıklama yapmışlardır. Özellikle pay sahiplerini bilgilendirme ve kamuyu aydınlatma konusunda azınlık ve yabancı pay sahipleri dahil tüm pay sahiplerine eşit muamele yapıldığı kanaatine ulaşılmıştır.



Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık ilkesi, pay ve menfaat sahiplerine, şirket hak ve yararlarını da gözeterek bir şekilde, zamanında, doğru, tam, anlaşılabilir, analiz edilebilir, düşük maliyetle kolay erişilebilir bilgilerin sunulmasını amaçlar.

Bu bölüm 6 alt bölümden oluşmakta ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından % 35 ile en yüksek katsayı uygulanmaktadır.

Bölümle İlgili

Başarılı Uygulamalar:

- İnternet sitesi oldukça kapsamlı, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır. Bilgiler Türkçe ve İngilizce dillerinde sunulmaktadır.
- Faaliyet raporunda şirket performansı ve beklentiler hakkında bilgi veriliyor, ayrıca sunulan bilgiler, istatistiksel datalar ve grafiklerle güçlendirilmiştir.
- Periyodik mali tablolar ve dipnotları mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygun hazırlanmaktadır.
- Kâr payı dağıtım politikasına faaliyet raporunda yer verilmektedir.
- Etik ilke ve kurallar bilgilendirme politikası çerçevesinde kamuya açıklanmıştır.
- Kamuya açıklanması gereken önemli olay ve gelişmeler mevzuata uygun ve zaman geçirmeksizin kamuoyuna açıklanmaktadır.

Geliştirilmesi Gereken Uygulamalar:

- Bilgilendirme politikası henüz genel kurulun bilgisine sunulmamıştır.
- Proforma mali tablolara kısmen (ciro, brüt kâr marjı ve faaliyet kâr oranı) yer verilebilmektedir.
- Faaliyet raporunda bağımsız denetim kuruluşunun şirketin iç kontrol sistemi ile ilgili görüşüne, iç kontrol sisteminin sağlıklı olarak işleyip işlemediğine ilişkin yönetim kurulu beyanına, yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin görev ve sorumlulukları, şirket dışında yürüttükleri görevlere ilişkin bilgilere, şirketin yatırım danışmanlığı ve yatırım analizi gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve çıkar çatışmasını önlemek için şirketçe alınan tedbirler konularında açıklamalara yer verilebilir.
- Faaliyet raporunda, çalışanlara yapılan ödemelerle ilgili detaylı bilgiye yer verilmemiştir.
- İnternet sitesinde sermaye piyasası araçlarının değerine etki edebilecek önemli yönetim kurulu kararlarının toplantı tutanaklarına yer verilmemiştir.

İlkelere Uyum Sağlanması Beklenen Uygulamalar

- Kurumsal yönetim uyum beyanında, uyulmayan ilkelerin uygulanmama gerekçesi açıklanmamıştır.
- Gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkisinden arındırılmak suretiyle bir tablo halinde elektronik ortamda kamuoyuna açıklanmamıştır.
- İçeriden öğrenebileceklerin listesine faaliyet raporu ve internet sitesinde yer verilmemiştir.
- Yıllık faaliyet raporu içeriğinde, periyodik mali tabloların şirketin finansal durumunu tam olarak yansıttığına ve şirketin mevzuata tam olarak uyduğuna dair yönetim kurulu üyesi/üyeleri ve üst yönetimin imzalı beyanları bulunmamaktadır.

2.1 - Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları

Doğuş Otomotiv'in, kamuyu aydınlatma konusunda çok iyi bir düzeyde olduğu, bu kapsamda şirket ile ilgili bilgilerin kamuya açıklanmasında, yasal düzenlemelerde öngörülenlere ek olarak, basın bültenleri, elektronik veri dağıtım kanalları, elektronik posta gönderileri, pay sahipleri ve potansiyel yatırımcılarla yapılan toplantılar, medya kuruluşları aracılığıyla ya da internet sitesi üzerinden yapılan duyurular gibi kamuyu aydınlatma araç ve yöntemlerini etkin olarak kullandığı belirlenmiştir. Kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz 2 (iki) yönetici belirlenmiş (Mali İşler Direktörü Yeşim YALÇIN ve Genel Muhasebe Müdürü Engin KAYA) olup, şirketi etkileyen önemli gelişmeler öğrenildiği veya karar alındığı anda kamuoyuna açıklanması konusunda gerekli özeni göstermektedirler.

Yatırımcı ilişkileri birimi kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir. Ayrıca yatırımcılar, finansal analistler, basın mensupları ve benzeri kesimler bu birime yönlendirilmektedir.

Şeffaflık ilkesine uygun olarak, uygulanan muhasebe politikaları ve faaliyet sonuçları gerçeğe uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır.

Yönetim kurulu tarafından onaylanan bilgilendirme politikaları ve yöntemleri kamuya açıklanmıştır. Bilgilendirme politikası, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını, yönetim kurulunun veya yöneticilerin basın ile hangi sıklıkla görüşeceğini, kamunun bilgilendirilmesi için hangi sıklıkla toplantılar düzenleneceğini, şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğini ve benzeri hususları içermektedir. Doğuş Otomotiv'in sermaye piyasası araçlarının değerine etki etme ihtimali bulunan gelişmeler mevzuat ile belirlenen süre içerisinde zaman geçirmeksizin kamuya duyurulmaktadır. Şirketin finansal durumunda ve/veya faaliyetlerinde önemli bir değişiklik olması halinde veya yakın bir gelecekte önemli bir değişikliğin ortaya çıkmasının beklendiği durumlarda, ilgili düzenlemelerde yer alan hükümler saklı kalmak kaydıyla, kamuoyu bilgilendirilmektedir. Kamuoyuna yapılmış olan açıklamalar ile ilgili olarak sonradan ortaya çıkan değişiklikler ve gelişmeler sürekli olarak güncellenerek kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Detaylı bir Kurumsal Yönetim Uyum Raporu hazırlanmış, Doğuş Otomotiv'in yıllık faaliyet raporunda da söz konusu rapora yer verilmiş ve kamuya açıklanmıştır. Ancak yönetim kurulunun kurumsal yönetim ilkelerinde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ilişkin bilgileri içeren tek taraflı irade beyanının bulunmadığı belirlenmiştir.

Yine bu alt bölümle ilgili olarak "Kâr Payı Politikası" ve "Etik İlke ve Kurallar" kamuoyuna açıklanmıştır. Ancak, bilgilendirme politikası henüz genel kurulun bilgisine sunulmamıştır.

Şirketin internet sitesi, bilgilendirme konusunda etkili bir platform olarak kullanılmakta, yabancı yatırımcıların bilgilendirilmesi açısından İngilizce olarak da sunulmaktadır. İnternet sitesinde, ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket esas sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, yıllık faaliyet raporları, periyodik mali tablo ve raporlar, izahnameler ve halka arz sirküleri, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu ve benzeri formlar yer almakta, sermaye piyasası araçlarının değerine etki edebilecek önemli yönetim kurulu kararlarının toplantı tutanaklarına ise yer verilmemektedir. Yapılacak genel kurul toplantılarına ilişkin ilana, gündem maddelerine, gündem maddelerine ilişkin bilgilendirme dokümanına, gündem maddeleri ile ilgili diğer bilgi, belge ve raporlara ve genel kurula katılım yöntemleri hakkındaki bilgilere, internet sitesinde yer verilmektedir.

Doğuş Otomotiv'in antetli kâğıdında internet sitesinin adresi yer almaktadır. İnternet sitesinin kullanımına ilişkin

esaslara, bilgilendirme politikasında yer verilmiştir. Doğuş Otomotiv, mevzuat gereği yapması gereken açıklamalarla sınırlı kalmayarak, pay sahipleri ile diğer menfaat sahiplerinin kararlarını etkileyebilecek her türlü önemli bilgiyi kamuya açıklamaktadır.

2.2 - Şirket İle Pay Sahipleri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yöneticiler Arasındaki İlişkilerin Kamuya Açıklanması

Şirket, ortakları, grup şirketleri, yönetim kurulu üyeleri ve yöneticileri ile olan ilişkilerinde oldukça şeffaf bir yapıdadır. Dolayısıyla bu alt bölümdeki kural ve uygulamalara "iyi" seviyede bir uyumdan söz etmek mümkündür.

Şirket çalışanlarının; ortaklık paylarının %5, %10, %25 ve %33 gibi eşikleri geçmesi ya da altına düşmesi durumunda zaman geçirilmeksizin İMKB aracılığıyla kamuoyuna duyurulması gerektiği bilgisine sahip olduğu görülmüş, aksine bir uygulama nedeniyle şirketin uyarı aldığı yönünde bir tespitimiz olmamıştır.

Şirketin ortaklık yapısı, sadece gerçek kişi pay sahiplerinin isimlerinin, pay miktarı ve oranları ile hangi grup paya sahip olduklarına ilişkin bilgilerin yer aldığı bir tablo haline getirilmemiş ve bu tabloya faaliyet raporunda ve mali tablo dipnotlarında yer verilmemiştir.

Şirketin yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve şirket sermayesinin doğrudan ya da dolaylı olarak en az %5'ine sahip olan pay sahipleri; pay sahibi olduğu grup şirketleri ile grup şirketi olmamakla beraber, şirketin önemli miktarda ticari ilişki içerisinde bulunduğu şirketlerin sermaye piyasası araçlarında gerçekleştirdikleri alım ve satım işlemlerini derhal kamuya açıklamaktadırlar.

2.3 - Kamunun Aydınlatılmasında Periyodik Mali Tablo ve Raporlar

Doğuş Otomotiv'in periyodik mali tablo ve dipnotlarının, mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde hazırlanmakta ve uygulanan muhasebe politikalarının mali tablo dipnotlarında yer almakta olduğu belirlenmiştir. Periyodik mali tablo dipnotları şirketin; şarta bağlı olanlar dahil, tüm önemli bilanço dışı işlemlerini, yükümlülükleri ile gelecekteki finansal durumunda etki yaratabilecek faaliyet sonuçlarını, likiditesini, yatırım harcamalarını, yatırım kaynaklarını ve gelir-gider kalemlerini etkileyebilecek konsolidasyon kapsamında olmayan diğer gerçek ve tüzel kişilerle olan ilişkilerini içermektedir. Mali tablo dipnotlarında yer verilmeyen durumlar ise ilgili mevzuat uyarınca özel durum açıklamalarıyla kamuya duyurulmaktadır. Şirketi denetleyen bağımsız denetim kuruluşu "Şirketin finansal tablolarının 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığı" yönündeki görüşünü belirterek bu konudaki tespitimizi desteklemektedir.

Faaliyet raporu oldukça kapsamlı ve büyük ölçüde ilkelere uygun olarak hazırlanmakta, şirketin çeşitli alanlarda yıllar itibarıyla gösterdiği performans bilgileri ve geleceğe dönük beklentiler istatistiksel veriler ve grafiklerle güçlendirilmektedir. Aynı şekilde yıllık faaliyet raporunda, çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitim ve çevre korumasına ilişkin geniş kapsamlı bilgiler de verilmektedir. Ancak; faaliyet raporunda bağımsız denetim kuruluşunun şirketin iç kontrol sistemi ile ilgili görüşüne, iç kontrol sisteminin sağlıklı olarak işleyip işlemediğine ilişkin yönetim kurulu beyanına, yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin görev ve sorumlulukları, şirket dışında yürüttükleri görevlere ilişkin bilgilere, şirketin yatırım danışmanlığı ve yatırım analizi gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve çıkar çatışmasını önlemek için şirketçe alınan tedbirler, çalışanlara yapılan ödemelerle ilgili yöneticinin ismi/ünvanı, görevi, kıdemi ve kendisine yapılan ödemenin toplam tutarını gösterir bir tablo halinde ayrıntılı olarak yer verilmemesi geliştirilmesi gereken hususlar olarak değerlendirilmiştir. Yine; yıllık faaliyet raporunun, şirketin periyodik mali tablo ve raporların hazırlanmasından sorumlu yönetim kurulu üyesi ve genel müdür ile periyodik mali tablo ve raporların hazırlanmasından sorumlu genel müdür yardımcısı veya bu sorumluluğu üstlenmiş yönetici

tarafından imzalanmaması ve periyodik mali tabloların şirketin finansal durumunu tam olarak yansıttığına ve şirketin mevzuata tam olarak uyduğuna dair beyanlarının faaliyet raporunda yer almaması; bu alt bölümde iyileştirilmesi gereken bir alan olarak belirlenmiştir.

2.4 - Bağımsız Denetimin İşlevi

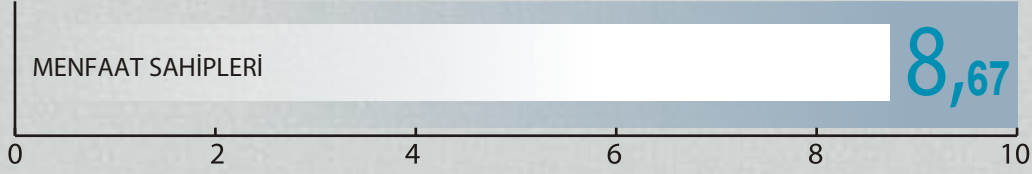
Şirketin bu alt bölümdeki kriterlere tam olarak uyduğu sonucuna ulaşılmıştır. Bağımsız denetim kuruluşları ile SPK Mevzuatı gereği belirli aralıklarla rotasyon uygulanarak çalışıldığı ve bu kuruluşların ve denetçilerinin bağımsızlığını zedeleyecek ilişkilere girmemeye özen gösterildiği belirlenmiştir. Şirket son olarak SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız denetim kuruluşlarından "Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş." ile sözleşme imzalamıştır. Bu kuruluşla yapılan sözleşme ve çalışmaların mevzuata uygun olduğu belirlenmiş, kuruluş ile şirket arasında yargıya yansımış bir ihtilâfin bulunmadığı şirket yetkililerince ifade edilmiştir. Bağımsız denetim şirketinin seçimi denetim komitesi tarafından yapılmış, ancak bağımsızlığı zedeleyecek herhangi bir husus olup olmadığı konusunda yönetim kuruluna rapor düzenlenmemiştir.

2.5 - Ticari Sır Kavramı ve İçerden Öğrenenlerin Ticareti

Etik ilke ve kurallarda ticari sır kavramı tanımlanmış, Personel Yönetmeliği'nde ve diğer şirket içi düzenlemelerde ticari sırların amacı dışında usulsüz kullanımının yaptırımları açıklanmıştır. Şirketin hukuk müşavirliği ile yapılan görüşmede, şirket aleyhine açılmış bu konularla ilgili herhangi bir dava bulunmadığı ifade edilmiş, İMKB ve SPK bültenlerinde de şirketin konu ile ilgili bir uyarı ya da ceza aldığına dair herhangi bir bulguya ulaşılmamıştır. Ayrıca ticari sırlarının güvenliği ve korunması için bir dizi teknik önlem alınmış ve şirket çalışanları ile gizlilik sözleşmesi imzalanmış, ancak ticari sırların korunmasına çalışılırken, menfaat sahiplerinin bilgi alma hakkının kullanılmasında da dengelerin gözetildiği kanısına varılmıştır. İçerden öğrenenlerin ticareti tanımlanmış ancak söz konusu bilgilere ulaşabilecek kişilerin listesine elektronik ortamda, faaliyet raporunda ve kurumsal yönetim uyum beyanında yer verilmemiştir.

2.6 - Kamuya Açıklanması Gereken Önemli Olay ve Gelişmeler

Doğuş Otomotiv 2004 yılında halka arzedilmiş olup, bu tarihten itibaren İMKB'de işlem görmektedir. Son üç yıl içinde ve derecelendirme döneminde SPK ve İMKB tarafından açıklanması istenen önemli olay ve gelişmeler düzenli olarak kamuyu aydınlatma araçlarıyla duyurulmuş olup, konuyla ilgili olarak anılan kuruluşlar tarafından uyarı ya da ceza aldığına ilişkin bulguya rastlanmamıştır.



Sermaye Piyasası Kurulu değerlendirmelerine göre bu bölüm %15 oranında bir katsayıya sahip olup, değerlendirlerimiz sonucunda şirket 8,67 notunu almıştır. Menfaat sahipleri; çalışanlar, müşteriler, tedarikçiler ve toplumla şirket arasında yer alan çeşitli kesimlerden oluşmaktadır. Menfaat sahipleri ana başlığı altında incelenen konular değerlendirildiğinde şirketin başarılı bir performansa ulaşılmış olduğu görülmektedir. Bölümün gerçekleştirmiş olduğu başarılı uygulamaların yanı sıra geliştirilmesi ve kurumsal yönetim ilkelerine uyum sağlanması beklenen konuların yer aldığı görülmektedir. Menfaat sahipleri bölümü altında, Hak Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Hak Sahiplerinin Şirket Politikalarına Katılımın Desteklenmesi, Şirket Mal Varlığının Korunması, Şirketin İnsan Kaynakları Politikası, Müşteri ve Tedarikçilerle Olan İlişkiler, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk alt başlıkları yer almaktadır.

Bölümle İlgili

Başarılı Uygulamalar:

- Menfaat sahiplerinin haklarını kullanmalarını sınırlayan uygulamalar yer almamaktadır.
- Şirketin etkin ve düzgün işleyen bir insan kaynakları politikası mevcuttur.
- İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi kurulmuştur.
- Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.
- Bayi Komitesi kurulmuştur.
- Kurumsal sosyal sorumluluk/sürdürülebilirlik raporu, uluslararası bir çerçevede olan GRI (Global Reporting Initiative) standartları benimsenerek hazırlanmıştır.
- Kurumsal sosyal sorumluluk bilincinin ilk adımı olarak Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi imzalanmıştır. Şirket bu konuda insiyatif alan otomotiv sektöründeki ilk firmadır.

Geliştirilmesi Gereken Uygulamalar:

- Yönetim kurulundan geçirilmiş ve elektronik ortamda kamuya açıklanmış olan etik ilke ve kurallar henüz genel kurulun bilgisine sunulmamıştır.

İlkelere Uyum Sağlanması Beklenen uygulamalar

- Çalışanların yönetim kuruluna temsilci gönderebilmesine ilişkin ana sözleşmede herhangi bir hüküm yer almamaktadır.

3.1- Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Doğuş Otomotiv, birçok alanda faaliyet gösteren ve Türkiye'nin önde gelen gruplarından biri olan Doğuş Grubu şirketlerindedir. Şirketin kurumsal bir kimliğe sahip olması sebebiyle menfaat sahiplerine ve temsil ettiği gruba karşı birçok sorumlulukları bulunmakta ve bunları iyi bir şekilde gerçekleştirdiği görülmektedir.

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve sözleşmelerle koruma altında olduğu, menfaat sahiplerinin

mevzuatla belirlenmediği durumlarda ise menfaat sahiplerin çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde, şirket imkânları ölçüsünde tanzim edildiği ve şirketin itibarı da gözetilerek koruma altına alındığı yapılan incelemeler neticesinde anlaşılmıştır.

Şirketin internet sitesinde, menfaat sahiplerinin bilgilendirilmesine yönelik olarak özel durum açıklamaları, her türlü bilgi ve dokümana yer verilmiştir. Menfaat sahipleri içinde yer alan çalışanlara yönelik ise, şirket iç sistemlerinden biri olan intranet sistemi kullanılmaktadır. Intranet, tüm çalışanlar tarafından kolaylıkla erişilebilen, çalışanların her türlü bilgi ihtiyacını karşılayacak şekilde hazırlanmış çok gelişmiş ve sürekli güncellenen bir sistemdir. Diğer yandan menfaat sahiplerine, yazılı ve görsel basın aracılığı ve Doğu Otomotiv Basın Odası (www.dogusotomotiv.com.tr/c/basin-bultenleri1.aspx) ile de sürekli bilgilendirme yapılmaktadır.

Şirketin kurumsal yapısı, çalışanlar ve tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletilmesine imkân tanındığı ve bu hakkın korunduğu izlenimi edinilmiştir. Düzenli periyotlarla bağımsız bir şirket tarafından müşteri memnuniyeti anketleri yaptırılmakta, müşterilerden gelen görüş ve öneriler dikkate alınmaktadır.

3.2- Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımın Desteklenmesi

Çalışanların yönetime temsilci gönderebilmeleri ana sözleşmede bir hak olarak düzenlenmemiş olmakla birlikte önemli kararların genel kurulda alındığı bilgisi hasıl olmuştur. Şirket çalışanlarının, bir fikrim var projesi ile intranet sistemi içerisinde yer alan görüş ve öneri sistemlerinin dikkate alındığı, öneri ve ödüllendirme sisteminin etkin bir şekilde çalıştığı, talep yönetim sisteminin işlerliği, menfaat sahiplerinin sürekli bilgilendirilmesi konusundaki çalışmaların itina ile yürütüldüğü bilgisine sahip olunmuştur. Diğer yandan 2010 yılı içerisinde 'bir fikrim var' projesi ile çalışanlar tarafından Doğu Otomotiv'e gelen 77 öneri olup bunlardan 17 tanesi onaylanmıştır. Düzenli periyotlarla bağımsız bir şirket tarafından müşteri memnuniyeti anketleri yaptırılmakta, müşterilerden gelen görüş ve öneriler dikkate alınmaktadır. Şirketin bir diğer projesi de 'Yalın Lider' eğitim programlarıdır. Söz konusu eğitim programları 2007 yılında başlamış olup, belirli iş süreçleri bazında yönetici yetiştirmek amaçlanmış ve bu kapsamda 2009 yılında 37, 2010 yılında ise 14 yönetici yetiştirilmiştir.

Diğer yandan menfaat sahipleri arasında yer alan müşteriler, tedarikçiler ve diğer kesimlerle olan ilişkilerin başarılı bir şekilde yürütüldüğü, müşteriler ve tedarikçiler ile düzenli olarak yapılan toplantı ve ziyaretler ve medya ile yapılan görüşmeler, oluşturulan modeller ve tesis edilen bilgi sistemi alt yapısı ile bu kesimin görüş ve önerilerinin sistematik bir şekilde takip edildiği ve değerlendirildiği görülmüştür.

3.3- Şirket Mal Varlığının Korunması

Şirketin ortaklık yapısı ve şirket hisselerinin %34,5 oranında halka açık olması sebebiyle mal varlığının korunmasına azami özen gösterilmektedir. Bağımsız Dış Denetim ile YMM Denetimlerinin düzenli aralıklarla yapılması, şirket mal varlığının azaltılmasına sebebiyet verilmemesi konusunda bir önlem teşkil etmektedir.

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticileri, menfaat sahiplerini zarara uğratmak kastıyla malvarlığının azalmasına yol açacak tasarruflarda bulunduğu dair yapılan incelemeler sonucunda herhangi bir bulguya rastlanmamıştır.

3.4- Şirketin İnsan Kaynakları Politikası

Şirkette SPK'nın belirlediği ilkelere uyumunu ve insan kaynakları politikasının icrasını yerine getiren çağdaş normlarda tesis edilmiş insan kaynakları yönetim birimi mevcuttur. Söz konusu birim, çalışanların işe alım, terfi, görev değişikliği, transfer, staj, özlük işleri, eğitim, kariyer gelişimi, sosyal hakları, disiplin yönetmeliği, personel yönetmeliği ve etik

ve etik kurallara uyumunun takibi ve çalışanların memnuniyeti ve ücretlendirme şeklinde sayılabilecek çok sayıda görevi yerine getirmektedir.

Doğuş Otomotiv'in insan kaynakları politikaları, personel seçiminde genel kabul görmüş ilke ve süreçleri içermektedir. Bu süreçler işe alınan personelin eğitim ve kariyer yolunda hem kurumun hem çalışanların haklarını korumaya yönelik, objektif kriterlere dayalı, verimlilik esaslarını ön plana çıkartan yazılı prosedürleri ve kapsamlı olarak hazırlanmış uygulamaları tanımlamaktadır. Söz konusu birim ile ilgili detaylı açıklamalara şirketin kurumsal web sitesinden ulaşılabilir. İşe yeni başlayan personel, şirket stratejileri ve politikaları, organizasyonel yapı, iş koşulları, iş güvenliği, sosyal haklar konularında bilgilendirilmekte, en verimli ve en kısa zamanda işe uyumunu sağlamak amacıyla intranet üzerinden (uzaktan eğitim) e-oryantasyon eğitimine tabi tutulmaktadır. Şirkette iç yatay geçişlerin bulunması ile birlikte grup firmaları arasındaki personel değişikliklerinin mümkün olması olumlu sayılan bir diğer unsur olarak değerlendirilmektedir.

Personelin performans değerlendirmelerinde 'D – İnsan Performans ve Gelişim Yönetim Sistemi' kullanılmaktadır. Bu süreçte, iş performansı, kariyer planları, güçlü ve gelişmeye açık yönleri, paylaşılan kurumsal değerlere uyumları takip edilerek, çalışan ve ilgili yöneticisi tarafından yüzyüze yapılan performans görüşmeleri ve ardından bu sonuçlar üzerinde yöneticiler tarafından yuvarlak masa toplantıları yapılmakta ve varılan sonuçlara göre çalışanlar için eğitim ve gelişim planları oluşturulmaktadır. Mavi yakalı çalışanların da performansları benzer bir altyapı sistemi olan Dinamik sistemi üzerinden değerlendirilmektedir. Personel, Dinamik ve D-İnsan sistemleri sayesinde varılan sonuçları görebilmekte ve bu sayede kendi performansını da değerlendirme olanağı bulmakla birlikte çalışanın itiraz hakkı da saklı kalmaktadır. Ayrıca çalışanların memnuniyetinin tespitine yönelik "Çalışan Memnuniyet Anketleri" yapılmakta olup, sonuçlar; çalışanların beklenti ve memnuniyetinin kurum tarafından önemli ölçüde karşılandığını ortaya koymaktadır.

Çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşullarının sağlandığı ve bu ortam ve koşulların sürekli olarak iyileştirilmeye çalışıldığı ve bu konuda çalışanların önerilerinin dikkate alındığı belirlenmiştir. İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi kurulmuş olup, komitenin çalışma esaslarının belirlendiği, çalışmalarda etkinliğin sağlandığı ve konuya, insan kaynakları birimi ve üst yönetim tarafından gerekli önemin verildiği, iyileştirme çalışmaları doğrultusunda yeniliklerin sürekli olarak takip edildiği kanısı oluşmuştur.

Doğuş Otomotiv, çalışanların ihtiyaçlarına yönelik olarak planlanan eğitimleri, iç ve dış eğitim programları olarak gerçekleştirmektedir. Çalışanların gelişim ihtiyaçları doğrultusunda planlanan eğitimler tüm çalışanların katılımına açık olarak yapılmaktadır. Ayrıca, şirket 2007 yılından bu yana 'Bir Fikrim Var' projesi ile intranet sistemi üzerinden tüm çalışanların katılımına açık olmakla birlikte şirket ile ilgili her türlü konu hakkında görüşlerini isim verme zorunluluğu olmadan iletebilmekte ve ilgili departmanlarla paylaşımları amacını taşımaktadır.

Şirkette mavi yakalı (kapsam içi) ve beyaz yakalı (kapsam dışı) personel istihdam edilmekte olup, çalışanların herhangi bir sendika bağı bulunmamaktadır. Ancak çalışanların haklarını kullanmalarında herhangi bir engelin olmadığı, insan kaynakları yönetmeliklerinin, çalışanlara haklarının kullanılması yönünde herhangi bir sınırlama getirmemiş olması, çalışanların çoğunlukta beyaz yakalılardan oluştuğu ve yine çalışanlara yönelik her türlü imkânın piyasa koşullarına göre geliştiriliyor olması sebebiyle sendikanın var olmayışının büyük bir eksiklik oluşturmadığı kanısına varılmıştır. Gelişmiş bir insan kaynakları politikasının varlığı, şirketin sağladığı tüm olanaklara tüm çalışanların erişebilmesi, tüm bu politikaların yazılı çerçevelere bağlanması ve sürekli araştırmalarla çalışanların haklarını genişletici uygulamalara yer verilmesi yerinde yapılan incelemelerde tespit edilmiştir.

Sonuç itibarıyla, şirkette çağdaş bir insan kaynakları politika ve uygulamaları tesis edildiği, personelin işe alım, terfi, ücretlendirme, eğitim ve diğer özlük hakları ile ilgili konularda yazılı esasların oluşturulduğu, İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi'nin kurulmuş olması ve işleyişinin sağlıklı olarak gerçekleştirildiği, düzenleme ve uygulamaların SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin bu bölümü ile üst seviyede uyumlu olduğu kanısına varılmıştır.

3.5- Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

Yapılan incelemeler sonucunda Doğuş Otomotiv'in gerek müşteri ilişkileri yönetimi gerekse de tedarikçi ilişkileri yönetiminde ilkelerde belirtilen esaslara uyum konusunda oldukça iyi seviyede olduğu, müşteri ve tedarikçi memnuniyetinin tesisi konusunda başarılı bir noktaya geldiği belirlenmiştir.

Şirket bünyesinde Stratejik Pazarlama ve Kurumsal İletişim Direktörlüğü altında CRM –Müşteri İlişkileri Yönetim Birimi kurulmuştur. Birim, müşteri verilerinin sağlıklı bir şekilde tutulması, takip edilmesi ile müşteri memnuniyetini yönetmek ve karlılığı yükseltmek için; müşteri memnuniyeti amacıyla yapılan tüm iç ve dış araştırmaların sonuçlarının ölçülmesi değerlendirilmesi, raporlanması vb. çalışmaları yürütmektedir. Ayrıca, CRM çalışmalarının marka performansına etkisinin ölçülmesi amacıyla tasarlanan 'CRM Karnesi' yönetimini yapmaktadır.

Şirket, bir Doğuş Grubu projesi olan, ölçülebilir ve denetlenme özelliklerine de sahip olan 'Turkuaz' adlı proje ile bütün iş ortaklarıyla, yetkili satıcı ve servislerin internet üzerinden her türlü bilgiye erişim olanağını sağlayan bir iletişim ağını kullanmaktadır. Doğuş Otomotiv bu sayede iş akışını tek bir platformda yürütme amacına ulaşmıştır.

Satış sonrası hizmetlerde de öncü olmayı şirket politikası haline getirmiş olan Doğuş Otomotiv, satış sonrası servis hizmetleri ile ilgili birçok kampanya yaparak müşteri memnuniyetinde ciddi adımlar atmaktadır. Müşteri memnuniyet düzeyi, bağımsız bir araştırma kuruluşu tarafından ölçülmekte, her ay yetkili satıcı ve servisler bazında raporlanarak sonuçlara göre gerekli aksiyonların alındığı bilgisi edinilmiştir. Şirket yine bahsi geçen konuda müşteri memnuniyet anketi (CSS ve CSI), yetkili satıcı memnuniyet araştırması (DSS) ve bunun gibi müşteri memnuniyetini etkileyen konularda sürekli araştırmalar yaparak gerek görülen konularda iyileştirme çalışmalarını gerçekleştirmektedir. Şirket; 24 saat yol yardım hizmeti, müşteri şikâyet yönetimi, çağrı merkezi uygulaması, satış sonrası hizmet alan her müşterinin aranması gibi hizmetlerle müşteri memnuniyetini maksimuma çıkarmayı hedeflemektedir. Buna mukabil yetkili satıcı ve servislere, ziyaret, bilgilendirme toplantıları, eğitim ve düzenli denetimler uygulanmaktadır.

Şirket, her yıl kurumsal misyon, vizyon ve stratejilerinin de paylaşıldığı yetkili satıcı toplantıları düzenlemektedir. Yılın değerlendirmesinin yapıldığı bu etkinlikler üst yönetiminde katılımıyla gerçekleştirilmektedir.

Yedek parça tedarik ürünleri Avrupa Birliği ülkelerinden ithal edilmekte, Avrupa ve Türkiye'de belirlenmiş olan standartlara uyum konusunda gerekli hassasiyet gösterilmektedir. Ayrıca şirket tedarikçi seçiminde kendi belirlemiş olduğu kriterleri esas almakta ve bu faaliyetler ISO, Doğuş Holding, iç denetim ve bağımsız denetim firması tarafından periyodik olarak denetime tabi tutulmaktadır. Diğer taraftan, bayi komitesi kurulmuş ve yapılan incelemelerde komitenin çalışma yönetmeliğinin bulunduğu, komite tutanaklarının sekretarya tarafından tutulduğu ve sonuç olarak komitenin etkin bir şekilde çalıştığı görülmüştür.

Şirket müşteri ilişkilerindeki başarısını aldığı ödüllerle pekiştirmektedir. Doğuş Oto, Audi Yetkili Servisleri, servis ve teknik becerilerin ölçüldüğü Twin Cup 2009 Türkiye Pratik Finali yarışmasında birincilik, Volkswagen Service Quality Awards 2009'da 'Müşteri Memnuniyeti' ve 'İş Tekrarı' dallarında Avrupa'nın en iyi 100 Volkswagen Yetkili Servisi'nden biri, Thermoking markası distribütörlüğünün ilk yıllarında gerçekleştirilen pazarlama ve satış faaliyetleri ile OEM tarafından 'Outstanding Achievement Award' ödülü, Audi AG tarafından 'Audi Twin Cup' ödülü ve Volkswagen Binek Araç Türkiye tarafından düzenlenen Türkiye Müşteri Memnuniyeti Endeksi'nde (TMME) son beş yılda dört kez birincilik ödülü almıştır. Şirket kalite yönetimi konusunda; Volkswagen (ticari ve binek), Volkswagen Ticari Araçlarının İthalatı ve Dağıtımı ile Satış Sonrası Hizmetler ve Parça Tedariği, Audi ve Seat, Almanya TUV'den ISO 9001: 2000 sertifikalarına sahiptir.

3.6- Etik Kurallar

Şirket tüm çalışanların uymak zorunda olduğu bir etik ilke ve kurallar bütünü hazırlamış ve yönetim kurulundan geçirilerek internet sitesinde yayınlamıştır. Ancak söz konusu etik ilke ve kuralların, genel kurulun bilgisine henüz sunulmamış olması şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyum sağlaması beklenen konuları arasındadır. Etik kurallar incelendiğinde kapsamlı ve ilkelerle uyumlu bir içeriğe sahip olduğu görülmüştür. Personelin etik kurallara aykırı tutum sergilemeleri durumunda uygulanacak prosedür, personel yönetmeliğinde yer almaktadır.

Şirket yönetim kurulu üyelerinden oluşan Etik ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuş olup, çalışma esaslarının tamamlanmak üzere olduğu belirtilmiştir.

3.7- Sosyal Sorumluluk

Türkiye'nin lider otomotiv ithalatçısı ve distribütörü olan Doğu Otomotiv, sosyal sorumluluk projeleri ile çokça adından bahsedilen bir şirket olma özelliğini taşımaktadır. Topluma ve çevreye karşı sorumluluklarını iç düzenlemelerle taahhüt etmiş olan firmanın, ilkelerin bu bölümüne uyumunun çok iyi bir düzeyde gerçekleştirmiş olduğu kanaatine varılmıştır.

Sosyal Sorumluluk Raporu, ilk defa Global Reporting Initiative (GRI) raporlama standartları kullanılarak 2010 yılında hazırlanmış ve bu özelliği ile Türk Otomotiv sektöründeki ilk rapor olma özelliğini taşımaktadır. Raporda şirketin, performansı, taahhütleri ve hedefleri Doğu Otomotiv çalışanlarından oluşan kurumsal sosyal sorumluluk takımı tarafından derlenmiştir. Şirketin; sürdürülebilirlik yaklaşımı, ekonomik, çevresel ve sosyal etki alanları raporun genel çerçevesini oluşturmaktadır. Çalışma koşulları ile ilgili çalışanlardan görüş alınmakta ve uygulamaya geçirilen örneklerin yaşandığı tespit edilmiştir. Çalışanları motive etmek amacıyla, üst yönetimin de katıldığı, yıl içinde çeşitli organizasyonlar yapılmaktadır. Şirket çalışanları, yıllık izinler, performanslar, maaş bordroları ve bunun gibi tüm özlük haklarını 'Dinamik' adı verilen bir sistem üzerinden takip etmektedirler.

Doğu Holding tarafından 2007 yılında imzalanmış olan 'Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni Doğu Otomotiv, topluma karşı sorumluluklarını yerine getirme anlayışı ve çevreye olan duyarlılığı neticesinde bağımsız olarak Mart 2010 da imzalamıştır.

Doğu Otomotiv 2004 yılında 'Trafik Hayattır' adıyla başlatmış olduğu sosyal sorumluluk bilincini, çeşitli kültür, sanat ve spor faaliyetlerine destek vererek sürdürülebilirliği gerçekleştirmeye çalışmaktadır. Bu kapsamda Türker İnanoğlu Maslak Show Center'ın (TİM) tek sponsorudur. Türkiye için önemli spor dallarından biri olan futbola 5 yıldır araç tahsisi ve alt yapı hizmetleri olarak büyük spor kulüplerimize destek verilmektedir. Doğu Otomotiv'in yetkili servislerinde oluşan tüm atıkların yönetmelik hükümlerine uygun bir biçimde bertaraf edilmesi sağlanmaktadır. Ayrıca, tüm Doğu Otomotiv servislerinde su ayrıştırma kanalları bulunmakta olup, hurda yönetimine de gereken önem verilmektedir. 2007 yılında başlatmış oldukları D – Yalın çalışmaları ile gereksiz harcamalardan kaçınarak daha verimli ve etkin bir çalışma sisteminin oluşturulması amacıyla yönelik yalın yönetim organizasyonu da sözkonusu sistemin içinde yer almıştır.

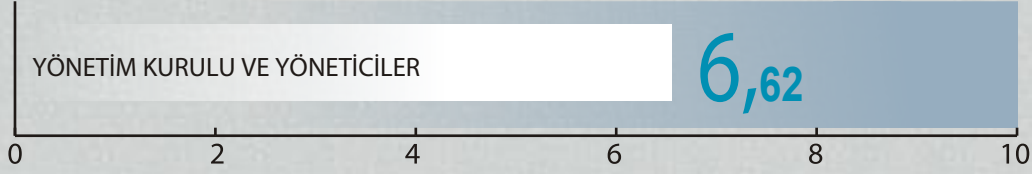
Doğu Otomotiv çevreye duyarlı araçların satışını desteklemekte ve distribütörlüğünü yapmış olduğu markalar da konu ile ilgili çalışmalarına ağırlık vermektedirler. Eğitim konusunda da Doğu Otomotiv çatısı altında bulunan Scania, 2005 yılından bu yana tüm müşterilerine, talep üzerine güvenli ve ekonomik sürüş konularında ücretsiz eğitimler vermektedir.

Doğu Otomotiv endüstri ve meslek liselerinde eğitime destek vermek ve iş imkânı sağlamak amacıyla 2005 yılından bu yana eğitim laboratuvarları kurmaya başlamış, bu amaçla 60'ı aşkın endüstri ve meslek lisesini destekle-

miştir, Darüşşafaka Cemiyeti ile de bir protokol imzalanmıştır.

'Yaşasın okulumuz' adlı proje ile Doğu Otomotiv'in bulunduğu çevre olan Gebze'ye karşı da sorumluluklarını yerine getirmek amacıyla çevre okullara destek vermiştir ve şirket, Milli Eğitim Bakanlığı 'Mesleki Eğitimin Gelişmesine Sağladığı Katkı' nedeniyle teşekkür belgesi ile ödüllendirilmiştir.

ODD (Otomotiv Distribütörleri Derneği), KALDER (Türkiye Kalite Derneği) ve ÇEVKO (Çevre Koruma ve Ambalaj Atıkları Değerlendirme Vakfı) başta olmak üzere, üye olunan derneklere şirketin internet sitesinde yer verilmiştir.



Bölümle İlgili

Başarılı Uygulamalar:

- Şirketin misyon, vizyon ve stratejileri belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.
- Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticileri yetkin, deneyim ve mesleki birikimleri işin niteliğine uygun kişilerden oluşmaktadır.
- Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür farklı kişilerdir.
- Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirebilmesi amacıyla yeterli sayıda komite oluşturulmuştur.
- Yönetim kurulu karar tutanakları sağlıklı bir şekilde hazırlanmakta ve muhafaza edilmektedir.
- Yönetim kurulu üyeleri arasında genel müdür dışında icracı üye bulunmamaktadır.
- Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında ticari, mali ve kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- Yönetim kurulunun çalışma esasları şirket içi düzenlemelerle belirlenmiştir.

Geliştirilmesi Gereken Uygulamalar:

- Etik ve Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuş, ancak etkin bir şekilde çalışmadığı izlenimi edinilmiştir.
- Komite çalışmalarının bazılarının yazılı hale getirilip yönetim kuruluna raporlandığı, bazılarının ise raporlanmadığı görülmüştür.
- Yönetim kurulu üyelerinin birden fazla komitede görev almamaları gerekmektedir.

İlkelere Uyum Sağlanması Beklenen Uygulamalar

- Yönetim kurulunda bağımsız üye bulunmamaktadır.
- Birikimli oy sistemine yer verilmemektedir.
- Ana sözleşmede pay ve menfaat sahiplerinin yönetim kurulunu toplantıya davet edebileceğine ilişkin düzenlemeye yer verilmemiştir.
- Huzur hakkı uygulamasına yer verilmemektedir.
- Yönetim kurulu üyelerinden ve yöneticilerden şirkete verebilecekleri zararların tazminine dair beyan alınmamakta, ana sözleşmede ve iç düzenlemelerde bu konuya ilişkin madde bulunmamaktadır.
- Yönetim kurulu üyelerinin imzalı müteselsilen sorumluluk beyanları bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu ana bölümü 6,62 puan almıştır. Bu bölüm 6 alt bölümden oluşmakta olup, 3. ve 6. bölümlere daha fazla önem atfedilmiştir. "Yönetim Kurulu'nun Oluşumu ve Seçimi" ve "Yöneticiler" alt bölümleri diğer alt bölümlere göre öncelikle dikkate alınması gereken bölümler olup bu bölümlerin ağırlıkları daha yüksek olarak belirlenmiştir. Yönetim kurulunun ve yöneticilerin sağlıklı kararlar alabilmeleri için organizasyon yapısının güçlü tesis edilmesi ve nitelikli kişilere yetki, görev ve sorumluluk verilmesi gerektiği açıktır. Konu ile ilgili belgeler incelenerek ve yetkililerle görüşülerek derlenen veriler ışığında, şirket bu bölümde SPK'nın kurumsal yönetime ilişkin belirlemiş olduğu ilkelere uyum konusunda "orta" seviyede bir başarıya ulaşabildiği belirlenmiştir.

4.1- Yönetim Kurulunun Temel Fonksiyonları

Bu alt bölümle ilgili olarak şirket'in, ilkelere "iyi" seviyede uyum sağladığı kanaatine ulaşılmıştır. Doğu Otomotiv Yönetim Kurulu, şirketin en üst düzeyde karar alma, strateji tayin etme ve temsil yetkisine sahiptir. Yönetim kurulu bu çerçevede kamuya açıkladığı kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunda belirlediği misyon, vizyon ve stratejik hedefleri ortaya koymuştur. Yönetim kurulu şirket faaliyetlerinin mevzuata, şirket ana sözleşmesine ve iç düzenlemelere uygunluğunun denetimini ve gözetimini yapmakta aynı zamanda, sürekli ve etkin bir şekilde şirketin hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve geçmiş performansını gözden geçirmekte, finansal bilgilerin doğruluk derecesini izlemekte, bu konuda uluslararası standartlara uyum sağlayarak, sorunlar ortaya çıkmadan ve gecikmeden önlem almakta ve yöneticiler tarafından ortaya konan stratejik hedefleri onaylamaktadır.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir şekilde yerine getirebilmesi amacıyla yönetim kurulu bünyesinde Denetim ve Risk Komitesi, Etik ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Komitesi, İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi, Disiplin Komitesi ve Bayi Komitesi oluşturulmuştur. Diğer yandan yönetim kurulu, yöneticilerin pozisyonlarına uygun ve gerekli nitelikleri taşımasını gözetmekte ve nitelikli personelin uzun süre şirkete hizmet etmesini sağlamaya yönelik teşvikler uygulamakta ve gerekli önlemleri almaktadır.

Yönetim kurulu pay sahiplerinin haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşme hükümlerine, şirket içi düzenlemelere ve oluşturulan politikalara tam olarak uyulmasını sağlamak ve bu amaca yönelik olarak yatırımcı ilişkileri birimi ile yakın işbirliği içerisinde hareket etmektedir.

4.2- Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları ile Görev ve Sorumlulukları

Çok sayıda ayrıntıdan oluşan bu alt bölüm, yönetim kurulunun yetki ve sorumlulukları ile ilgili olup, söz konusu faaliyetleri yerine getirirken uyulması gereken kural ve uygulamaları içermektedir. Yönetim kurulu üyelerinin SPK Mevzuatına uygun olarak atandığı ve yasal zorunlulukların yerine getirildiği saptanmış olup, şirketin yönetim kurulunun yetki, görev ve sorumlulukları esas sözleşmede ana hatlarıyla açıklanmış, ancak üyelerin fonksiyon bazında yetki, görev ve sorumluluk ayrımlarına yer verilmemiş; bu hususlar şirket içi düzenlemelerde detaylandırılmıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin, görevlerini tam olarak yerine getirebilmelerini teminen her türlü bilgiye zamanında ulaşmaları sağlanmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket işleri için yeterli zaman ayırdıkları kanaatine ulaşılmıştır. Yönetim kurulu görev ve sorumluluklarını yerine getirirken yöneticiler ile sürekli ve etkin işbirliği içerisinde. Gerekli görülen durumlarda yöneticiler yönetim kurulu toplantılarına katılabilmektedir. Ana sözleşmede birikimli oy sistemi uygulamasına ilişkin bir düzenleme yapılmamıştır. Aynı şekilde, pay ve menfaat sahiplerinin yönetim kurulunu toplantıya davet edebilmelerine imkân sağlayan bir hüküm de yer almamaktadır.

Yönetim kurulu şirketin yıllık bütçe ve iş planlarını onaylamakta, periyodik mali tabloları incelemekte ve onaylamakta, faaliyet raporlarını hazırlamakta ve kamuya açıklamaktadır. Diğer yandan genel kurul toplantılarının mevzuata ve şirket ana sözleşmesine uygun olarak yapılmasını sağlamakta, yöneticilerin kariyer planlarını ve ödüllendirmelerini onaylamaktadır. Yönetim kurulu toplantılarının yeterli sayıda ve sıklıkta yapıldığı da yapılan incelemeler neticesinde belirlenmiştir. Yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına esas sözleşmede yer verilmiştir.

Kurul üyelerine şirket hakkında her türlü bilgilendirme yapılmaktadır. Yönetim kurulunun ayrı bir sekreteryası bulunmamasıyla birlikte bu görev İcra Kurulu Başkanı Ofis Müdürü tarafından yerine getirilmekte, hem raporlama hem de bilgilendirme sağlıklı bir şekilde yapılabilmektedir. Karar defterinde bütün kararların altında tüm üyelerin imzası bulunmakta olup, hiçbir karara muhalefet şerhi konulmamış olduğu ve şu ana kadar yönetim kurulu kararlarına karşı açılmış herhangi bir dava bulunmadığı belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu Karar Defteri'nin düzenli bir şekilde tutulmakta olduğu, kararların ilkelere uygun bir şekilde alındığı ve kamuya açıklanması gereken kararların da zamanında açıklandığı yapılan incelemeler neticesinde belirlenmiştir. Yönetim kurulu üyelerinin ticari sırları korumaları ve içeriden öğrenenler ticareti yapmamaları için etik kurallarda hüküm bulunmaktadır, ancak yönetim kurulu üyelerinin göreve başlamadan önce esas sözleşmeye, şirket içi düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uyacaklarına ve uymadıkları takdirde şirketin, menfaat sahiplerinin ve pay sahiplerinin uğrayacakları zararı müteselsilen karşılayacaklarına dair yazılı beyanları bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu üyeleri için TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla TTK'nın 334 ve 335'inci maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda genel kuruldan izin alınmaktadır.

Yönetim kurulu toplantı gündemlerinin nasıl belirleneceği, üyelerin toplantı gündemine ne şekilde ulaşacağı, toplantı sürecinin ve işleyişinin nasıl gerçekleştirileceği şirket içi düzenlemelerle ilkelere uygun olarak yapıldığı belirlenmiş olup, uygulamada da söz konusu düzenlemelere uyulduğu görülmüştür.

4.3- Yönetim Kurulu'nun Oluşumu ve Seçimi

Doğuş Otomotiv Yönetim Kurulu en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak şekilde yapılandırılmıştır. Yönetim kurulunda 8 tane üye olup, üye sayısı kurulun verimli, hızlı ve rasyonel biçimde çalışmasına olanak sağlayacak şekilde belirlenmiştir. Şirketin yönetim kurulu üyeleri arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ceza Kanunu çerçevesinde hüküm giymiş kimse bulunmamakta olup, üyelerin tümü ilkelere belirlenmiş olan hususlara uygun, etik değerlere sahip; eğitim düzeyi, mesleki bilgi ve tecrübe birikimi görevin gerektirdiği niteliğe uygun kişilerden oluştuğu anlaşılmıştır. Ancak yönetim kuruluna seçilmek için gerekli niteliklerin şirket ana sözleşmesinde belirtilmemiş olması bu konuda iyileştirilmesi gereken bir husus olarak belirlenmiştir.

Yönetim kurulu, İcra Kurulu Başkanı dışında icracı olmayan üyelerden oluşturulmuştur. İkelere uygun olarak Yönetim Kurulu Başkanı ile Genel Müdür farklı kişilerdir. Buna karşın yönetim kurulunda SPK'nın bağımsız üye kriterlerine uyan bağımsız yönetim kurulu üyesine yer verilmemiştir.

Diğer taraftan azınlık konumunda bulunan pay sahiplerinin yönetim kuruluna temsilci göndermelerine olanak sağlayan yönetim kurulu üye seçiminde "Birikimli Oy Sistemi" uygulanmamaktadır.

4.4- Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket ile yönetim kurulu üyeleri arasında ticari, mali, kredi ve kefalet ilişkisi bulunmadığı ve yine hiçbir üyenin şirketten borç almadığı yetkililerce ifade edilmiştir. Yönetim kurulu üyelerine belirli bir ücret verilmekte, ücretin belirli bir oranını aşmayacak şekilde huzur hakkı uygulamasına ise yer verilmemektedir. Diğer taraftan üyelere sağlanan maddi imkânların performansları ile ilişkilendirilmemesi ve başarıya endeksli ödül mekanizmasının kurulmamış olması bu alt bölümde iyileştirilmesi gereken bir alan olarak belirlenmiştir.

4.5- Yönetim Kurulu'nda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Doğuş Otomotiv Yönetim Kurulu bünyesinde Denetim ve Risk Komitesi, Etik ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Komitesi, İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi, Disiplin Komitesi ve Bayi Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim kurulunda bağımsız üye olmaması nedeniyle, komite başkanları da bağımsız üye konumunda değil, ancak icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır. Komite çalışmalarının bazıları yazılı hale getirilmekte ve kayıt altına alınmaktadır. Komitelerin çalışma süreleri yönetim kurulunun çalışma süresi ile paralellik göstermektedir.

Finansal ve operasyonel faaliyetlerin sağlıklı bir şekilde gözetilmelerini sağlamak amacıyla Denetim ve Risk Komite

si kurulmuştur. Denetim ve Risk Komitesi, kamuya açıklanacak periyodik mali tabloların ve dipnotlarının, mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartlarına uygunluğunu denetlemekte ve bağımsız denetim kuruluşunun görüşünü de alarak yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir. Denetim ve Risk Komitesi, her türlü iç ve bağımsız denetimin, yeterli ve şeffaf bir şekilde yapılması için gerekli tedbirleri almakta, şirket muhasebesi, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması ile şirket çalışanlarının bu konulardaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde incelenmesi görevlerini de yerine getirmektedir.

Şirketin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere Etik ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurulmuştur. Komitenin çalışma esasları yazılı hale getirilecek olup, çalışmasının gelecekte etkinlik kazanacağı düşünülmektedir.

4.6- Yöneticiler

Doğuş Otomotiv yöneticileri görevlerini adil, şeffaf, hesap verebilir ve sorumlu bir şekilde yürütmekte, şirket içi düzenlemelere, yasal mevzuata ve ana sözleşmeye uygun olarak hareket etmekte olup, şirket işlerinin; misyon, vizyon, hedefler, stratejiler ve politikalar çerçevesinde yürütülmesini sağlamaktadırlar. Yöneticiler, yönetim kurulunun her yıl onayladığı finansal ve operasyonel planlara uygun olarak hareket etmektedirler. Yöneticilerin görevlerini ifa edebilmeleri için gerekli yetkilerin kendilerine verilmiş olduğu belirlenmiştir. Yöneticilerin özgeçmişleri incelendiğinde de, verilen görevleri yerine getirebilmeleri için gerekli profesyonel niteliklere sahip oldukları, bilgi, beceri ve teknik donanımlarının yeterli olduğu anlaşılmaktadır. Yöneticilerin ücret ve ödülleri performansla ilişkilendirildiği ve bu konudaki uygulama esaslarının yazılı hale getirildiği görülmüştür.

İnceleme sürecinde, yöneticiler arasında Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ceza Kanunu çerçevesinde hüküm giymiş kimse olmadığı şirket yetkililerince beyan edilmiştir. Diğer taraftan, yöneticilerin şirket hakkındaki gizli veya kamuya açık olamayan bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullanmalarının ve haksız menfaat sağlamalarının önüne geçilebilmesi amacıyla, şirket etik kuralları kapsamında düzenlemeler yapılmıştır. Ancak burada, yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların nasıl tazmin edileceği hususu yer almamakta olup, yöneticilerden kendi hatalarından veya ihmallerinden kaynaklanan zararları karşılayacaklarına ilişkin yazılı taahhütname alınmamakta ve yukarıdaki şirket içi düzenlemelere dayanılarak yaptırım Yasa'nın ilgili maddelerine bırakılmaktadır. Ayrıca görevden ayrıldıktan sonra rakip firmalarda belirli bir süre çalışmayacaklarına dair bir taahhütleri de bulunmamaktadır.

TCR'nin, derecelendirme süreci sonunda bir şirket için tahsis ettiği not 1 ile 10 arasında ve virgülden sonra iki haneli olan bir sayıdır. 1'e yakın notlar, şirketin SPK Kurumsal Yönetim ilkelerine uyumda daha zayıf olduğunu, 10'a yakın olması ise uyumun daha güçlü olduğunu ifade etmektedir. Verilen notların ne anlama geldiği aşağıdaki gibidir.

NOTLARIN ANLAMLARI

9 - 10

Bu sayılar arasında bir not alan şirket, SPK Kurumsal Yönetim ilkelerine çok büyük oranda uyum sağlamıştır. Ülkemiz şartlarında iyi Kurumsal Yönetim uygulamaları ile şirket yönetilmektedir. Risk, denetim, kontrol gibi konularda iç düzenekler etkin şekilde işlemektedir. Şirket ile ilişki içindeki çıkar grupları arasında uzlaşa ve işbirliği üst seviyededir. Bu kişi ve grupların hakları en iyi şekilde güvence altındadır. Kamuoyu tam doğru ve zamanında bilgilendirilmektedir. Yönetim kurulu ve üst seviye yönetim, şirketi belirlenmiş açık hedeflere ulaştıracak yeterliliğe sahiptir.

7 - 8,99

SPK Kurumsal Yönetim ilkelerine büyük oranda uyum sağlandığını ifade eden notlardır. Ancak bazı eksiklikler saptanmıştır. Bu eksikliklerin giderilmesi ve uygulamaların iyileştirilmesi gerekmektedir. Ülkemiz şartlarında "iyi" denebilecek Kurumsal Yönetim uygulamaları söz konusudur. Yönetimsel faaliyetlerin kalitesi yüksektir. Şirket yetkilileri yönetimsel risklerin bilincinde olarak iyi Kurumsal yönetim uygulamalarını hayata geçirmek için çaba göstermektedirler.

5 - 6,99

Bu notu alan şirketin, SPK Kurumsal Yönetim ilkelerine orta seviyede uyum sağladığı anlaşılmalıdır. İlkelerde bahsedilen iyi Kurumsal Yönetim uygulamalarının sadece bir kısmına uyum sağlanmıştır. Eksikler ve yetersizlikler mevcuttur. Bu eksikliklerin giderilmesi ve iyileştirmeler gerekmektedir. Şirket içi düzenlemeler oluşturulmaya yeni başlanmış ancak oluşturulan düzeneklerin tam işlediğini iddia etmek oldukça zordur. Kat edilmesi gereken çok yol olmasına rağmen, şirket Kurumsal Yönetim anlayışı bakımında oldukça bilinçli ve eksikliklerinin farkındadır.

3 - 4,99

Bu aralıkta bir not alan bir şirket SPK Kurumsal Yönetim ilkelerine çok az oranda uyum sağlamış durumdadır. Eksiklikler oldukça fazladır. Şirketin çok çaba göstermesi gerekmektedir.

0 - 2,99

Bu seviyede bir not alan şirketin, ilkelere uyumundan bahsetmek zordur. Kötü uygulamalar şirketin sürekliliğini tehdit etmektedir. Yönetim kalitesi çok düşüktür. Şirketin operasyonel riskleri oldukça yüksektir.