



## ***Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu***



***Garanti Finansal Kiralama A.Ş.***

5 Ağustos 2015

Geçerlilik Dönemi 05.08.2015-05.08.2016

## SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından, Garanti Finansal Kiralama A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

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

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 67 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler baz alınarak hazırlanmıştır.

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

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

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

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

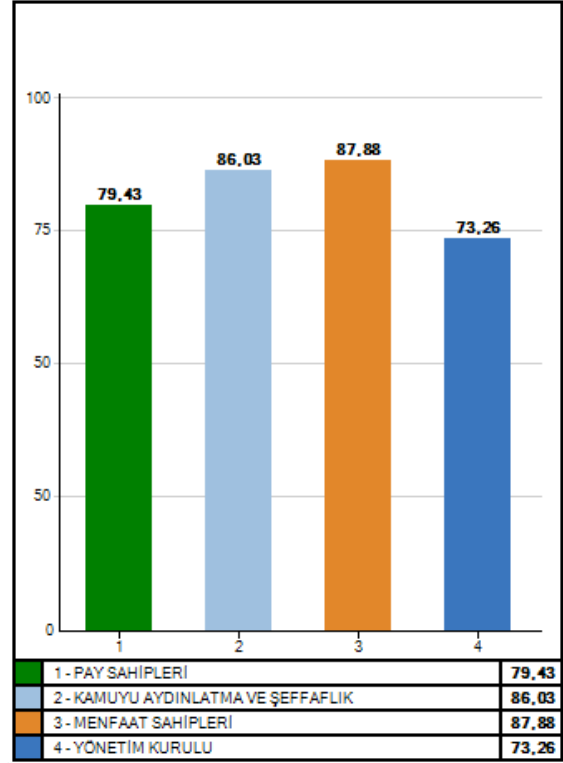
## İÇİNDEKİLER

1.	Derecelendirme Sonucu ve Derecelendirmenin Özeti	3
2.	Derecelendirme Metodolojisi	6
3.	Şirketin Tanıtımı	8
4.	Derecelendirmenin Bölümleri	
A.	Pay Sahipleri	13
a.	Pay Sahipliği Hakkının Kolaylaştırılması	13
b.	Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	14
c.	Genel Kurula Katılım Hakkı	14
d.	Oy Hakkı	15
e.	Azlık Hakları	15
f.	Kâr Payı Hakkı	15
g.	Payların Devri	15
B.	Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	16
a.	İnternet Sitesi	16
b.	Faaliyet Raporu	17
C.	Menfaat Sahipleri	19
a.	Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikaları	19
b.	Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	20
c.	Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	20
d.	Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler	21
e.	Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	21
D.	Yönetim Kurulu	22
a.	Yönetim Kurulunun İşlevi	22
b.	Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	23
c.	Yönetim Kurulunun Yapısı	23
d.	Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	24
e.	Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler	24
f.	Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	26
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	27

**GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.****SPK KURUMSAL YÖNETİM  
İLKELERİNE UYUM NOTU****8.02****Kobirate A.Ş. İletişim:**

Burhan TAŞTAN (216) 3305620 Pbx  
[burhantastan@kobirate.com.tr](mailto:burhantastan@kobirate.com.tr)

[www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)

**1. DERECELENDİRMENİN ÖZETİ**

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisini baz alan **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesi; şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan çalışmalar, yönetici ve ilgililer ile yapılan görüşmeler ve diğer incelemeler neticesinde sonuçlandırılmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde de yer aldığı üzere derecelendirme çalışması, Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ile Yönetim Kurulu başlıkları altında **350** kriterin incelemesi ve Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BİST Dışı Şirketler" için hazırladığı metodolojisine göre değerlendirilmesi sonucu **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**'nin Kurumsal

Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **8.02** olarak belirlenmiştir.

Bu sonuç, **GARANTİ LEASİNG** 'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağladığını, İç kontrol sistemlerini oluşturduğunu ve çalıştığını, Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş ve genel kurulların usulüne uygun yapıldığı, Pay Sahipleri haklarının adil bir şekilde gözetilmekte olduğunu, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflıkta kurumsal yönetim ilkelerine iyi düzeyde uyum sağladığını, Menfaat Sahiplerinin hakkı adil bir şekilde gözetilmekte ve Yönetim Kurulunun yapısı ve çalışma şekli kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumlu olduğunu, Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim uygulamalarında bazı küçük iyileştirmelere gereksinimi olduğunu ifade etmektedir.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında;

Pay Sahipleri, bölümünden **GARANTİ LEASİNG** 'in ulaştığı notun **79.43** olarak belirlenmiştir.

Pay Sahipleri ile ilişkileri mali işler müdürlüğü tarafından yerine getirilmesi, Ortaklık yönetiminde özel denetimi zorlaştırıcı uygulamaların bulunmaması, Genel kurulların usulüne uygun olarak ve zamanında yapılması, oy hakkında imtiyaz bulunmaması ve oy kullanımına ilişkin olarak zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılıyor olması, Kar dağıtım politikasının oluşturulması ve kamuoyu ile paylaşılması olumlu uygulamalar olarak göze çarpmaktadır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden **86.03** alan **GARANTİ LEASİNG**'in;

Kurumsal internet sitesinde ilkelere belirtilen güncel bilgilere ulaşılabilmesi tüm bilgilere eksiksiz ve tam olarak internet sitesinde yer verilmesi olumlu değerlendirilmiştir.

2014 yılından itibaren kapsamlı düzeyde hazırlanan faaliyet raporu içerik olarak yeterli bulunmuştur.

Şirketin ilkelere uyumlu olarak hazırlanan bilgilendirme politikası ve kamuoyu ile paylaşılmış ve olumlu olarak değerlendirilmiştir.

Menfaat Sahipleri Bölümünde şirketin ulaştığı notun **87.88** olduğu görülmektedir.

Bu bölümde şirket SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

İnsan kaynakları politikası oluşturulmuş, işe alım, görev tanımları, performans değerlendirme, yükselme, ödüllendirme, izin ve sosyal haklar gibi çalışanları ilgilendiren konular yönetmelikler şeklinde düzenlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur.

Çalışanlara yönelik olarak tazminat politikasını oluşturularak kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Çalışların eğitim programlarının hazırlanmış olması ve uygulaması başarılı bulunmuştur.

Suistimal ve Etik Dışı Davranışların Önlenmesine yönelik şirket politikası oluşturulmuş ve çalışanların bu kurallara uygun davranmaları için gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır.

Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **73.26** olduğu ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağladığı görülmektedir

Yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tanımladığı, şirket yönetiminin performansını denetlediği, şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye ve iç düzenlemelere uygunluğunu gözetmekte olduğu belirlenmiştir.

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kimse bulunmamaktadır.

Yönetim kurulunun uygun sıklıkla toplanmakta olduğu ve toplantıların ilgili yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapıldığı belirlenmiştir.

İlkelerde anılan denetim, kurumsal yönetim komitelerinin oluşturulması sağlanmış, çalışma prensipleri belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı görülmüştür.

Diğer yandan, yönetim kurulunda icracı olmayan üye sayısının yeterli olması, üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenmesi, Kurumsal yönetim ilkelerine uyum konusunda iyi uygulamalar olarak görülmüştür.



## 2. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi, şirketlerin yönetim yapılarının, yönetilme biçiminin, pay sahipliği ve menfaat sahipliğini ilgilendiren düzenlemelerin, tam anlamıyla şeffaf ve doğru bilgilendirmenin günümüz modern kurumsal yönetim ilkelerine uygun yapıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 1998 yılında üye ülkelerin kurumsal yönetim konusunda görüşlerini değerlendirmek ve bağlayıcı olmayan bir takım ilkeler belirlemek üzere bir çalışma grubu oluşturmuştur.

Çalışmada genel kabul gören diğer bir konu ise ilkelerin zaman içinde değişime açık olduğudur. Sözü edilen ilkeler öncelikle hisseleri borsada işlem gören şirketlere odaklı olmakla birlikte, bu ilkelerin borsada kayıtlı olmayan özel şirketler ve kamu sermayeli şirketlerde de uygulanmasının faydalı olacağı yine OECD'nin bu ilk çalışmasında vurgulanmaktadır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri, OECD Bakanlar Kurulu tarafından 1999 yılında onaylanarak bu tarihten sonra dünya genelindeki karar alıcılar, yatırımcılar, şirketler ve diğer paydaşlar açısından uluslararası bir referans kaynağı haline gelmiştir.

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

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

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

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

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

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

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul

toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BİST Dışındaki Şirketlerde **350** kriter incelenmektedir.

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

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

**Pay Sahipleri % 25**

**Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25**

**Menfaat Sahipleri % 15**

**Yönetim Kurulu %35**

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

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

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

Bu rapordaki:

✓ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun/Doğru Uygulama

\* simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Olmayan/Yanlış Uygulama

✓/\* simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Hale Getirilmesi İçin Geliştirilmesi Gerekli Uygulama

anlamında kullanılmaktadır.



### 3. ŞİRKETİN TANITIMI



<b>Şirket Unvan</b>	: Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
<b>Şirket Adresi</b>	: Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No: 23 34398 Sarıyer İSTANBUL
<b>Şirket Telefonu</b>	: (0212) 365 30 00
<b>Şirket Faksı</b>	: (0212) 365 30 01
<b>E-Posta</b>	: <a href="mailto:info@garantileasing.com.tr">info@garantileasing.com.tr</a>
<b>Şirket Web Adresi</b>	: <a href="http://www.garantileasing.com.tr">www.garantileasing.com.tr</a>
<b>Şirketin Kuruluş Tarihi</b>	: 1990
<b>Şirket Ticaret Sicil No</b>	: 269116
<b>Şirketin Ödenmiş Sermayesi</b>	: 350.000.000.-TL
<b>Şirketin Faaliyet Alanı</b>	: Yurtiçinde ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri Yapmak ve finansal kiralama ile ilgili faaliyetlerde bulunmak
<b>Faaliyette Bulunduğu Sektör</b>	: Finansal Kiralama

#### Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

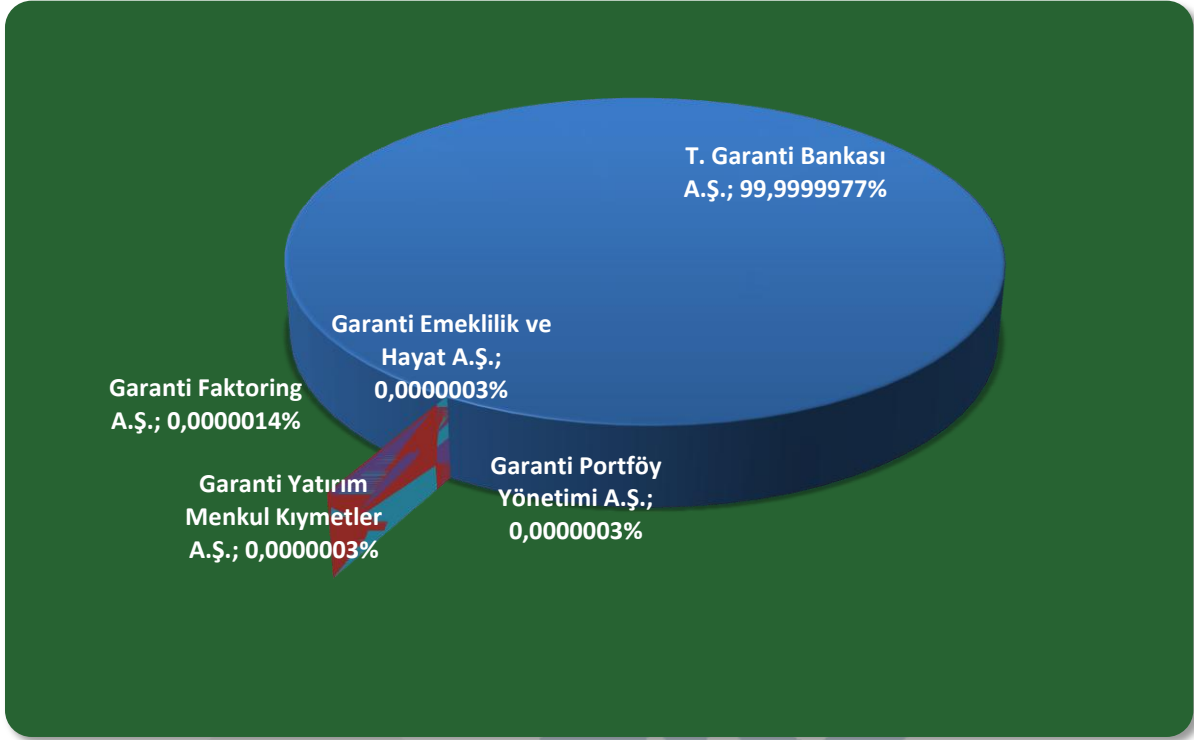
Arzu TOPCU

Mali İşler Birim Müdürü

[ATopcu@garantileasing.com.tr](mailto:ATopcu@garantileasing.com.tr)

(0212) 365 48 43

## Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibariyle)



Kaynak: www.kap.gov.tr

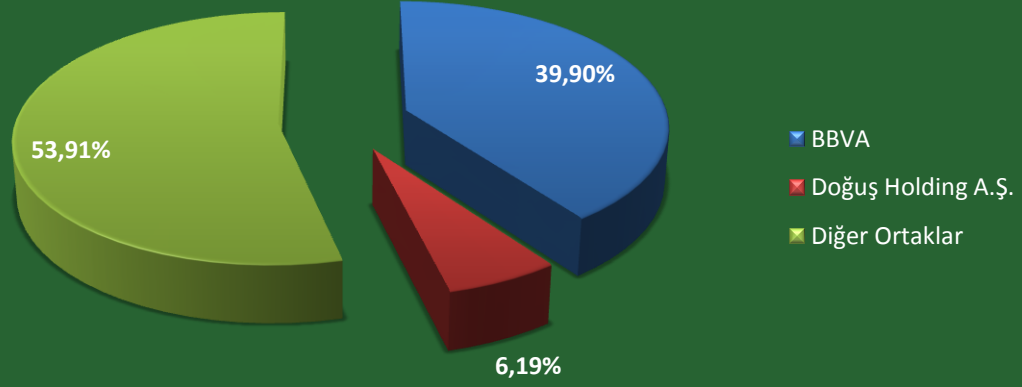
Ortak Adı	Payı (TL)	Payı (%)
T. Garanti Bankası A.Ş.	349.999.992,21	99,9999977
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1	0,0000003
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	1	0,0000003
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1	0,0000003
Garanti Faktoring A.Ş.	4,79	0,0000014
<b>Toplam</b>	<b>350.000.000,00</b>	<b>100,00</b>

## Ana Ortak Garanti Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Payı (TL)	Payı (%)
<b>BBVA (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A)</b>	1.675.800.000,00-	39,90
<b>Doğuş Grubu Toplam</b>	259.846.373,25	6,19
<b>Diğer Ortaklar</b>	2.264.353.626,75	53,91
<b>Toplam</b>	<b>4.200.000.000,00-</b>	<b>100,00</b>

Kaynak: www.kap.gov.tr

## T. Garanti Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı



Kaynak: [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)

### Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
<b>S. Ergun ÖZEN</b>	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
<b>Turgay GÖNENSİN</b>	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı değil
<b>Erhan ADALI</b>	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
<b>Osman Bahri TURGUT</b>	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
<b>Manuel Pedro Galatas Sanchez HARGUİNDEY</b>	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
<b>Luis Vicente GASCO TAMARIT</b>	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
<b>Ali TEMEL</b>	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil
<b>Ünal GÖKMEN</b>	Yönetim Kurulu Üyesi ve Gen. Md.	İcracı

## Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ünal GÖKMEN	Genel Müdür
Emre TONGO	Genel Müdür Yardımcısı
Volkan ÖZBEY	Genel Müdür Yardımcısı
Altuğ TOKSOZ	Genel Müdür Yardımcısı
Mehmet Murat ANTEPLİOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı
Koray AKHAN	Genel Müdür Yardımcısı

## YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

### KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Osman Bahri TURGUT (Başkan)  
Ali TEMEL

### DENETİM KOMİTESİ

Aydın ŞENEL  
Osman Bahri TURGUT

### Şirketin seçilmiş bazı finansal kalemlerdeki iki döneme ait karşılaştırması

	2013/12	2014/12	Değişim %
Finansal Kiralama Alacakları Net	3.346.974	3.744.955	11,89
Öz Kaynak Toplamı	595.995	686.677	15,22
Aktif Toplamı	3.657.550	4.128.167	12,87
Toplam Kiralama Gelirleri	291.707	353.818	21,29
Toplam Finansman Giderleri	(116.512)	(153.751)	31,96
Net Kar/Zarar	68.007	90.925	33,70
Aktif Karlılık Oranı	2,14%	2,38%	0,24
Öz Kaynak Karlılık Oranı	12,10%	14,10%	2,00

Kaynak: Garanti Leasing Bağımsız Denetim Raporları

Şirket 'nin finansal yapısı, ilkelere uyum seviyesini sürekli olarak destekleyecek niteliktedir.

## **Şirketin Kısa Tarihçesi**

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

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

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

## **Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi**

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

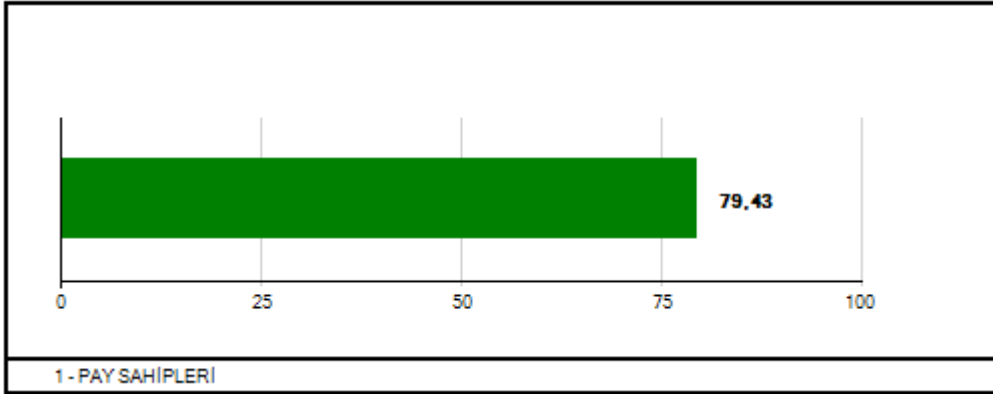
Yıllar itibariyle artan bir işlem hacmi ve sözleşme adedi yakalayan şirketin 2010 yılında 1998 adet olan sözleşme sayısı 2011 yılında 2916, 2012'de 2953, 2013'te 3018 ve 2014 yılında 3171 adet olarak gerçekleşmiştir.

Bu yıllar itibariyle artış gösteren sözleşme adetlerinin hacimsel karşılığı 2010 yılı için 467 milyon USD, takip eden 2011, 2012, 2013 ve 2014 yılları için sırasıyla 861, 777, 889 ve 943 milyon USD olarak gerçekleşmiştir.

Bu hacim 2014 yılında %29'luk kısmı gayrimenkul, %20,1'lik kısmı iş ve inşaat makineleri, %17,5'lik kısmı diğer makine ve ekipman sektöründen, %7,4'lük kısmı metal işleme makineleri, %7'lik kısmı ise tekstil makinelerine ilişkin olarak gerçekleştirilen finansal kiralama işlemlerinden sağlanmıştır.

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

#### 4. DERECELENDİRMEİNİN BÖLÜMLERİ A. PAY SAHİPLERİ



##### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Genel kurullar ilgili yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapılmıştır.
- ✓ Oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemeler bulunmamaktadır.
- ✓ Kâr dağıtım politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Genel kurulun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönerge hazırlanarak genel kurulca onaylanmıştır.
- ✓ Bağış ve Yardım Politikası oluşturularak genel kurul onayına sunulmuştur.
- ✓ Payların Devrinde kısıtlama yoktur.
- ✓/\* Genel Kurul Toplantılarına söz hakkı bulunmaksızın menfaat sahipleri ve medya davet edilmelidir.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği üzere **Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması**, pay sahiplerinin **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**, pay sahiplerinin **Genel Kurula Katılım Hakkı**, pay

sahiplerinin **Oy Hakkı**, **Azlık Pay Sahiplerinin Hakları**, pay sahiplerinin **Kâr Payı Alma Hakkı** ve pay sahiplerinin **istediklerinde istediği kişilere Paylarını Devredebilme Hakkı** başlıkları çerçevesinde **93** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **79.43** puan almıştır.

##### a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

Pay sahipleri ile ilişkiler doğrudan Genel Müdür Yardımcısı Murat ANTEPLİOĞLU'na bağlı olarak Mali İşler Müdürü Arzu TOPÇU tarafından sürdürülmektedir.

Adı geçen kişilerin görevin gerektirdiği bilgi ve deneyim ile yeterli düzeyde oldukları, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta oldukları gözlenmiştir.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

Bu alt bölümde şirketin ilkelere uyum sağladığı belirlenmiştir.

## **b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgiler pay sahiplerinin kullanımına sunulmakta ve bu amaçla şirketin internet sitesi [www.garantileasing.com.tr](http://www.garantileasing.com.tr); etkin olarak kullanılmaktadır.

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

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan "Bilgilendirme Politikaları" internet sitesinde yayınlanmakta, pay sahiplerinin bilgi alma hakkı anılan politikalar kapsamında ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

Şirketin kamuoyu ile paylaştığı kapsamlı olarak hazırlanan bilgilendirme politikası olumlu olarak değerlendirilmiştir.

Pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkını zorlaştıran düzenleme ve uygulamalar bulunmamakla birlikte, ana sözleşmede bu hakkın kullanımı konusunda bir düzenleme yapılmamış ancak TTK 438 ve 439 maddeleri ile konu yasal güvence altına alınmıştır.

Bu alt bölümde şirketin ilkelere uyum sağladığı belirlenmiştir.

## **c. Genel Kurula Katılım Hakkı**

Şirket genel kurul toplantı sürecindeki uygulamaları ile bu alt bölüm kapsamındaki ilkelere uyum sağladığı gözlenmiştir.

Genel kurul toplantı ilanının, mevzuat ve ana sözleşmede öngörülen usullerle asgari 3 hafta önceden yapılmakta olduğu

ve 2014 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü genel kurulun 2015 yılının 13 Mayıs 2014 tarihinde yapıldığı görülmüştür. 2014 yılı olağan genel kurul 15 Mayıs 2015 tarihinde yapılmıştır.

2014 yılında yapılan olağan ve olağan üstü genel kurul evrakları üzerinde yapılan incelemeler ve ilgililerle yapılan görüşmelerden genel kurulların 6102 sayılı yasanın ilgili maddelerine uygun yapıldığı anlaşılmıştır.

Genel kurul tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri üzerinde yapılan incelemelerde; gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu tespit edilmiştir.

Toplantı başkanının, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmasına özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği belirlenmiştir.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edildiği, gündemde "diğer" "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterildiği belirlenmiştir.

Genel kurul toplantıları şirket merkezinde ve toplantı için uygun bir mekânda yapılmaktadır.

Toplantılara katılımcılar konusunda Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergenin 5. Maddesinde yer verilmiştir.

Şirket bağış ve yardım politikalarını oluşturarak 15 Mayıs 2015 tarihinde yapılan Genel Kurul onayına sunulmuş,

2014 yılında yapılan bağış ve yardımlar için Genel Kurulda bilgi aktarılmıştır

#### **d. Oy Hakkı**

Gerek ana sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemelere yer verilmemiş ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmıştır.

Oy hakkında imtiyaz bulunmamakta ve bir pay bir oy kullanma hakkı vermektedir.

Pay sahipleri genel kurul toplantılarında oy hakkını bizzat kullanabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir şahıs aracılığı ile de kullanabilmekte, bu amaçla kullanılacak vekâletname örnekleri şirket merkezi ve kurumsal internet sitesinde pay sahiplerine sunulmaktadır.

Şirketin beraberinde hâkimiyet ilişkisi getiren karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

**Garanti Leasing**'in bu alt bölümde ilkelere uyumu iyi düzeydedir.

#### **e. Azlık Hakları**

Azlık pay sahiplerinin genel kurula katılma, vekâletle temsil, oy hakkının kullanımında üst sınır uygulanmaması gibi temel pay sahipliği haklarının kullandırılmasında herhangi bir hak ihlali bulunmamaktadır.

Bu anlamda azlık haklarının kullandırılmasında özen gösterildiği gözlemlenmiştir.

#### **f. Kâr Payı Hakkı**

Şirketin kar dağıtım konusundaki uygulamaları ana sözleşmenin 23. Maddesinde düzenlenmiş bulunmaktadır.

Bu düzenlemeye göre kâr payı dağıtımında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Kar dağıtımında kistelyevm esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibari ile tüm paylara eşit olarak dağıtılır ilkesi olumlu olarak değerlendirilmiştir.

2015 Yılı faaliyet raporunda; "Kâr dağıtım politikası hususunda, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Mevzuatı ve Esas Mukavelemizde yer alan hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu kâr dağıtım teklifini hazırlayıp Genel Kurul'un onayına sunmaktadır. Genel Kurul Toplantısında kârın dağıtılıp dağıtılmayacağı, ne şekilde ve ne zaman dağıtılacağı hususları görüşülüp karara bağlanmakta ve mevzuata uygun olarak tüm bildirimler yasal süreleri içerisinde yerine getirilmektedir.

Şirket, kuruluşundan 31.12.2014 tarihine kadar kâr payı dağıtımını yapmamış olup, kârın tamamı yedeklere aktarılmıştır.

Bu alt bölümle ilgili olarak; 2014 yılı olağan genel kurulunda onaylanan kâr dağıtım politikasının ilkelere uygun olarak geliştirilmesi olumlu olacağı kanısına varılmıştır.

#### **g. Payların Devri**

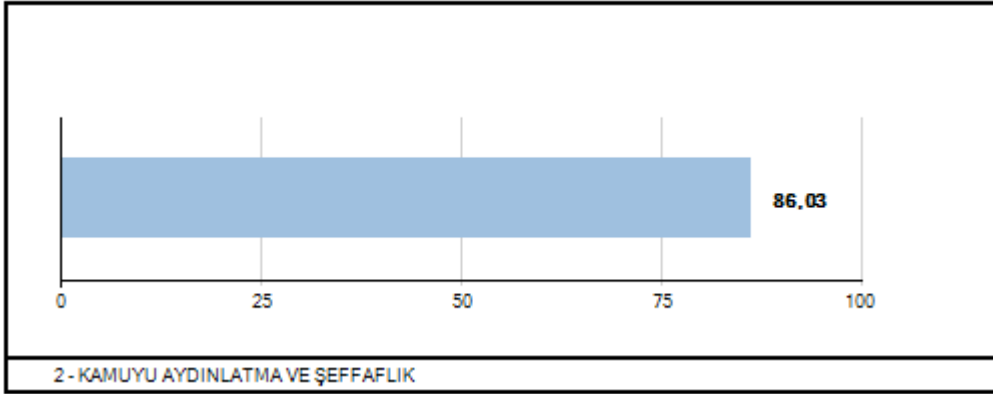
Şirket ana sözleşmesinin 7.maddesinde payların devri açıklanmıştır.

Payların devrine ilişkin olarak devir işlemlerinde 6361 sayılı Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman şirketleri kanunu ve ilgili alt düzenlemelerinin konu ile ilgili hükümleri uygulanmaktadır.

Payları devrinde bir kısıtlama bulunmamaktadır.



## B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ **Bilgilendirme politikaları düzenlenmiş ve elektronik ortamda kamuya duyurulmuştur.**
- ✓ **İnternet sitesi ilkelerde sayılan kapsamda, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır.**
- ✓ **İnternet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce olarak da hazırlanmıştır.**
- ✓ **Faaliyet raporu şirket hakkında birçok bilgiyi içerecek kapsamda hazırlanmıştır.**

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **İnternet Sitesi ve Faaliyet Raporu** başlıkları çerçevesinde **74**

farklı kriter ile değerlendirilmiş ve **86.03** puan almıştır.

#### a. İnternet Sitesi

Garanti Leasing, bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikaları çerçevesinde yapmaktadır.

Bilgilendirme politikası ve bu politikanın uygulama araçları ile kamu kurumları, şirket ortakları, mevcut ve potansiyel

yatırımcılar, müşteriler ile diğer menfaat sahiplerinin doğru ve eksiksiz bilgiye zamanında ve eşit koşullarda ulaşması amaçlanmıştır.

Kamuya açıklanacak bilgiler, açıklamadan yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve düşük maliyetle kolay erişilebilir biçimde şirketin kurumsal internet sitesinde kamunun kullanımına sunulmaktadır.

Kamunun aydınlatılmasında, şirketin kurumsal internet sitesi ([www.garantileasing.com.tr](http://www.garantileasing.com.tr);) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olup çelişkili ve eksik bilgi içermediği belirlenmiştir.

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, şirket ana sözleşmesinin son hali, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul

toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, bilgilendirme politikası, insan kaynakları politikası, şirket tarafından oluşturulan suiistimal ve etik dışı davranışları önleme politikası, bağış ve yardım politikası, tazminat politikası ve ücretlendirme politikası yer almaktadır.

İnternet sitesinde yer alan bu bilgiler, uluslararası yatırımcıların yararlanması açısından İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 1524. Maddesi uyarınca [www.garantileasing.com.tr](http://www.garantileasing.com.tr) kurumsal internet sitesinde Bilgi Toplumu Hizmetleri bölümünde kanunen yapılması gereken ilanlara yer verilmiştir.

Bu alt bölümde **Garanti Leasing**'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun çok iyi düzeyde bulunduğu saptanmıştır.

## **b. Faaliyet Raporu**

**Garanti Leasing** Yönetim kurulunun, 2014 yılı faaliyet raporu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmış olduğu görülmektedir.

Şirketin kuruluşundan son altı yıllık faaliyet raporları elektronik ortamda pay sahipleri ve kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

Mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında;

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,

Sektörün durumu, sektöre ilişkin beklentiler ve şirketin sektör içindeki yerine ilişkin bilgilere,

Mali Durum, kârlılık ve tazminat ödeme gücüne ilişkin değerlendirmeye,

Şirket hakkında verilen idari yaptırım ve cezalara ilişkin açıklamalara,

Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımını yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin bilgilere,

Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim kurulunun bu konudaki değerlendirmelerine,

Şirket'in yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlara ilişkin bilgilere,

Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklara ve ilkelerde sayılan daha birçok bilgiye yer verilmiştir.

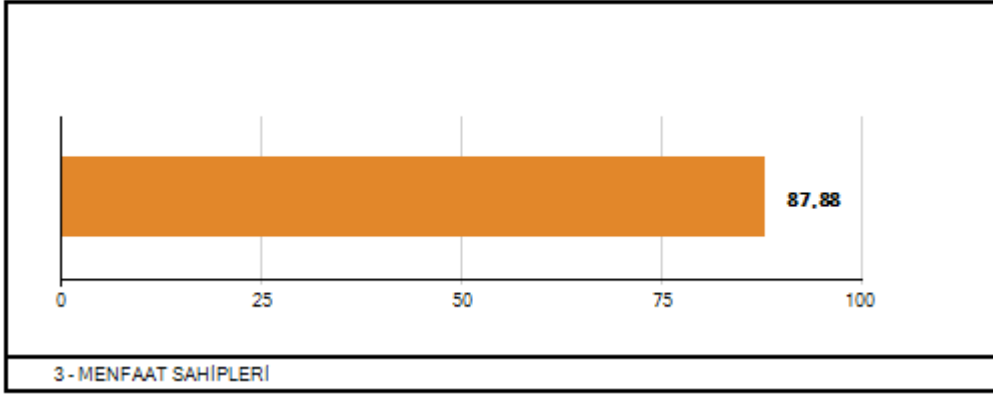
Yönetim kurulunun, söz konusu 2014 yılı faaliyet raporu; TC Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tebliğleri, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" ve diğer ilgili yasa ve mevzuat ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan II-17- 1 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırladığı görülmüştür.

Faaliyet raporların hazırlanmasında grafik çalışmalarının yapılması kurum kimliği açısından olumlu katkı sağlayacaktır.

Bu alt bölümde **Garanti Leasing** 'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun iyi düzeyde bulunduğu saptanmıştır.



## C. MENFAAT SAHİPLERİ



### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Suiistimal ve Etik Dışı Davranışların Önleme politikası oluşturularak elektronik ortamda yayınlanmıştır.
- ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
- ✓ İnsan kaynakları politikası ve müşteriler ile menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok alanda iç düzenleme yapılmıştır.
- ✓ Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.
- ✓ Çalışanlar tarafından ayrımcılık yapıldığına ya da haklarını alamadıklarına ilişkin şikâyet bulunmamaktadır.
- ✓ Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.
- ✓ Tazminat politikası oluşturularak genel kurul onayına sunulmuş ve internet sitesi aracılığı ile kamuoyu ile paylaşılmıştır.
- ✗ Şirket ana sözleşmesi ve iç düzenlemelerinde çalışanlar ve menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici mekanizma ve modeller bulunmamaktadır. Bu konuda

ana sözleşmede de herhangi bir düzenleme yer almamaktadır

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere menfaat sahiplerine ilişkin şirket politikası, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi, insan kaynakları politikası, müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler, etik kurallar ve sosyal sorumluluk başlıkları çerçevesinde 57 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **87.88** puan almıştır.

#### a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Kurumsal Yönetim İlkelerinde menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgili olan çalışanlar, pay sahipleri, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar grubu olarak tanımlanmıştır.

Garanti Leasing'in, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına aldığı belirlenmiştir.

Şirketin, menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarına saygılı olduğu, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu izlenimi edinilmiş, bu amaçla birçok iç düzenleme yapıldığı görülmüştür.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirildiği, menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmesi için gerekli mekanizmaların oluşturulduğu belirlenmiştir.

Şirket 22.05.2003 tarihli 4857 sayılı İş yasasını referans alarak çalışanlarına yönelik bir Tazminat Politikası oluşturup Yönetim Kurulu kabulünden sonra 15.05.2015 tarihinde yapılan Genel Kurul ile pay sahiplerin bilgisine sunmuştur.

**Garanti Leasing** bu alt bölümle ilgili uygulamalarıyla ilkelere uyum sağlamıştır.

#### **b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi**

Çalışanların şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller geliştirilmemiş ve bu hususta şirket iç düzenlemelerinde veya esas sözleşmesinde herhangi bir düzenlemeye yer verilmemiştir.

Bununla birlikte şirket çalışanlarına yönelik yıllık "Çalışan Memnuniyet Anketi" uygulaması 2014 ve 2015 yıllarında Aon Hewitt firması tarafından yapılmış, Müşterilere yönelik Memnuniyet anketi

ise İPSOS firması tarafından 2015 yılı içerisinde gerçekleştirilmiştir. Anket sonucuna göre olumlu ve olumsuzluklar belirlenmiş, olup şirket yönetiminin olumsuz olarak değerlendirilen hususlara yönelik tedbirleri oluşturulmuştur.

Şirket Bugüne kadar Performans Değerlendirme, Eğitim vb konularda personel görüşleri alınmış ve elde edilen sonuçlar doğrultusunda düzenlemeler yapıldığı öğrenilmiştir.

Şirketin bu alt bölümde ilkelere uyumu iyi düzeydedir.

#### **c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası**

İşe alma, çalışma koşulları, sicil dosyaları, disiplin uygulamaları, personelin yetki ve sorumlulukları, ücret, sağlık hakları, izin hakları, terfiler, görev değişiklikleri ve işten çıkarma, ölüm, istifa, emeklilik ve eğitim prosedürleri belirlenmiş ve uygulamada bu politikalara sadık kalındığı gözlenmiştir.

Gerek politikalar oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

Performans yönetim sistemleri ve ödüllendirme kriterleri oluşturulmuş ve çalışanlara duyurulmuş olup çalışanlara sağlanan menfaatlerin tespitinde anılan kriterlere uyulmaktadır.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiştir.

2015 yılında toplam 53 konu başlığı altında 187 personelin eğitimi sağlanmıştır.

Şirket çalışanlara yönelik şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda yeterli bilgilendirme yapıldığı öğrenilmiştir.

Şirketin organizasyon yapısı çalışma koşullarına göre belirlenmiş, birimler ve bu birimlerde istihdam edilecek kişi sayısı ile nitelikleri şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiştir. Temmuz 2015 tarihi itibarıyla genel müdürlük ve 9 Şube müdürlüğünde toplam 147 kişinin istihdam edilmekte olduğu belirlenmiştir.

Şirkette yapılan incelemeler ve çalışanlarla yapılan görüşmeler sonucu; çalışanlar için güvenli çalışma ortam ve koşulları sağlandığı, çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmadığı bilgisine ulaşılmıştır.

Yetkililerce, çalışanlara ilişkin düzenlemelerin gerektiği güncellenerek ilgililere duyurulduğu ifade edilmiştir.

Çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edinme planları oluşturulmamıştır.

İzin almak kaydıyla dernek kurma özgürlüğü kısıtlanmamıştır. Çalışanlar herhangi bir sendikanın üyesi değildir.

Bu alt bölümde **Garanti Leasing**'in kurumsal yönetim ilkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

#### **d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler**

Garanti Leasing'in gerek müşterilerle, gerekse de tedarikçilerle ilişkileri detaylı sözleşmelere dayandırılarak sürdürülmektedir.

Şirket faaliyetleri sırasında müşteriler ve tedarikçilerden edinilen belge ve bilgiler ticari sırrın güvenliği kapsamında ilgisiz kişilerin bu bilgilere ulaşmamasını teminen muhafaza altına alınmıştır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin ilkelere uyumu çok iyi düzeydedir.

#### **e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Tüm çalışanların uymak zorunda olduğu Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası geniş bir şekilde hazırlanmış ve yönetim kurulunca onaylanarak şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlamıştır.

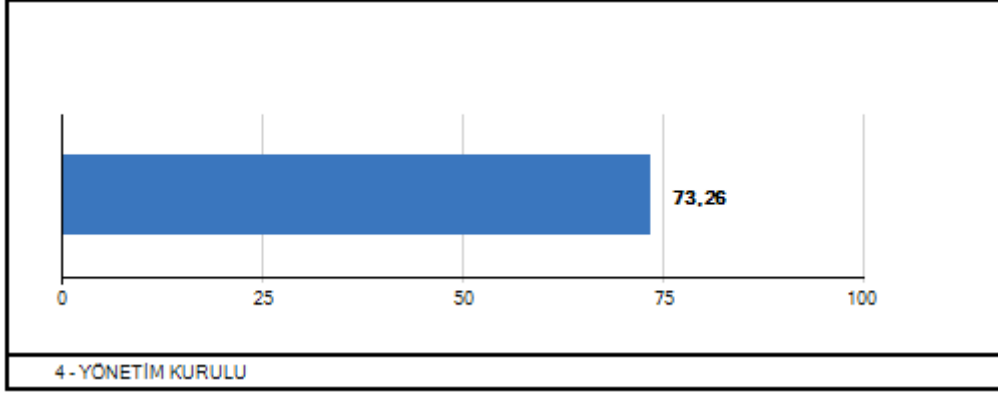
Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikasında; çalışanların bu politikaya aykırı tutumu tespit edildiğinde, yapılması gerekenler, bildirim yöntemleri, bildirim konuları ve değerlendirme yer almaktadır.

Garanti Leasing, kurumsal sosyal sorumluluk politikalarını oluşturmuş ve bu çerçevede faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketin Kurumsal Sosyal sorumluluk projelerini geliştirmesi ilkeler açısından olumlu olacaktır.

Şirketin bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere uyum sağladığı görüşüne varılmıştır.

## D. YÖNETİM KURULU



### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedefleri, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynakları belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim Kurulu Başkanlığı ve CEO görevleri farklı kişilerce üstlenilmiş olup şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi yoktur.
- ✓ Yönetim kurulu üye sayısı, kurulun verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları için yeterlidir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelere oluşması sağlanmıştır.
- ✓ Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında borç/kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- ✓ Kurumsal Yönetim, Denetim ve Ücret komiteleri oluşturulmuş ve çalışma ilkeleri belirlenmiştir.
- ✗ Yönetim kurulu için özeleştir ve performans değerlendirilmesi yapılması ve üyelerin bu çerçevede ödüllendirme ve

azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

✗ Yönetim Kurulunda Kadın Üye bulunmamaktadır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **yönetim kurulunun işlevi, yönetim kurulunun faaliyet esasları, yönetim kurulunun yapısı, yönetim kurulu toplantılarının şekli, yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar** başlıkları çerçevesinde **126** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **73.26** puan almıştır.

#### a. Yönetim Kurulunun İşlevi

Yönetim kurulu, aldığı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla, kuruluşun öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil etmektedir.

Yönetim kurulu bu anlamda şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç

duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir.

Yönetim kurulu şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmekte, şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

Yönetim Kurulu şirketin en üst düzeyde karar alma, strateji tayin etme ve temsil yetkisine sahiptir.

**Garanti Leasing'in** bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere uyumu iyi düzeydedir.

#### **b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve iç kontrol sistemlerini oluşturmuştur.

Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür görevlerini farklı kişiler üstlenmişlerdir.

Yönetim kurulunun şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynadığı izlenimi edinilmiştir.

Yönetim kurulunun yetki ve sorumlulukları açıkça ayrılabilir ve tanımlanabilir biçimde 03.11.2014 tarihinde 1433 sayılı Yönetim Kurulu kararı oluşturulan Yönetim Kurulu İç yönergesinde belirlenmiştir.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını yerine getirirken,

yöneticiler ile sürekli ve etkin işbirliği içerisinde olduğu gözlemlenmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle (grup bünyesinde) sigorta edilmiştir.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

#### **c. Yönetim Kurulunun Yapısı**

Şirket ana sözleşmesinin 9. Maddesine göre Şirket Yönetim Kurulu en az beş en fazla dokuz üyeden oluşmaktadır. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az beş üyenin bulunması koşuluna uyulmuştur.

15.05.2015 tarihinde yapılan Genel Kurulda Yönetim Kurulu Genel Müdür dahil 8 üyeden oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu üye sayısının, üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları, komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından yeterli olduğu görülmüştür.

Yönetim kurulunda icracı olmayan üyelerden olması ilkesine uygun davranılmakta olduğu belirlenmiştir. Yönetim kurulunun, genel müdür dışında kalan 7 üyesi icracı olmayan üyelerden oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulunda Bağımsız niteliğe sahip üyelerin bulunması ilkeleri üst seviyeye taşıyacaktır.

Yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmesi, bu hedeflere ulaşmak için bir politika



oluşturulması ve yönetim kurulunun bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi uygun olacaktır.

#### **d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli**

Şirket yönetim kurulu toplantılarının şekline Ana sözleşmenin 11. maddesinde yer verilmiştir.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı; Yönetim Kurulu'nun yetki ve görev dağılımı ile Yönetim Kurulu toplantılarının esas ve usullerini belirleyen yönetim kurulu iç yönergesi doğrultusunda yapılmaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu toplantı yeri bilgisi, toplantıya elektronik ortamda katılıma yer verilmiştir.

2014 yılı içinde Garanti Finansal Kiralama Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu 4 adet toplantı düzenlemiştir. Bu toplantılar tüm üyelerin katılımıyla gerçekleştirilmiştir.

Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Herhangi bir üyeye imtiyaz veya veto hakkı tanınmamıştır.

Yerinde ve kayıtlar üzerinde yapılan incelemelerde, Yönetim kurulu toplantılarının mevzuat ve ana sözleşmenin yönetim kurulu toplantılarına ilişkin düzenlemelerine uygun yapıldığı görülmüştür.

**Garanti Leasing** bu alt bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

#### **e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler**

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilebilmesi için Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi teşkil edilmiş olup Yönetim Kurulu yapılanması gereği Ücret Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmamıştır.

Kurumsal yönetim komitesi çalışma esasları bu yapılanmaya uygun olarak düzenlenmiştir.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve yazılı dokümanlar olarak kurul tarafından onaylanarak elektronik ortamda kamuya açıklanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2015 yılı içerisinde kurulmuş görev ve çalışma esasları belirlenmiş olup herhangi bir toplantı gerçekleştirilmemiştir, yönetim kuruluna öneri geliştirmemiştir.

Kurumsal Yönetim komitesi iki üye ile kurulmuş olup komite başkanı ve üye icracı olmayan üye statüsündedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev ve yetkileri ise şu şekilde tanımlanmıştır.

Komitenin görevleri Kurumsal Yönetim komitesi sıfatı ile Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu izlemek, Bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak, Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulmaması nedeni ile çıkar çatışmalarını tespit etmek, Pay sahipleri ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmek olarak belirlenmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi asgari üç ayda bir olmak üzere yılda dört defa toplanması, Gerekli görülen hallerde yöneticilerin ve çalışanların toplantıya çağırılması, çalışma toplantılarının tutanaklara bağlanması ve çalışma sonuçlarına ilişkin Yönetim Kurulu'na bilgi verilmesi şeklinde belirlenen çalışma esasları olumlu bulunmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesinin Aday Gösterme ve Ücret Komitesi sıfatı ile görev ve yetkileri belirlenmesi uygun olacaktır.

2015 yılı içerisinde kurulan komitenin toplantılarını çalışma esaslarına uygun olarak bir an önce gerçekleştirmesi şirketin kurumsal yönetim seviyesini geliştirmesine yardımcı olacaktır.

Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerini yerine getirmesine yardımcı olmak amacıyla kurulan Denetim Komitesi, iki üyeden oluşmaktadır.

Denetim Komitesi'nin 2014 yılında gerçekleştirdiği dört toplantıya, komite üyeleri eksiksiz olarak katılmıştır. Komite 2015 yılı ilk altı aylık dönemde üyelerin katılımı ile iki toplantı gerçekleştirmiştir.

Şirketin iç denetim ve risk yönetimi denetim kuruluna bağlı iç denetim birimi tarafından yürütülmektedir.

İç denetim biriminin organizasyondaki yeri Yönetim Kurulu tarafından Mart 2014 tarihinde kabul edilen İç Denetim Birimi Yönetmeliği'nin 2.2. maddesi uyarınca Denetim Komitesi aracılığı ile Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmaktadır.

İç denetim biriminin amaçları, Şirketin iç kontrol sistemine ilişkin güvence hizmeti vermek gerektiği hallerde iç kontrol sisteminin iyileştirilmesine ve geliştirilmesine destek olmak ve öneriler

geliştirmek, bağımsız objektif değerlendirmeleri ile risk yönetimi, kontrol ve kurumsal yönetim süreçlerinin etkinliğinin değerlendirilmesine ve geliştirilmesine katkı sağlamak olarak belirlenmiştir.

Şirketin iç denetim birimi 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketleri kanunu ve 24.04.2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketlerinin kuruluş ve faaliyet esaslarını belirleyen yönetmeliği 13, 14, ve 15 maddelerine uygun olarak İç kontrol sistemi, Bilgi sistemlerinin tesisi ve Risk yönetimi maddelerine uygun yapılanma sağladığı görülmüştür.

Yönetim Kurulu nezdinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmamış olmakla birlikte, Denetim Komitesine bağlı İç Denetim birimi tarafından Şirketin maruz kaldığı operasyonel ve finansal risklerin tespiti, ölçümü ve izlemesi yapılmaktadır.

Risk Yönetimi kapsamında gerçekleştirilen çalışmalar, kontroller, sonuçlar ve alınacak aksiyonlar düzenli aralıklara Üst Yönetim ile Denetim Komitesine raporlanmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirleyip gözetimini yapmak üzere ücret komitesinin oluşturulması veya bu komitenin görevlerinin Kurumsal Yönetim komitesi tarafından yerine getirilmesi ilkelere uyumu üst seviyeye taşıyacaktır.

Komiteler aşağıdaki üyelerden oluşturulmuştur:

## Denetim Komitesi

Ad Soyadı	
Aydın ŞENEL	Üye
Osman Bahri TURGUT	Üye (İcracı Değil)

## Kurumsal Yönetim Komitesi

Ad Soyadı	
Osman Bahri TURGUT	Üye (İcracı Değil)
Ali TEMEL	Üye (İcracı Değil)

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin Riskin Erken Saptanması ile Aday Belirleme ve Ücret Komitelerinin oluşturulması. Aday Belirleme ve Ücret Komitesinin ayrı olarak oluşturulamaması halinde görev ve yetkilerinin Kurumsal Yönetim Komitesine verilmesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin çalışmalarına işlevsellik kazandırılması gerekmektedir.

### f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve elektronik ortamda kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler kişi bazında ya da yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilmeksizin faaliyet raporunda açıklanmaktadır.

Bu bildirim kişi bazında olmasa da yönetim kurulu ve üst düzey yönetici ayırımına yer verilerek yapılması ilkelere uyum açısından daha doğru olacaktır.

Şirketin, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç ve kredi vermediği veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmadığı veya lehine kefalet gibi teminatlar vermediği öğrenilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerinin performansları dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulamasının bulunmaması, bu alt bölümde yeniden düzenleme gerektiren bir alan olarak belirlenmiştir.

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

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

NOT	TANIMLARI
<b>4-5,9</b>	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal endeksine katılmaya uygun değildir.
<b>&lt; 4</b>	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlayamamıştır. İç Kontrol sistemlerini oluşturamamış Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilememiş ve bu riskler yönetilememektedir. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine her kademedeki duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaaflar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.