



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Garanti Finansal Kiralama A.Ş.

12 Ekim 2020

Geçerlilik Dönemi 12.10.2020-12.10.2021

SINIRLAMALAR

KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından, **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.** hakkında düzenlenen 2020 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Revize raporu;

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

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

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

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

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

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

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

İÇİNDEKİLER

1.	Altıncı Dönem Revize Edilen Derecelendirme Sonucu	3
2.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	7
3.	Derecelendirme Metodolojisi	13
4.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	14
5.	Şirketin Yıllar İtibari ile Kurumsal Yönetim Uyum Notunun Gelişimi	17

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

BİST DIŞI ŞİRKET

9.41

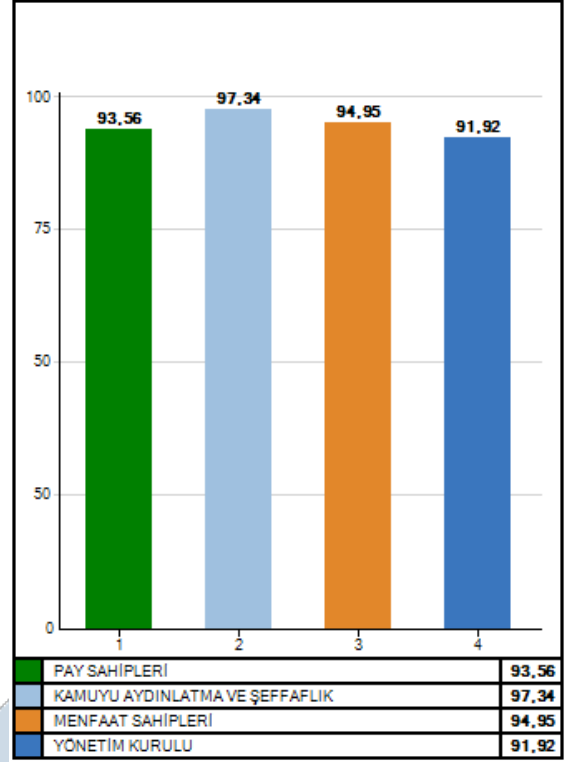
KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme
ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş

İletişim: (216) 3305620 PBX

Burhan TAŞTAN

burhantastan@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr



1. ALTINCI DÖNEM REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME SONUCU

GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin altıncı dönem revize rapor belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır.

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

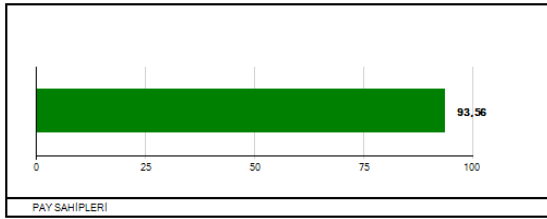
Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği, SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları esas alınmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde de yer aldığı üzere derecelendirme çalışması, Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat

Sahipleri ile Yönetim Kurulu başlıkları altında 350 kriterin incelemesi ve Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BİST Dışı Şirketler" için hazırladığı metodolojisine göre değerlendirilmesi sonucu **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,41** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç; Şirketin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket iç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır, Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları genel olarak kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur, ancak yine de bazı iyileştirmelere gereksinimi vardır.

Pay Sahipleri bölümünden **GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.’nin** ulaştığı not **93,56** olarak revize edilmiştir.



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

Şirketin azlık haklarını oluşturacak bir ortaklık yapısı bulunmamaktadır. Payların devrinde herhangi bir kısıtlama görülmemiştir. Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir. Oy hakkında imtiyaz bulunmamakta ve her bir pay bir oy kullanma hakkı vermektedir.

2019 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan Genel Kurul toplantısı 05.06.2020 tarihinde şirket merkezinde TTK md.416 çerçevesinde çağrısız olarak yapılmıştır. Genel kurul tutanağı ve hazırlanmış cetveli üzerinde yapılan incelemelerde; ortakların tamamının toplantıya vekâleten katıldığı gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı tespit edilmiştir. Şirketin faaliyet dönemi içinde yerine getirmediği bir genel kurul kararı yok, şirketin genel kurulların iptaline yönelik herhangi bir dava bulunmamaktadır.

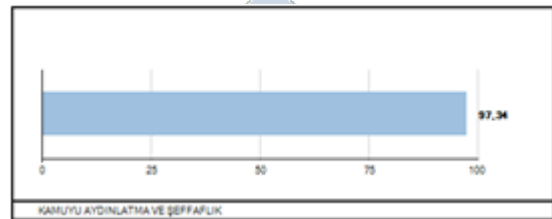
Genel Kurul toplantıları söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılması konusunda şirket ana sözleşmesinde hüküm bulunması, Bu bölümle ilgili geliştirilmesi gereken alan olarak görülmüştür.

Şirketin finansal yapısı, ilkelere uyum seviyesini sürekli olarak destekleyecek nitelikte olup şirketin Kâr payı dağıtımına ilişkin bilgileri

raporumuzun **"ii. Kâr Dağıtımı"** bölümünde açıklanmıştır.

Şirketin yıllar itibari ile Aktif Karlılık Oranı ve Öz Kaynak Karlılık Oranlarının sürekli geliştiriyor olması, Şirket genel kurullarına yönetim ve denetim ekibinin katılımın sağlanması, Şirket yönetiminin kurumsal yönetim gelişimi konusunda yoğun çaba içerisinde olması, bu bölümle ilgili not artış gerekçelerini oluşturmaktadır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünde Şirketin notu **97,34** olarak revize edilmiştir.



Kamunun aydınlatılmasında şirketin kurumsal internet sitesi www.garantibbvaleasing.com.tr aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmaktadır. Şirketin Kurumsal İnternet sitesinde Garanti Etik ve Doğruluk İlkeleri, Kâr Dağıtım Politikası, Bağış ve Yardım Politikası, Ücret Politikası, Tazminat Politikası ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk politikalarına yer vermesi ilkelere uyum açısından olumlu görülmüştür.

Kamunun, yatırımcıların ve diğer ilgililerin ulaşmak istediği tüm finansal ve finansal olmayan bilgi ve belgelerin son beş yıllık verilerine şirketin kurumsal internet sitesinden ulaşılmaktadır.

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

2019 yılı bağımsız dış denetimi, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member of KPMG International Cooperative) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. 2020 yılı denetiminin de

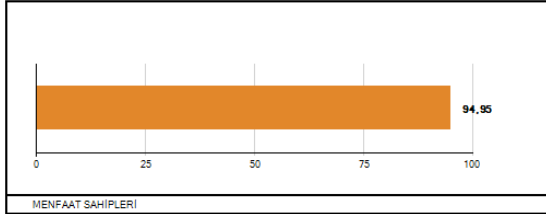
Genel Kurulun onayı ile yine aynı bağımsız denetim şirketi tarafından yapılmasına karar verilmiştir

Şirket tarafından kurumsal yönetim ilkelerine uyumlu olarak hazırlanan Bilgilendirme Politikasında izleme dönemimizde herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

Bu bölümle ilgili olarak; faaliyet raporlarında komitelerin etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmesinin bulunmaması, geliştirilmesi gereken alan olarak değerlendirilmiştir.

Kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında, şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkar çatışmaları ve çıkar çatışmasını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgiye yer verilmesi, İnternet sitesi politikalar bölümünün güncellenmesi not artış gerekçelerini oluşturmaktadır.

Menfaat Sahipleri bölümünden de Şirketin aldığı notu **94.95** olarak teyit edilmiştir.



Şirketin işe alma, ücret, sağlık, izin hakları, terfiler, atamalar, disiplin, işten çıkarma, ölüm, istifa ve emeklilik prosedürleri belirlenmiş, uygulamada da bu prosedürlere sadık kalındığı izlenimi edinilmiştir. Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı düşünülmektedir.

30.09.2020 tarihi itibarıyla Genel Müdürlük ve 13 Şube Müdürlüğünde toplam 99 kişinin istihdam edilmekte olduğu öğrenilmiştir.

Şirket çalışanlara yönelik olarak şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık gibi konularda bilgilendirme toplantıları yapmak ve görüş alışverişinde bulunmak amacı ile 6-7 ARALIK 2019 tarihinde vizyon toplantısını gerçekleştirmiştir. Şirket çalışanlarına 2019 son çeyreği ve 30.09.2020 tarihi itibarı ile sınıf içi ve online eğitimlerle 75 saat eğitim verilmiştir.

Garanti Leasing çalışanlarının Bağlılık ve Memnuniyet anketleri yılda iki kez yapılmakta olup, ayrıca çalışanlarının şirket içerisinde gerekli tüm bilgilere (Yönetmelikler, Duyurular, Formlar, Atamalar) İnternet ve İnsan Kaynakları Portalı ulaşmaları sağlanmıştır.

Garanti Leasing çalışanlarına yönelik olarak pandemi döneminde Mart 2020 tarihinden itibaren evden çalışma sistemine geçilmiş bu süreçte grubun teknoloji şirketi tüm çalışanlar için her türlü desteği sağlamıştır. Çeşitli anketler ile çalışanların sağlık durumları yakından takip edilmiş, tüm personele üst yönetim tarafından alacakları önlemlere ilişkin detaylı uyarı ve bilgilendirmeler yapılmıştır.

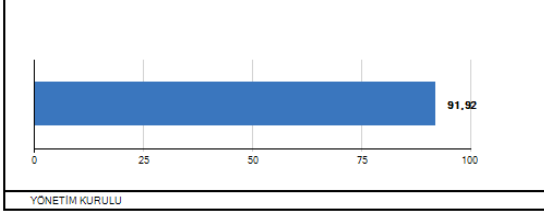
Şirket Çalışanlarına aylık gelirlerine ilave olarak internet masrafları ve yemek masrafları için artı ödemelerde bulunmuş ayrıca ev ortamında daha rahat çalışması için, farklı mobilya şirketleri ile anlaşmalar yapılarak, ofis masası veya koltuğu almak isteyenler için indirim anlaşmaları yapılmıştır.

Şirketin Proje Yönetimi ve Süreç Gelişim Müdürlüğü tarafından üç ayda bir müşteri memnuniyet ölçümlenmesi yapılmaktadır.

Şirketin Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri belirlenmiş olup tüm Garanti Bankası Grup şirketlerinde birlikte uygulanmaktadır. Etik ve Doğruluk İlkeleri şirketin kurumsal internet sitesinde kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Bu bölümde şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu iyi şekilde devam ettirdiği değerlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu bölümünde ise Şirketin ulaştığı not **91,92** olarak revize edilmiştir.



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

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

Yönetim Kurulu 1 (bir) başkan ve 6 (altı) üye olmak üzere toplam 7 (yedi) kişiden oluşmaktadır. Kurulda yedi (6) üye icracı olmayan üye statüsünde olup hiçbiri Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan kriterlere göre bağımsız üye niteliğine sahip değildir.

Yönetim Kurulu'nda kadın Yönetim Kurulu üyesi bulunmamaktadır. Şirket yönetimine Yönetim Kurulu Başkanın beyanı ile birden fazla kadın üye ataması konusunda bilgilendirme yapılmış olumlu bir gelişme olarak değerlendirilmiştir.

İlkelerde anılan Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesinin oluşturulması sağlanmıştır. Riskin Erken Saptanması Komitesi henüz oluşturulmamıştır. Diğer taraftan Yönetim Kurulunca belirlenmiş limitler çerçevesinde iki kişiden oluşan kredi komitesi bulunmaktadır. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi yoktur, Bu komitelerin görevini Kurumsal Yönetim

Komitesi tarafından yerine getirilmek üzere Yönetim Kurulu kararı alınmıştır.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş, yazılı dokümanlar olarak onaylanarak kamuya duyurulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmıştır. Komitelerde İcra Kurulu Başkanı/Genel Müdür görev almamıştır. (Kredi Komitesi hariç)

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri, görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara karşılık Tebliğ'de belirtilen koşulları karşılayacak şekilde mali mesuliyet grup sigorta poliçesi düzenlenmiştir.

Şirket ana sözleşmesinde pay ve menfaat sahiplerinin yönetim kurulunu toplantıya davet edebilmesine olanak sağlayacak düzenlemelere yer verilmemesi, şirketin geliştirilmesi gereken alan olarak görülmektedir.

Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelerden oluşması, Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiş olması, Yönetim kurulu genel ana başlığı altında şirket tarafından yapılan uygulamalara ilişkin düzenleyici ve denetleyici kurumlar tarafından uyarı veya ceza alınmaması, Yönetim kurulu şirketin kurumsal yönetim gelişimini destekleyici motivasyonları not artışının gerekçelerini oluşturmaktadır.

2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

A. Şirketin Tanıtımı:



Şirket Unvan : Garanti Finansal Kiralama A.Ş.
Şirket Adresi : Çamçeşme, Tersane Cd. No:15 34899, 34899 Pendik-İSTANBUL
Şirket Telefonu : (0216) 625 41 50
Şirket Faksı : (0216) 625 41 51
E-Posta : info@garantibbvaleasing.com.tr
Şirket Web Adresi : www.garantibbvaleasing.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi : 1990
Şirket Ticaret Sicil No : 269116
Şirketin Ödenmiş Sermayesi : 350.000.000.-TL

Şirketin Faaliyet Alanı : Yurtiçinde ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri yapmak ve finansal kiralama ile ilgili faaliyetlerde bulunmak

Faaliyette Bulunduğu Sektör : Finansal Kiralama

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

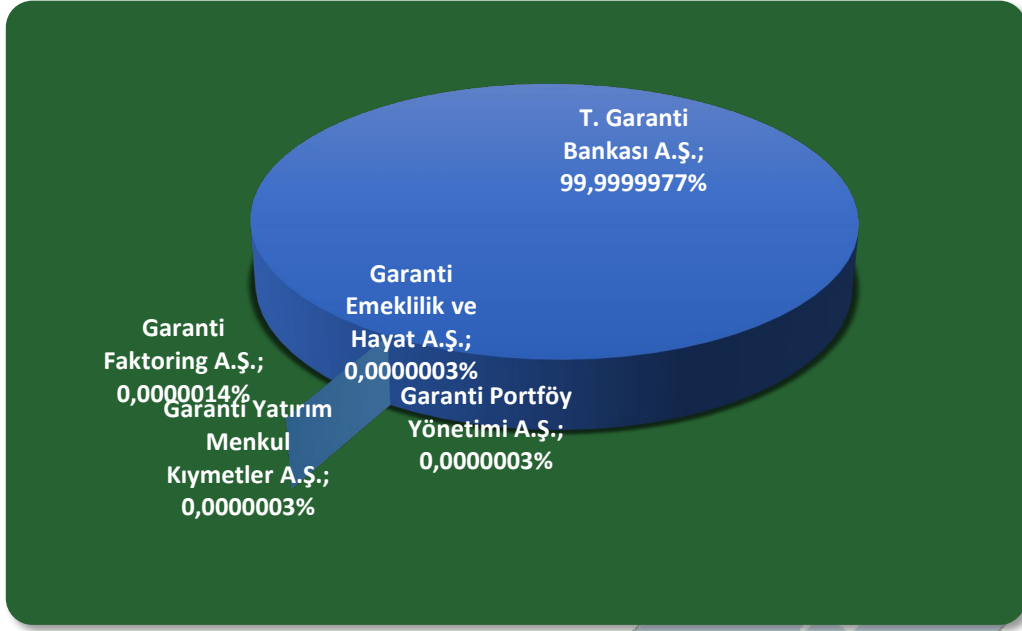
Arzu TOPCU

Mali İşler Birim Müdürü

ATopcu@garantibbvaleasing.com.tr

(0216) 625 41 50

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Ortaklık Yapısı



Kaynak: www.kap.gov.tr

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

Ana Ortak BBVA Garanti Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı

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

Kaynak: www.garanti.com.tr Garanti Bankası A.Ş. İnternet Sitesi ve Faaliyet Raporu

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

1946 yılında Ankara'da kurulan Garanti Bankası, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 487 milyar Türk Lirası'na ulaşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır.

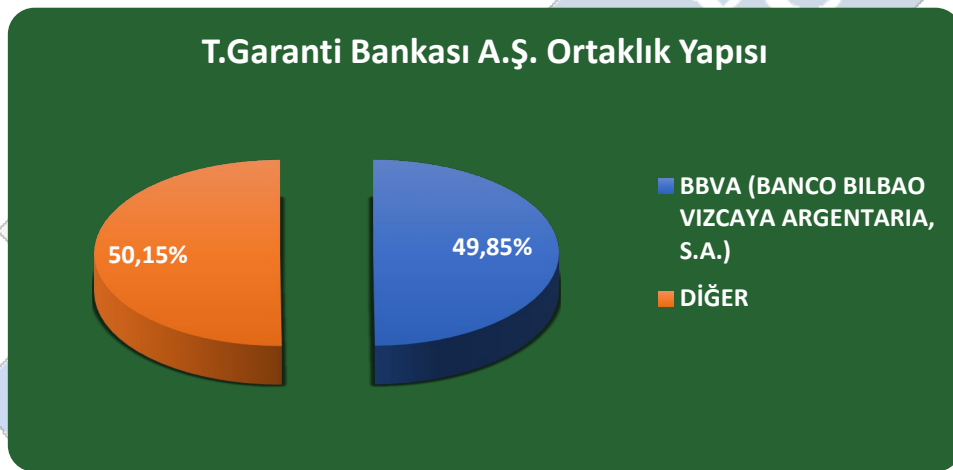
Kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel, özel ve yatırım bankacılığı, ödeme sistemleri dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti, Hollanda ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra bireysel emeklilik ve hayat sigortası, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarındaki finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubudur.

30 Haziran 2020 itibarıyla yurt içinde 903 şube, Kıbrıs'ta yedi, Malta'da bir olmak üzere yurt dışında sekiz şube, Düsseldorf ve Şangay'da birer temsilcilikten oluşan yaygın bir dağıtım ağı ve 18,759 çalışanıyla 18 milyondan fazla müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir. En son teknolojik altyapıya sahip 5,219 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz bir deneyim ve bütünleşik kanal kolaylığı sunmaktadır.

Garanti Bankası'nın hakim ortağı, hisselerinin %49.85'ine sahip olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)'dır. Hisseleri Türkiye'de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD'de işlem gören Garanti'nin Borsa İstanbul'daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 30 Haziran 2020 itibarıyla %50.07'tür.

Tüm paydaşlarına değer yaratarak sürdürülebilir büyüme sağlamak hedefiyle ilerleyen Garanti, stratejisini, müşterilerine karşı her zaman "şeffaf", "anlaşılır" ve "sorumlu" bir yaklaşımla, ihtiyaçlarına uygun ürün ve hizmetler sunarak müşteri deneyimini sürekli iyileştirmek ilkeleri üzerine yapılandırıyor. Sahip olduğu yetkin ve dinamik insan kaynağı, teknoloji alanındaki kesintisiz yatırımları, kalite ve müşteri memnuniyetinden ödün vermeden sunduğu inovatif ürün ve hizmetleri, Garanti'yi Türk bankacılık sektöründe lider bir konuma taşımaktadır.

Kaynak: www.garanti.com.tr



Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Recep BAŞTUĞ	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
Ali TEMEL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı Değil
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Selahattin GÜLDÜ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Aydın GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Ünal GÖKMEN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	İcracı

Yönetim Kurulu 30.09.2019-31.12.2019 tarihleri arasında tam katılımlı olarak iki toplantı gerçekleşmiştir. 01.01.2020-30.09.2020 tarihleri arasında Yönetim Kurulu toplantı sayısı 3 olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılı için bir toplantı planlanmaktadır. Şirket, herhangi bir yönetim kurulu üyesine

ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir. Şirketin faaliyet dönemi içinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi idari veya adli bir yaptırım bulunmamaktadır. Ana hissedar Garanti Bankası A.Ş. ile birlikte iştirak yöneticilerinin 01.04.2020-31.03.2021 tarihleri arasında mali mesuliyet sigorta poliçesi bulunmaktadır.

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Ünal GÖKMEN	Genel Müdür
Volkan ÖZBEY	Genel Müdür Yardımcısı
Altuğ TOKSÖZ	Genel Müdür Yardımcısı
Levent GÜLBAHÇE	Genel Müdür Yardımcısı
Habib ÇELEBİ	Genel Müdür Yardımcısı

İzleme dönemimiz içerisinde Krediler ve Varlık Yönetiminden sorumlu Genel Müdür yardımcısı olarak Yönetim Kurulunun 28.02.2020 tarih ve 1582 sayılı kararı ile 01.03.2020 tarihinden geçerli olmak üzere Habib ÇELEBİ atanmış şirketin Genel Müdür Yardımcısı kadrosu 4'e yükseltilmiştir.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Kurumsal Yönetim Komitesi

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

Kurumsal Yönetim Komitesi 2019 yılı son dört ay bir kez 2020 yılında bir kez toplantı gerçekleştirmiştir.

Denetim Komitesi

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

Denetim Komitesi 2019 yılı 24.09.2019-31.12.2019 tarihleri arasında 2 toplantı gerçekleştirmiş olup 2020 yılında 30.09.2020 tarihine kadar 3 toplantı gerçekleştirmiş bir toplantı planlanmıştır.

Kredi Komitesi

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

Kredi Komitesi; şirketin yönetim kurulunca belirlenmiş limitler çerçevesinde kredi kararları almak amacıyla kurulmuştur.

Şirketin seçilmiş bazı Konsolide olmayan finansal kalemlerinin üç döneme ait karşılaştırması

	2017/12	2018/12	2019/12
Finansal Kiralama Alacakları Net	4.396.179	4.818.816	4.016.086
Öz Kaynak Toplamı	945.962	1.025.830	1.018.506
Aktif Toplamı	5.441.677	6.070.504	4.948.377
Toplam Kiralama Gelirleri	431.708	508.040	469.469
Toplam Finansman Giderleri	(240.113)	(323.598)	(302.579)
Net Kar/Zarar (Dönem)	20.751	80.616	100.436
Aktif Karlılık Oranı (%)	0,38	1,32	2,02
Öz Kaynak Karlılık Oranı (%)	2,19	7,85	9,86

Kaynak: Garanti Finansal Kiralama A.Ş. 2019 yılı Bağımsız Denetim Raporu

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

Şirketin Kısa Tarihçesi

Garanti Finansal Kiralama A.Ş., T.C. Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan izne istinaden 3226 sayılı kanun uyarınca yurtiçi ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuş ve Ana Sözleşmesi'nin 9 Ekim 1990 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmasıyla faaliyete geçmiştir. 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 müşteri tabanını kapsayacak şekilde kurumsal müşteriler, ticari müşteriler ile küçük ve orta boy işletmelerin leasing işlemlerini gerçekleştirmektedir.

Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Türkiye genelindeki 13 şubesi ile ülke geneline finansal kiralama hizmeti sunmaktadır. 30.09.2020 Tarihi itibari ile çalışan sayısı 99 kişidir.

Garanti Finansal Kiralama A.Ş. 21 Aralık 2006 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu Kararı ile "Garanti Filo Yönetim Hizmetleri ve Ticaret Anonim Şirketi" ("Garanti Filo") unvanı ile tamamen sahibi olacağı bir şirket kurma kararı almıştır. Garanti Filo 10 Ocak 2007 tarihinde Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilerek kurulmuş olup 2007 yılında faaliyetlerine başlamıştır. Garanti Filo araç faaliyet kiralaması alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Garanti Filo iştiraki olarak Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Garanti Filo Sigorta") adında bir şirket kurulmuş olup Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil tarihi 20 Mart 2014'tür

Şirketin 2016 yılında 2.814 olan sözleşme sayısı, 2017 yılında 2.401 adet, 2018 yılında da 1.785 adet 2019 yılında ise 703 adet olarak gerçekleşmiştir.

Şirketin finansla kiralama alacaklarının 2019 yılı sonu itibari ile sektörel dağılımda ilk üç sırayı %19 payla Tekstil sektörü, %13 payla İnşaat ve Çimento Sektörü %9 payla Hizmet sektörü oluşturmaktadır. 30.06.2019 tarihi itibari ile Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı benzer özellik göstermektedir.

B. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Sermaye, Ortaklık Yapısı ve Ana Sözleşme Değişiklikleri

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

ii. Kâr Dağıtımı

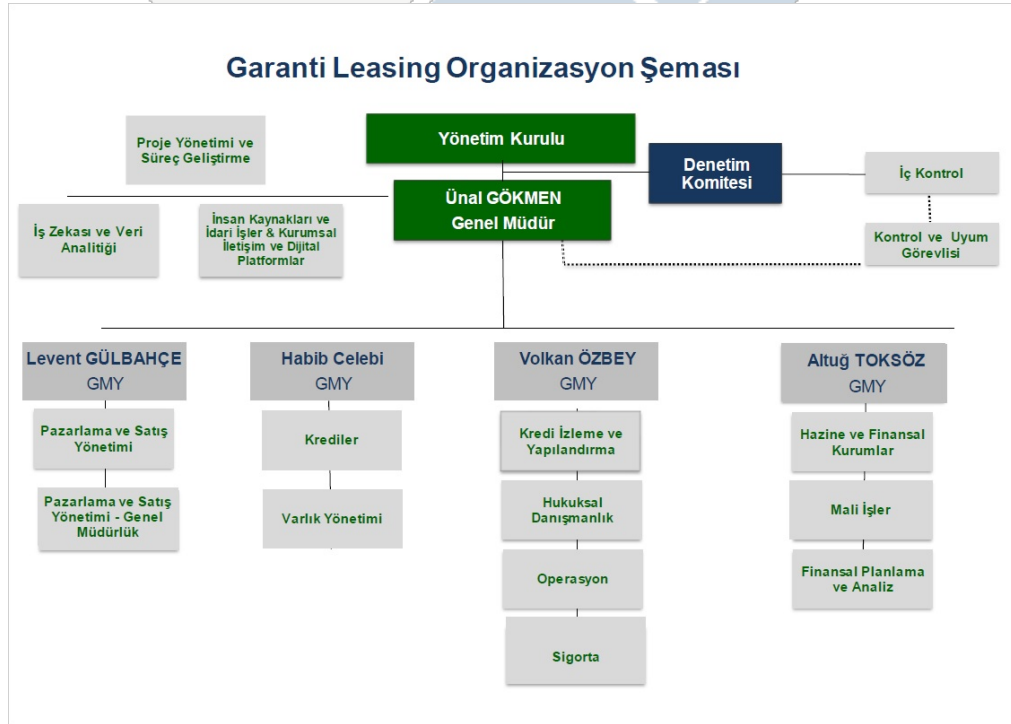
05.06.2020 tarihinde şirket merkezinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği; 100.436.108,70 TL'lik 2019 yılı kârından, 5.021.805,44 TL tutarında 1.Tertip Yasal Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalan 95.414.303,26 TL'nin Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

iii. Politikalar

İzleme dönemi içerisinde; Bağış ve Yardım Politikası, Bilgilendirme Politikası, İnsan Kaynakları Politikası, Kar Dağıtım Politikası, Kıdem ve İhbar Tazminatı Politikası, Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası, Ücretlendirme Politikası, Sponsorluk ve Kurumsal Sorumluluk Politikası bir değişiklik yapılmamıştır. İzleme dönemimiz içerisinde şirketin kredi ve risk politikalarına ilişkin olarak çeşitli politika ve prosedürler belirlenip bir kitapçık olarak yayınlanmıştır.

iv. Yönetim ve Organizasyon

Şirketin 30.09.2020 tarihi itibarı ile 99 çalışanı bulunmaktadır. İzleme dönemimiz içerisinde şirketin organizasyon yapısında değişiklik yapılmış,01.03.2020 tarihinde şirketin Genel Müdür yardımcılığı kadrosu 3 ten 4' yükseltilmiş, Krediler ve Varlık Yönetiminden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak Habib ÇELEBİ atanmıştır. Şirketin güncel organizasyon şeması aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.



i. Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

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

ii. Bağımsız Denetim

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ő. tarafından 07.04.2020 tarihli solo olarak düzenlenen Bağımsız Denetim raporunda;

Yapılan bağımsız denetimin, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütüldüğü ifade edilmiş ve Bağımsız Denetimin Őirketinin olumsuz bir görüőüne rastlanılmamıőtır.



3. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

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 birtakım ilkeler belirlemek üzere bir çalışma grubu oluşturmuştur.

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

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

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

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

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

olarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

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

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

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

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır. Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin KOBİRATE A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

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

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

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

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi,

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

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

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

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

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

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

NOT	TANIMLARI
9-10	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine en üst düzeyde katılmaya/endekste kalmaya hak kazanmıştır
7-8,9	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
6-6,9	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.

NOT	TANIMLARI
4-5,9	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal yönetim endeksinde katılmaya uygun değildir.
< 4	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 kademedede 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.

5. ŞİRKETİN KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOT GELİŞİMİ

	PAY SAHİPLERİ	KAMUYU AYDINLATMA	MENFAAT SAHİPLERİ	YÖNETİM KURULU	GENEL NOT
2015	79,43	86,03	87,88	73,26	8,02
2016	88,50	93,19	93,95	78,57	8,70
2017	89,33	94,69	94,95	81,74	8,89
2018	90,46	96,01	94,95	83,26	9,00
2019	91,30	96,01	94,95	84,77	9,07
2020	93,56	97,34	94,95	91,92	9,41