



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.

15 Aralık 2016

Geçerlilik Dönemi 15.12.2016-15.12.2017

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret 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.

BİST'de işlem gören 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 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 63 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 alınarak hazırlanmış 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 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. İznimiz 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	15
a. Pay Sahipliği Hakkının Kolaylaştırılması	15
b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	16
c. Genel Kurula Katılım Hakkı	16
d. Oy Hakkı	18
e. Azlık Hakları	18
f. Kâr Payı Hakkı	18
g. Payların Devri	19
B. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	20
a. Kurumsal İnternet Sitesi	21
b. Faaliyet Raporu	21
C. Menfaat Sahipleri	23
a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	23
b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	24
c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	24
d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler	25
e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	26
D. Yönetim Kurulu	27
a. Yönetim Kurulunun İşlevi	28
b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	28
c. Yönetim Kurulunun Yapısı	28
d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	29
e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler	29
f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	32
5. Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	33

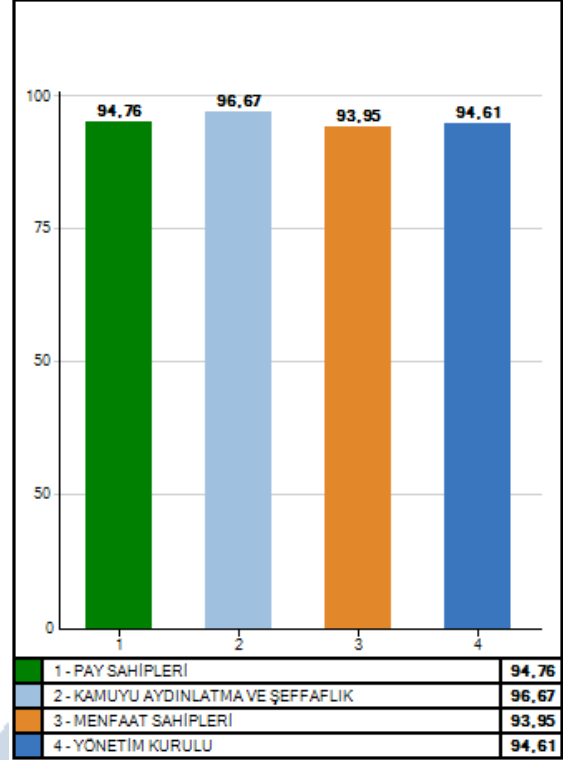
**DOĞUŞ OTOMOTİV
SERVİS VE TİCARET A.Ş.**

**SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU**

9.51

Kobirate A.Ş. İletişim :

Serap Çembertaş (216) 3305620 Pbx
serapcembertas@kobirate.com.tr
www.kobirate.com.tr



DERECELENDİRMENİN ÖZETİ

Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlerle dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, 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 esas alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.01.2016 tarih 2016/1 sayılı Bülten'indeki açıklamasına göre Doğuş Otomotiv, BİST 2. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş'nin, "BİST İkinci Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 401 kriter ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret Anonim Şirketi'nin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9.51** olarak belirlenmiştir. Bu sonuç DOĞUŞ Otomotiv'in, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük oranda uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler

önemli ölçüde tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile oldukça uyumludur. Ancak büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde bazı iyileştirmeler yapılması beklenmektedir.

Gerek yönetim kurulunun gerekse şirket üst yönetiminin, kurumsal yönetim ilkelerini içselleştirerek son bir yılda uyum ve iyileştirme gerektiren alanlara çözüm üretme konusundaki istekli ve kararlı yaklaşımları revize edilen nota ulaşmada en büyük etken olarak görülmektedir.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme sonuçlarına bakıldığında;

Pay Sahipleri bölümünden **94,76** puan alan şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir. Pay sahipleri ile ilişkilerin sağlıklı bir şekilde sürdürüldüğü Yatırımcı ilişkileri Birimi'nin bulunması, genel kurulların ve genel kurul davetlerinin usulüne uygun olarak yapılması, kâr dağıtım politikasının oluşturulması ve kamuya açıklanmış olması, oy hakkında imtiyaz bulunmaması olumlu uygulamalar olarak göze çarpmaktadır. II.17-1 Sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği uyarınca Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanması sağlanmıştır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden **96,67** alan DOĞUŞ Otomotiv'in; bilgilendirme politikasını oluşturması, bu politikanın genel kurulun bilgisine sunulması ve kamuya açıklamış olması ilkelerle uyumlu uygulamalardır. Şirketin kurumsal internet sayfasında ilkelerde sayılan ve yatırımcıların ihtiyaç duyabileceği şirketle ilgili birçok güncel bilgiye ulaşılabilmesi olumlu karşılanmıştır. Yıllık faaliyet raporunun içerik olarak yeterli ve verilen bilgilerin grafiklerle güçlendirilmiş olduğu görülmüştür. Yapılan bu

değerlendirmeler sonucu DOĞUŞ Otomotiv'in kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanında ilkelere çok iyi ölçüde uyum sağladığı düşünülmektedir.

Menfaat Sahipleri Bölümünde şirketin ulaştığı notun **93,95** 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. Eğitim politikaları oluşturulmuş, yıllık eğitim programları hazırlanarak çalışanlar konu ile ilgili olarak bilgilendirilmiştir.

İş süreçleri ve standartlar oluşturulmuş ve müşterilerin bu süreçler hakkında bilgilendirilmekte olduğu gözlemlenmiştir.

Dışarıdan mal ve hizmet temini konusunda yöntemler belirlenmiş ve yazılı dokümanlar halinde düzenlenmiştir.

Etik İlke ve Kurallar oluşturulmuş ve çalışanların bu kurallara uygun davranmaları için gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır.

Kurumsal sosyal sorumluluk ve sürdürülebilirlik politikaları oluşturulmuş, bu kapsamda yapılan çalışmalar gerek kurumsal internet sayfası gerekse yıllık faaliyet raporları vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **94,61** olduğu ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir

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

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup şirkette tek başına karar vermeye yetkili yönetici bulunmamaktadır.

Yönetim kurulunun düzenli olarak toplanmakta olduğu görülmüştür. Toplantılara ilişkin süreçler gerek ana sözleşmede gerekse iç yönetmeliklerde belirlenmiştir.

İlkelerde anılan Denetim, Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik, Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komitelerinin oluşturulması sağlanmış, çalışma prensipleri belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı görülmüştür. Ayrıca yönetim kurulunda profesyonellerin de yer aldığı bazı komiteler de bulunmakta ve aktif olarak faaliyet göstermektedirler.

Diğer yandan, yönetim kurulunun sadece bir (1) üyesinin icracı, diğer sekiz (8) üyesinin icracı olmayan üyelerden oluşması, yeterli sayıda bağımsız üye bulunması, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenerek genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuş olması ilkelere uyum konusunda önemli uygulamalar olarak görülmüştür.

Ayrıca Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararı karşılamak üzere şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiği ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklandığı belirlenmiştir.

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 yapılıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

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

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

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri, OECD Bakanlar Kurulu tarafından 1999 yılında 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 İkinci Grup Şirketlerde **401** kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye ait 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 belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum derecelendirmelerinde

kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

✓ 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.

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize 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 ilked en çok, tam puanın % 85'inin verilebileceği, asgari unsurları aşan iyi uygulamaların derecelendirme notuna katılması için, yeni soru/yöntemlerin metodolojiye ilave edilmesi tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisine göre; 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 değerlendirildiğinde o bölümde verilecek not tam puanın ancak % 85'i ile sınırlandırılmıştır. Kalan %15'lik kısma, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirlenen kriterlerin dışında şirket tarafından içselleştirilen iyi uygulamalardan ulaşılmaktadır.

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:

3. ŞİRKETİN TANITIMI



Şirket Unvan	: Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret Anonim Şirketi
Şirket Adresi	: Kanuni Merkez Maslak Mahallesi, Ahi Evran Cad., Doğuş Center No:4 İç Kapı No:13, Sarıyer/ İSTANBUL Yönetim Merkezi Şekerpınar Mahallesi Anadolu Caddesi No: 22, 41490 Şekerpınar - Çayırova / Kocaeli
Şirket Telefonu	: (0262) 6769090
Şirket Faksı	: (0262) 6769096
Şirket Web Adresi	: www.dogusotomotiv.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 19/11/1999
Şirket Ticaret Sicil No	: 429183 / 376765
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 220.000.000.-TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Otomotiv ve yedek parça ithalatı, satışı-pazarlaması ve servis hizmetleri
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: Otomotiv Sektörü

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

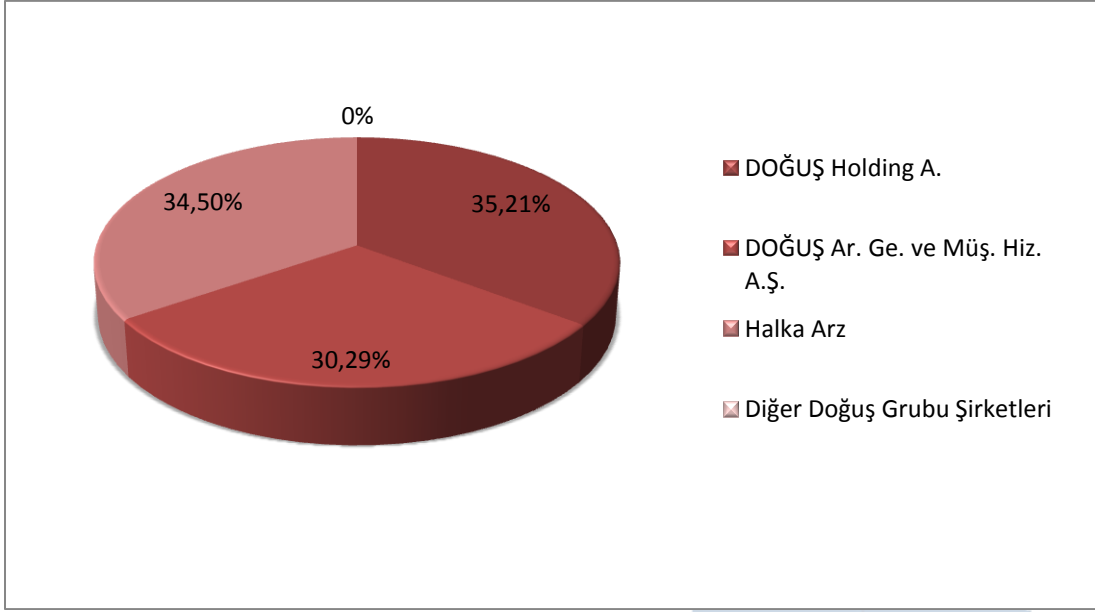
H. Müge YÜCEL

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

muyucel@dogusotomotiv.com.tr

0262 676 9058

***Şirket Ortaklık Yapısı (30.11.2016 tarihi itibariyle)**



Kaynak: Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.

Ortak Adı (*)	Pay Miktarı (TL)	Pay Oranı (%)
DOĞUŞ Holding A.Ş	77.461.218,00 -	35,21
DOĞUŞ Ar. Ge. ve Müş. Hiz. A.Ş.	66.638.086,00-	30,29
Halka Arz	75.900.000,00-	34,50
Diğer Doğu Grubu Şirketleri	696,00-	0,00
TOPLAM	220.000.000,00	100,00

Gerçek Kişi Nihai Pay Sahipleri (rapor tarihi itibariyle)

Ortak Adı	Payı (%)
Şahenk Ailesi	74,33
Diğerleri	25,67
Toplam	100,00

Kaynak: www.kap.gov.tr

* Doğu Otomotiv, Yönetim Kurulunun 27.07.2016 tarihi kararıyla; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 21.07.2016 tarihli duyuru ve 25.07.2016 tarihli ek açıklamaları çerçevesinde BIST’de işlem gören şirket paylarının bir kısmını geri almıştır. Anılan karara göre geri alımı yapılacak payların toplam bedelinin, Kurul düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan son yıllık finansal tablolarda yer alan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarı olan 524.000.000 TL’yi ve geri alınacak pay adedinin şirketin çıkarılmış sermayesinin yüzde onu olan 22.000.000 adet payı aşmayacaktır. 17.11.2016 tarihi itibariyle belirlenen sınırlarda alım yapılmış ve geri alım programı tamamlanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Aclan ACAR	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı değil
Osman Nezihi ALPTÜRK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı değil
H.Murat Aka	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil
Emir Ali Bilaloğlu	Yönetim Kurulu Üyesi / İcra Kurulu Başkanı	İcracı
Gür ÇAĞDAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil
Özlem Denizmen Kocatepe	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı değil
R.Yılmaz Argüden	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik, Riskin Erken Saptanması Komiteleri Başkanı	İcracı değil
Ferruh Eker	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Denetim Komitesi Başkanı	İcracı değil
E.Güliden Özgül	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi & Ücret Komitesi Başkanı	İcracı değil

Şirket İcra Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı
Emir Ali Bilaloğlu	Yönetim Kurulu Üyesi & İcra Kurulu Başkanı
Giovanni Gino Bottaro	Audi, Bentley, Lamborghini Marka Genel Müdürü
İlhami Eksin	Scania-Meiller-Scania Deniz Motorları, ThermoKing Marka Genel Müdürü
Anıl Gürsoy	Seat, Porsche,DOD Marka Genel Müdürü
Kerem Galip Güven	VW Ticari Araç Marka Genel Müdürü
Mustafa Karabayır	Yedek Parça & Lojistik Genel Müdürü
Ela Kulunyar	İnsan Kaynakları ve Süreç Yönetimi Genel Müdürü
Tolga Senyücel	Skoda-Yüce Auto Genel Müdürü
Kerem Talih	Mali İşler Genel Müdürü
Vedat Uygun	VW Binek Araç Marka Genel Müdürü

Yönetim Kurulu Komiteleri:

Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
R.Yılmaz ARGÜDEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Aclan ACAR	Yönetim Kurulu Başkanı	Komite Üyesi
Gür ÇAĞDAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
H. Hüsnü GÜZELÖZ	Baş Hukuk Müşaviri	Komite Üyesi
H. Müge YÜCEL	Yatırımcı İlişkileri Böl. Yöneticisi	Komite Üyesi

Denetimden Sorumlu Komite

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
Ferruh EKER	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
R. Yılmaz ARGÜDEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
R. Yılmaz ARGÜDEN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Aclan ACAR	Yönetim Kurulu Başkanı	Komite Üyesi
H. Murat AKA	Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Üyesi
H. Hüsnü GÜZELÖZ	Baş Hukuk Müşaviri	Komite Üyesi

Aday Gösterme ve Ücret Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı	Görevi
E. Gülden ÖZGÜL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Komite Başkanı
Aclan ACAR	Yönetim Kurulu Başkanı	Komite Üyesi
Osman Nezih ALPTÜRK	Yönetim Kurulu Başk. Vek.	Komite Üyesi

Bayi Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı
O. Cem YURTBAY	Yönetim Kurulu Başkan Danışmanı
Emir Ali BİLALOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi & İcra Kurulu Başkanı

Stratejik Planlama ve İş Geliştirme Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı
Özlem Denizmen KOCATEPE	Yönetim Kurulu Üyesi
Emir Ali BİLALOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi & İcra Kurulu Başkanı

Disiplin Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı
Osman Nezihi ALPTÜRK	Yönetim Kurulu Başk. Vek.
Emir Ali BİLALOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi & İcra Kurulu Başkanı
H. Hüsnü GÜZELÖZ	Baş Hukuk Müşaviri

Uyum Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı
H.Hüsnü GÜZELÖZ	Baş Hukuk Müşaviri
H.Murat AKA	Yönetim Kurulu Üyesi

İnsan Kaynakları Komitesi

Adı Soyadı	Unvanı
Aclan ACAR	Yönetim Kurulu Başkanı
Emir Ali BİLALOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi & İcra Kurulu Başkanı
H.Hüsnü GÜZELÖZ	Baş Hukuk Müşaviri

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılsonuna ait bilanço karşılaştırması

	2014/12	2015/12	Değişim %
	(Bin TL)	(Bin TL)	
Dönen Varlıklar	1.442.182	2.489.232	72,60
Ticari Alacaklar	743.529	1.103.939	48,47
Stoklar	569.259	1.214.122	113,28
Duran Varlıklar	1.385.075	1.490.671	7,62
Toplam Aktifler	2.827.257	3.979.903	40,77
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.528.824	2.304.035	50,70
Uzun Vadeli Yükümlülükler	62.098	312.985	404
Ödenmiş Sermaye	220.000	220.000	-
Öz sermaye	1.236.335	1.362.883	10,23

Kaynak : www.kap.gov.tr

Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılsonuna ait gelir tablosu karşılaştırması

	2014/12 (Bin TL)	2015/12 (Bin TL)	Değişim %
Satış Gelirleri	7.692.702	10.889.161	41,55
Satışların Maliyeti (-)	(6.819.714)	(9.780.598)	43,41
Brüt Kar	872.988	1.108.563	26,98
Finansal Giderler	(123.378)	(171.488)	39
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	296.297	365.389	23,31
Dönem Kâr/Zararı	253.078	302.444	19,50

Kaynak : www.kap.gov.tr

Şirket Hisse Senedinin B.İ.S.T.'deki Son Bir Yıllık Zaman Dilimi İçerisindeki En Yüksek ve Düşük Kapanış Değerleri

En Düşük	En Yüksek
8,27 (01.12.2016)	13,29 (04.04.2016)

Kaynak : Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.

Şirketin Kısa Tarihçesi

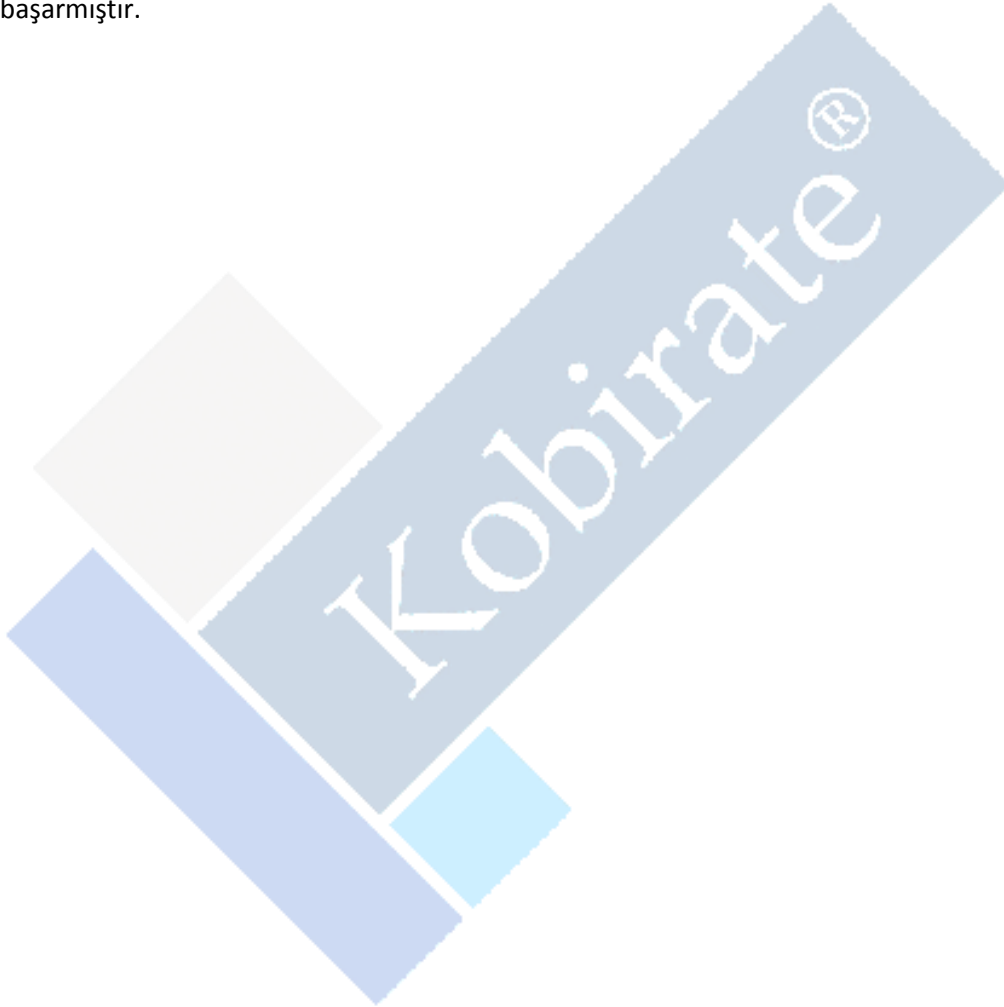
1994 yılında Doğu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile VW AG distribütörü olarak faaliyetine başlamıştır. 1999'da yeniden yapılanarak unvan değişikliğine gitmiş ve 2004 yılında da otomotiv faaliyetiyle ilgili tüm markaları şu andaki unvanla tek bir çatı altında toplamıştır. 2014 yılında 20'nci kuruluş yılını kutlayan Doğu Otomotiv, Türkiye'nin lider otomotiv ithalatçısı ve en büyük distribütörlerinden biridir.

Bir yandan distribütörlüğünü yaptığı markaları artırırken diğer yandan faaliyetini tamamlayıcı alanlarda da çeşitli markalarla temsilcilik ve üretim anlaşmaları yapmıştır. Türkiye'nin toptan ithal pazarında lider distribütör konumunda olan Doğu Otomotiv, binek aracı, hafif ticari araç, ağır vasıta, endüstriyel ve deniz motorları, soğutma sistemleri alanlarında kendi sektörünün lideri olan 13 uluslararası markanın temsilciliğini yürütmektedir. Bunlar; Volkswagen Binek Araç, Volkswagen Ticari Araç, Audi, Porsche, Bentley, Lamborghini, Bugatti, SEAT, Skoda, Scania ve Meiller markalarından oluşmaktadır. Şirket bu markaların 80'i aşkın modelinden oluşan geniş bir ürün portföyü sunmaktadır. Ayrıca şirket, endüstriyel ve deniz motorları pazarında Scania Engines, soğutma sistemleri pazarında Thermo King ve 2.el pazarında kendi bünyesinde yaratmış olduğu DOD markalarıyla yer almaktadır.

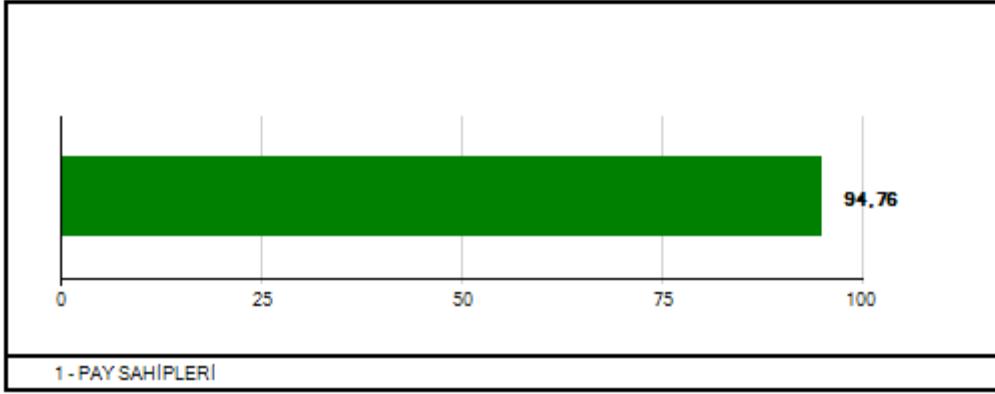
Doğu Otomotiv, koşulsuz müşteri memnuniyetini öncelik olarak benimseyerek Türkiye'nin en geniş Yetkili Satıcı ve Servis ağlarından birine sahiptir. Tüm Türkiye sahilinde 500'ü aşkın noktada müşterilerine satış, servis ve yedek parça hizmetini sunmaktadır.

Doğuş Otomotiv, otomotiv değer zincirinin tüm halkalarında bulunma stratejisi doğrultusunda hizmet portföyünü sürekli olarak genişletmektedir. Şirket, tüketici finansmanı, yedek parça ve aksesuar ticareti, lojistik, müşteri hizmetleri, ikinci el araç ticareti, filo kiralama, hızlı servis, araç muayene ve sigortacılık gibi hizmet alanlarında da faaliyetlerine devam etmektedir.

2004 yılında halka arz yöntemiyle sermayesinin % 34,50 sini halka açan Doğuş Otomotiv, kurumsallaşma ve marka / firma tanınırlık açısından hızlı ve yüksek bir performans göstermiştir. 2008 yılında Kurumsal İtibar Araştırması sonuçlarını, 2009 ve 2010 yıllarında da Kurumsal Sürdürülebilirlik raporlarını (sektöründe ilk) yayınlamıştır. Doğuş Otomotiv kurumsal sürdürülebilirlik faaliyetlerini kesintisiz olarak sürdürmektedir. 2009 yılından beri Kurumsal Sosyal Sorumluluk ve Sürdürülebilirlik Politikaları çerçevesinde oluşturduğu raporlarını kamuoyu ile paylaşan Doğuş Otomotiv önceki dönemde olduğu gibi 2016 Kasım-2017 Ekim Dönemi için de BİST Sürdürülebilirlik Endeksinde yer almayı başarmıştır.



4. DERECELENDİRMEİNİN BÖLÜMLERİ A. PAY SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Pay Sahipleri ile ilişkileri sürdüren bir Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuştur.
- ✓ Genel kurullar ilgili yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapılmıştır.
- ✓ Genel kurul toplantılarının kamuya açık olarak yapılacağı bilgisine davette yer verilmiştir.
- ✓ Şirketin bağış ve yardım politikası oluşturulmuş, genel kurul onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Genel kurul toplantısında, dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutar ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgi verilmiştir.
- ✓ Oy hakkında imtiyaz yoktur.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemeler bulunmamaktadır.
- ✓ Kâr dağıtım politikası oluşturulmuş, genel kurul onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Ana sözleşmede kar payı avansı yapılabileceğine ilişkin düzenleme bulunmaktadır.
- ✓/* Genel kurul toplantılarının kamuya açık olarak yapılacağı yönünde ana sözleşmede hüküm bulunması uygun olacaktır.
- ✓/* Ana sözleşmede azlık haklarını genişleten düzenlemenin yapılması Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu güçlendirecektir.

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 **115** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **94,76** puan almıştır.

a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından sürdürülmektedir. 25.03.2016 tarihli Özel Durum Açıklamasına göre Sn; Müge YÜCEL anılan tarih itibarıyla Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak görevlendirilmiştir. Sn; Bahar Efeoğlu AĞAR ise Yatırımcı İlişkileri Uzmanı olarak görev yapmaktadır. Her iki çalışan da Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisanslarına sahiptir.

II.17-1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak görevlendirilmesi sağlanmış ve 13.12.2016 tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Yatırımcı İlişkileri Birimi yönetim itibariyle doğrudan Mali ve İdari İşler Genel Müdürü Sn; Kerem TALİH'e bağlı olarak yapılandırılmıştır.

Bölüm çalışanlarının 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.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün her ay düzenli olarak gerek faaliyetleri gerekse hisse performansı konularında Yönetim Kuruluna elektronik ortamda bilgi sunduğu bilgisi edinilmiştir. Ayrıca yılda bir kez de birimin bir yıllık çalışmalarını içeren "Yatırımcı İlişkileri Faaliyet Raporu" hazırladığı ve kurula sunum yaptığı belirlenmiştir.

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

Bu alt bölümde şirketin ilkelere oldukça iyi düzeyde 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 kurumsal internet sitesi www.dogusotomotiv.com.tr etkin olarak kullanılmaktadır.

Yönetim Kurulu tarafından görüşülüp kabul edilen "Bilgilendirme Politikası" genel kurulun onayına sunulmuş ve şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma hakkı anılan politikada ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

Şirketle ilgili her türlü bilgi, zamanında, tam ve doğru biçimde verilmiş olup son bir yıllık dönem içerisinde bu konuda düzenleyici/denetleyici kurumlardan alınmış bir ceza/uyarı bulunmamaktadır. Keza, yine

aynı dönemde pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme istemlerinin cevapsız bırakılması, gerekçesiz olarak reddedilmesi gibi nedenlerle mahkemeye yansımış herhangi bir anlaşmazlık bulunmadığı bilgisi edinilmiştir.

Pay sahiplerinin yaptığı başvuru ve sorulara herhangi bir ayırım yapılmaksızın telefon, e-posta veya birebir görüşmeler yoluyla cevap verildiği öğrenilmiştir. İzleme dönemi (Aralık 2015-Aralık 2016) içerisinde yatırımcı ve analistlerden gelen bilgi talepleri eksiksiz olarak cevaplandırılmıştır.

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

Pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkını zorlaştıran düzenleme ve uygulamalar bulunmamaktadır. Ayrıca; Kurumsal Yönetim Uyum Raporlarında, pay sahiplerinin bu hakkı ne şekilde kullanacakları konusunda ilgili yasa maddesine de atıfta bulunularak bilgilendirmeler yapılması olumlu karşılanmıştır.

c. Genel Kurula Katılım Hakkı

Şirket genel kurul toplantı sürecindeki uygulamaları ile bu alt bölüm kapsamındaki ilkelerin birçoğuna iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

Şirketin 2015 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 25.03.2016 tarihinde yapılmıştır. Toplantıya davet 02.03.2016 tarih ve 9023 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde(TTSG), 29.02.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) usulüne uygun olarak yapılmıştır.

Aynı şekilde Şirketin; 6102 sayılı TTK 437'nci maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesi için hazır bulundurulması gereken finansal tablolar, yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun

kâr dağıtım önerisi ile ortaklığın ilgili mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkeleri gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaları da yine 3 hafta önceden pay sahiplerinin bilgisine sunduğu anlaşılmıştır.

Şirketin kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantı ilanı ile birlikte; gündem maddelerini açıklayan bilgilendirme dokümanları da yayımlanmıştır. Bu kapsamda; açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı ile şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunup bulunmadığı hakkında bilgilerin pay sahipleri ile paylaşıldığı saptanmıştır. Aynı şekilde; ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının yönetim ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek değişiklikler, pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri, gündemde ana sözleşme değişikliği olup olmadığı hakkında açıklama ve şirketin genel kurul iç yönergesi hakkında bilgilere de yer verildiği görülmüştür.

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, pay sahiplerinin katılımını arttırmak amacıyla pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmekte olup şirket genel merkezinin bulunduğu mahalde yapılmaktadır.

Genel kurul toplantısına katılan uzmanlarımız; toplantıya, yönetim kurulu başkanı, mali ve idari işler genel müdürü(CFO), hukuk danışmanı, şirket denetçisi ve mali tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ile gündemde özellik arz eden konularda açıklamalarda bulunmak üzere konuyla ilgili diğer kişilerin hazır bulunduğunu tespit etmişlerdir. Toplantıda gündem maddelerinin ayrı ayrı oyladığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden

duyurulduğu görülmüştür. 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.

Toplantı başkanının, genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağladığı, toplantısı sırasında sorulan sorular ile bu sorulara verilen cevapların toplantı tutanaklarında yer verilerek şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklandığı görülmüştür.

Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası adına yapması veya aynı tür ticari işlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi ile ilgili olarak izin verilmesi hususuna da genel kurul gündeminde yer verilmiştir.

SPK'nın II-17.1 sayılı tebliği hükümleri uyarınca şirketin ilişkili taraflarla olan yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemleri ve üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmiştir. Aynı şekilde; dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve kullanıcıları hakkında da ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Şirket ana sözleşmesinde genel kurul toplantılarının, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılacağı düzenlemesi bulunmaması eksiklik olarak değerlendirilmiştir. Bununla birlikte toplantı davetlerinde bu duyuru yapılmakta

ve toplantılar kamuya açık olarak düzenlenmektedir.

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.

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.

Genel kurul bilgilendirme dokümanlarında; şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ve oy hakkında imtiyaz konusunda bilgi verilmektedir. Bu dokümanda, bir hissenin bir oy hakkı verdiği ve oy hakkında herhangi bir pay grubuna imtiyaz tanınmadığı açıkça ifade edilmektedir.

Şirketin beraberinde hâkimiyet ilişkisi getiren karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

Doğuş Otomotiv'in bu alt bölümde ilkelere uyumu üst 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.

Ancak, azlık haklarının kapsamının ana sözleşme ile genişletilmesi ve sermayenin yirmide birinden daha düşük miktara sahip olanlara da bu hakların tanınması konusunda herhangi bir düzenleme yapılmamıştır.

f. Kâr Payı Hakkı

Kâr dağıtımında uygulanacak yöntem ana sözleşmenin 24. Maddesinde düzenlenmiştir. Aynı şekilde; ana sözleşmenin 25/b

Maddesinde Şirketin Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak pay sahiplerine temettü avansı dağıtabileceği hakkında düzenleme yapılmıştır.

Şirket, SPK tebliğleri, TTK' da belirlenen kriterler ve şirket ana sözleşmesinin ilgili maddelerine uygun olarak kâr dağıtım politikasını belirlemiş ve elektronik ortamda kamuya açıklamıştır.

Kâr dağıtım politikasının, yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içerdiği belirlenmiştir. Bu kapsamda, kar payı dağıtım oranı, ödeme şekli ve ödeme zamanı gibi bilgiler de kamuya açıklanmıştır.

Kâr payı dağıtımında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Ayrıca, ana sözleşmenin 24. Maddesinde "Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılacağı" hükmü yer almaktadır.

Yönetim Kurulu'nun 29 Şubat 2016 tarih ve 2016/06 sayılı toplantısında; Şirketin SPK mevzuatına göre düzenlenerek bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarına göre 2015 yılı faaliyetleri sonucunda elde etmiş olduğu net dönem karının, bilançoda yer alan geçmiş yıl karları/olağanüstü yedeklerden de ilave alınmak suretiyle, 300.000.000.-TL nakit kar dağıtımını yapılması ve dağıtım tarihinin 31 Mayıs 2016'yı geçmemek kaydı ve şartı ile Yönetim Kurulunca belirlenmesi teklifinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir. Söz konusu karar 25.03.2016 tarihli genel kurulda gündemin 6. Maddesi olarak görüşülmüş ve onaylanmıştır. Kar dağıtımı 07.04.2016 tarihinde yapılmıştır.

Bu alt bölümde Doğuş Otomotiv'in ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

g. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinin 7.maddesine göre;

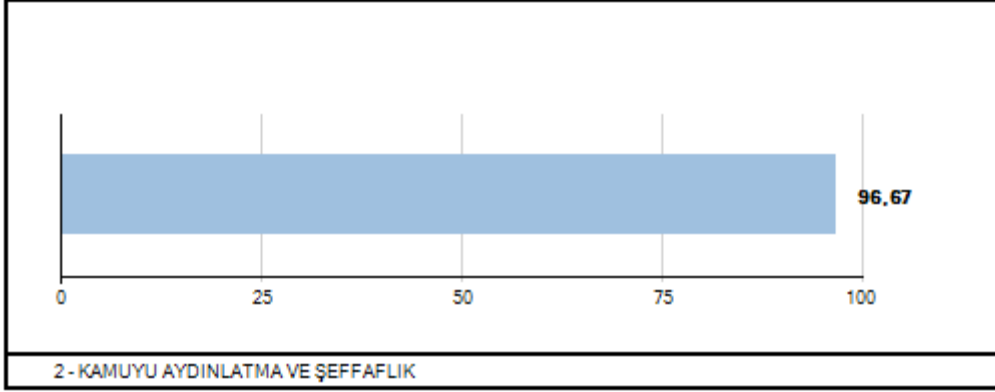
"Şirket paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir. "

Ana sözleşmede payların serbestçe devrini kısıtlayan herhangi bir düzenleme yoktur.

Doğuş Otomotiv'in bu alt bölümdeki uygulamaları kurumsal yönetim ilkelerini tam olarak karşılamaktadır.



B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ **Bilgilendirme politikası oluşturulmuş, genel kurulun onayına sunulmuş ve elektronik ortamda kamuya duyurulmuş.**
- ✓ **İnternet sitesi ilkelerde sayılan kapsamda, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır.**
- ✓ **İnternet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce olarak da hazırlanmıştır.**
- ✓ **Şirketin gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri kamuya açıklanmıştır.**
- ✓/***Yıllık faaliyet raporunda dolaylı ve doğrudan iştiraklerle dönem içinde gerçekleştirilen ticari ve mali ilişkilerin tutarlarını gösteren tablolara yer verilmemiştir.**
- ✓/***Faaliyet raporunda dönem içerisinde önemli miktarda varlık alımları ya da satışları olup olmadığı hakkında bilgi verilmesi doğru olacaktır.**
- ✓/***Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler kişi bazında açıklanmamıştır.**

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Kurumsal İnternet Sitesi** ve **Faaliyet Raporu** başlıkları çerçevesinde **88** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **96,67** puan almıştır.

Doğuş Otomotiv, bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikası çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

Bilgilendirme politikası, mevzuat ile belirlenenler dışında kamuya hangi bilgilerin açıklanacağını, bu bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan kamuya duyurulacağını, şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğine ilişkin bilgileri içermektedir.

Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar da bilgilendirme politikasında yer almaktadır. Geleceğe yönelik bilgilerin kamuya açıklanması durumunda, varsayımlar ve varsayımların dayandığı verilerin de açıklandığı, bilgilerin, abartılı öngörüler içermediği gözlemlenmiştir. Ayrıca, varsayımlar şirketin finansal durumu ve faaliyet sonuçları ile de uyumludur.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Kerem TALİH (Mali İşler Genel Müdürü), Yeşim YALÇIN MALERİ (Mali İşler Direktörü), ve Engin KAYA (Genel Muhasebe Müdürü)dir. Adı geçen kişiler kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek üzere görevlendirilmiştir.

Şirketin 2015 yılı bağımsız denetimi Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (a member of KPMG International Cooperative) tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarında bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

2016 yılı denetiminin, denetim komitesinin önerisi ve genel kurulun onayı ile yine Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (a member of KPMG International Cooperative) tarafından yapılmasına karar verilmiştir.

a. Kurumsal İnternet Sitesi

Kamunun aydınlatılmasında, şirketin kurumsal internet sitesi (www.dogusotomotiv.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, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket ana sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, iç yönerge, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, ücretlendirme ve tazminat politikası, şirketin kendi paylarını alma politikası, bağış ve yardım politikası, kurumsal sosyal sorumluluk ve sürdürülebilirlik politikaları, insan kaynakları politikası, şirket tarafından oluşturulan etik kurallar ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi

talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar da yer almaktadır.

Şirketin ortaklık yapısı; dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile %5'ten yüksek paya sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin isimleri, pay miktarı ve oranları ile hangi imtiyaza sahip oldukları gösterilecek şekilde kamuya açıklanmıştır.

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

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gereken finansal tablo bildirimleri Türkçenin yanı sıra eş anlı olarak İngilizce olarak da Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmaktadır. İngilizce açıklamalar, açıklamadan yararlanacak kişilerin karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir, yeterli ve açıklamanın Türkçesi ile tutarlı olacak şekilde özet olarak sunulmaktadır.

Bu alt bölümde Doğu Otomotiv'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun çok iyi düzeyde bulunduğu saptanmıştır.

b. Faaliyet Raporu

Yönetim kurulunun, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamış olduğu görülmektedir. Son beş yıllık faaliyet raporları elektronik ortamda pay sahipleri ve kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

31.12.2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin faaliyet raporu, 29 Şubat 2016 tarih ve 2016/05 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla şirketin Yönetim Kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Faaliyet raporlarının içeriğinde;

- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin özgeçmişleri ve görev sürelerine,

- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiye,
- İşletmenin finansman kaynakları ve çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı hakkında bilgiye,
- Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenlerine,
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporuna,
- Finansal raporlamadan sorumlu yönetim kurulu üyelerinin sorumluluk beyanlarına ve
- Yıllık faaliyet raporuna dair bağımsız denetçi raporuna ulaşmak mümkündür.

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

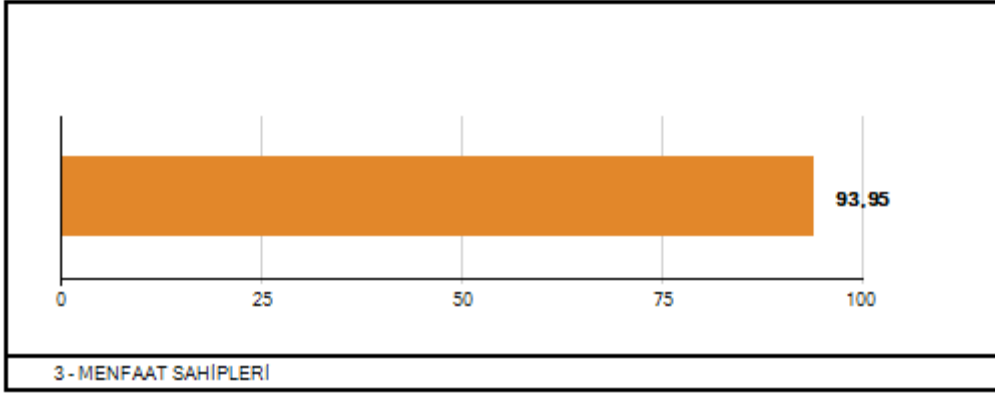
- Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,
- Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,
- Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri ve bu komitelerin toplanma sıklığına,
- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,
- Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,
- Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmesi

gerekliliği hususları dâhil birçok bilgiye yer verilmiştir.

Ancak, yıllık faaliyet raporunda dolaylı ve doğrudan iştiraklerle dönem içinde gerçekleştirilen ticari ve mali ilişkilerin tutarlarını gösteren tablolara yer verilmesi,

Dönem içerisinde önemli miktarda varlık alımları ya da satışları olup olmadığı hakkında bilgi verilmesi, kurumsal yönetim ilkelerine uyumu üst düzeye taşıyacaktır.

C. MENFAAT SAHİPLERİ



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Etik İlke ve Kurallar oluşturulmuş ve elektronik ortamda yayınlanmıştır.
- ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
- ✓ İnsan kaynakları politikası ve müşteriler ile menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok iç düzenleme yapılmıştır.
- ✓ Şirket çalışanlarına yönelik ücretlendirme ve tazminat politikası oluşturulmuş, genel kurulun onayına sunulmuş ve şirketin kurumsal internet sayfasında yayımlanmıştır.
- ✓ Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.
- ✓ Çalışanlar tarafından ayrımcılık yapıldığına ya da haklarını alamadıklarına ilişkin şikâyet bulunmamaktadır.
- ✓ Şirket Kurumsal Sosyal Sorumluluk ve Sürdürülebilirlik Politikalarını oluşturmuş ve kurumsal internet sayfasında yayımlamıştır.
- ✓ Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere **Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk** başlıkları çerçevesinde 57 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **93,95** puan almıştır.

a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

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

Şirket, çalışanlarına yönelik Ücretlendirme ve Tazminat Politikası'nı da oluşturmuş, genel kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunmuş ve kurumsal internet sayfasında kamuya açıklamıştır.

Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirildiği anlaşılmıştır. Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması veya Denetimden Sorumlu Komite'ye iletebilmesi için gerekli mekanizmaların oluşturulduğu yetkililerce ifade edilmiştir.

Doğuş Otomotiv bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Şirket tarafından menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını, girişimciliği ve yaratıcılığı teşvik edici uygulamaların yürürlükte olduğu belirlenmiştir. Bu uygulamalara bakıldığında;

- Çalışanların, yetki ve sorumlulukları çerçevesinde karar alma mekanizmalarına dahil edilmelerinin haricinde intranet ortamında talep, öneri ve görüşlerini paylaşabilecekleri platformlar oluşturulmuştur. Öneri ve Ödül Sistemi doğrultusunda katılım sağlayan çalışanların görüşleri yetkili takımlar tarafından ele alınmakta ve gerektiğinde ödüllendirilmektedir. Çalışan memnuniyeti anketlerine eklenen sosyal, çevresel ve ekonomik konularla ilgili çalışan beklentilerinin sorgulandığı anket sorularının yanıtları konsolide edilerek Kurumsal Sorumluluk Raporu'nda yayınlanmakta, aynı zamanda üst yönetimin görüşlerine düzenli olarak sunulmaktadır. Şirket birimlerinin tümünün temsilinden oluşan Kurumsal Sorumluluk

Çalışma Grubu, çalışmalarını düzenli olarak İcra Kurulu üyelerinden oluşan Kurumsal Sorumluluk İzleme Konseyi'ne sunmaktadır.

- Düzenli olarak bağımsız bir şirket tarafından müşteri memnuniyet anketleri yapılmaktadır. Müşteri İlişkileri Departmanı'na gelen müşteri talepleri ve anketler yoluyla elde edilen müşteri görüşleri, yetkili departmanlarca değerlendirilerek gerekli güncellemeler yapılmaktadır. Bununla beraber, yıl içinde düzenlenen Yetkili Satıcı organizasyonlarıyla müşteriler şirket stratejisi ve planları hakkında bilgilendirilmektedir. Daha etkili, verimli ve kaliteli hizmet anlayışına paralel olarak, menfaat sahipleriyle şirket politika ve kararlarının şekillenmesinde aktif rol oynayan toplantıların yapılması ve sonuçların değerlendirilerek aksiyon alınması katılım sürecinin bir parçasıdır.

Çalışanların şirket yönetimine katılımını destekleyici bu modeller halihazırda uygulanmakta olup geliştirilmesi, ana sözleşme ve iç düzenlemelerde de yer alması uygun olacaktır.

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.

İşe alım ve kariyer planlama prosedürleri oluşturulmuş ve bu prosedürlere uygun davranma geleneği geliştirilmiştir.

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

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiş ve bu politikalara uygun olarak eğitim programları gerçekleştirildiği öğrenilmiştir. Bu kapsamda; 2015 yılında 24.688 adam/saat, 2016 ağustos ayı itibarıyla ise 16.456 adam/saat eğitim verilmiştir. 2016 yılsonuna kadar 27.250 adam/saat eğitim verilmesi hedeflenmektedir.

Şirketin vizyonuna ve planlarına dair İnsan Kaynakları Departmanı tarafından her uygulama değişikliğinde ve yılsonlarında İK süreçlerinin detaylı biçimde paylaşıldığı İletişim Toplantılarına tüm şirket çalışanları katılabilmektedir.

Şirketin organizasyon yapısı çalışma koşullarına göre belirlenmiş, birimler ve bu birimlerde istihdam edilecek kişi sayısı ile nitelikleri şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiştir.

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 Doğu Otomotiv'in kurumsal yönetim ilkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler

Faaliyetler sırasında müşteri ve tedarikçilerden edinilen belge ve bilgiler ticari sırrın güvenliği kapsamında ilgisiz kişilerin bu bilgilere

ulaşmamasını teminen muhafaza altına alınmıştır.

Müşteriler, tedarikçiler ve dışarıdan sağlanan hizmetlere ilişkin uygulamalar belirlenmiş ve standartlar tespit edilmiştir.

Şirket bünyesinde müşteri memnuniyetini yönetmek ve sadakatini/kârlılığını yükseltecek çalışmalar yapmak, müşterilerle daha yakın olabilmek, ilişkilerini takip ve kayıt altına alabilmek amacıyla Stratejik Pazarlama ve Kurumsal İletişim Direktörlüğü altında CRM (Müşteri İlişkileri Yönetimi) Birimi yapılandırılmıştır.

Söz konusu departman, müşteri memnuniyetini sağlamanın yanında müşteri sadakatini yükseltmek amacıyla ürünler ve hizmetler hakkında şirkete telefon, faks, e-mail, mektup, sosyal medya (facebook, twitter, vs), internet sayfası üzerindeki canlı destek kanalları ile ulaşan müşteri şikâyet ve isteklerini kayıt altına almakta, çözümlenmekte ve ivedilikle müşterilere konu hakkında bilgilendirmelerde bulunmaktadır. Müşteri verilerinin doğru, güncel ve ulaşılabilir şekilde saklanması, süreç iyileştirme amaçlı olarak iç ve dış müşteri memnuniyet araştırmaları (CSS, CSI, DSS) yapılması ve markalardan gelen araştırma taleplerinin karşılanması, sonuçlarının ölçülmesi, değerlendirilmesi ve raporlanması, müşteri odaklı çalışma anlayışının kurum kültürü olarak benimsenmesinin sağlanması bu birimin görev tanımları içerisinde yer almaktadır. CRM çalışmalarının marka performansına etkisinin ölçülmesi amacı ile tasarlanan "CRM Karnesi"nin yönetimi de yine aynı birim tarafından yapılmaktadır.

Şirket, ölçülebilir ve denetlenme özelliklerine de sahip olan "Turkuaz" projesi ile tüm iş ortakları, bayi ve yetkili servislerine internet üzerinden (yasal çerçeve içerisinde) her türlü bilgiye erişim olanağını sağlamakta böylece iş akısını tek bir platformdan yürütebilmektedir. Turkuaz Sistemi'nde müşteri verisinin gizliliği ve paylaşım yöntemleri kesin ve ayrıntılı

kurallara bağlanmış olup ilgisiz kişilerin bu bilgilere ulaşması engellenmiştir.

Önceki bölümde de belirtildiği gibi, müşteri beklentilerini Müşteri Memnuniyeti Araştırması (CSS), Bayi memnuniyet ve beklentisini ise Yetkili Satıcı Memnuniyeti Araştırması (DSS) aracılığıyla düzenli aralıklarla sorgulanmakta, elde edilen veriler doğrultusunda aksiyon alınmaktadır.

Şirket tedarikçi seçiminde kendi belirlemiş olduğu standartları baz almakta ve tedarikçinin; TSE, ISO 9000 Sertifikası / TSE kalite belgeli olması, üretici tarafından onay sertifikalı olması, Doğuş Otomotiv denetimli olması, uzun süreli çalışma deneyiminin bulunması gibi birçok koşulu sağlaması beklenmektedir. Tedarikçiler Listesi, "Tedarikçi Kalite Sistem Denetimi Soru Listesi"ne göre ve belirlenen bu kriterler esas alınarak yılda en az bir kez gözden geçirilerek yenilenmektedir.

Doğuş Otomotiv'in bu alt bölümde de ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Tüm çalışanların uymak zorunda olduğu oldukça kapsamlı bir etik kurallar bütünü hazırlanmış, genel kurulca onaylanarak şirketin internet sitesinde yayınlamıştır. Etik kurallar incelendiğinde, oldukça kapsamlı ve ilkelerle uyumlu bir içeriğe sahip olduğu görülmüştür. Çalışanların etik kurallara aykırı tutumu tespit edildiğinde uygulanacak prosedür gerek iş sözleşmelerinde ve personel yönetmeliğinde gerekse etik ilkeler içerisinde yer almaktadır.

İncelemelerimizde bu derecelendirme döneminde ortaklık aleyhine açılmış her hangi bir dava olmadığı belirlenmiş bu tespitimiz şirket hukukçuları tarafından da teyit edilmiştir.

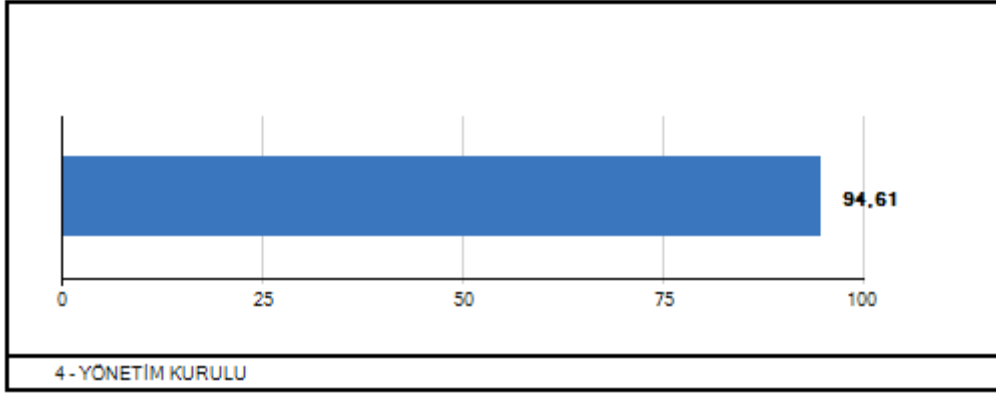
Doğuş Otomotiv kurumsal vatandaşlık bilinci ile çalışan bir şirket olarak; çalışanlar, hissedarlar, müşteriler, iş ortakları ve toplum ile bir bütünün parçaları olduklarını belirterek anılan paydaşlar ve ortak yaşam alanlarına

karşı sorumlulukları olduğunu inancını ifade etmektedir. Bu doğrultuda Mart 2010 itibarıyla "Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi"ni imzalamış ve Doğuş Otomotiv olarak insan hakları, çalışma koşulları, çevre koruma ve yolsuzlukla mücadele gibi konularda geliştirilmiş olan on temel prensip çerçevesinde ortak mücadele vermek için girişimde bulunacağını beyan etmektedir.

Doğuş Otomotiv Kurumsal Sürdürülebilirlik Politikalarını belirlemiş ve kamuya açıklamıştır. Bu politikaları; Ekonomik Sorumluluk, Çevre (Su, Atık, Enerji, Lojistik ve Çevre dostu ürünler), Çalışanlar ve İyi İş Ortamı, İnsan Hakları, Ürün ve Hizmet Sorumluluğu ve Toplumsal Katılım olmak üzere altı (6) başlık altında toplamış olup oldukça kapsamlı uygulama kodlarına dönüştürmüştür.

2015 yılında Sürdürülebilirlikle ilgili alanların Yönetim Kurulu düzeyinde izlenmesi, hedeflerin belirlenmesi ve yönetilmesi amacıyla yeni adı "Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi" olan yapı oluşturulmuştur. Komite, kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasının yanı sıra, şirketin sosyal, çevresel, ekonomik ve etik sorumluluklarına paralel şekilde, ilgili kurum ve paydaşların ihtiyacı olabilecek yönetim, danışmanlık, koordinasyon çalışmalarını yerine getirmek üzere kurulmuştur. Şirketin tüm birimlerinden yönetici ve çalışanlardan oluşan Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu tarafından paylaşılan konular Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi'ne yıl içinde en az 4 kez sunularak gerekli aksiyonlar alınmaktadır. Kurumsal Sürdürülebilirlik Yönetimi ile ilgili detaylı açıklamalar şirketin Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporu kapsamında yapılmakta ve bu raporlar kurumsal internet sayfasında kamuya açıklanmaktadır.

D. YÖNETİM KURULU



Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynakları belirlemiştir.
- ✓ 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 üyelerden oluşması sağlanmıştır.
- ✓ İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden üçü bağımsız üyedir.
- ✓ Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında borç/kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- ✓ Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik, Denetimden Sorumlu, Riskin Erken Saptanması, Aday Gösterme ve Ücret komiteleri oluşturulmuş ve çalışma ilkeleri belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta ettirilmiş ve KAP'ta açıklanmıştır.
- ✓ Yönetim kurulunda kadın üye görevlendirilmesi konusunda politika belirlenmiştir.
- ✓/* Yönetim kurulunda özeleştirici ve performans değerlendirilmesi yapılmakla birlikte üyelerin bu değerlendirmeler çerçevesinde ödüllendirme ve azedilmesi uygulaması henüz bulunmamaktadır.
- ✓/* Yönetim kurulu üyeleri ile İdari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanması uygun olacaktır.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Yönetim Kurulunun İşlevi, Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulunun Yapısı, Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli, Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar** başlıkları çerçevesinde **147** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **94,61** puan almıştır.

a. Yönetim Kurulunun İşlevi

Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin 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. Aynı zamanda şirket faaliyetlerinin mevzuata, esas sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmekte, şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

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

Doğuş Otomotiv bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere üst düzeyde uyum sağlamıştır.

b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı, yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır.

Kurulun, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturmuş olduğu ve yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmekte olduğu görülmüştür. İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında yıllık faaliyet raporlarında detaylı açıklamalar yapılmaktadır.

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 Kurulu bu amaca yönelik olarak Yatırımcı İlişkileri Birimi ile yakın işbirliği içerisinde bulunmaktadır.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını yerine getirirken, yöneticiler ile sürekli ve etkin işbirliği içerisinde olduğu gözlemlenmiş, gerekli görülen durumlarda yöneticilerin yönetim kurulu toplantılarına katıldığı öğrenilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri, görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara karşılık, Doğuş Holding A.Ş. tarafından yıllık 25 milyon USD tutarında teminatla "Yönetici Sorumluluk Sigorta Poliçesi" kapsamına alınmış olup bu durum 26.02.2016 tarihli KAP açıklamasıyla kamuya duyurulmuştur.

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

c. Yönetim Kurulunun Yapısı

Şirket Yönetim Kurulu bir başkan ve sekiz (8) üye olmak üzere toplam dokuz (9) kişiden oluşmaktadır. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az beş üyenin bulunması koşuluna uyulmuş olup yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli olduğu görülmüştür.

Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunmakta ve üyelerin çoğunluğunun icracı olmayan üyelerden olması ilkesine uygun davranılmakta olduğu belirlenmiştir. Yönetim kurulunda sadece bir (1) üye icracı, diğer sekiz (8) üye ise icracı değildir. Diğer yandan kurulda icracı olmayan üyelerden üçü (3) kurumsal yönetim ilkelerindeki kriterlere uygun olarak bağımsız üye niteliğini haizdir. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev sürelerinin en fazla üç yıl

olabileceği hususu şirket ana sözleşmesinde hüküm altına alınmıştır. Yönetim Kurulu bağımsız üyeleri, mevzuat, ana sözleşme ve ilkelerde yer alan ölçütler çerçevesinde, bağımsız olduğuna ilişkin yazılı beyanlarını Aday Gösterme ve Ücret Komitesi'ne sunmuştur. Aday Gösterme ve Ücret Komitesi, bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alan değerlendirmelerini Yönetim Kurulu'nun onayına sunmakta ve kesinleşmiş bağımsız üye aday listesini Genel Kurul toplantı ilanı ile birlikte kamuya açıklamaktadır.

Yönetim Kurulunda iki (2) kadın üye görev yapmaktadır. Kurulda kadın üye oranının %25'in üzerine çıkartılması konusunda bir politika oluşturulmuş ve söz konusu politika yönetim kurulunun 09.12.2016 tarih ve 2016/69 sayılı kararıyla kabul edilmiştir.

Şirketin bu alt bölümdeki uygulamalarının ilkelere uyumu iyi düzeydedir.

d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Yönetim kurulu görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanmaktadır. Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu toplantı sayısına, toplantı ve karar nisabına yer verilmiştir. Yönetim kurulu toplantılarının düzenli olarak en az ayda bir kez yapıldığı belirlenmiş olup karar defterinde yapılan incelemelerde yönetim kurulunun 2015 yılında 12 kez, 2016 kasım ayı itibariyle 10 kez toplandığı belirlenmiştir. Yılsonuna kadar da planlanmış 1 toplantı bulunduğu bilgisi edinilmiştir. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmakta olup herhangi bir üyeye veto hakkı tanınmamıştır. Yönetim kurulu toplantılarının mevzuat ve ana sözleşmenin yönetim kurulu toplantılarına ilişkin düzenlemelerine uygun yapıldığı; ayrıca toplantı süreçlerinin de şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirildiği görülmüştür.

"Yönetim Kurulu Çalışma Usul ve Esasları"nda;

- Yönetim Kurulunun idari yapısı, görev ve sorumlulukları tanımlanmış,
- Yönetim kurulu üyelerinin toplantıya çağırılmasına ve toplantıya hazırlanmasına ilişkin süreçler belirlenmiş,
- Yıllık toplantı sayısı ve toplantı planlaması hakkında bilgiler,
- Toplantı gündeminin oluşturulma yöntemi,
- Gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin üyelere akış süreçleri,
- Her üyenin bir oy hakkı olduğu,
- Yönetim kurulu üyelerinin birbirlerine ve yöneticilerin yönetim kuruluna bilgi verme yükümlülüğü,
- Yönetim kurulunun görev dağılımı ve komiteler,
- Üyelerin başka şirketlerde görev almasının sınır ve koşulları,
- Yönetim Kurulu'nun Performansının Değerlendirmesi ve Ödüllendirilmesi ve ilkelerde sayılan daha birçok konu hükme bağlanmış olup uygulamada bu yönetmeliğe uygun hareket edildiği belirlenmiştir.

Yönetim kurulunun sekreteryası CEO Ofis Müdürü Bakiye ARABACIOĞLU tarafından yapılmaktadır.

Doğuş Otomotiv bu alt bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilebilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ile Aday Gösterme ve Ücret Komitesi teşkil edilmiştir.

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

Denetimden Sorumlu Komite üyelerinin tamamının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından, diğer komitelerin en az başkanlarının bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi ve genel müdürün komitelerde görev alamaması ilkelerine uygun davranılmıştır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır.

Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet edip ve görüşlerinden faydalanmaktadır.

Yerinde ve kayıtlar üzerinde yapılan incelemelerde komitelerin yaptıkları her toplantı sonrası yönetim kuruluna raporlama yaptıkları belirlenmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite; bağımsızlık statüsüne sahip iki (2) üyeden teşkil edilmiştir. Komite; şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilmektedir. Komite; muhasebe sistemi, finansal raporlama, kamuyu aydınlatma, iç kontrol ve iç denetim sistemi, bağımsız dış denetim, kanun, düzenleme ve etik ilkelere uyum konularında şirketin sistem, süreç ve faaliyetlerini gözden geçirmekte, değerlendirmekte ve gerektiğinde Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktadır.

Doğrudan Denetimden Sorumlu Komiteye bağlı olarak faaliyet gösteren İç Denetim Direktörlüğü, risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık denetim planı dâhilinde şirketin tümünü kapsayacak şekilde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliğini denetlemektedir. Diğer yandan Şirket faaliyetlerinin, yürürlükteki mevzuata uygun ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çerçevede gerçekleştirilmesini ve muhasebe ve raporlama sistemlerinin bütünlüğünü,

güvenilirliğini sağlamak üzere her seviyedeki şirket personeli tarafından uyulacak ve uygulanacak iç kontrol mekanizmalarının tesis edilmiş olduğu belirlenmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite 2015 yılında 8 (sekiz) kez toplanmış, 1 (bir) toplantısını da Riskin Erken Saptanması Komitesi ile birlikte gerçekleştirmiştir. 2016 Kasım ayı itibarıyla de 6 (altı) kez toplanmış olup planlanmış 1 (bir) toplantısı daha bulunmaktadır.

Doğuş Otomotiv Servis ve Tic. A.Ş İç Denetim Departmanı, iç denetim faaliyetlerinin Uluslararası İç Denetim Standartları'na uygunluğunun ve performansının Şirket üst yönetiminin beklentilerini ne seviyede karşıladığının değerlendirilmesi ve iç denetim faaliyetlerinin benzer sektörlerde faaliyet gösteren iç denetim birimleri ile kıyaslanması neticesindeki iyi uygulamalar ışığında gelişim fırsatlarını belirlemek üzere 2014 yılında bağımsız bir denetim firması tarafından gerçekleştirilen kalite güvence değerlendirmesi sonucunda Standartlara ve Etik Kurallara "Genellikle Uyumlu" değerlendirilmiştir. 2017 yılında söz konusu değerlendirmenin tekrarlanması planlanmaktadır.

Doğuş Otomotiv'in 2016 yılı faaliyetlerindeki büyüme, distribütör olduğu markalara ait model ve satış adetlerindeki artış nedeni ile gerçekleştirilen faaliyetlerin sürdürülebilirliğine yönelik İç Denetim Departmanı tarafından risk odaklı bakış açısı ile denetim çalışmaları gerçekleştirilmektedir. Bilgi Sistemlerinin kullanım alanlarının giderek artması nedeniyle bağımsız bir denetim firması ile koordineli çalışarak Doğuş Otomotiv'in bilgi teknolojilerine ilişkin süreçlerinin değerlendirilmesi yapılmıştır. Söz konusu denetim çalışmaları, Bilgi Teknolojileri Yönetimi için en iyi uygulamaları kapsayan COBIT standartlarını baz alarak gerçekleştirilmiştir. Artan Bilgi Teknolojileri Denetimleri ihtiyacına paralel olarak, 2016 yılında İç Denetim Departmanı bünyesinde konusunda uzman Bilgi Teknolojileri Denetçisi istihdam edilerek, bu alanda iç denetim çalışmalarının payı artırılmıştır.

2016 yılında İç Denetim Departmanı tarafından sürekli denetim çalışmalarına başlanmıştır. Sistem üzerinden günlük, haftalık ve aylık raporlamaların yapılabilmesi, örnekleme yerine tüm veri üzerinden sonuçlar üretebilen denetim metodolojisi geliştirilerek denetimlerin yerindeliği, verimliliği, etkinliği ve zamanındalığına yönelik katkı sağlanmıştır. 2017 yılında olağan denetim çalışmalarında sürekli denetimin ağırlığının artarak sürdürülmesi hedeflenmektedir.

İç Denetim Direktörlüğü yaptığı denetimler ve sonuçları hakkında Nisan, Mayıs, Eylül ve Ekim 2016 tarihlerinde Yönetim Kuruluna rapor sunduğu bilgisine ulaşılmıştır.

Denetimden Sorumlu Komitenin sekretaryası İç Denetim Direktörü Cüneyt TANRIVERDİ tarafından yapılmaktadır.

Kurumsal Yönetişim ve Sürdürülebilirlik Komitesi; Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit edip kurumsal yönetim uyum raporu ile kamuya açıklamak görevindedir. Söz konusu komite beş (5) üyeden müteşekkil olup komite başkanı bağımsız yönetim kurulu üyesi, iki (2) üye ise icracı olmayan yönetim kurulu üyesidir. Diğer bir üye Yönetim Kurulu Başkanı Danışmanı/Hukukçudur. Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi de Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 Tebliği uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır. Komitedeki bu değişiklik 13.12.2016 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmuştur.

Bu haliyle Kurumsal Yönetim Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan üyelerden oluşturulmuş olması ilkesine uygun bir yapılanma sağlanmıştır.

Komite 2015 yılında 4 (dört) toplantı yapmıştır. 2016 yılında ise 18 Şubat, 15 Haziran ve 12 Ekim tarihinde olmak üzere 3

(üç) kere toplanmış olup 7 (yedi) aralık tarihi için de planlanmış toplantı mevcuttur. Komitenin sekretaryası Mali İşler Direktörü Yeşim YALÇIN MALERİ tarafından yerine getirilmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi dört (4) üyeden müteşekkil olup komite başkanı bağımsız üye statüsündedir. Diğer iki (2) üye icracı olmayan yönetim kurulu üyesi bir (1) üye ise yönetim kurulu kurul dışından gelen profesyonel yöneticidir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2013 Nisan ayı itibariyle kurumsal yönetim komitesinden ayrı bir yapıya kavuşturulmuş ve komitenin çalışma ilkeleri oluşturulmuştur.

Komite, 2015 yılında biri Denetimden Sorumlu Komite ile birlikte olmak üzere toplam 6 (altı) toplantı gerçekleştirerek, risklerin erken tespiti ve denetim konularına yönelik kararlarda sinerji vurgusu da yapmıştır. Komite, Yönetim Kurulu'na her iki ayda bir rapor vererek, durum değerlendirmesi yapmış olup, ilgili raporu denetçiyle de paylaşmıştır. 2016 yılında ise 18 Şubat, 25 Temmuz ve 12 Ekim tarihlerinde olmak üzere 3 (üç) kez toplanmış ve Aralık ayı içerisinde de planlanmış bir toplantısı bulunmaktadır.

Komitenin sekretaryası Mali İşler Direktörü Yeşim YALÇIN MALERİ tarafından yapılmaktadır.

Aday Gösterme ve Ücret Komitesi 2013 Nisan ayı itibariyle kurumsal yönetim komitesinden ayrı bir yapıya kavuşturulmuştur.

Komite 3 (üç) üyeden oluşturulmuş olup komite başkanı bağımsız üyedir. Komite 2015 yılında 3 (üç), 2016 yılında ise iki (2) toplantı yapmıştır.

Komitenin sekretaryası İnsan Kaynakları ve Süreç Yönetimi Genel Müdürü Ela KULUNYAR tarafından yapılmaktadır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin kurumsal yönetim ilkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı kanısına varılmıştır.

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

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş, genel kurulun onayına sunulmuş ve elektronik ortamda kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaması ilkesine uygun davranıldığı ve bu üyelerin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak ölçüde belirlendiği görülmüştür.

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 performans ölçümleri profesyonel bir kuruluşun da desteği ile değerlendirilmektedir. Ancak bu değerlendirme sonuçları dikkate alınarak yönetim kurulu üyelerinin ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

Diğer yandan; kişi bazında olmamakla birlikte, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin faaliyet raporunda açıklandığı görülmektedir. Ancak bu bilgilerin kişi bazında açıklanması gerekliliğinin yerine getirilmesi uygun olacaktır.

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

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

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