



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

25 Aralık 2020

Geçerlilik Dönemi 25.12.2020-25.12.2021

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından **Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi** 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 ve Hazine Müsteşarlığının 27.04.2011 yayınlamış olduğu Sigorta şirketi Reasürans şirketi ile Emeklilik şirketlerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin 2011/8 no'lu Genelge ve genel kabul görmüş Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak hazırlanmıştır.

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

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 74 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 30.OCAK 2019 tarihli Bağımsız Denetim Raporu ve ilgili firma ofisinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate alınarak sonuçlandırılmıştır.

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

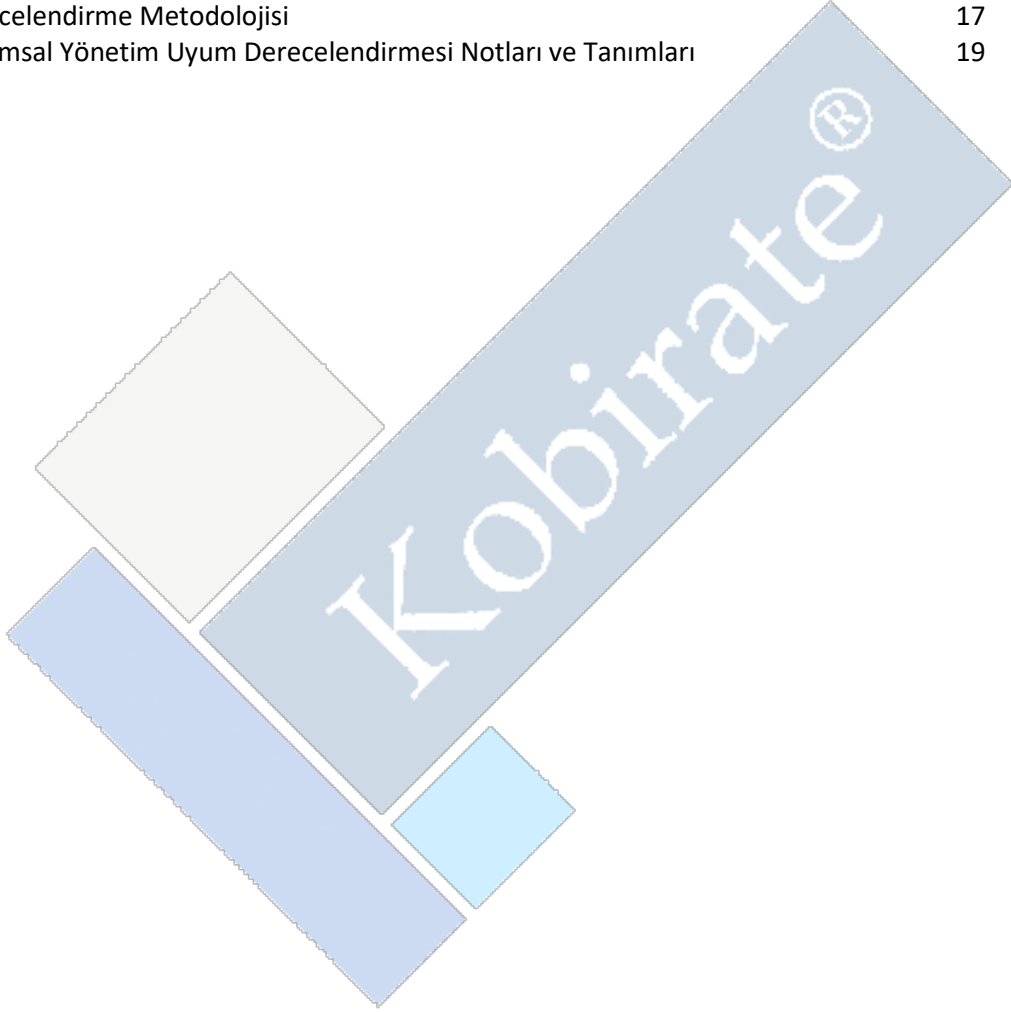
Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibarıyla Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

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

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

İÇİNDEKİLER

1. Sekizinci Dönem Revize Edilen Derecelendirme Sonucu ve Not Gerekçeleri	3
2. Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yılda Değişiklikler	8
3. Derecelendirme Metodolojisi	17
4. Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	19



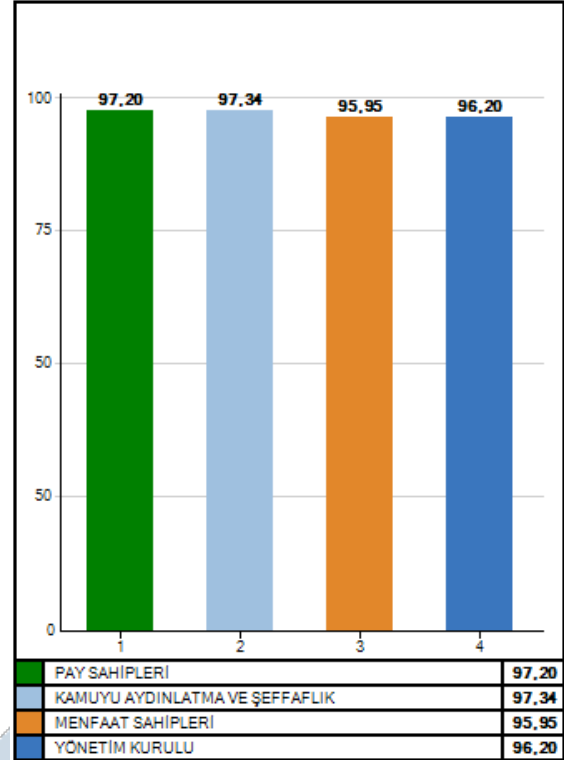
9.67

Kobirate A.Ş. İletişim:

Burhan TAŞTAN (216) 3305620 Pbx

burhantastan@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr



1. SEKİZİNCİ DÖNEM REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME SONUCU

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu 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, BİST dışı şirketler için hazırladığı Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır.

Metodoloji ve derecelendirme süreci; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan II-17,1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve Hazine Müsteşarlığının 27.04.2011 yayınlamış olduğu Sigorta şirketi Reasürans şirketi ile Emeklilik şirketlerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin 2011/8 no'lu Genelge gözetilerek oluşturulmuştur.

Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BİST Dışı Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 350 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir.

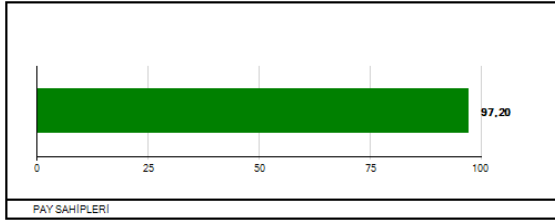
Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup, **Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**'nin 25.12.2020-25.12.2021 dönemi Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,67** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç: Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. 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 koşullarının kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumlu olduğunu ifade etmektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin son bir yıllık faaliyetleri ve ilkelere uyumu değerlendirildiğinde; Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumun istikrarlı bir şekilde ve titizlikle sürdürülüyor olması, Yaşanan Covid-19 salgını nedeniyle çalışanlar, bayiler, tedarikçiler ve tüm paydaşlara süreç hakkında gerekli bilgilendirmelerin yapılmış ve temel önlemlerin alınmış olması, Yine bu dönemde çalışanların motivasyonunun yüksek tutulması ve gerek üst yönetimin çalışanlarla gerekse çalışanların birbirleri ile iletişimin online olarak sağlanmış olması not artışının gerekçelerini oluşturmaktadır.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme çalışmasının sonuçlarına aşağıda yer verilmiştir.

PAY SAHİPLERİ



Bu bölüm Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği üzere Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması, Pay Sahiplerinin Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, Pay Sahiplerinin Genel Kurula Katılım Hakkı, Pay Sahiplerinin Oy Hakkı, Azlık Pay Sahiplerinin Hakları, Pay Sahiplerinin Kâr Payı Alma Hakkı ve Pay Sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere Paylarını Devredebilme Hakkı başlıkları çerçevesinde 93 farklı kriter ile değerlendirilmiştir.

Bu bölümde **Şirketin** notu **97,20** olarak **teyit** edilmiştir. Bu bölümde şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine çok iyi düzeyde uyumu devam ettirmiştir.

İzleme dönemi içerisinde şirketin temel pay sahipliği haklarının kullandırılması konusunda gerekli özeni gösterdiği belirlenmiştir

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgiler pay sahiplerinin kullanımına sunulmakta ve bu amaçla şirketin internet sitesi (www.garantibvaemeklilik.com.tr) etkin olarak kullanılmaktadır.

Pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkını zorlaştıran düzenleme ve uygulamalar bulunmamaktadır. Şirket, faaliyet dönemi içerisinde özel denetime tabi tutulmamıştır

2019 yılının faaliyetlerinin görüldüğü Genel Kurul Ana sözleşmeye uygun olarak tüm hissedarların %100 katılımı ile 31.03.2020 tarihinde şirket merkezinde gerçekleşmiş ve İnceleme dönemimiz içerisinde uygulanmayan Genel Kurul Kararı bulunmamaktadır.

Genel Kurul tutanaklarının incelemesinde toplantıda gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu gözlenmiştir.

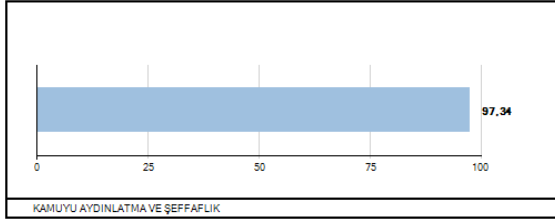
Gerek ana sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemelere yer verilmemiş ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmıştır.

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.

Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayıcı herhangi bir hüküm yoktur. Diğer yandan payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştırıcı uygulamalara da rastlanmamıştır.

Şirket ana sözleşmesinde kâr payı avansı ödenebileceği hususunda düzenleme yoktur. Genel Kurul toplantıları söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılması konusunda şirket ana sözleşmesinde hüküm bulunmamaktadır. Bu iki konu bu bölümle ilgili geliştirilmesi gereken alan olarak görülmüştür.

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; Kurumsal İnternet Sitesi ve Faaliyet Raporu başlıkları çerçevesinde 74 farklı kriter ile değerlendirilmiş, **Şirketin** notu **97,34** olarak **teyit** edilmiştir.

Şirketin kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusundaki çalışmaları aynı duyarlılıkla devam etmektedir.

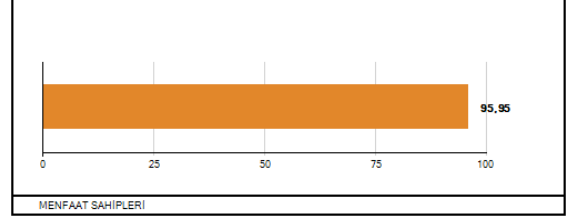
Şirketin Kurumsal internet sitesi www.garantibbvaemeklilik.com.tr ve yıllık faaliyet raporları ilkelere sayılan kriterlere uygun ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanıldığı görülmüştür.

Kurumsal internet sitesinde ilkelere belirtilen güncel bilgilere ulaşılabilmesi ve 28.10.2007 tarihli ve 26684 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Sigorta sözleşmelerinde bilgilendirmeye ilişkin Yönetmeliğin 13. Maddesinde yer alan bilgilere ek olarak talep edilen tüm bilgilere eksiksiz ve tam olarak internet sitesinde yer verilmesi olumlu değerlendirilmiştir.

Şirketin 2019 yılı bağımsız dış denetimi, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır. 29.01.2020 tarihli düzenlenen raporda 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.

Faaliyet Raporlarında Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatlerin kişi bazında açıklanmaması, Bu alt bölümde iyileştirme gerektiren alanlar olarak değerlendirilmiştir.

MENFAAT SAHİPLERİ



Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde göre; Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk başlıkları çerçevesinde 57 farklı kriter ile değerlendirilmiş, Menfaat Sahipleri bölümünde şirketin notu **95,95** olarak **revize** edilmiştir.

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

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında şirketin kurumsal internet sitesi de kullanılmak suretiyle yeterli bir şekilde bilgilendirme yapılmaktadır.

Menfaat sahiplerinin yönetime doğrudan katılımı söz konusu değildir. Ancak kendilerini ilgilendiren konularda çalışmaların yönlendirilmesi amacıyla menfaat sahipleri ile karşılıklı görüşme yoluyla görüş alındığı bilgisi edinilmiştir.

Çalışanların çeşitli konularda görüşlerini almak üzere Çalışan Anketleri gerçekleştirildiği, anket

sonuçlarına ilişkin aksiyon planları oluşturulduğu öğrenilmiştir.

İşe alma, çalışma koşulları, ödüllendirme, disiplin uygulamaları, personelin yetki ve sorumlulukları, ücret, sağlık hakları, izin hakları, kariyer planlama, terfiler, görev değişiklikleri ve işten çıkarma, ölüm, istifa, emeklilik ve eğitim prosedürleri belirlenmiş ve bu prosedürlere uygun davranıldığı gözlenmiş, şirket tarafından çalışanların bilgi ve beceri arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiştir.

Şirketin Etik ve Doğruluk İlkeleri Garanti Bankası Bağlı Ortak ve iştiraklerini kapsamaktadır. Aralık 2015 tarihinde uygulamaya konulan Etik ve Doğruluk İlkeleri örnek gösterilecek bir bütünlükte hazırlanmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. kurumsal sosyal sorumluluk faaliyet ve uygulamalarında esas aldığı temel ilkelerini belirlemiş ve kamuoyu ile internet sitesi aracılığı ile paylaşmıştır.

Tek başına yürüttüğü projelerin yanı sıra, 2017 yılı itibarıyla, UNICEF Türkiye Milli Komitesi'nin Türkiye'deki ve dünyadaki çocukların yaşama ve gelişme, sağlık ve eğitim hizmetlerine ulaşma ve yaşlılarıyla eşit haklara kavuşmaları için yaptığı çalışmalara destek vermektedir. Garanti BBVA Emeklilik olarak, verilen destekle, çocukların temel ihtiyaçlarını gidermenin yanı sıra çocuklar açısından kalıcı değişiklik yaratan uzun soluklu çalışmaların gerçekleştirilmesine de katkı sağlanmaktadır.

2006 yılından beri Toplum Gönüllüleri Vakfı ile birlikte, toplum gönüllüsü gençlerin köylerde okul onarımlarına yardım etmesi, sokak çocuklarına ağabeylik yapması, olanakları sınırlı küçüklerin LGS ve YKS sınavlarına hazırlanması, Gençlik Hizmet Merkezleri'nde okuma-yazma öğretilmesi ve bilgisayar kursları verilmesi gibi birçok çalışmaya destek verilmektedir.

Ayhan Şahenk Vakfı iş birliği ile yürüttüğü Gezici Sağlık Hizmetleri projesi kapsamında, Türkiye'nin dört bir yanında, "Göz Sağlığı",

"Genel Sağlık" ve "Çocuk Sağlığı" konularında hizmet vermek üzere özel olarak tasarlanmış modern sağlık araçlarıyla, ilköğretim çağındaki çocuklar başta olmak üzere, sosyal güvencesi olmayan ve maddi olanakları sınırlı kişilere sunulan sağlık hizmetlerine destek verilmektedir.

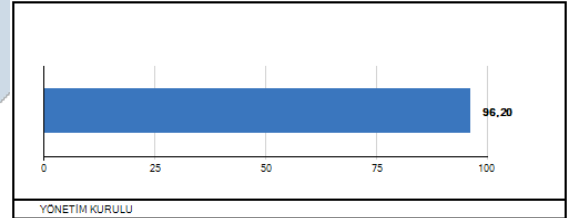
Şirketin gerçekleştirmiş olduğu Sosyal Sorumluluk projeleri süreklilik arz etmektedir.

Garanti Emeklilik, insan hakları dahil olmak üzere sürdürülebilirliğin tüm boyutlarını ele alan 10 ilkeyi, iş döngülerinde ve stratejilerinde içselleştirmeyi taahhüt eden şirketlerin iştirak ettiği uluslararası bir inisiyatif olan Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni 2015 yılı Temmuz ayında gönüllü olarak imzalamış ve bu ilkelere uyacağına dair taahhüt vermiştir.

Sürdürülebilirlik faaliyet ve uygulamalarında esas aldığı temel ilkelerini belirlemiş kamuoyu ile paylaşmıştır.

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

YÖNETİM KURULU



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 126 farklı kriter ile değerlendirilmiştir. Yönetim Kurulu bölümünde şirketin ulaştığı not **96,20 olarak revize edilmiştir**. Şirketin bu bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış ve kamuya açıklamıştır. Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmektedir. 9 (Dokuz) kişiden oluşan Yönetim Kurulu 1 (bir) icracı ve 8 (Sekiz) icracı olmayan üyeden teşkil edilmiştir.

Yönetim kurulunun Genel Müdür haricinde icracı olmayan üyelerden oluşturulması, Yönetim kurulunda %33,3 oranında üç kadın üyenin bulunması, Yönetim Kurulu ana sözleşme ve kurumsal yönetim ilkeleri açısından bulunması gereken tüm kurullarını oluşturması ve raporlamalarının sağlanması olumlu olarak değerlendirilmiştir.

Yönetim kurulu, 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 oluşturmuştur. Kurulun risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmekte olduğu bilgisi edinilmiştir.

Yönetim kurulu toplantılarının ilgili yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun bir şekilde ve sıklıkla yapıldığı katılım sayıları, alınan karar sayıları ile birlikte faaliyet raporunda açıklandığı görülmüştür.

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

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri, görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara karşılık Tebliğ'de belirtilen koşulları karşılayacak şekilde MAPFRE sigorta tarafından 20.03.2020-20.03.2021 tarihleri arasında geçerli mali mesuliyet sigorta poliçesi düzenlenmiştir. Poliçe her yıl yenilenmektedir. Şirket Hukuk Müşavirliğinden alınan 24.11.2020 tarihli yazı ile Şirket işlemlerinden dolayı Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında

açılmış herhangi bir davanın bulunmadığı bilgisi alınmıştır.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komitesini oluşturmuş, çalışma prensiplerinin belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı 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 başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılması ve bu ayrımın yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi sağlanması ve Kadın Yönetim Kurulu üye sayısının artırılması bu bölümün not gelişim gerekçelerini oluşturmaktadır.

Yönetim Kurulu Komitelerinin etkinliğinin artırılması bu bölümle ilgili geliştirilmesi gereken alanlar olarak görülmüştür.

2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDA YAŞANAN DEĞİŞİKLİKLER

a. Şirket Tanıtımı



Şirket Unvan	: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Şirket Adresi	: Mete Cad. No:30 34437 Taksim İSTANBUL
Şirket Telefonu	: (0212) 334 70 00
Şirket Faksı	: (0212) 334 63 00
E-Posta	: MusteriHizmetleri@garantibbvaemeklilik.com.tr
Şirket Web Adresi	: www.garantibbvaemeklilik.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 1992
Şirket Ticaret Sicil No	: 288647
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 500.000.000.-TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Bireysel emekliliğe yönelik sözleşmeler ile can sigortaları yapmak ve konuyla ilgili branşlarda faaliyet göstermek
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: Sigortacılık ve Bireysel Emeklilik
Denetim Mercii	: SPK,SEDDK

Derecelendirme ile İlgili Şirket Temsilcisi:

Ahmet KARAMAN

Genel Müdür Yardımcısı

ahmetkaram@garantibbvaemeklilik.com.tr

(0212) 334 70 00

Şirketin Kısa Tarihiçesi

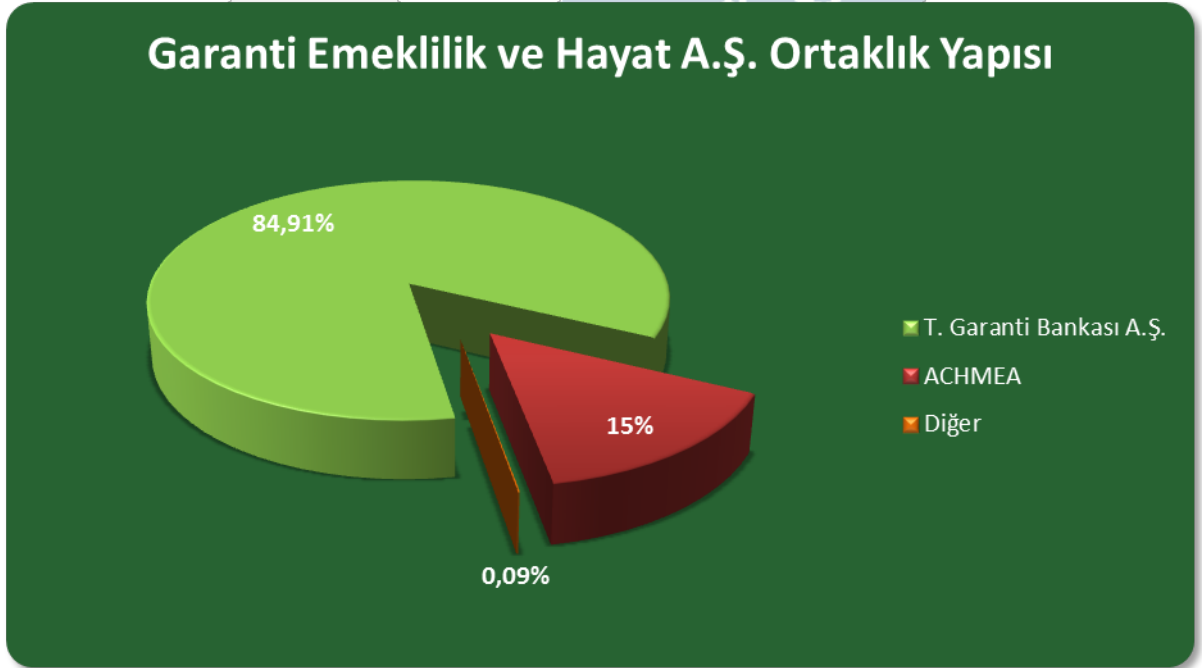
Şirket, "AGF Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi" adıyla, 24 Temmuz 1992 tarihinde 10.000 TL başlangıç sermayesi ile kurulmuş, daha sonra unvanı 18 Mayıs 1999 tarihinde "Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in, 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun Geçici 1 inci maddesinin 2 nci fıkrası uyarınca hayat sigorta şirketinden emeklilik şirketine dönüşüm için 14 Kasım 2002 tarihinde yaptığı başvuru, 18 Aralık 2002 tarihli T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı onayıyla kabul edilmiş ve Şirket'in unvanı 15 Ocak 2003 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlandığı şekliyle önce "Garanti Emeklilik Anonim Şirketi" daha sonra 25 Mart 2003 tarihinde yayımlandığı şekliyle "**Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi**" olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in iktisadi amacı bireysel emekliliğe yönelik sözleşmeler ile can sigortaları yapmak ve bu konularla ilgili branşlarda faaliyet göstermek olarak belirlenmiştir. 1 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Şirket ana sözleşmesine uygun olarak ferdi kaza branşında da faaliyet göstermeye başlamıştır.

Ana ortağı Garanti Bankası ile yarattığı sinerjik iş birliğinin de gücüyle çok kısa sürede sektörün öncü kuruluşlarından biri konumuna gelen şirket; 12 Bölge Müdürlüğü, 30.11.2020 tarihi itibari ile 743 personeli ile 886'e yakın Garanti Bankası şubesinde müşterilerine hizmet vermektedir.

Şirket Ortaklık Yapısı (Rapor tarihi itibariyle)



Kaynak: www.garantibvaemeklilik.com.tr

Ortak Adı	Payı (TL)	Payı (%)
T. Garanti Bankası A.Ş.	424.566.290	84,91
ACHMEA B.V.	75.000.000	15,00
Diğer (Eureko Sigorta A.Ş.)	433.710	0,09
Toplam	500.000.000	100,00

ŞİRKETİN ANA ORTAKLARI

GARANTİBBVA

1946 yılında Ankara’da kurulan Garanti Bankası, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 525 milyar Türk Lirası’nı aşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır. Banka, Haziran 2019 tarihinden itibaren faaliyetlerini “**Garanti BBVA**” markasıyla sürdürmektedir.

Kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel, özel ve yatırım bankacılığı, ödeme sistemleri dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren GarantiBBVA, 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 Kasım 2020 itibarıyla yurt içinde 886 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 18,612 çalışanıyla 18,5 milyondan fazla müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir. En son teknolojik altyapıya sahip 5,213 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz bir deneyim ve bütünlüklü kanal kolaylığı sunmaktadır.

GarantiBBVA’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 25 Kasım 2020 itibarıyla %50.07’dir.

Kaynak: www.garantibbva.com.tr

ACHMEA

Achmea 200 yıllık deneyimiyle alanında lider, uluslararası bir sigorta grubudur. Dünyanın en büyük sigorta ortaklıklarından biri olan Hollanda merkezli Achmea, 7 ülkede 18.000 çalışanıyla müşterilerine şeffaf, finansal olarak erişilebilir ve kolay anlaşılır ürünler ve hizmetler sunmaktadır.

Sigortacılığın tüm alanları ve dağıtım kanallarında faaliyet gösteren Achmea, kendi iç pazarı olan Hollanda’da her iki kişiden biri tarafından tercih edilmektedir. Hollanda’nın yanı sıra Yunanistan’daki en büyük ikinci sigorta şirketi olan Achmea, faaliyet gösterdiği Türkiye, Slovakya, İrlanda ve Romanya’da da güçlü pazar konumuna sahiptir. Brüt akdedilmiş prim üretimi 20 milyar avro olan şirketin toplam öz sermayesi 9,7 milyar avroyu bulmaktadır. Sigortacılıkta hayat dışı ürünler kategorisinde faaliyet gösteren Eureka Sigorta, Achmea’nın Türkiye’deki üyesidir. Eureka Sigorta, Garanti BBVA ile olan güçlü iş birliği sayesinde Türkiye’de banka sigortacılığının lideridir.

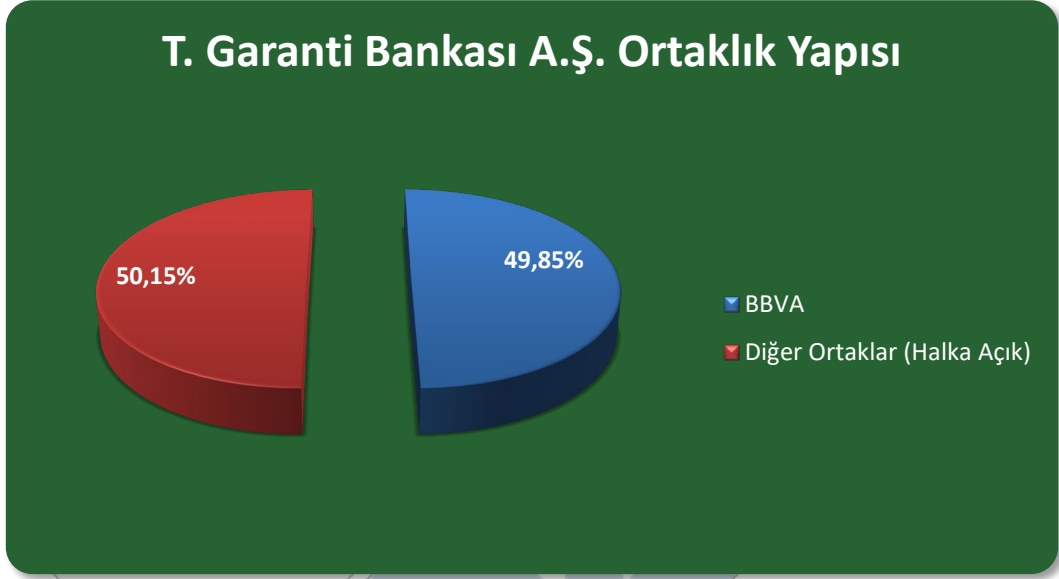
Achmea, 2007 yılının Mart ayında Eureka B.V. adıyla, Türkiye merkezli Garanti Bankası ile bir ortaklık anlaşmasına varmıştır. Achmea bu anlaşma ile Garanti Sigorta’nın hayat dışı sigortacılık faaliyetlerinin %80, Garanti Emeklilik’in hayat ve emeklilik sigortacılık faaliyetlerinin %15 oranında hisselerini satın almıştı. 2007’de imzalanan ilk anlaşmayla başlayan hisse devri sürecini Mayıs 2011’de tamamlayan Achmea, ilk anlaşmada öngörüldüğü gibi Garanti Bankası'nın elinde bulunan %20 Eureka Sigorta hissesini de satın alarak, Eureka Sigorta hisselerinin tamamına sahip olmuştur.

Kaynak: www.garantibbvaemeklilik.com.tr

Ana Ortak Garanti Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay Tutarı	Payı (%)
BBVA (BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.)	2.093.700.000.00	49,85
DİĞER ORTAKLAR	2.106.300.000.00	50,15
GENEL TOPLAM	4.200.000.000,00	100

Kaynak: www.garantibbva.com.tr



Kaynak: www.garantibbva.com.tr

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/İcracı Değil
Recep BAŞTUĞ	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
Işıl AKDEMİR EVLİOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	İcracı Değil
Maria de la Paloma Piqueras HERNANDEZ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Bianca TETTEROO	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Aydın GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
M. Cüneyt SEZGİN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Mahmut AKTEN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Burak Ali GÖÇER	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel. Md.	İcracı

2019 yılı içinde Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 14 adet Yönetim Kurulu toplantısı düzenlemiş ve bu toplantılarda 30 adet karar alınmıştır. Bu toplantılardan 10'u 8 üyenin, 4'ü 7 üyenin, 16'sı 6 üyenin iştirakiyle gerçekleştirilmiştir. Yönetim Kurulunda izleme dönemi içerisinde yapılan değişikliklere raporun organizasyon değişikliği bölümünde yer verilmiştir. Kasım 2020 itibari ile gerçekleştirilen toplantı sayısı 18 olmuştur.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Şirketin Kurumsal Yönetim Komitesi Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan sigorta şirketi, reasürans şirketi ile emeklilik şirketlerinde kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin genelge uyarınca 2011 yılında kurulmuştur. Komitenin çalışma esasları kamuoyu ile paylaşılmıştır.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Dr. M. Cüneyt SEZGİN	Üye (İcracı Değil)
Cemal ONARAN	Üye (İcracı Değil)

Kurumsal Yönetim Komitesi, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan Sigorta Şirketi ve Reasürans Şirketi ile Emeklilik Şirketlerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Genelge uyarınca 2011 yılında kurulmuştur. Komitenin görevi, ilkelere uyum sağlanması için gerekli çalışmaları yürütmek, Yönetim Kurulu'na bu amaçla önerilerde bulunmak ve Şirket'in ilkelere uyumunu izlemektir. Komite 2019 ve 2020 yıllarında tüm üyelerin katılımıyla 1'er kez toplantı yapılmıştır.

DENETİM KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Dr. M. Cüneyt SEZGİN	Üye (İcracı Değil)
Cemal ONARAN	Üye (İcracı Değil)

Denetim Komitesi, hali hazırda icrai ve operasyonel görevi bulunmayan iki Yönetim Kurulu Üyesi'nden oluşmaktadır. Denetim Komitesi'nin 2019 yılında gerçekleştirdiği 4 toplantıya, komite üyeleri eksiksiz olarak katılmıştır.

ÜCRET KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Recep BAŞTUĞ	Üye (İcracı Değil)
Işıl AKDEMİR EVLİOĞLU	Üye (İcracı Değil)

Doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olan Ücretlendirme Komitesi 2013 yılında kurulmuştur. Komite 2019 yılında 4 kez toplanmıştır.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Dr. M. Cüneyt SEZGİN	Üye (İcracı Değil)
Cemal ONARAN	Üye (İcracı Değil)

Komite, hali hazırda icrai ve operasyonel görevi bulunmayan iki Yönetim Kurulu Üyesi'nden oluşmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin 2019 yılında gerçekleştirdiği 2 toplantıya, komite

üyeri eksiksiz olarak katılmıştır. Komite 2020 yılında 1 kez toplanmıştır. Aralık ayında ikinci toplantı planlanmıştır.

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Burak Ali GÖÇER	Genel Müdür
K. Çağlayan BAKAÇHAN	Genel Müdür Yardımcısı Hukuk, İnsan Kaynakları, Satın Alma ve İdari İşler, Müşteri Hizmetleri ve Çağrı Merkezi, Operasyon, Ürün Geliştirme, Mevzuat ve Aktüerya ile Uyum birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.
Ahmet KARAMAN	Genel Müdür Yardımcısı Fon Yönetimi ve Tahsilat, Bütçe ve Yönetim Raporlama ve Mali İşler birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.
Eda SEVKAR	Genel Müdür Yardımcısı Bireysel Satış, Kurumsal Satış ve Merkezi Satış birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki iki döneme ait Bilanço karşılaştırması

	2018/12	2019/12	Değişim %
Cari Varlıklar	14.851.002.513	20.027.063.136	34,85
Cari Olmayan Varlıklar	61.285.617	72.530.824	18,35
Varlıklar Toplamı	14.912.288.130	20.099.593.960	34,79
Kısa Vadeli Yükümlülükler	13.682.089.314	18.249.440.132	33,38
Uzun Vadeli Yükümlülükler	343.294.060	505.319.473	47,20
Öz Kaynaklar	886.904.756	1.344.834.355	51,63
Yükümlülükler Toplamı	14.912.288.130	20.099.593.960	34,79

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2019 Faaliyet Raporu

Şirketin bazı kalemlerindeki iki döneme ait Kâr/Zarar Raporu Karşılaştırması

	2018/12	2019/12	Değişim %
Genel Teknik Bölüm Dengesi	337.217.643	418.686.076	24,16
Yatırım Gelirleri	291.081.786	231.946.053	-20,32
Yatırım Giderleri	(43.177.497)	(49.939.133)	15,66
Net Kâr/Zarar	453.556.792	454.553.435	0,22

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2019 Faaliyet Raporu

Şirketin Son üç Yıllık Özet Finansal Bilgileri*

Finansal Göstergeler	2017 (bin TL)	2018 (bin TL)	2019 (bin TL)
BES Fon Büyüklüğü	11.950.399	13.309.050	17.793.619
Teknik Karşılıklar	409.379	467.622	668.605
Ödenmiş Sermaye	53.084	53.084	53.084
Öz sermaye	1.633.866	886.905	1.344.834
Toplam Aktifler	14.255.341	14.912.288	20.099.594
Hayat Prim Üretimi (net)	449.673	444.878	774.296
Teknik Gelir Gider Dengesi	278.542	337.218	418.686
Teknik Dışı Gelir Gider Dengesi	128.586	248.938	169.159
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	407.128	586.156	587.845
Net Kâr	320.655	453.557	454.553
Ort. Aktif Kârlılığı (%)	2,50	3.04	2,65
Ort. Öz kaynak Kârlılığı(%)	21,80	40,13	40,83

Şirketin Son üç Yıllık Bireysel Emeklilik Bilgileri*

EMEKLİLİK	2017/12	2018/12	2019/12
Emeklilik Fon Büyüklüğü Mio TL	10.247.51	11.129.82	14.538.06
Pazar Payı (%)	15,1	14,5	14,3
Katılımcı Sayısı	1.196.397	1.150.560	1.105.191
Katılımcı Sayısındaki Pazar Payı(%)	17,3	16,7	16,1
Emeklilik Katkı Payı Toplamı Mio TL	7.907.08	8.458.57	9.664.05
Emeklilik Katkı payı Toplamındaki Pazar Payı	15	14,5	14,2

*Kaynak: 31.12.2019 EGM verileri

Garanti Emeklilik ve Hayat'ın aktif büyüklüğü 2019 yılında %34,85 artışla 20 milyar TL'yi geçmiş, 2019 yılı sonu itibari ile Şirket'in özkaynakları 1.344 milyon TL'ye yükselmiştir. 2020/9 dönem itibari ile aktiflerini 2019 yılsonuna göre %24,7 oranından arttırmıştır. Garanti Emeklilik ve Hayat'ın kârının önemli bir kısmını, faaliyet gösterdiği hayat sigortacılığı ve emeklilik sektörlerinden elde ettiği teknik kâr oluşturmaktadır. Şirket, 2019 yılında vergi sonrası net kârını bir önceki seneye göre %0,22 oranında artırarak 454,5 milyon TL'ye seviyesine ulaşmıştır. 2019 yılında finansal gücünü artırmaya devam eden Garanti BBVA Emeklilik, hayat sigortalarında 247 milyon TL, emeklilik faaliyetlerinde ise 230 milyon TL teknik kâr elde etmeyi başarmıştır. Tam 5 yıldır emeklilik teknik kâr'da sektörün en kârlı şirketi olmayı sürdürmüştür.

Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1

Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

Garanti BBVA Emeklilik, bir şirket tarafından; 4632 sayılı Kanun kapsamında sunulan emeklilik yatırım fonu net varlık değeri toplamının %40'ından fazlası, aynı portföy yönetim şirketi tarafından yönetilememesine yönelik mevzuatın yürürlüğe alınması ile birlikte 2018 yılında üç yeni portföy yönetim şirketini de fonlarını yöneten şirketler olarak belirlemiş ve çalışmaya başlamıştı. Bu süreçte, başarılı portföy yönetimi ivmesini devam ettiren şirketimiz, yasal zorunluluğun kalkması ile birlikte 2019 yılında fonlarımızın yönetimini tekrar ağırlıklı olarak Garanti BBVA Portföy Yönetimi'ne devretmiştir.

Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine **29.11.2020** tarihi itibari ile göre Garanti Emeklilięin fon büyüklüğü **18.420,16. Milyon TL'dir**. Şirketin devlet katkısı fonlarının ise toplamı aynı tarih itibarıyla **3.176. Milyon TL** seviyesindedir. Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine göre şirketin katılımcı sayısı **1.116.968 kişi** ulaşmıştır.

29.11.2020 tarihi itibari ile Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine göre Garanti Emeklilik katılımcı sayısında **%16,18** Pazar payı ile sektörde **ikinci sırada** yer almaktadır. Fon büyüklüğünde ise (Devlet katkısı fonları hariç) **%13,80** Pazar payı ile **beşinci sırada** yer almaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.29.11.2020 tarihi itibari ile Otomatik Katılım Sisteminde çalışan sayısı ve çalışanların fon büyüklüğünde ilk dört şirket arasında yer almaktadır. Sektördeki OKS toplam fon büyüklüğü 2019 sonu itibarıyla, 8.194,4 milyon TL'ye ulaşmıştır. Katılımcılar, 3.015,6 milyon TL'yi faizli fonlarda değerlendirmiş, 5.178,8 milyon TL'yi ise faizsiz fonlarda değerlenmiştir. Yürürlüğe giren sözleşme adedinde Garanti BBVA Emeklilik %15,1 pazar payı ile sektörde ilk sırada yer almaktadır. Sektörde girilen sözleşmelerin 3,3 milyonu Garanti BBVA Emeklilik'e aittir.

2019 yılında, hayat sigortası prim üretimlerinde sektör büyümesi, birbirinden farklı faktörler ile önceki yıllara göre tahmin edilmesi zor bir şekilde gelişme göstermiştir. Sektördeki prim üretiminin %80'ini oluşturan bireysel kredilerindeki %2,85'lere kadar yükselen faizler ciddi bir hacim daralması yaratmış ve bu değişiklikten hayat sigortacılığı sektörü de etkilenmiştir. Garanti BBVA Emeklilik, 2019 yılı sonunda 2018 yılına göre toplam üretimini %73 oranında artırarak 838 milyon TL toplam hayat sigortası prim üretimine ulaşmıştır.

Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Ana Sözleşme Değişiklikleri

İzleme dönemimiz içerisinde (27.12.2019-27.12.2020) şirket ana sözleşmesinde aşağıda belirtilen değişiklikler yapılmış 30.03.2020 tarihinde şirket merkezinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiş yürürlüğe girmiştir.

- 1- Şirket Hazine ve Maliye Bakanlığı ve Ticaret Bakanlığından gerekli izinleri gerekli izinleri alarak Ana sözleşmenin 7. Maddesinde belirlenen sermayesinin 50 Milyon TL'den 500 Milyon TL'ye çıkartılmasına,
- 2- Ana sözleşmenin 15. Maddesinin Yönetim Kurulu ve Genel Müdürün Görev ve yetkilerinin ayrı ayrı belirlenmesine,
- 3- Ana sözleşmenin 23. Maddesinde belirlenen Şirketin Safi Karı ve dağıtılması şekli ile ilgili maddenin düzenlenmesine,

- 4- Ana sözleşmenin 24. Maddesinde belirlenen Yedek Akçelerin ayrılması konusunda TTK'nun 509, 519, 523 ve diğer ilgili hükümler uygulanmasına karar verilmiştir.

Daha önce yapılan ana sözleşme değişiklik tarihleri ve ana sözleşmenin son şekli kurumsal internet sitesi aracılığı ile kamuoyu ile paylaşılmıştır.

ii. Kar Dağıtımı

Şirketin kar dağıtım süreci; Türk Ticaret Kanunu, Vergi Mevzuatı ve Şirket ana sözleşmesinde yer alan hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulunun kar dağıtım teklifi hazırlayarak Genel Kurul'un onayına sunması, Genel Kurul toplantısında karın dağıtılıp dağıtılmayacağı, ne şekilde ve ne zaman dağıtılacağı hususlarının görüşülüp karara bağlanması ve tüm bildirimlerin yasal süreleri içinde yerine getirilmesi şeklinde gerçekleşmektedir.

2019 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü 30.03.2020 tarihli Genel Kurulun 9. Maddesine göre 2019 yılı sonu dağıtılabilir karın 700 Milyon TL 'sının ortaklara hisseleri oranında dağıtılmasına karar verilmiştir.

iii. Politikalar ve İç Düzenlemeler

Derecelendirme dönemimiz içerisinde Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin Politika ve iç düzenlemelerinden olan Yolsuzlukla Mücadele politikası güncellenerek Yönetim Kurulunun 24.09.2020 Tarih ve 570 sayılı toplantısı ile yürürlüğe girmiştir.

iv. Yönetim ve Organizasyon

İzleme dönemimiz içerisinde şirket organizasyonunda yapılan değişiklikler aşağıda belirtilmiştir.

Yönetim Kurulunun 17.03.2020 tarih ve 563 sayılı toplantısında Bölge Müdürlüğü sayısının 12 olarak, Genel Müdür Yardımcılığı kadrosunun ise 3 olarak belirlenmesine ayrıca Müşteri Hizmetleri ve Çağrı Merkezi Birimi'nin adının Müşteri Hizmetleri ve İletişim Merkezi olarak güncellenmesine karar verilmiştir. 24.09.2020 tarih ve 5570 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile İnsan Kaynakları, Satın Alma ve İdari İşler biriminin adı İnsan Kaynakları olarak güncellenmesine, Kurumsal İletişim, Müşteri Deneyimi ve Dijital Pazarlama biriminin adının Dijital Kanal Yönetimi ve Müşteri deneyimi olarak güncellenmesine Yapılan değişikliklerle yeni organizasyon şemasında uygulanmasına karar verilmiştir.

v. Diğer

Şirketin sermayesi 500.000.000.- TL olup, beheri 1 Krş. değerinde 50.000.000.000 adet paya bölünmüştür. 50.000.000.TL olan eski sermayenin tamamı ödenmiş ve arttırılan 450.000.000 TL'lik sermayenin 450.000.000.- TL'lik Şirket'in iç kaynaklarında yer alan Fevkalade Yedek Akçeler Hesabı'ndan karşılanmış olup, bu tutarlar Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim A.Ş.'nin 24.02.2020 tarih ve YMM 1281-322/4868-23 sayılı Sermayeye İlave Edilebilecek İç Kaynakların Tespiti Raporu'nda gösterilmiştir. Şirket'in iç kaynaklarından sermayeye eklenen toplam 450.000.000. TL karşılığında pay sahiplerine payları oranında bedelsiz pay verilmiştir. Şirket Sermayesini temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur. Şirketin Bağlı ortak ve iştiraki bulunmamaktadır. Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hâkimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %84,91 pay ile Garanti Bankası Grubu'dur. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15,00 pay ile Hollanda menşeli Achmea'dır. Derecelendirme dönemimizde hâkimiyet gruplarında bir değişiklik olmamıştır.

3. 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 İlkeleri'ne uygun yapıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

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

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

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

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

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

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TUSİAD 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, BIST'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 firmanın kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için Halka Açık olmayan Şirketlerde **350** 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 ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne 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

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 2014/2 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	<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.</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 yönetim endeksinde 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 kademedede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaaf içerermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.</p>