

1. GENEL BİLGİLER

| | | |
|------------------------|---|---|
| a) Raporun dönemi | : | 01.01.2016 – 30.09.2016 |
| b) Ticaret Ünvanı | : | Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi |
| Kayıtlı Sermayesi | : | 100.000.000.-TL |
| Çıkarılmış Sermayesi | : | 32.000.000.-TL |
| Ticaret Sicil Numarası | : | 349050 |
| Mersis No | : | 7132-3584-1825-7422 |
| İletişim Bilgileri | : | Maslak Mahallesi Atatürk Oto Sanayi 55. Sokak, 42 Maslak No: 2 A Blok D: 301 34485 Sarıyer- İstanbul |
| İnternet Sitesi Adresi | : | www.gyo.com.tr |
| E-posta Adresi | : | yo@gyo.com.tr |

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi 9 Temmuz 1996 tarihinde tescil edilerek 250.000.-TL sermaye ile İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in amacı ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerine hakim olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Şirket bu amaç dahilinde;

- Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde değişiklikler yapar,
- Portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır.
- Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Şirket:

- Ödünç para verme işleriyle uğraşamaz.
- Bankacılık Kanunu'nda tanımlandığı üzere mevduat toplayamaz ve mevduat toplama sonucu verebilecek iş ve işlemler yapamaz.
- Ticari, sınai ve zirai faaliyette bulunamaz.
- Aracılık faaliyetinde bulunamaz.
- Açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemleri yapamaz.
- Günlük operasyonlar ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda gerçekleştirilen işlemlerin teminatı kapsamında gereken miktardan fazla nakit tutamaz.
- Hiçbir şekilde ilave imtiyaz yaratamaz.

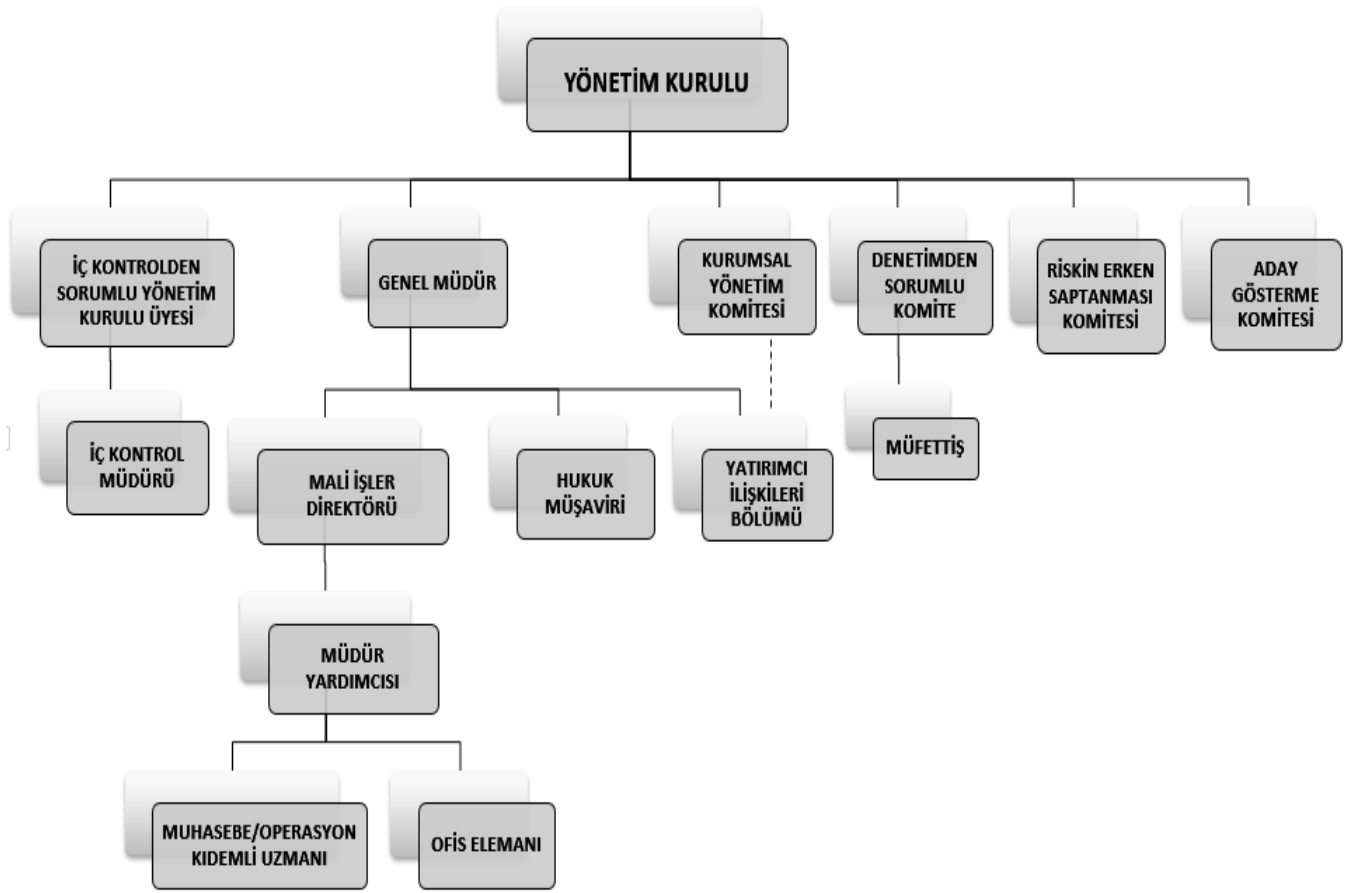
Ayrıca Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşlarınca belirlenecek diğer faaliyet ilkelerine ve sınırlamalara da uyar.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalmak kaydıyla çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara bağış yapabilir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve şubesi yoktur.

c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısı ile bunlara ilişkin hesap dönemi içindeki değişiklikler :

ORGANİZASYON ŞEMASI



ORTAKLIK YAPISI

| Ortaklar | Pay Tutarı | Grubu | Oranı |
|---------------------------------------|-------------------------|-------|-----------------|
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | 97.205,36-TL | A | % 0,30 |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | 959.999,94-TL | B | % 3,00 |
| Diğer Ortaklar | 30.942.794,70-TL | B | % 96,70 |
| Toplam | 32.000.000.00-TL | | % 100,00 |

Sermayede Doğrudan % 5 veya Daha Fazla Paya ve Oy Hakkına Sahip Gerçek ve Tüzel Kişiler:

| Ortaklar | Pay Tutarı | Grubu | Oranı | Oy Hakkı Oranı |
|---------------------------------------|-------------------------|-------|----------------|----------------|
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | 97.205,36-TL | A | 0.30% | 99.97% |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | 959.999,94-TL | B | 3.00% | 0.00% |
| Burak Sevindik | 6.094.810.00-TL | B | 19.05% | 0.01% |
| Diğer Ortaklar | 24.847.984,70-TL | B | 77,65% | 0.02% |
| Toplam | 32.000.000.00-TL | | 100.00% | 100.00% |

d) İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar :

Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde A Grubu 1 (Bir) payın 1.000.000 oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi dışındaki konularda A ve B grubu 1 (Bir) payın eşit ve 1 (Bir) oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin seçiminde imtiyazlı ve imtiyazsız payların toplam pay sayısı, oy hakkı aşağıdaki gibidir :

| Ortaklar | Pay Adedi | Grubu | İmtiyazlı / İmtiyazsız Payların Oy Hakkı | İmtiyazlı / İmtiyazsız Payların Toplam Oy Hakkı | İmtiyazlı / İmtiyazsız Payların Toplam Oy Oranı (%) |
|---------------------------------------|----------------------|-------|--|---|---|
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | 97.205,36 | A | 1.000.000 | 97.205.360.000,00 | % 99,97 |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | 959.999,94 | B | 1 | 959.999,94 | % 0,00 |
| Diğer Ortaklar (Halka Açık Kısım) | 30.942.794,70 | B | 1 | 30.942.794,70 | % 0,03 |
| Toplam | 32.000.000.00 | | | 97.237.262.794,64 | %100,00 |

e) Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı ile İlgili Hesap Dönemi İçerisindeki Değişiklikler ile Esas Sözleşme Değişiklikleri ve Nedenlerine İlişkin Bilgiler :

Hesap dönemi içerisinde Şirketimizin Organizasyon yapısında değişiklik olmamıştır. Sermaye ve Ortaklık Yapısında değişiklik olmamıştır. 2016 yılında ortaklığımız tarafından herhangi bir sermaye piyasası aracı ihraç edilmemiş ve ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

f) Yönetim Organi, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler :

YÖNETİM KURULU

Mehmet Reha Tanör (Yönetim Kurulu Başkanı)

İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunudur. Hukukçuluk ve işletme yöneticiliği yapmaktadır. Galatasaray Üniversitesi ve Marmara Üniversitesi'nde 1996-2010 yılları arasında Sermaye Piyasası Hukuku öğretim görevlisi olarak ders vermiştir. Türk Sermaye Piyasası üzerine kitapları ve bilimsel makaleleri bulunmaktadır. Doğu Grubu şirketlerinden Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'de danışmanlık görevini sürdürmektedir. İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Zeki Şen (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. Marmara Üniversitesi Bankacılık Yüksek Lisansına sahiptir. 1989-1996 yılları arasında Emlakbank'ta çeşitli görevlerde yer almış ve kariyerine 1996 yılından itibaren Koçbank'ta devam etmiştir. 1998 yılında Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Hazine Bölümü Müdürü olarak görevine grup içinde devam etmiş olup, devamında Koç Portföy'de Özel Portföy Yönetimi Grup Müdürü görevini sürdürmüştür. 2006 yılında Garanti Bankası Yatırım Bankacılığı Bölümü'nde Birim Müdürlüğü görevini üstlenmiş, 2012-2014 yılları arasında Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak kariyerine devam etmiştir. 2015 Nisan ayından itibaren Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini yürütmektedir.

Mahmut Kaya (Yönetim Kurulu Üyesi)

1990 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi'nden mühendislik derecesi ile mezun oldu ve 1996 yılında da Londra'daki London Business School İşletme Bölümü'nde MBA unvanı alarak yüksek lisansını tamamladı. İş Hayatına 1995 yılında ING Barings'in Londra ofisinde gelişmekte olan piyasalar hisse senedi araştırma bölümünde başladı, daha sonra aynı firmanın İstanbul ofisinde kıdemli hisse senedi analisti olarak çalıştı. 1999 yılında Garanti Yatırım'a katıldı, 2012 yılına kadar Araştırma'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etti. 2012-2015 yılları arasında Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'de Yatırım Yönetimi'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CIO) olarak görev aldı, 2015 yılının Nisan ayında Genel Müdür olarak atandı. Garanti Portföy Yönetimi'nde Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

Mustafa Sabri Doğrusoy (Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye)

1981'de Yıldız Teknik Üniversitesi'nden Mühendis, 1983'de İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi Lisansüstü eğitimden MBA derecesi ile mezun oldu. Yönetim, Strateji ve Yatırım Danışmanı olarak, Kurumsal Yönetim, Kurumsal Risk Yönetimi, Kurumsal Finansman, Aile Şirketleri ve Kurumsallaşma, Türk Ticaret Kanununun şirketlerde uygulanma süreçlerinde ve Borsa şirketlerine Sermaye Piyasası mevzuatları konularında destek vermekte, finansman, ortak bulunması, şirket birleşme, devir ve satın almalarının gerçekleştirilmesi projelerinde görev almaktadır. İş yaşamında birçok sektörel derneklerde üyeliği bulunmakta, aktif rol almaktadır. Ayrıca Mart 2015 tarihinden itibaren Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir. Uzun yıllardan bu yana Türkiye'nin saygın kuruluşlarından bazılarında İcra Kurulu Üyesi ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almış olup, 04.06.2012 tarihinden itibaren Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız

Üye) olarak görev almaktadır. Ayrıca Doğuş Grubu şirketlerinden Doğuş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de 26.03.2014'den bu yana Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye) olarak görev almaktadır.

Remzi Murat Rena (Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye)

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü mezunudur. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de Yatırım Uzmanı Hazine Bonusu Dealer'ı ve Borsa Yatırım Uzmanı olarak, Fon Menkul Değerler A.Ş. ve Hedef Menkul Değerler A.Ş.'de Borsa İşlemleri Müdürü olarak, Art Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Pazarlama Koordinatörü olarak görev almıştır. 04.06.2012 tarihinden itibaren de Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye) olarak görev almaktadır. İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

| Adı, Soyadı | Ünvanı | Görev Başlangıç Tarihi | Görev Bitiş Tarihi | İcra Durumu | Bağımsızlık Durumu |
|------------------------|---------------|------------------------|--------------------|-------------|--------------------|
| Mehmet Reha Tanör | Başkan | 30.04.2014 | 30.04.2017 | İcra | |
| Zeki Şen | Başkan Vekili | 16.05.2016 | 30.04.2017 | | |
| Mahmut Kaya | Üye | 16.05.2016 | 30.04.2017 | | |
| Mustafa Sabri Doğrusoy | Üye | 30.04.2014 | 30.04.2017 | | Bağımsız Üye |
| Remzi Murat Rena | Üye | 30.04.2014 | 30.04.2017 | | Bağımsız Üye |

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları ile Yapısı Hakkında Bilgiler :

Yönetim Kurulu bir başkan ve dört üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri 30.04.2014 tarihli olağan genel kurul toplantısında üç yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmiş ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 374'üncü ve 375'inci maddelerinde belirtilen yetkileri haiz bulunmaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan bağımsızlık ölçütlerini taşımaktadır. Bağımsız üyeler mevzuat, esas sözleşme ve ilkeler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını aday gösterdikleri anda, ilgili tarihte Aday Gösterme Komitesi görevini yerine getiren Kurumsal Yönetim Komitesine sunmuştur. Kurumsal Yönetim Komitesi, 3.1.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin eki "Ek-1 Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri"nin 4.3.7'nci maddesine göre Bağımsız üyelerin bağımsızlık kriterlerine sahip olduğunu onaylamıştır. Bu belge internet sitesinde mevcuttur. Bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları, 30.04.2014 tarihinde seçildikleri Genel Kurul'a sunulmuştur. 01.01.2016-30.09.2016 döneminde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır. Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkan Vekili Ekrem Nevzat Öztangut ve Yönetim Kurulu üyesi Hasan Hüsnü Güzelöz 16/05/2016 tarihi itibarı ile Yönetim Kurulu üyeliklerinden istifa etmiş, boşalan yönetim kurulu üyeliklerine, Yönetim Kurulunun 16.05.2016 tarih ve 2016/07 sayılı kararı ile Zeki Şen ve Mahmut Kaya bakiye müddeti tamamlamak ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, TTK.'nın 363'üncü maddesi uyarınca gerçek kişi Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. Buna ilişkin özel durum açıklaması 16/05/2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmiştir.

Yönetim Kurulu'nda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunmakta ve üyelerin çoğunluğu icra olmayan üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nun bir üyesi icra, dört üyesi ise icra değildir. İcra görevli olmayan üyelerden ikisi bağımsız üyedir.

3.1.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) 'nin Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.9'uncu maddesinin "*Şirket, yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirler ve bu hedeflere ulaşmak için politika oluşturur. Yönetim Kurulu bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirir.*" şeklindeki ifadesine uygun olarak Yönetim Kurulu 04.12.2015 tarih ve 2015-15 sayılı toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından sunulan "Yönetim Kurulu Kadın Üye Politikasını" kabulüne ilişkin karar almıştır.

Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. 01.01.2016 - 30.09.2016 döneminde 13 adet toplantı gerçekleştirmiş ve bütün üyeler bu toplantılarda hazır bulunmuştur.

Yönetim Kurulu Başkanı ve genel müdür aynı kişi olup şirketin işgal konusu ve faaliyet özelliği nedeniyle görev ayrımına gerek görülmemiştir. Kuruludan beri süregelen bu yapısal özellik şirketimizin genel kurul toplantılarında pay sahipleri ile paylaşılmaktadır.

Bağımsızlık Beyanı

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulunun 3 Ocak 2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nde belirtilen Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterlere göre **“Bağımsız Üye”** olarak görev yapmaya aday olduğumu belirtim.

Bu kapsamda;

- a) 4 Haziran 2012’den Yönetim Kurulu Bağımsız üyesi olarak yer aldığım şirkette, Türkiye Finansal Raporlama Standartları 10’a göre şirketin yönetim kontrolü ya da Türkiye Muhasebe Standartları 28’e göre önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hisisimlerim arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkide bulunmadığımı,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı ve/veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam nedeniyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, halen/üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı/çalışmayacağımı,
- d) 31 Aralık 1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)’na göre Türkiye’de yerleşik olduğumu,
- e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine ve Yönetim Kurulu tarafından görevlendirildiğim şirket adına temsil görevlerine zaman ayıracağımı,
- g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmadığımı,
- h) Finans konusunda 5 yıldan fazla tecrübeye sahip olduğumu

beyan ederim.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul, hissedarlarımız ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunarım.

28 Mart 2014



Remzi Murat RENA

Bağımsızlık Beyanı

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.’de (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulunun 3 Ocak 2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nde belirtilen Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterlere göre “**Bağımsız Üye**” olarak görev yapmaya aday olduğumu belirtim.

Bu kapsamda;

- a) 4 Haziran 2012’den Yönetim Kurulu Bağımsız üyesi olarak yer aldığım şirkette, Türkiye Finansal Raporlama Standartları 10’a göre şirketin yönetim kontrolü ya da Türkiye Muhasebe Standartları 28’e göre önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hisisimlerim arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkide bulunmadığımı,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı ve/veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam nedeniyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- ç) Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, halen/üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı/çalışmayacağımı,
- d) 31 Aralık 1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)’na göre Türkiye’de yerleşik olduğumu,
- e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine ve Yönetim Kurulu tarafından görevlendirildiğim şirket adına temsil görevlerine zaman ayıracağımı,
- g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmadığımı

beyan ederim.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul, hissedarlarımız ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunarım.

28 Mart 2014

Mustafa Sabri DOĞRUSOY

Ortaklığın "01.01.2016 – 30.09.2016" dönemine ait bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş finansal tabloları ve faaliyet raporu Yönetim Kurulunun 21/10/2016 tarih ve 2016-14 sayılı kararı ile kabul edilmiştir. Ortaklık Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)"nin 2'nci bölümünün 9'uncu maddesi gereğince Sorumluluk Beyanında bulunmuş ve aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan etmiştir.



**GARANTİ
YATIRIM
ORTAKLIĞI**

Çıkarılmış Sermaye: 32.000.000 TL
Maslak Mah. Atatürk Oto Sanayi, 55. Sokak
42 Maslak No:2 A Blok D:301 34485 Sarıyer- İstanbul
Tel: 0212 335 30 95-97 Faks: 0212 335 32 30
Ticaret Sicil No: 349050 Mersis No: 7132-3584-1825-7422
Maslak V.D. 3890090906 www.gyo.com.tr e-posta: yo@gyo.com.tr

FİNANSAL TABLO VE FAALİYET RAPORLARININ KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN

KARAR TARİHİ: 21/10/2016

KARAR SAYISI : 2016/14

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN "SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1)"NİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

- a) Şirketimizin "1 Ocak 2016 – 30 Eylül 2016" dönemine ait bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)" uyarınca hazırlanan finansal tablo ve faaliyet raporunun tarafımızca incelendiğini,
- b) Görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde finansal tablo , dipnotlar ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama ya da açıklama tarihi itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,
- c) Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde , ilgili tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların , Şirketimizin aktif, pasif, finansal durumu, kar zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını, faaliyet raporunun , faaliyetimizin gelişimini, performansını, finansal durumumuzu , karşı karşıya kaldığımız önemli risk ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıttığını

beyan ederiz.

Mehmet Reha Tanör
Yönetim Kurulu Başkanı ve
Genel Müdür

Remzi Murat Rena
Bağımsız Üye ve
Denetimden Sorumlu Komite Başkanı

Mustafa Sabri Doğrusoy
Bağımsız Üye ve
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler :

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi teşkil edilmiş, Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrıca "Ücret Komitesi" oluşturulmasına gerek görülmemiş, bu komitenin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir. Denetimden Sorumlu Komite ve Aday Gösterme Komitesi iki üyeden, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi ise üç üyeden oluşmuştur. Denetimden Sorumlu Komite ve Aday Gösterme Komitesi üyelerinin tamamı, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerinin çoğunluğu ve başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir.

Komitelerin çalışma esaslarına <http://www.gyo.com.tr/tr/yatirimci-iliskileri/kurumsal-yonetim/yonetim-kurulu-komiteleri-ve-calisma-esaslari.aspx> linkinden ulaşılabilir.

01.01.2016-30.09.2016 döneminde Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi çalışmalarını mevzuatlara ve çalışma esaslarına uygun olarak etkin ve verimli bir biçimde sürdürmüştür.

Denetimden Sorumlu Komite

Başkan Remzi Murat Rena (Bağımsız Üye)
Üye Mustafa Sabri Doğrusoy (Bağımsız Üye)

Komite:

- İç sistemler kapsamındaki birimlerden Komiteye bağlananların yöneticilerinin seçimine yönelik Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur ve Yönetim Kurulu'nun bunları görevden alması sırasında görüş verir./Görev ve sorumlulukları kapsamındaki işlerin gereğine göre yerine getirilmesi, etkinliğinin sağlanması ve geliştirilmesi için ihtiyaç duyulan uygulamalar konusunda ilgili üst düzey yönetimin, risk yönetimi, iç kontrol ve iç denetim birimlerinde çalışan personel ve bağımsız denetim kuruluşunun görüş ve değerlendirmeleri hakkında Yönetim Kurulu'nu bilgilendirir./İç Denetim Müdürü'nün performans, ücret ve diğer özlük haklarının değerlendirmesini gerçekleştirir ve bu hususta gerektiğinde Şirket Genel Müdürü'nün görüşlerini alır./ İç Denetim Birimi personelinin atamalarını onaylar./Yönetim Kurulu'na, iç sistemler kapsamındaki birimlerde görev yapacak personelde aranması gereken nitelikler ile ilgili önerilerde bulunur./İç sistemler kapsamındaki birimlerde görevli yönetici ve personelin mesleki eğitim düzeylerini ve yeterliliğini değerlendirir ,bu hususta gerektiğinde Şirket Genel Müdürü'nün görüşlerini alır./İç sistemler kapsamındaki birimlerin personelinin doğrudan kendisine ulaşabilmesini sağlayacak iletişim kanallarını oluşturur.
- İç sistemlere ilişkin olarak üst düzey yönetimin görüş ve önerilerini alır ve bunları değerlendirir./İç sistemler kapsamındaki birimlerin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlar. / T. Garanti Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu ve diğer kurumlar tarafından yapılan denetim çalışmaları sonrasında tespit edilen eksiklikleri takip eder ve giderilmeyen bulgular ile ilgili Şirket Yönetim Kurulu'na bilgi verir./Bilginin güvenli bir şekilde ilgili yönetim kademeleri ile sorumlu personele ulaştırılmasını sağlayan iletişim kanallarının kurulup kurulmadığını değerlendirir./Şirketin amaçları, stratejileri, politikaları, uygulama usulleri ve beklentileri hakkında alt birim yöneticilerinin ve operasyonda görevli personelin bilgilendirilmesini gözetir. /İç kontrole ilişkin Yönetim Kurulu tarafından onaylanan şirket içi politika ve uygulama usullerine uyulup uyulmadığını gözetir ve alınması gerekli görülen önlemler konusunda Yönetim Kuruluna önerilerde bulunur./İç Kontrol Birimi tarafından yürütülen faaliyetleri izler ve değerlendirir./İç Kontrol Birimi tarafından hazırlanan İç Kontrol Birimi Yönetmeliği'ni değerlendirir.
- Teftiş Birimi , ilgili kanun ve düzenlemeler ile iç politikalarla belirlenen yükümlülüklerini yerine getirip getirmediğini gözetir./İç denetim sisteminin şirketin mevcut ve planlanan faaliyetlerini ve bu faaliyetlerden kaynaklanan risklerini kapsayıp kapsamadığını gözetir yönetim kurulunun onayıyla yürürlüğe girecek iç denetime ilişkin şirket içi düzenlemeleri inceler. /İç denetim planlarını inceler ve yıllık denetim planında gerçekleştirilen revizyonları Yönetim Kurulu onayı öncesi gözden geçirir./İç denetim raporlarında tespit edilen hususlar konusunda üst düzey yönetimin ve bunlara bağlı birimlerin aldığı önlemleri izler./ Müfettişin izleme faaliyetlerinin sonuçlarını ve değerlendirmelerini içeren Komiteye sunduğu raporları değerlendirir, gelecek dönemlerde yapılacak iç denetim planlarında dikkate alınmasını sağlar./Müfettişin görevlerini bağımsız ve tarafsız şekilde yerine getirip getirmediğini izler./Şirket içi usulsüzlüklerin doğrudan kendisine veya müfettişe bildirilmesini sağlayacak iletişim kanallarının tesis edilmesini sağlar. /Teftiş Kurulu tarafından hazırlanan İç denetim Birimi Yönetmeliği'ne uygunluk verir.
- Ortaklığın muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması,bağımsız denetimi, bağımsız denetim kuruluşunun seçilmesi, bağımsız denetim sözleşmelerinin hazırlanarak bağımsız denetim sürecinin başlatılması, bağımsız denetim şirketinin her aşamadaki çalışmalarının gözetimini gerçekleştirir. / Bağımsız denetim kuruluşundan alınacak hizmetler Komite tarafından belirlenir ve yönetim kurulunun onayına sunulur. /Ortaklığın muhasebe, bağımsız denetimiyle ilgili olarak ortaklığa ulaşan şikayetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, ortaklık çalışanlarının, ortaklığın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin değerlendirilmesi gizlilik ilkesi çerçevesinde yapar. / Kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem mali tabloların, ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak ortaklığın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak değerlendirmelerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir.Komite, iç sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetir.
- Kanun ve düzenlemelere uyum konusunda Şirket faaliyetlerini gözden geçirir. / Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Şirket içi politika ve uygulama usullerine uyulup uyulmadığını gözetir ve alınması gerekli görülen önlemler konusunda Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur.
- Şirketin sözleşme imzalayacağı kuruluşlar ile ilgili yükümlülüklerini Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri kapsamında yerine getirir. / Bu esaslar çerçevesinde yer verilmeyen hususlarla ilgili olarak Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat esas alınır.

Denetimden Sorumlu Komite görev ve çalışma esasları çerçevesinde 01.01.2016 - 30.09.2016 döneminde 5 kez toplanmış ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi

| | |
|--------|--|
| Başkan | Mustafa Sabri Doğrusoy (Bağımsız Üye) |
| Üye | Remzi Murat Rena (Bağımsız Üye) |
| Üye | Hasan Hüsni Güzelöz (Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi) |

Kurumsal Yönetim Komitesi ile ilgili bilgilendirmeler Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunda belirtilmiştir. Komite ayrıca Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen "Ücret Komitesi"nin görevlerini de yerine getirmektedir.

Komite Ortaklıkta Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen olumsuzlukları tespit eder ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur. Yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir. Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisi kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilmiştir.

Komite, yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini ve ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütleri belirler, önerilerini yönetim kuruluna sunar.

Komite faaliyetleri ile ilgili olarak ihtiyaç duyduğu konularda bağımsız uzman görüşlerinden yararlanabilir, danışmanlık hizmetlerinin bedeli ile komitenin görevini yerine getirmesi için gereken her türlü kaynak ve destek Ortaklık tarafından karşılanır.

Kurumsal Yönetim Komitesi görev ve çalışma esasları çerçevesinde 01.01.2016-30.09.2016 döneminde 4 kez toplanmış ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

| | |
|--------|---------------------------------------|
| Başkan | Mustafa Sabri Doğrusoy (Bağımsız Üye) |
| Üye | Remzi Murat Rena (Bağımsız Üye) |
| Üye | Hasan Hüsni Güzelöz (Hukuk Müşaviri) |

Riskin Erken Saptanması Komitesi; Şirket Yönetim Kurulu tarafından kendi üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komite Başkanı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından, Yönetim Kurulu tarafından seçilir.

İcra Başkanı veya Genel Müdür Komite'de görev alamaz.

Komite üyeleri, yönetim kurulu üyesi olarak seçildikleri olağan genel kurul toplantısından sonra yapılacak ilk Yönetim Kurulu toplantısında yeniden belirlenir ve görev süreleri yönetim kurulu üyesi olarak görev yapacakları süreyle sınırlıdır. Komite üyelerinden herhangi biri görevinden ayrıldığında, ayrılan üyenin görev süresini tamamlamak üzere yeni bir üye atanır.

Komite, toplantı esasıyla çalışır. Komite, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen sıklıkta Şirket merkezinde toplanır.

Komite'nin yaptığı tüm çalışmalar ve Komite toplantılarında alınan kararlar yazılı hale getirilir, Komite üyeleri tarafından imzalanır ve çalışmalar arşivlenir. Komite, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespitleri ve önerilerini hazırlanacak yazılı bir rapor ile Yönetim Kurulu'na sunar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin çalışmalarına ilişkin, toplantı tutanaklarının tutulması, arşivlenmesi ve komite üyelerinin etkin bilgilendirilmesinin sağlanması Mali İşler Bölümü tarafından gerçekleştirilir. Her komite toplantısını izleyen ilk Yönetim Kurulu toplantısında Komite Başkanı, Yönetim Kuruluna komite toplantısı ve komite faaliyetlerine ilişkin özet bilgilendirme yapar.

Komite, gerekli gördüğü yöneticiyi toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir.

Komite, faaliyetleriyle ilgili olarak ihtiyaç duyduğu konularda bağımsız uzman görüşlerinden faydalanabilir. Komitenin ihtiyaç duyduğu danışmanlık hizmetlerinin bedeli şirket tarafından karşılanır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini yürütür. Komitenin görevlerini yerine getirmesi için gerekli her türlü kaynak ve destek Yönetim Kurulu tarafından sağlanır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Çalışma Esasları'nda değişiklik yapılması Yönetim Kurulu'nun onayıyla mümkündür.

Komite üyelerinin belirlenmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili tebliğlerde yapılacak değişikliklere uyulur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi görev ve çalışma esasları çerçevesinde 01.01.2016-30.09.2016 döneminde 4 kez toplanmıştır.

Aday Gösterme Komitesi

Başkan Remzi Murat Rena (Bağımsız Üye)
Üye Mustafa Sabri Doğrusoy (Bağımsız Üye)

Komite Ortaklığın yönetim kurulu üyeleri arasından seçilen en az iki üyeden oluşur. Komite başkanı, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı, Genel Müdür komitede yer alamaz. Komitenin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğu icrada görevli olmayan yönetim kurulu üyelerinden oluşur.

Komite, (i) Yönetim ve pay sahipleri de dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini , adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve bu değerlendirmesini bir raporla yönetim kurulunun onayına sunar, (ii) Bağımsız yönetim kurulu üye adayından, mevzuat, esas sözleşme ve "Bağımsız Üye" kriterleri çerçevesinde bağımsız olduğuna ilişkin yazılı bir beyanı aday gösterildiği esnada adaydan alır, (iii) Bağımsızlığını kaybettiği için Yönetim kurulundan istifa eden veya herhangi bir nedenden dolayı üyeliği biten Bağımsız üye yerine , asgari bağımsız yönetim kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yapar ve değerlendirme sonucunu yazılı olarak yönetim kuruluna bildirir, (iv) Yönetim kuruluna uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve strateji belirlenmesi hususlarında çalışmalar yapar, (v) Yönetim kurulunun yapısı, verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini yönetim kuruluna sunar, (vi) Performans değerlendirmesi ve kariyer planlaması konusunda ilke ve uygulama esaslarını belirler ve yönetim kuruluna sunar.

Komite Yönetim Kurulunun 26/04/2016 tarih ve 2016/06 sayılı kararı ile kurulmuş henüz bir toplantı gerçekleştirmemiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü:

Ortaklığımız ile yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlamak üzere 3.1.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) Madde 11 uyarınca 04/02/2014 tarih, 2014/2 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında yatırımcı ilişkileri bölümü oluşturulmuştur. Bu bölüm doğrudan ortaklık genel müdürüne bağlı olarak çalışmaktadır. Yatırımcı ilişkileri bölümünde yönetici olarak Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi Hasan Hüsnü Güzelöz, görevli personel olarak Mali İşler Direktörü Ali Akın Ekmekci yer almaktadır. Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisi Hasan Hüsnü Güzelöz "Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme" lisanslarına sahiptir ve ortaklıkta tam zamanlı yönetici olarak çalışmaktadır. Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin ve bu bölümde görev alan kişinin adı, soyadı ve iletişim bilgileri 04.02.2014 tarihinde özel durum açıklaması ile KAP'ta kamuya duyurulmuştur. Yatırımcı İlişkileri Bölümü yürütmekte olduğu 2015 yılı faaliyetlerine ilişkin raporunu 07.12.2015 tarihinde yönetim kurulunun onayına sunmuştur.

01.01.2016 – 30.09.2016 tarihleri içinde Yatırımcı İlişkileri Bölümüne herhangi bir başvuru yapılmamıştır. Yatırımcı İlişkileri Bölümüne iletilen sorulara ve bunlara verilen cevaplara <http://www.gyo.com.tr/tr/sikca-sorulan-sorular.aspx> linkinden ulaşılabilir.

Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı Hakkında Bilgiler:

Genel Müdür : Mehmet Reha Tanör
Mali İşler Direktörü : Ali Akın Ekmekci

30.09.2016 tarihi itibarıyla şirketimizin bordrosunda dört kadın, dört erkek olmak üzere toplam sekiz personel mevcuttur. Hesap dönemi içerisinde üst düzey yönetici ve personel sayısında bir değişiklik olmamıştır. Şirket çalışanlarının sayısı itibarıyla sendikaları bulunmamaktadır.

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Denetçi)

6102 sayılı TTK'nın 399'uncu maddesi hükmüne göre şirket genel kurulunca seçilen denetçi, denetimini bu Kanun hükümlerine göre yapar. Denetimden Sorumlu Komite'nin aldığı karara göre Yönetim Kuruluna önermesi sonucu, 27 Nisan 2016 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında Yönetim Kurulu tarafından 2016 yılı hesap dönemi için denetçi olarak belirlenen bağımsız denetim şirketi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve ücreti pay sahipleri tarafından oy birliğiyle kabul edilmiştir.

g) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler :

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin 1.3.6. maddesi ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, ortaklık veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlem yapması ve/veya ortaklığın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi hususlarında 27 Nisan 2016 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında pay sahiplerine bilgi verilmiştir. 01.01.2016 - 30.09.2016 döneminde bu hususlara ilişkin herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

2. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

a) Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, Kar Payı Gibi Menfaatler :

01.01.2016 - 30.09.2016 döneminde yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkı net 145.938-TL, üst düzey yöneticilerden Genel Müdür'e net 197.100-TL, Mali İşler Direktörü'ne net 136.335-TL ücret ve diğer menfaatler olarak ödenmiş, mali haklar toplamı net 479.373-TL olarak gerçekleşmiştir.

b) Verilen Ödenekler, Yolculuk, Konaklama ve Temsil Giderleri ile Aynı ve Nakdi İmkanlar, Sigortalar ve Benzeri Teminatlar:

01.01.2016 - 30.09.2016 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen sağlık ve hayat sigortası gibi menfaatlerin toplamı 7.407-TL'dir.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Şirketimiz en az giderle en fazla getiriye muhafazakar bir risk yönetimi çerçevesinde sağlayarak yatırımcılarına dağıtmayı, bunu yaparken çalışanlarına, menfaat sahiplerine ve kamu yararına olumlu yaklaşım sergilemeyi ilke olarak kabul etmiştir. Bu doğrultuda gerek finansal gücün korunması gerek yıllık verimliliğin artırılması gerek kurumsal yönetim ilkeleri ve etik kuralların azami ölçüde gözetilmesi doğrultusunda sürekli arayış, yenileme ve geliştirme çabası içindedir. Bu çerçevede gerek Yönetim Kurulu gerek komiteler aracılığıyla doyurucu çalışmalar yapılmakta ve Yönetim Kurulu'nda tartışılarak uygun görülenler uygulamaya alınmaktadır.

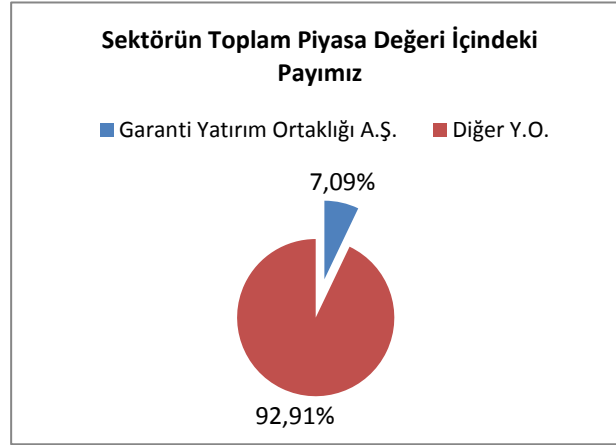
4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) 2016 Yılı'nın Dokuz Aylık Dönemine İlişkin Ekonomik Değerlendirme :

2016 yılının 3. Çeyreğinde gerek yurtiçi gerekse global taraftaki gelişmeler piyasalarda dalgalanma yaratmaya devam etmiştir. Temmuz ayı ortasından ortaya çıkan yurtiçi belirsizlik sonrası Dolar/TL kurunun 3,09 seviyesine kadar yükselirken BIST-100 endeksi ise 70.500 seviyesine kadar gerilemiştir. Söz konusu dönemde özellikle yurtiçi yerleşiklerin gerçekleştirdiği 10 milyar Dolar civarında döviz satışı ve para girişi piyasaların denge bulmasını sağlamıştır. Böylelikle Dolar/TL kuru 3 seviyesinin altına gerilerken BIST-100 endeksi 78.000 seviyesine yükselmiştir. Global tarafta ise özellikle Haziran sonundaki İngiltere'nin AB'den çıkmasına yönelik referandum sonrası gelişmekte olan ülkelere gerçekleşen para girişi 3. çeyrekte de devam etmiştir. Söz konusu dönemde ABD Merkez Bankası FED'in faiz artırımına yönelik beklentiler ve Deutsche Bank'a yönelik endişeler ortaya çıkmıştır. Özellikle Eylül ayındaki toplantı sonrası FED'in faiz artırımına yönelik ihtimaller ileriye atıldı. Deutsche Bank'a ise ABD Adalet Bakanlığı tarafından gayrimenkullere dayalı mortgage pozisyonları nedeniyle verilen 14 milyar Dolar'lık ceza özellikle gelişmiş ülke borsalarında dalgalanma yaratırken emtia fiyatlarındaki iyileşmeye bağlı olarak gelişmekte olan ülke piyasalarının göreceli olarak güçlü kaldığı görülmüştür. Önümüzdeki dönemde gerek global gerekse gelişmekte olan ülke Merkez Bankaları'nın kararları ile iç taraftaki gelişmeler izlenmeye devam edilecektir.

b) Şirketin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçindeki Yeri Hakkında Bilgi :

Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları sektöründe, 30.09.2016 tarihi itibarıyla 9 yatırım ortaklığı mevcuttur. 30.09.2016 tarihi itibarıyla şirketlerin BİST'e göndermiş olduğu haftalık raporlar dikkate alındığında sektörün toplam çıkarılmış sermayesi 333.599.284-TL, net aktif değeri büyüklüğü 433.014.665-TL, toplam piyasa değeri 266.287.406-TL'dir. Şirketimizin 30.09.2016 tarihi itibarı ile çıkarılmış sermayesi 32.000.000-TL, net aktif değeri 35.238.999-TL, piyasa değeri ise 18.880.000-TL'dir. Sektörün piyasa değeri/net aktif değeri oranı % 61,50 iken şirketin piyasa değeri/net aktif değeri oranı % 55,58 'dir. Şirketin Borsa İstanbul'da işlem gören pay senedi (GRNYO) 2016 yılının dokuz aylık dönemini 0,59-TL (31.12.2015- 0,61-TL) fiyat ve % 3,28'lik düşüşle kapatmıştır.



Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu, belirlenen tüm hedeflere ulaşıp ulaşılamaması konusunu titizlikle takip etmektedir.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'nun, "Sermaye Piyasasında Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar Tebliği"ne (Seri: VIII No:51) uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. ile 06.11.2012 – 06.11.2013 – 06.11.2014-06.11.2015 tarihlerinde sözleşme imzalamıştır.

21.01.2013-21.01.2014 dönemine ait rapor 21.01.2013 tarihinde
 31.12.2013-31.12.2014 dönemine ait rapor 31.12.2013 tarihinde
 26.12.2014-26.12.2015 dönemine ait rapor 26.12.2014 tarihinde
 25.12.2015-25.12.2016 dönemine ait rapor 25.12.2015 tarihinde
 yayınlanarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda www.kap.org.tr açıklama yapılmıştır.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 25.12.2015 – 25.12.2016 tarihleri arasındaki Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Notu **9,32** olarak belirlenmiştir.

| | I | II | Yeni tebliğe uyum notu | III | IV |
|---------------------------------------|-------------|-------------|------------------------|-------------|-------------|
| | 21.01.2013 | 31.12.2013 | 03.03.2014 | 26.12.2014 | 25.12.2015 |
| Pay Sahipleri | 81,54 | 89,23 | 89,23 | 91,53 | 93,14 |
| Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık | 86,67 | 91,67 | 91,89 | 93,51 | 95,51 |
| Menfaat Sahipleri | 87,18 | 92,31 | 93,20 | 92,95 | 93,95 |
| Yönetim Kurulu | 80,33 | 88,52 | 88,22 | 91,22 | 91,41 |
| Not | 8,39 | 9,01 | 9,02 | 9,21 | 9,32 |

c) **İşletmenin Performansını Etkileyen Ana Etmenler, İşletmenin Faaliyette Bulunduğu Çevrede Meydana Gelen Önemli Değişiklikler, İşletmenin Bu Değişikliklere Karşı Uyguladığı Politikalar, İşletmenin Performansını Güçlendirmek İçin Uyguladığı Yatırım ve Temettü Politikası :**

Şirketin portföyünü oluşturan ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçları, küresel ve yerel para ve sermaye piyasalarındaki trendlere bağlı olarak fiyat dalgalanmalarının etkisine açıktır. Şirket, yönetim kurulunca belirlenmiş yatırım stratejisine göre portföyünü yönetir. Şirket dalgalanma ve risklerin arttığı ortamlarda; açığa satış işlemi sonucu doğurmayacak ve ortaklığın yatırım stratejisi ve karşılaştırma ölçütüne uygun şekilde riskten korunma amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş finansal vadeli işlem sözleşmelerini portföyüne dahil etmek suretiyle portföy riskinin azaltılmasına yönelik politika uygulayabilir, olumlu beklentilerin hakim olduğu ortamda ise optimal getiriye sağlamak amacıyla kontrollü bir biçimde, yatırım stratejisi dahilinde daha riskli bir pozisyon taşıyabilir. Şirket Yönetim Kurulu ekonomik tablonun ve piyasanın durumuna göre yatırım stratejisi ve karşılaştırma ölçütünde değişiklik yapabilmektedir ancak ilgili hesap dönemi içinde bu yönde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan asgari orandan az olmayacak, mali yapısına zarar vermeyecek ve enflasyonun makul ölçüde üstünde verimlilik sürekliliğine imkan verecek şekilde net dağıtılabilir karını pay sahiplerine dağıtılmasını ilke olarak benimsemiştir.

d) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar :

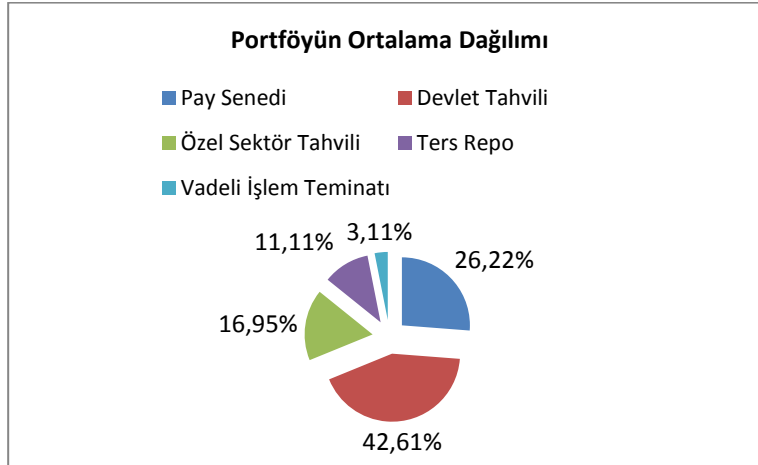
Ortaklığın 31.08.2016 tarih ve 2016/11 sayılı yönetim kurulu kararı ile yatırım stratejisi ve karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekli ile güncellenmiş ve buna ilişkin özel durum açıklaması KAP'ta 31.08.2016 tarihinde açıklanmıştır:

Portföyün yatırım stratejisi %0-30 hisse senedi, %35-65 devlet tahvili/hazine bonosu,%5-35 ters repo , %0-30 özel sektör tahvili ve bonosu,%0-10 altın ve diğer kıymetli madenler,%0-10 TL Mevduat , %0-20 Takasbank Borsa Para Piyasası

Portföyün karşılaştırma ölçütü %5 BIST 30 Endeksi, %49 KYD 365 Endeksi, %15 KYD ÖST Endeksi Sabit, %30 BIST O/N Ortalama Repo Oranı , %1 KYD Altın Endeksi

Ortaklık portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla ortaklığın yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde türev araçlar dahil edilebilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı ortaklık net aktif değerini aşamaz.”

Yönetim Kurulu'nca belirlenen performans karşılaştırma ölçütü ve yatırım stratejisi çerçevesinde ortaklık portföyünün dönem içindeki ortalama dağılımı aşağıdaki grafikte yer almaktadır.



| PORTFOY SPK RAPORU | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|----------------|-------------------|-------------|--------------------|------------------|---------------|---------|--|
| Menkul Kıymet | İhracı Kurum | Vade Tarihi | Nominal Faiz | Faiz Sayısı | Nominal Değeri | Birim Alış Fiyatı | Alış Tarihi | Günlük Birim Değer | Ortalama Maliyet | Toplam Değer | Grup(%) | |
| PAY | AKBNK | --/-- | 0 | 0 | 115.000,00 | 7,6 | --/-- | 8,04 | 7,59843 | 924.600,00 | 10,4 | |
| PAY | AKSA | --/-- | 0 | 0 | 62.570,00 | 8,2 | --/-- | 8,16 | 8,19613 | 510.571,20 | 5,75 | |
| PAY | ARCLK | --/-- | 0 | 0 | 25.370,00 | 21,07 | --/-- | 21,12 | 21,07486 | 535.814,40 | 6,03 | |
| PAY | BIMAS | --/-- | 0 | 0 | 9.410,00 | 57,19 | --/-- | 50,05 | 57,1949 | 470.970,50 | 5,3 | |
| PAY | ENKAI | --/-- | 0 | 0 | 111.600,00 | 4,38 | --/-- | 4,39 | 4,3806 | 489.924,00 | 5,51 | |
| PAY | FROTO | --/-- | 0 | 0 | 16.860,00 | 32,67 | --/-- | 31,66 | 32,67471 | 533.787,60 | 6,01 | |
| PAY | HALKB | --/-- | 0 | 0 | 120.000,00 | 8,98 | --/-- | 9,12 | 8,98 | 1.094.400,00 | 12,32 | |
| PAY | MGROS | --/-- | 0 | 0 | 29.000,00 | 18,04 | --/-- | 18,28 | 18,0439 | 530.120,00 | 5,97 | |
| PAY | SAHOL | --/-- | 0 | 0 | 100.560,00 | 8,88 | --/-- | 9,29 | 8,88294 | 934.202,40 | 10,51 | |
| PAY | THYAO | --/-- | 0 | 0 | 0,55 | 6,99 | --/-- | 5,14 | 6,99 | 2,84 | 0 | |
| PAY | TOASO | --/-- | 0 | 0 | 21.190,00 | 22,62 | --/-- | 21,9 | 22,61818 | 464.061,00 | 5,22 | |
| PAY | TRKCM | --/-- | 0 | 0 | 0,77 | 2,14 | --/-- | 2,49 | 2,14 | 1,92 | 0 | |
| PAY | TUPRS | --/-- | 0 | 0 | 8.590,00 | 62,26 | --/-- | 56,8 | 62,25792 | 487.912,00 | 5,49 | |
| PAY | VAKBN | --/-- | 0 | 0 | 208.300,00 | 4,18 | --/-- | 4,59 | 4,18433 | 956.097,00 | 10,76 | |
| PAY | YKBNK | --/-- | 0 | 0 | 260.000,00 | 3,83 | --/-- | 3,67 | 3,82613 | 954.200,00 | 10,74 | |
| | PAY Toplam | | | | 1.088.451,33 | | | | | 8.886.664,86 | 100,00 | |
| REPO | TRT111120T18 | 03.10.2016 | 7,9 | 0 | 2.071.890,00 | 0,97 | 30.09.2016 | 0,96551 | 0,9653 | 2.000.434,52 | 80,65 | |
| REPO | TRT161116T19 | 03.10.2016 | 6,4 | 0 | 470.545,00 | 1 | 30.09.2016 | 0,99906 | 0,99884 | 470.102,11 | 18,95 | |
| REPO | TRT161116T19 | 03.10.2016 | 6,4 | 0 | 10.015,00 | 1 | 30.09.2016 | 0,99872 | 0,9985 | 10.002,17 | 0,4 | |
| | REPO Toplam | | | | 2.552.450,00 | | | | | 2.480.538,80 | 100,00 | |
| DT | TRT141216T10 | 14.12.2016 | 11,15 | 0 | 800.000,00 | 0,92 | --/-- | 0,98391 | 0,92038 | 787.128,00 | 100 | |
| | DT Toplam | | | | 800.000,00 | | | | | 787.128,00 | 100,00 | |
| OSTK | TRSAKFH31718 | 23.03.2017 | 6,1 | 2 | 1.700.000,00 | 1 | --/-- | 1,00213 | 1 | 1.703.622,94 | 30,02 | |
| OSTK | TRSAYGZ11810 | 27.01.2017 | 6,33 | 2 | 1.200.000,00 | 1 | --/-- | 1,02341 | 1 | 1.228.089,03 | 21,64 | |
| OSTK | TRSBEDS81914 | 13.02.2017 | 2 | 2 | 1.000.000,00 | 1 | --/-- | 1,00502 | 1 | 1.005.017,61 | 17,71 | |
| OSTK | TRSGZDFA1611 | 26.12.2016 | 2,97 | 4 | 920.000,00 | 1 | --/-- | 1,00077 | 1 | 920.710,47 | 16,23 | |
| OSTK | TRSLBTVK1711 | 08.11.2016 | 3,42 | 12 | 800.000,00 | 1 | --/-- | 1,02147 | 1 | 817.178,50 | 14,4 | |
| | OSTK Toplam | | | | 5.620.000,00 | | | | | 5.674.618,55 | 100,00 | |
| DT2 | TRT080317T18 | 08.03.2017 | 4,5 | 2 | 1.700.000,00 | 1 | --/-- | 1,00957 | 1,00173 | 1.716.263,58 | 10,47 | |
| DT2 | TRT100719T18 | 11.01.2017 | 4,25 | 2 | 75.000,00 | 1 | --/-- | 1,01318 | 1,0006 | 75.988,34 | 0,46 | |
| DT2 | TRT110718T18 | 11.01.2017 | 4,35 | 2 | 1.200.000,00 | 1,02 | --/-- | 1,02138 | 1,01583 | 1.225.658,24 | 7,48 | |
| DT2 | TRT120325T12 | 22.03.2017 | 4 | 2 | 100.000,00 | 0,9 | --/-- | 0,9158 | 0,905 | 91.579,80 | 0,56 | |
| DT2 | TRT140617T17 | 14.12.2016 | 4,8 | 2 | 11.500.000,00 | 1,02 | --/-- | 1,03745 | 1,02116 | 11.930.672,47 | 72,78 | |
| DT2 | TRT170221T12 | 22.02.2017 | 5,35 | 2 | 1.200.000,00 | 1,06 | --/-- | 1,06896 | 1,06486 | 1.282.747,64 | 7,83 | |
| DT2 | TRT240724T15 | 01.02.2017 | 4,5 | 2 | 70.000,00 | 0,98 | --/-- | 0,98606 | 0,97535 | 69.024,25 | 0,42 | |
| | DT2 Toplam | | | | 15.845.000,00 | | | | | 16.391.934,32 | 100,00 | |
| VT | Viop Teminat | --/-- | 0 | | 1.146.301,91 | 1 | 30.09.2016 | 1 | 1 | 1.146.301,91 | 100 | |
| | VT Toplam | | | | 1.146.301,91 | | | | | 1.146.301,91 | 100,00 | |
| | Ana Toplam | | | | 27.052.203,24 | | | | | 35.367.186,44 | | |

| VADELİ İŞLEMLER | | | | | | | |
|-----------------|--------------|--------|------------|-----------------|----------------|--------------------|--------------|
| Kısa Pozisyon | Saklama Yeri | Varlık | Vade | Pozisyon Sayısı | Uzlaşma Fiyatı | Sözleşme Büyüklüğü | Toplam Değer |
| GRM | BIST 30 | | 31.10.2016 | 785 | 94,175 | 100 | 7392737,5 |
| | | Toplam | | 785 | | | 7.392.737,50 |

| | TUTARI(TL) | GRUP(%) | TOPLAM(%) |
|------------------------------|----------------------|----------|---------------|
| A- FON PORTFOY DEĞERİ | 35.367.186,33 | 0 | 100,41 |
| B- HAZIR DEĞERLER | 10.566,95 | 0 | 0,03 |
| a- Kasa | 0 | 0 | 0 |
| b- Bankalar | 10.566,95 | 100 | 0,03 |
| c- Diğer Hazır Değerler | 0 | 0 | 0 |
| C- ALACAKLAR | 53.218,48 | 0 | 0,15 |
| a- Takastan Alacaklar | 0,02 | 0 | 0 |
| b- Stopaj Alacakları | 0 | 0 | 0 |
| c- Diğer Alacaklar | 53.218,46 | 100 | 0,15 |
| D- DİĞER AKTİFLER | 71.062,09 | 0 | 0,2 |
| E- BORÇLAR | -280.562,00 | 0 | -0,8 |
| a- Takasa Borçlar | 0 | 0 | 0 |
| b- Yönetim Ücreti | -24.655,03 | 8,79 | -0,07 |
| c- Ödenecek Vergi | 0 | 0 | 0 |
| d- İhtiyatlar | 0 | 0 | 0 |
| e- Diğer Borçlar | -280.562,00 | 100 | -0,8 |
| FON TOPLAM DEĞERİ | 35.221.471,85 | 0 | 100 |
| Toplam Pay Sayısı | 32.000.000,00 | 0 | 100 |
| Pay Değer | 1,100671 | 0 | 0 |

e) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ve Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşleri:

Şirketin yönetim kurulu tarafından onaylanmış iç kontrol yönetmeliği kapsamında, tüm iş ve işlemlerin yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak, düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap

ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla günlük faaliyetin ayrılmaz bir parçası olarak yürütülen kontrol faaliyetlerinden oluşan iç kontrol sistemi İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Mustafa Sabri Doğrusoy'a bağlı İç Kontrol Müdürü İdil Çebi tarafından yerine getirilmektedir. Mevzuat ve ortaklık politikalarına uygunluk denetimlerini içeren, iç kontrol sisteminin ve risk yönetim sisteminin işleyişi ile ortaklığın tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan gözetim ve teftiş fonksiyonu 04.12.2015 tarih ve 2015-15 sayılı yönetim kurulu kararı ile Denetimden Sorumlu Komiteye bağlı ve Denetimden Sorumlu Komiteye karşı sorumlu olarak çalışan İdil Çebi tarafından yürütülmektedir. İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri etkin ve sağlıklı bir şekilde sürdürülmekte olduğuna ilişkin İç denetim müdürü ve müfettiş olarak görev yapan İdil Çebi görev ve sorumluluklarının gerektirdiği tecrübe ve lisans şartlarını haizdir.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 01.01.2016 – 30.09.2016 dönemine ait faaliyetleri İç Kontrol Yönetmeliği ve İç Kontrol İzahnamesi'ne uygun olarak denetlenmiş, İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine bağlı İç Kontrol Müdürü tarafından 8 adet iç kontrol raporu Yönetim Kuruluna sunulmuştur. 2015 yılına ait 25.03.2016 tarihli teftiş raporu yönetim kuruluna sunulmuş 31.03.2016 tarih ve 2016-05 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilmiştir. 2016 yılı Denetim Planı 29.07.2016 tarihinde hazırlanarak yönetim kuruluna sunulmuş, 31.08.2016 tarih ve 2016/11 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilmiştir.

f) Şirketin Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler :

Şirketin doğrudan veya dolaylı herhangi bir iştiraki yoktur.

g) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler :

Borsalarda zaman zaman meydana gelen aşırı dalgalanmalardan Ortaklığımız yatırımcılarını korumak, istikrarlı ve gerçek değere uygun fiyat oluşumuna katkı sağlamak amacı ile Ortaklığımızın kendi paylarını satın almasını gerektirecek koşulların oluşması durumunda uyacağı ilke ve esasların yer aldığı "Geri Alım Politikası" şirketin internet sitesinde yer almaktadır. 01.01.2016 – 30.09.2016 dönemi içerisinde Ortaklığımızın bu çerçevede açıklanmış herhangi bir geri alım programı olmaması sebebiyle iktisap etmiş olduğu herhangi bir kendi payı yoktur.

h) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar :

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlamaya ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeleri çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tablolarını bağımsız denetimden geçirmektedir.

i) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler :

01.01.2016 - 30.09.2016 dönemi içerisinde şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava mevcut değildir.

01.01.2016 - 30.09.2016 dönemi içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Yönetim Kurulu üyeleri ve çalışanları aleyhine açılan herhangi bir dava mevcut olmayıp, idari veya adli yaptırım söz konusu olmamıştır.

j) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

01.01.2016 - 30.09.2016 dönemi içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamaları nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli herhangi bir yaptırım yoktur.

k) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler :

01.01.2016 - 30.09.2016 dönemi içerisinde yapmış olduğu herhangi bir bağış ve yardım ile sosyal sorumluluk çerçevesinde yapılan hiçbir harcama yoktur.

27 Nisan 2016 tarihinde yapılacak genel kurul toplantısında 2015 yılı içinde yapılan herhangi bir bağış ve yardım olup olmadığına dair pay sahiplerine bilgi verildi ve 2016 yılı içinde, yapılması gerektiği takdirde, yapılacak bağış miktarının 5.000.- TL ile sınırlı tutulması hususu görüşülerek pay sahiplerinin oy birliğiyle kabul edilmiştir.

k) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun veya Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler :

Şirketler topluluğu bünyesindeki hakim ve bağlı şirketler ile yürütülen işlemler olağan ticari faaliyetler olup hakim şirketin yönlendirmesi ile ya da yönlendirmesi olmaksızın hakim şirketin ya da bağlı şirketlerden birinin yararına yapılan herhangi bir işlem veya söz konusu çerçevede alınan ya da alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

I) Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (k) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği :

Bu çerçevede herhangi bir hukuki işlem yapılmamış olduğu cihetle herhangi bir karşı edim de gerekmemiş, önlem alınması ya da alınmasından kaçınılması ve bu sebeple herhangi bir zararın oluşması söz konusu olmamıştır.

**GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
01.01.2015 – 31.12.2015 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU BAĞLILIK RAPORU**

Rapor Tarihi: 18.01.2016

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu'nun hakim ve bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesinin 1'inci fıkrası gereğince düzenlemiş olduğu rapordur:

- a) Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun veya Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler :

Şirketler topluluğu bünyesindeki hakim ve bağlı şirketler ile yürütülen işlemler olağan ticari faaliyetler olup hakim şirketin yönlendirmesi ile ya da yönlendirmesi olmaksızın hakim şirketin ya da bağlı şirketlerden birinin yararına yapılan herhangi bir işlem veya sözkonusu çerçevede alınan ya da alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

- b) Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği :

Bu çerçevede herhangi bir hukuki işlem yapılmamış olduğu cihetle herhangi bir karşı edim de gerekmemiş, önlem alınması ya da alınmasından kaçınılması ve bu sebeple herhangi bir zararın oluşması söz konusu olmamıştır.


Mehmet Reha Tanör
Yönetim Kurulu
Başkanı


Ekrem Nevzat Öztangut
Yönetim Kurulu
Başkan Vekili


Hasan Hüsnü Güzelöz
Yönetim Kurulu
Üyesi


Mustafa Sabri Doğrusoy
Bağımsız
Yönetim Kurulu
Üyesi


Remzi Murat Rena
Bağımsız
Yönetim Kurulu
Üyesi

m) Şirket Faaliyetlerini Önemli Bir Şekilde Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi :

Sermaye Piyasası Kurulu'nun;

- 14.01.2016 tarihli ve 29593 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğini-39.1'de değişiklik yapılmasına dair Tebliğ (III-39.1.a)
- 14.01.2016 tarihli ve 29593 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ III-37.1'de değişiklik yapılmasına dair Tebliğ (III-37.1.a)

- 12.01.2016 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu "Pay İzahname Formatları ile Düzenleme Kılavuzlarına İlişkin Duyuru" bildirimleri, önceki dönemlerdeki mevzuat değişikliklerine ilaveten şirketimizin faaliyetlerini etkileyebileyecek mevzuat olarak gerektiğinde dikkate alınmaktadır.

n) Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarının Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi :

Şirketimiz yatırım danışmanlığı hizmeti almamaktadır.

Şirketimiz, portföy yönetimi konusunda yapılan anlaşma ile Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'den hizmet almaktadır. Bu hizmete ait ödenen ücret ve komisyonlara ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmaktadır.

Şirketimiz, aracılık hizmetleri konusunda T. Garanti Bankası A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'den hizmet sağlamaktadır. Bu hizmete ait ödenen ücret ve komisyonlara ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmaktadır.

Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-48.2)'nin 19'uncu maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında risk yönetim sistemine ilişkin hizmet Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.'den alınmaktadır. Bu hizmete ait ödenen ücret ve komisyonlara ait bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmaktadır.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notlarının verilmesi kapsamındaki hizmeti Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'den almaktadır.

Şirketimizin 01.01.2016 - 30.09.2016 dönemi içerisinde hizmet aldığı bu şirketlerle ilgili herhangi bir çıkar çatışması ve uyuşmazlık yoktur. Gerek yapılan sözleşmeler, gerekse şirket iç çalışma düzenlemelerimizle çıkar çatışmalarının olmamasına titizlikle uyulmaktadır.

o) % 5'i Aşan Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi:

Şirketin bu kapsamda karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

p) Teminat, rehin, ipotek ve kefaletler:

27 Nisan 2016 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında 2015 yılı içinde Ortaklık tarafından üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotek hakkında genel kurula bilgi sunulmuştur.

5. FİNANSAL DURUM

a) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulunun Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu :

Şirket 2016 yılının dokuz aylık dönemini 1.648.298-TL karla kapatmıştır. (30.09.2015: 98.933-TL, 31.12.2015: 282.262-TL) Portföyün yönetimi riski minimumda tutan bir anlayış doğrultusunda gerçekleştirilmektedir.

| Açıklama | 30.09.2016 | 31.12.2015 | Değişim % |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Dönen Varlıklar | 35.451.906 | 35.139.891 | 0,89 |
| Duran Varlıklar | 50.130 | 32.332 | 55,05 |
| Toplam Varlıklar | 35.502.036 | 35.172.223 | 0,94 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 137.996 | 176.663 | -21,89 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 142.566 | 172.384 | -17,30 |
| Özkaynak | 35.221.474 | 34.823.176 | 1,14 |
| Toplam Kaynaklar | 35.502.036 | 35.172.223 | 0,94 |

| | 30.09.2016 | 30.09.2015 | Değişim % |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------|
| Hasılat | 59.323.187 | 54.808.737 | 8,24 |
| Satışların Maliyeti (-) | (55.815.562) | (52.913.796) | 5,48 |
| Brüt Kar | 3.507.625 | 1.894.941 | 85,10 |
| Genel Yönetim Giderleri | (1.785.461) | (1.546.755) | 15,43 |
| Pazarlama Giderleri | (265.537) | (268.342) | -1,04 |

| | | | |
|------------------------------------|-----------|---------|----------|
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 14.657 | 26.453 | -44,59 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (32.402) | (7.364) | 340,00 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 209.416 | - | - |
| Esas Faaliyet Karı | 1.648.298 | 98.933 | 1.566,08 |
| Dönem Karı | 1.648.298 | 98.933 | 1.566,08 |

b) Finansal Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar :

| | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Yükümlülükler | 256,9053 | 198,9092 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler/ Özkaynak | 0,0039 | 0,0051 |
| Toplam Yükümlülük / Özkaynak | 0,0080 | 0,0100 |
| Net Dönem Karı/ Çıkarılmış Sermaye | 0,0515 | 0,0088 |
| Net Dönem Karı/Özkaynak | 0,0468 | 0,0081 |

c) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmeleri ve Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler:

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalmasına veya borca batık olmasına ilişkin herhangi bir durum mevcut olmadığı gibi, bu durumla ilgili olarak şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması gereken herhangi bir önlem yoktur.

d) Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesi ve Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri :

Ortaklığımız, uygun risk değerlendirmeleri yaparak yatırımcılarına yıllık enflasyonun makul ölçüde üstünde bir verimliliği süreklilik içinde sağlamayı hedeflemektedir. Ortaklık, elde edilen karın, şirketin mali yapısına zarar vermeyecek ölçüde olabildiğince yatırımcılarına dağıtılmasını ilke olarak benimsemiştir.

Bu çerçevede, Ortaklık karının tespiti ve dağıtımına ilişkin hususlar, Esas Sözleşme'mizin "Karın Dağıtım ve Yedek Akçeler" başlıklı 34. maddesinde detaylı olarak belirtilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (III - 48.2) sayılı " Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında;

Şirket'in net dağıtılabilir karının en az %20'sinin birinci temettü olarak nakden dağıtılması zorunludur. Şirket'in temettü dağıtımlarında ve genel kanuni yedek akçenin ayrılmasında halka açık anonim ortaklıklar için Kurulca belirlenen esaslara ve TTK'ya uyulur. Net dağıtılabilir kar, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutardır.

Şirket'in finansal tablosundaki net dönem ve geçmiş yıl zararının uygun özsermaye kalemleriyle mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir karın tespitinde indirim konusu edilebilir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına, yönetim kurulu üyeleri ile Şirket çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Genel Kurul'da karara bağlanan kar dağıtımının yeri ve zamanı Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla yapılan özel durum açıklamasıyla ve şirketin internet sitesinde ilan edilmek suretiyle kamuya duyurulur.

Şirket ana sözleşmesinin 34. ve 35. maddelerindeki esaslara ve Genel Kurul'da alınacak kararlara göre kâr payı ödenmektedir.

Bu çerçevede Şirket'in son üç yıldaki kar payı dağıtımları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir:

- Şirket'in 26 Nisan 2013 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında "01.01.2012 - 31.12.2012 hesap dönemine ait gelir tablosundaki 4.101.729,58.-TL. dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan net dağıtılabilir kardan: a) 1.000.000.-(Birmilyon)TL. nakit, 2.000.000.-(ikimilyon)TL. bedelsiz pay biçiminde temettü dağıtılmasına, b) yönetim kurulu üyelerine 75.000.-TL kar payı dağıtılmasına, c) kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına" oy birliğiyle karar verilmiştir. 1.000.000.-TL nakit temettünün (%3,333333) 20.05.2013 tarihinden itibaren pay sahiplerine dağıtılmasına başlanmış ve tamamı MKK aracılığıyla pay sahiplerinin hesaplarına aktarılmıştır. Genel kurulda alınan karar doğrultusunda 2.000.000.-TL temettüden karşılanmak üzere şirketin çıkarılmış sermayesinin bedelsiz olarak (%6,666666) oranında artırılması işlemi 30.7.2013 tarihinde tescil edilerek Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 5 Ağustos 2013 tarih ve 8378 sayılı nüshasında ilan edilmek suretiyle tamamlanmıştır.
- Şirketin 30 Nisan 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında (genel kurul tutanağında yer aldığı gibi) ortaklarımızdan Mehmet Pekerkan'ın önergesi doğrultusunda 941.294,21-TL dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan net dağıtılabilir kardan 200.000-TL nakit kar payının ortaklarımıza dağıtılması, kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir. 200.000-TL nakit kar payının 20.05.2014 tarihinden itibaren dağıtılmasına başlanmış ve tamamı MKK aracılığıyla pay sahiplerinin hesaplarına aktarılmıştır.
- 30 Nisan 2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 01.01.2014 - 31.12.2014 hesap dönemine ait gelir tablosundaki 1.960.843,59-TL. dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan net dağıtılabilir kardan 1.400.000-TL pay sahiplerine nakit kar payı dağıtılmasına, kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına pay sahipleri tarafından oy birliğiyle karar verilmiştir. 1.400.000-TL nakit kar payının 22.05.2015 tarihinden itibaren dağıtılmasına başlanmış ve tamamı MKK aracılığıyla pay sahiplerinin hesaplarına aktarılmıştır.
- 27 Nisan 2016 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında 01.01.2015 - 31.12.2015 hesap dönemine ait gelir tablosundaki 282.262-TL. dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan net dağıtılabilir kardan 218.148,90-TL ve olağanüstü yedeklerden 981.851,10-TL olmak üzere toplam 1.200.000-TL pay sahiplerine ve ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) düzenlemeleri dahilinde net dağıtılabilir kardan 50.000-TL yönetim kurulu üyelerine kar payı dağıtılmasına ilişkin yönetim kurulu teklifi pay sahipleri tarafından oy birliğiyle kabul edilmiştir. Pay sahiplerine 1.200.000-TL nakit kar payının 03.06.2016 tarihinden itibaren dağıtılmasına başlanmış ve tamamı MKK aracılığıyla pay sahiplerinin hesaplarına aktarılmıştır. Yönetim Kurulu üyelerine 50.000-TL dağıtılan kar payından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) 4.6.3. maddesi gereği Bağımsız Yönetim kurulu üyeleri yararlanmamıştır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

Şirketin Risk Yönetim Politikasına İlişkin Bilgiler :

"Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-48.2)"nin 19'uncu maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında risk yönetim sistemine ilişkin hizmetin dışarıdan sağlanmak suretiyle Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.'den alınmaktadır.

Ortaklık portföyüne dahil edilebilecek her türlü finansal araç nedeniyle maruz kalınabilecek riskler genel olarak piyasa riski, kredi riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve operasyonel risk ana başlıkları altında sınıflandırılmıştır. Piyasa Riski; Faiz oranı riski, kur riski, takas riski ve emtia riskini kapsamaktadır.

Piyasa Riski Takibinde, Yatırım Ortaklığı Portföy Yönetimi Stratejisinin Kompleksliği/Risk Düzeyine Göre:

- Düşük Seviye: Pozisyon/piyasa risklerinin azaltılması yönündeki strateji, portföyün tabi olduğu yatırım limitleri sürekli olarak izlenerek, takip edilir.

- Orta Seviye: Yatırım ortaklığı portföyünün vadesine uygun bir dönem için tarihsel simülasyonlar ve senaryo analizleri yapılır.
Düşük ve Orta Seviye risklerin ölçülmesinde Standart Yöntem (Commitment Approach) kullanılır.
- Yüksek Seviye: Portföyün maruz olduğu piyasa riski, Riske Maruz Değer (RMD-“Value at Risk”-VaR) yöntemiyle hesaplanır.

İlgili RMD parametreleri Yönetim Kurulu kararıyla belirlenmekte ve piyasa koşullarının zorlaması ve diğer gerekli hallerde ise değiştirilebilmektedir.

RMD sisteminin etkinliği Geriye Dönük Testler ile kontrol edilir. Sistemin ürettiği tahminlerdeki yanılma payı belirli oranları aşarsa, gerekli tedbirler alınır ve ilgili taraflara raporlamalar yapılır. Uygun görülen iyileştirmeler sisteme dahil edilir.

Portföyün karakterine uygun olarak, farklı uç senaryolar altında portföyün nasıl performans gösterebileceğinin öngörülmesine yönelik olarak stres testleri yapılır. Bunların sonuçları düzenli olarak raporlanır ve saklanır.

Portföye dahil edilmesi planlanan ve kredi riski taşıyan finansal ürünler için, ihraççının kredi verilebilirliğinin, Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiş olan, minimum standartları sağlaması gerekliliği takip edilmektedir.

Karşı taraf riskinin ve yoğunlaşma riskinin takibinde ortaklık portföyüne dahil edilen finansal araçların ilgili mevzuat ve ana sözleşmede belirtilen sınırlar dahilinde yapılıp yapılmadığı takip edilir.

Her türlü finansal araca ilişkin operasyonel süreçlerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçmasından, portföy yöneticisi tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilememesinden, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalardan kaynaklanabilecek zarar olasılığını ifade eden operasyonel riskin takibi teftiş birimi tarafından düzenli yapılan kontroller ve denetim sonucunda mümkün olmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi; Türk Ticaret Kanununun 378’inci maddesi hükmü gereğince; tüm raporlamaların eksiksiz olarak yapıldığına ve risk yönetim sisteminin etkin ve verimli bir şekilde işlediğine, bu değerlendirmeler doğrultusunda Ortaklığın varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürecek herhangi bir sebebin tespit edilmemiş olduğunu her iki ayda bir vermiş olduğu raporlarla yönetim kurulunun bilgisine sunmaktadır. 01.01.2016-30.09.2016 dönemi içinde 4 adet rapor yönetim kurulunun bilgisine sunulmuştur.

7. DİĞER HUSUSLAR

a) İlişkili Taraf İşlemleri:

Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nin 9’uncu maddesinin 1’inci fıkrası gereğince ortaklık ile ilişkili tarafları arasında yönetim kurulunun bu kapsamda karar almasını gerektirecek herhangi bir işlem bulunmamaktadır. Aynı maddenin 7’nci fıkrası uyarınca “Yatırım ortaklıklarının ilişkili taraflarından aldıkları portföy yönetimi, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık hizmetleri için bu madde hükümleri uygulanmaz.”

Bu nedenle Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin, İlişkili Taraf Raporu oluşturup, mevzuatlara uygun olarak Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlama zorunluluğu bulunmamaktadır.

Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nin 10’uncu maddesinin 1’inci fıkrası uyarınca Ortaklığımız ile ilişkili tarafları arasındaki yaygın ve süreklilik arzeden işlemlerin kapsamı ve bu işlemlere ilişkin şartlar yönetim kurulu tarafından karara bağlanmakta, sözkonusu işlemlerin kapsamında ve şartlarında önemli bir değişiklik olması durumunda, konu hakkında yeniden yönetim kurulu kararı alınmaktadır. Aynı maddenin 4’üncü fıkrası menkul kıymet yatırım ortaklıklarının ilişkili taraflarından aldıkları portföy yönetimi, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık hizmetleri için bu madde hükümleri uygulanmamaktadır.

30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler :

| Açıklama | İlişkili Taraf | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|---|---------------------------------|------------|------------|
| İlişkili Taraflardan Alacaklar | Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 2.492 | - |
| | Doğuş Holding A.Ş. | 20 | 193 |
| İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar | Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. | 24.655 | 24.377 |
| | T. Garanti Bankası A.Ş. | 526 | 655 |

30.09.2016 ve 30.09.2015 tarihi itibarı ile ilişkili taraflarla yapılan işlemler :

| Açıklama | İlişkili Taraf | 01.01.2016-30.09.2016 | 01.01.2015-30.09.2015 |
|------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Portföy Yönetim Ücreti | Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. | (211.576) | (210.303) |
| Verilen Komisyonları | Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | (30.326) | (32.016) |
| | T. Garanti Bankası A.Ş. | (6.029) | (8.654) |
| Eft Masraf Gideri | T. Garanti Bankası A.Ş. | (13.993) | (12.268) |
| Sigorta Gideri | Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. | (9.302) | (6.769) |
| Kira Gideri | Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş. | (11.491) | (94.310) |
| Bakım, Onarım ve Geliştirme Gideri | Doğuş Holding A.Ş. | (173) | (2.228) |
| | Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizm. A.Ş. | (2.318) | - |
| Müşterek Yönetim Gideri | Doğuş Holding A.Ş. | - | (72.728) |
| Risk Hizmeti Gideri | Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. | (7.965) | (7.965) |
| Elektrik Gideri | Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş. | (611) | (4.519) |
| Su Gideri | Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş. | - | (502) |
| Doğalgaz Gideri | Doğuş Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş. | - | (292) |
| Yemek Gideri | Doğuş Holding | (192) | - |
| | Soya Restoran İşletmeleri ve Tic. A.Ş. | (989) | - |
| Genel Kurul Gideri | Antur Turizm A.Ş. | (12.956) | (9.825) |
| Araç Kiralama Gideri | Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. | (100.134) | - |
| Tamir Bakım Gideri | Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş. | (100) | (2.352) |

b) Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler ile Personelin Mesleki Eğitimine İlişkin Bilgiler :

Şirkette işe alma, çalışma koşulları, disiplin uygulamaları, personelin yetki ve sorumlulukları, ücret, sağlık hakları, izin hakları, terfiler, görev değişiklikleri gibi konularda şirkette iç düzenlenmeler yapılmıştır. Çalışanlara ücret, işyerinde yemek verilmesinin yanında İş Kanunu'nda yer alan diğer sosyal haklar eksiksiz olarak sağlanmaktadır. Çalışanlardan beş (5) kişi şirket tarafından yaptırılan sağlık ve hayat sigortası kapsamındadır. Şirkette toplu sözleşme uygulaması yoktur. Personelin izin almak kaydıyla dernek kurma özgürlüğü kısıtlanmamıştır. Şirket personelinin şirkette çalışma süreleri bir yıldan fazla olanlar için 142.566-TL (31.12.2015: 172.384-TL) kıdem tazminatı karşılığı ayrılmıştır. Kullanılmamış izin karşılığı olarak 35.535-TL (31.12.2015: 30.822-TL) ayrılmıştır.

Şirket içinde çalışan tüm personelin yaptıkları işler konusunda daha etkin ve verimli olabilmesi amacıyla bölüm yöneticilerinden ve şirket çalışanlarının kendilerinden gelen talepleri doğrultusunda eğitim ihtiyaçları belirlenerek bir eğitim programı oluşturulmuştur ve bu program çerçevesinde hazırlanan planlara uygun olarak eğitimler gerçekleştirilmektedir.

c) Kullanıcılar İçin Faydalı Olacak Diğer Hususlar İle Hesap Döneminin Kapanmasından Sonra Meydana Gelen Önemli Olaylar :

Bs formlarının elektronik ortamda vergi idaresine verilmemiş olması sebebiyle 01/2011-12/2011 dönemine ilişkin olarak 24/08/2016 tarihinde tarafımıza tebliğ edilen ve 01/2012-07/2016 dönemine ilişkin olarak 09/09/2016 tarihinde tarafımıza tebliğ edilen özel usulsüzlük ceza ihbarnamelerinde yer alan cezalardan 07/2016 dönemine ait olan dışında kalan ceza ihbarnameler için 6736 Kanununun 4 üncü maddesininin 1-8 inci fıkralarından yararlanılarak borçların yapılandırılmak suretiyle ödenmesine ilişkin olarak 09.09.2016 tarih ve 2016/12 sayılı yönetim kurulu toplantısında karar alınmış ve 20/09/2016 tarihinde ödenmiştir. 07/2016 dönemine ait özel usulsüzlük cezası ise 213 sayılı VUK'un 376'ncı maddesinden faydalanmak suretiyle 28.09.2016 tarihinde ödenmiştir.

8. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Genel Olarak

1999 yılında yayınlanan OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri 2004 ve 2015 yılında gözden geçirilmiştir. Son gözden geçirme süreci, 2012 yılından itibaren başlamış, 2014 ve 2015 yılında devam ederek, OECD Konseyi tarafından 8 Temmuz 2015'te kabul edilmiştir. G20/OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri 04-05.09.2015'de Ankara'da G20 Bakanlar ve Merkez Başkanları Toplantısında ve 15-16.09.2015'de Antalya'da G20 Liderler Zirvesi'nde onaylanmıştır.

Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulununun 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilerek Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri yayınlamıştır. 2004 OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri arasındaki uyumu sağlamak amacıyla kendi ilkelerini güncellemiştir. Sonrasında Sermaye Piyasası Kurulu uluslararası gelişmelerde göz önünde tutularak 2005, 2010, 2011 yıllarında güncellemiştir. 30.12.2011 tarih, 28158 sayılı Resmi Gazete'de

yayımlanarak yürürlüğe giren Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" 2012 ve 2013 yıllarında beş kez değişiklik yapılmıştır. En son olarak 03.01.2014 tarih, 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) yürürlüğe girmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 27.01.2014 tarih, 2/35 sayılı kararına göre, 2014/2 sayılı Kurul Bülteninde; 2014 yılına ilişkin faaliyet raporları ekinde hazırlanacak Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu yeni formatı duyuruldu. 01.01.2016–30.09.2016 tarihlerine ilişkin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporumuz buna uygun olarak sunulmaktadır.

2015 yılında OECD tarafından yapılan en son gözden geçirmeye göre, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz bir güncelleme yapılmamıştır.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak:

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması ve hayata geçirilmesi; özellikle halka açık şirketler açısından önem arz etmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı kararı gereğince, BİST'de işlem gören şirketlerin 2004 yılına ilişkin faaliyet raporlarından başlamak üzere, faaliyet raporlarında ve varsa internet sitelerinde söz konusu Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumuyla ilgili beyanlarına yer vermeleri uygun görülmüştür. Buna uygun olarak; Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyuma özen göstermekte, 2004 yılından itibaren Faaliyet Raporu'na mevzuata uygun olarak Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunu eklemektedir.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., ilgili tebliğlerin değişmesinden dolayı mevzuatlara uyum sağlamak için Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın gerekli izinlerini ve görüşlerini alarak Esas Sözleşmesini tadil ederek ilkelere uygun hale getirmiştir.

Esas sözleşmenin:

3, 5, 6, 7, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 22, 23, 25, 27, 29, 30, 31, 33, 34, 35 ve 37. maddeleri 04.06.2012 tarihinde yapılan 2011 Olağan Genel Kurulunda değiştirilmiş ve esas sözleşmenin geçici maddesi yürürlükten kaldırılmıştır. İlgili değişiklikler 08 06 2012 tarihinde tescil edilerek genel kurul toplantı tutanağı ile birlikte Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 14.06.2012 tarih ve 8090 sayılı nüshasında ilan olunmuştur.

3., 5., 11., 12., 16., 18., 20., 22., 23., 24., 25., 27., 29., 30., 33., 34., 36. maddelerinin değiştirilmesi ve 39. maddenin esas sözleşmeye eklenmesi 26.04.2013 tarihinde yapılan 2012 Olağan Genel Kurulunda karara bağlanmış, genel kurul toplantı tutanağı ile birlikte Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 10.05.2013 tarih, 8317 sayılı nüshasında ilan olunmuştur.

6, 8, 9, 10, 12, 13, 15, 16, 21, 25, 26, 31, 33, 34 ve 35' inci maddelerinin değiştirilmesi 30.04.2014 tarihinde yapılan 2013 Olağan Genel Kurulunda karara bağlanmış, genel kurul toplantı tutanağı ile birlikte Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 23.05.2014 tarih, 8575 sayılı nüshasında ilan olunmuştur.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Sermaye Piyasasında Derecelendirme Kuruluşlarına İlişkin Esaslar Tebliği Seri VIII No 51'e uygun olarak derecelendirme yapmak üzere faaliyet izni bulunan Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'ye Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme raporu hazırlamak üzere 08.11.2012-06.11.2013- 06.11.2014 – 06.11.2015 tarihlerinde sözleşme imzalamıştır.

21.01.2013-21.01.2014 geçerlilik dönemine ait rapor 21.01.2013 tarihinde
31.12.2013-31.12.2014 geçerlilik dönemine ait rapor 31.12.2013 tarihinde
26.12.2014-26.12.2015 geçerlilik dönemine ait rapor 26.12.2014 tarihinde
25.12.2015-25.12.2016 geçerlilik dönemine ait rapor 25.12.2015 tarihinde
yayımlanarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda www.kap.org.tr açıklama yapılmıştır.

| | I | II | Yeni tebliğe uyum notu | III | IV |
|---------------------------------------|-------------|-------------|------------------------|-------------|-------------|
| | 21.01.2013 | 31.12.2013 | 03.03.2014 | 26.12.2014 | 25.12.2015 |
| Pay Sahipleri | 81,54 | 89,23 | 89,23 | 91,53 | 93,14 |
| Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık | 86,67 | 91,67 | 91,89 | 93,51 | 95,51 |
| Menfaat Sahipleri | 87,18 | 92,31 | 93,20 | 92,95 | 93,95 |
| Yönetim Kurulu | 80,33 | 88,52 | 88,22 | 91,22 | 91,41 |
| Not | 8,39 | 9,01 | 9,02 | 9,21 | 9,32 |

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notumuz ikinci değerlendirmede % 7,4 artış oranıyla 9,01 gibi yüksek bir nota yükselmesi sonucu Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği'nin BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde bir yıl içerisinde notunu en çok artıran kuruluş ödülünü almıştır. Bu ödül 15 01 2014 tarihinde düzenlenen TKYD VII. Uluslararası Kurumsal Yönetim Zirvesi'nde Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Reha TANÖR'e takdim edilmiştir. Sektörün öncülerinden olan Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., bağlı

olduğu Doğu Grubunun kurumsal yapısının da gereği olarak, Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumunu ve uygulamalarında bunu göstermesinin sonucu olan bu ödülü almanın haklı gururunu yaşamıştır.

Ayrıca;

Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'ndeki ilkeler çerçevesinde oluşturulan yeni metodolojiyi kullanarak derecelendirme notlarının yeniden revize edilmesiyle 9,02 olarak belirlemiş ve 03 03 2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda www.kap.gov.tr ilan edilmiştir. Yeni metodolojiye 2013 yılında dönüşüm amacıyla yapılan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme not revizyonu sonucu notumuzun artması; Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatlarına uyumda, şirketimizin yönetsel açıdan yapılması gerekenleri hemen uygulamaya koyma hassasiyetini göstermiştir. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme yaptırılan BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde yer alan şirketlerin bu revizyon sonucu yeni değerlendirme kriterlerine göre notların azalmasına rağmen, Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. notunu arttırmıştır.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notlarındaki gelişim, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağladığını ve gerekli politika ve önlemleri uygulamaya soktuğunu, en iyi Yönetişim örneklerinden olduğunu kamuya ve hissedarlarına verdiği değeri tescil ettirmiştir. 2013 yılından bu yana kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önemi, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütme konusundaki kararlılığını Kurumsal Yönetim Endeksi'ne yer alarak gösteren Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin mevcut Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notu 9,32'dir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme raporları, şirketimizin internet sitesinde www.gyo.com.tr Yatırımcı İlişkiler Bölümü-Kurumsal Yönetim- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme bölümünde mevcuttur.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyumluluk

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., Kurumsal Yönetim Tebliği II-17.1 madde 5- (2) c) uyarınca, Sermaye Piyasası Kurulu 08.01.2016 tarih, 1/23 sayılı kararının, 08.01.2016 tarih, 2016/01 sayılı Sermaye Piyasası Bülteninde duyurulduğu üzere 2016 yılında BIST Kolektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarında üçüncü grupta yer almıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi görev ve çalışma esasları çerçevesinde 01.01.2016 - 30.09.2016 döneminde 4 kez toplanmış ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur.

Ayrıca; Denetimden Sorumlu Komite görev ve çalışma esasları çerçevesinde 01.01.2016 - 30.09.2016 döneminde 5 kez toplanmış, Riskin Erken Saptanması Komitesi görev ve çalışma esasları çerçevesinde 01.01.2016 - 30.09.2016 döneminde 4 kez toplanmış ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur.

Yönetim Kurulunun 26/04/2016 tarih ve 2016/06 sayılı kararı ile daha önce görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilen Aday Gösterme Komitesi ayrı bir komite olarak kurulmuştur.

01.01.2016–30.09.2016 tarihlerinde, önceki dönemlerde olduğu gibi Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde belirtilen zorunlu olan ilkelere uyulmuş olup, uygulanamayan kurumsal yönetim ilkeleri nedeniyle yönetim, menfaat sahipleri, pay sahipleri arasında bir çıkar çatışması olmadığını ve faaliyet raporu ve periyodik mali tabloların şirketin finansal durumunu tam olarak yansıttığını ve şirketin mevzuata tam olarak uyduğunu beyan ederiz.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 3.1.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'ne göre yapılması gereken şirket içi düzenlemelerin en iyi yönetişim uygulamaları olmaları için çalışmalarını sürdürecektir.

Yönetim uygulamalarında kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde bir değişiklik yapma planı yoktur.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., önümüzdeki dönemde de Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum için 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğleri ve 6102 numaralı Türk Ticaret Kanunu ve diğer ilintili mevzuatlardaki gelişmeleri ve uygulamaları dikkate alınarak gerekli çalışmalar yapmaya devam edecektir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2013 tarih, 28676 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)" II. Bölüm Madde 9 gereğince Finansal raporlarda sorumluluk beyanları;

- Finansal tablo ve faaliyet raporunun kendileri tarafından incelendiği,
- İşletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip oldukları bilgiler çerçevesinde, finansal tablo ve faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,
- İşletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip oldukları bilgiler çerçevesinde, bu Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların -varsa konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte- işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve -varsa konsolidasyon

kapsamındakilerle birlikte- işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığı,

beyanları ile

01.01.2015-31.12.2015 dönemine ait finansal ve faaliyet raporu, 01.02.2016

01.01.2016-31.03.2016 dönemine ait finansal ve faaliyet raporu, 26.04.2016

01.01.2016-31.06.2016 dönemine ait finansal ve faaliyet raporu, 27.07.2016

tarihlerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda www.kap.org.tr duyurulmuştur.

Bireysel portföylerin ve kolektif yatırım kuruluşlarının performans sunumuna, performansa dayalı ücretlendirilmesine ve kolektif yatırım kuruluşlarını notlandırma ve sıralama faaliyetlerine ilişkin esaslar hakkında tebliğ (VII-128.5)'ne uygun şekilde hazırlanan ve Bağımsız Denetim hizmeti alınan DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından mevzuata uygun görülen 01.01.2015-31.12.2015 dönemine ilişkin Performans Sunuş Raporu 28.01.2016'da, ile 01.01.2016-30.06.2016 dönemine ilişkin Performans Sunuş Raporu 28.07.2016'da Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda www.kap.org.tr duyurulmuştur.

29 Mart 2016 tarihli ilk toplantıda nisap sağlanamaması nedeniyle ertelenen ve 27 Nisan 2016 tarihinde yapılan genel kurul toplantısı tutanağı ve alınan kararlar, 13.05.2016 tarihinde tescil edilerek, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi 20.05.2016 tarih, 9079 sayısında yayınlanmış, 23.05.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmiştir.

01.01.2016-30.09.2016 tarihlerinde, önceki dönemlerde olduğu gibi Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde belirtilen zorunlu olan ilkelere uyulmuş olup, uygulanamayan kurumsal yönetim ilkeleri nedeniyle yönetim, menfaat sahipleri, pay sahipleri arasında bir çıkar çatışması olmadığını ve faaliyet raporu ve periyodik mali tabloların şirketin finansal durumunu tam olarak yansıttığını ve şirketin mevzuata tam olarak uyduğunu beyan ederiz.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim ve İcra işleyişinde Kurumsal Yönetim İlkeleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tüm mevzuatların titizlikle uygulandığına, pay sahipleri, menfaat sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Yönetim Kurulu işlerliği açısından prensiplere uyumun 2015 yılında ve 01.01.2016-30.09.2016 döneminde daha da iyiye gittiğini ve Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin hiçbir çıkar çatışmasına rastlanmadığını beyan ederiz.

Gerekli görülen durumlarda yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını en iyi yönetim uygulamalarından olmak için iyileştirici tavsiyelerde bulunmaya komitemizin her zaman titizlikle uymaya devam edeceğini, gerek ticari hayatla ilgili mevzuatlar gerekse Sermaye Piyasası Kurulunca güncellenen, değişen mevzuatlarla ilişkin gelişmelerin titizlikle takip edileceğini beyan ederiz.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Mustafa DOĞRUSOY
Başkan

Remzi Murat RENA
Üye

Hasan Hüsnü GÜZELÖZ
Üye