

**Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin  
30 Nisan 2018 Tarihinde Yapılan Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı**

30 Mart 2018 tarihinde asgari toplantı nisabı sağlanamadığından aynı gündem görüşülmek üzere ertelenen Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 2017 yılına ait olağan genel kurul toplantısı 30 Nisan 2018 tarihinde T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 27.04.2018 tarih ve 33944873 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Nuran Devrim gözetiminde yapıldı.

Toplantıya ait çağrı; Kanun ve esas sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 5 Nisan 2018 tarih ve 9552 sayılı nüshasında ilân edilmek suretiyle süresi içinde yapıldı. Ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformunda da süresi içinde yapıldığı görüldü.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinde, 32.000.000.-TL toplam itibari değere sahip şirket paylarından; toplam itibari değeri 1.057.205,298-TL olan, 1.057.205,298 payın temsilen, toplam itibari değeri 1.106.497-TL olan, 1.106.497 payın tevdi eden temsilcileri tarafından elektronik ortamda temsilen, toplam itibari değeri 5.795,177-TL olan, 5.795,177 payın asaleten olmak üzere toplam 2.169.497,475 payın toplantıda hazır bulunduğu ve böylece gerek Kanun gerekse esas sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının sağlandığının anlaşılması üzerine toplantı açılarak gündemin görüşülmesine geçildi.

- 1) Ortaklarımızdan Talat Başak tarafından sunulan toplantı başkanlığına Mehmet Reha Tanör'ün seçilmesine yönelik önerge oylandı. Toplantı başkanlığına Mehmet Reha Tanör'ün katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla seçilmesine karar verildi. Toplantı başkanı Mehmet Reha Tanör tarafından oy toplama memuru olarak Hasan Hüsnü Güzelöz, tutanak yazmanı olarak Ali Akın Ekmekci, Elektronik Genel Kurul Sistemindeki teknik işlemlerin yerine getirilmesi için uzman olarak İdil Çebi tayin edilerek toplantı başkanlık divanı oluşturuldu.
- 2) Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesine katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla karar verildi.
- 3) Asaleten Hasan Hüsnü Güzelöz tarafından verilen, Yönetim Kurulu faaliyet raporunun toplantı tarihinden üç hafta önce şirketin internet sitesinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sisteminde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve toplantıdan önce dağıtılan genel kurul setinde ortaklarımızın incelemesine sunulmuş olması dolayısıyla okunmuş sayılmasına yönelik bir önerge verildi. Önerge oylandı ve katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla kabul edildi.

Genel Müdür Reha Tanör Faaliyet raporunun ana hatlarını açıklamak için söz aldı:

"Değerli Paydaşlarımız,

2017 mali yılını da iyi rakkamlarla kapattık. Karımız bir önceki yıla göre yüzde 16,40 artarak 2.119.360-TL olarak gerçekleşti. Borsada işlem gören payların değeri de bir önceki yıla göre yüzde 19'luk bir artış gösterdi. Bunlar uzun vadeli yatırımcıları mutlu edecek rakkamlar olduğu gibi paylarımızı finansal kazanç amacıyla alıp satan kısa vadeli yatırımcılar açısından da yıl içinde en düşük 0,58-TL. ve en yüksek 0,92-TL. seviyesini gören borsa değeri itibariyle tatmin edecek bir al-sat ortamı oluşturdu.

Yüzde 16.40'lık artış gösteren karımızı daha iyi yapabilir miydik? Evet yapabiliriz. Buna bizim elimizde olmayan sürpriz sorunlar engel oldu. Önce tüm portföy alım satımlarımızın ve muhasebe düzenimizin yazılımını yapan firma yasal sorunları nedeniyle yok oldu. İki ay kadar işlem yapamaz halde kaldık. Süratle başka bir firmayla anlaştık, onun programları ve çalışma yöntemleriyle adaptasyon sorunlarımız hala devam ediyor. Bu sıkıntı bizim kazancımızı törpüledi. Bir diğer sorunu da personel konusunda yaşadık. Verebildiğimiz ücretlerin tatminkar olmaması nedeniyle ve başka özel sebeplerle kilit personelimizin yarısını yitirdik. Yenilerinin bulunması ve işe adapte edilmesi de kolay olmadı. Bir başka önemli sorun da IT hizmetlerimizi gören şirkette meydana gelen değişiklikler nedeniyle bunların başka bir firmaya aktarılması mecburiyeti olarak karşımıza karşıya çıktı ve bizi çok zorladı.

Şu anda, ağırlıklı kısmı bizim dışımızda oluşup bizi olumsuz etkileyen bu sorunları büyük çapta aşmış durumdayız. Bu nedenle içinde bulunduğumuz yılı geçen yılıkinden de daha iyi bir performansla kapatabileceğimizi umuyorum. İlk üç aylık karımızı geçen seneki ile karşılaştırdığımızda gördüğümüz de bu kanaatımı doğrulamaktadır.

Değerli Paydaşlarımız,

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., sermaye piyasasının varlık amacına birebir uyan bir modeli ifade etmektedir. Paylarının tamamı halka açılmıştır. Küçük tasarruf sahiplerine birikimlerinin verimli biçimde değerlendirilmesi imkanını sunar. Yaygın ve küçük ortaklık modeline karşın sahihsiz bir anonim ortaklık da hiç değildir. Garanti isminin saygın otoritesi altında son derecede sıkı bir denetim çerçevesinde faaliyet gösterir. Portföyü de aynı bakış açısıyla maceracı girişimlerden uzak biçimde istikrarlı bir verimlilik hedeflenerek yönetilir. Bu sayededir ki sahip olduğunuz Yatırım Ortaklığı 30 küsür Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığından günümüze sadece 9 tanesi kalmışken bunlar içinde hem en verimli hem de güvenilir olanlarından birisi olarak ayakta kalmıştır. Kurulduğundan bu bugüne dek kamu ve özel kurum ve kuruluşlarıyla, paydaşlarıyla, çalışanlarıyla hiçbir ihtilafı olmamış, tüm yasalara ve etik değerlere azami saygı göstererek bugünlere ulaşmıştır. Bütün bunları sağlayan yönetim kalitesi de kurumsal yönetim notumuzda tescillenmiş ve 9.43 olan kurumsal yönetim notumuzla sahip olduğunuz ortaklık tüm halka açık şirketler arasında en üst sıralarda yer almıştır.

İmtiyazlı Pay sahibi paydaşımızla yaygın ortaklar ve çalışanlarımız üçgeninde dengeli ve adil bir uyum sürdürülmektedir.

Ancak,

Bu verimli tablonun daha da güzelleşerek devam edebilmesi ve sermaye piyasamız açısından bu değerli modelin korunması için Yönetim dışından da alınması gerekli önlemler bulunmaktadır. Bunların başında sermayenin güçlendirilmesi gelmektedir. Bir şirketin enflasyonist bir ortamda rutin faaliyetini sürdürebilmesi için yapması gereken kaçınılmaz harcamaların boyutu bütün tasarruf önlemlerine rağmen ister istemez hızla artmaktadır.

Böyle olunca gösterilen tüm özene, yapılan tüm kısıtlamalara rağmen genel giderlerin sermayeye oranının yükselmesi değiştirilemez bir matematik gerçek olarak karşımıza çıkmaktadır. Gelecek dönemlerin karlılığını olumsuz etkileyebilecek bu riski ortadan kaldırmak sermayenin güçlendirilmesiyle olabilecektir. Bu nedenle imtiyazlı-imtiyazsız tüm pay sahiplerini sermayenin güçlendirilmesi ihtiyacını verimli dönemler yitirilmeden, şimdiden düşünmeye ve gerekli önlemleri almaya davet ediyorum. Biz, Yönetim olarak bu bağlamda alabileceğimiz önlemleri tasarladık, kararın dağıtım maddesinde önerinize sunacağız."

Daha sonra Yönetim kurulu faaliyet raporu yapılan müzakereler sonucunda katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla kabul edildi.

- 4) Bağımsız denetim şirketi KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan bağımsız denetçi raporu okundu.
- 5) 31.12.2017 tarihli finansal tablolar okundu ve müzakere edildi ve yapılan oylama sonucunda finansal tablolar katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla kabul edildi.
- 6) Yönetim Kurulu Üyeleri Mehmet Reha Tanör, Zeki Şen, Mahmut Kaya, Remzi Murat Rena ve Mustafa Sabri Doğrusoy'un 2017 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmeleri genel kurulun onayına sunuldu. Yönetim Kurulu üyelerinin her biri kendi ibraları oylanırken sahip oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar. Yönetim Kurulu üyeleri toplantıya katılan diğer ortakların oyları neticesinde katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla ibra edildi.
- 7) Kar dağıtımı konusunda Yönetim Kurulu Başkanı Reha Tanör , yönetim olarak hazırladıkları 2 öneri hakkında aşağıdaki açıklamayı yaptı:

"Değerli Paydaşlarımız,

Şirketin güvenli ve verimli biçimde devam etmesi için sermayesinin güçlendirilmesi gerektiğini genel tabloyu açıklarken vurgulamıştım. Biz Yönetim olarak bu bağlamda üzerimize düşeni tasarladık. Bu yılki karın dağıtımı için sizlere iki ayrı teklif sunuyoruz. Birincisi ve şirketin sermaye yapısına katkı yapacak olanı, net dağıtılabilir karın % 20'sinden az olmamak kaydıyla bir kısım karın nakit olarak, geri kalan kısmının bedelsiz pay olarak dağıtılmasıdır. Orta vadeli çıkarlarınız açısından bu yola gidilmesinde yarar görüyorum. Ama siz bunu değil de karın tamamının nakit olarak dağıtılmasını isterseniz onu da ikinci teklif olarak hazırladık, sırasıyla oylarınıza sunacağım."

Oylamaya geçildi ve yapılan oylama sonucunda ;

- "01.01.2017 - 31.12.2017 hesap dönemine ait gelir tablosundaki 2.119.360,27-TL. dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan 2.013.392,26-TL. net dağıtılabilir kardan ve kaynağı istisna kazançlardan olmak üzere şirket özkaynaklarını güçlendirmek ve küçük yatırımcı yararlarının orta vadede korunmasını sağlamak amacıyla; (a) 448.000-TL nakit olarak, 1.500.000-TL bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı dağıtılması, (b) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) düzenlemeleri dahilinde bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç yönetim kurulu üyelerine 50.000-TL kar payı dağıtılması, (c) Pay sahiplerine ve yönetim kurulu üyelerine kar payı dağıtılmasından sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılması" hususu görüşüldü, oylamaya sunuldu katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla kabul edildi.
  - Ayrıca kar payı dağıtım zamanı konusunda yönetim kurulunun yetkilendirilmesi oylamaya sunuldu, katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla yönetim kuruluna yetki verildi.
- 8) T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.11.2017 tarih ve 13362 sayılı izin yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 11.12.2017 tarih ve 30282395 sayılı izin yazısı gereği esas sözleşmenin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 11'inci maddesinin toplantı tarihinden üç hafta önce şirketin internet sitesinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sisteminde, Kamuyu Aydınlatma Platformunda ve toplantıdan önce dağıtılan genel kurul setinde ortaklarımızın incelemesine sunulan esas sözleşme tadil metnindeki şekilde değiştirilmesi hususu oylamaya sunuldu, 1.063.000,475 olumlu oya karşılık Pension Reserves Investment Trust Fund'un 1.106.497 olumsuz oyuyla ret edildi. Söz konusu madde ile ilgili ortaklarımızdan Hasan Hüsnü Güzelöz maddenin yeniden okunarak tekrar oylanması için sözlü teklifte bulundu. Toplantı başkanı durumu Sermaye Piyasası Kurulunun esas sözleşme değişikliğine ilişkin onay kararı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın izin yazısıyla birlikte tekrar açıkladı. Yeniden oylanması hususu oya sunuldu ve kabul edilerek oylama tekrarlandı, ancak 1.063.000,475 olumlu oya karşılık Pension Reserves Investment Trust Fund'un 1.106.497 olumsuz oyuyla ret edildi. Ortaklardan Hasan Hüsnü Güzelöz yeniden söz alarak red gerekçesi ve varsa muhalefet şerhini toplantı bitimine kadar elektronik ortamda toplantı başkanlığına bildirilmesini istedi. Toplantı başkanı bu isteği kabul etti. Fakat toplantı bitimine kadar ve yeniden verilen ek zamana rağmen herhangi bir açıklama gönderilmedi.
  - 9) Ortaklarımızdan Remzi Murat Rena Yönetim Kurulu üyelerine verilen huzur hakkı ücretinin eskiden beri süregelen haliyle, görev yaptıkları her ay için net 1.000 Euro karşılığı Türk Lirası olarak ödenmesine ilişkin önerisi oylandı ve katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla kabul edildi.
  - 10) Yönetim kurulu tarafından 2018 yılı hesap dönemi için denetçi olarak seçilen bağımsız denetim şirketi KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla kabul edildi. Denetçi olarak seçilen KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından teklif edilen 2018 yılına ait 38.500-TL + KDV tutarındaki denetçi ücreti katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla kabul edildi.
  - 11) Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmadığı hususu pay sahiplerinin bilgisine sunuldu.
  - 12) Bağış ve yardımlara ilişkin olarak; 2017 yılı içinde yapılan herhangi bir bağış ve yardım olmadığına ilişkin pay sahiplerine bilgi sunuldu. 2018 yılı içinde gerektiği takdirde yapılacak bağış miktarının 5.000.-TL ile sınırlı tutulması katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla kabul edildi

- 13) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nin 4.6.2 numaralı ilkesi gereğince , Ortaklığımızın mevzuat gereğince Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları hakkında ortaklarımıza aşağıdaki şekilde bilgi sunulmuştur:

"Ortaklığımız tarafından mevzuat gereğince çalışanlarına yönelik bir ücretlendirme politikası oluşturulmuş ve Ortaklığın internet sitesinde ilan edilmiştir. Adil, performans ve başarı odaklı bir ücretlendirme politikası oluşturulmuştur. Mevzuattaki uygulamalara uygun olarak geliştirilen politikanın uygulanmasına devam edilecektir.

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere 2017 yılında sağlanan menfaatlere ilişkin ayrıntılı bilgilere Faaliyet Raporunda yer verilmiş ve Ortaklık çalışanlarına 2017 yılında verilen primlere ilişkin açıklamalar Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılmıştır."

- 14) Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde belirtilen işlemleri yapabilmeleri için izin verilmesi hususu görüşüldü, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde belirtilen işlemleri yapabilmeleri için izin verilmesi katılanların oybirliğiyle 2.169.497,475 oyla kabul edildi.
- 15) 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 2017 yılında herhangi bir işlemlerinin bulunmadığına dair genel kurula bilgi verildi.
- 16) Başkan dilek ve temenni olmadığından toplantıyı kapattı. 30.04.2018

Tutanak Yazmanı  
Ali Akın Ekmekçi

Oy Toplama Memuru  
Hasan Hüsnü Güzelöz

Bakanlık Temsilcisi  
Nuran Devrim

Toplantı Başkanı  
Mehmet Reha Tanör