



GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2020-31.12.2020 Dönemine Ait
Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

Görüş

Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolara ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 26 Ocak 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

1. GENEL BİLGİLER

a) **Raporun dönemi: 01.01.2020 – 31.12.2020**

b) **Ticaret Ünvanı: Garanti Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi**

Kayıtlı Sermayesi: 100.000.000.-TL

Çıkarılmış Sermayesi: 37.500.000.-TL

Ticaret Sicil Numarası: 349050

Mersis No: 0389009090600015

**İletişim Bilgileri: Maslak Mahallesi Atatürk Oto Sanayi 55. Sokak, 42 Maslak No: 2 A Blok D:270 (A1207) 34485
Sarıyer- İstanbul**

İnternet Sitesi Adresi: www.gyo.com.tr

E-posta Adres: 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 çeşitlemesiyle 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.

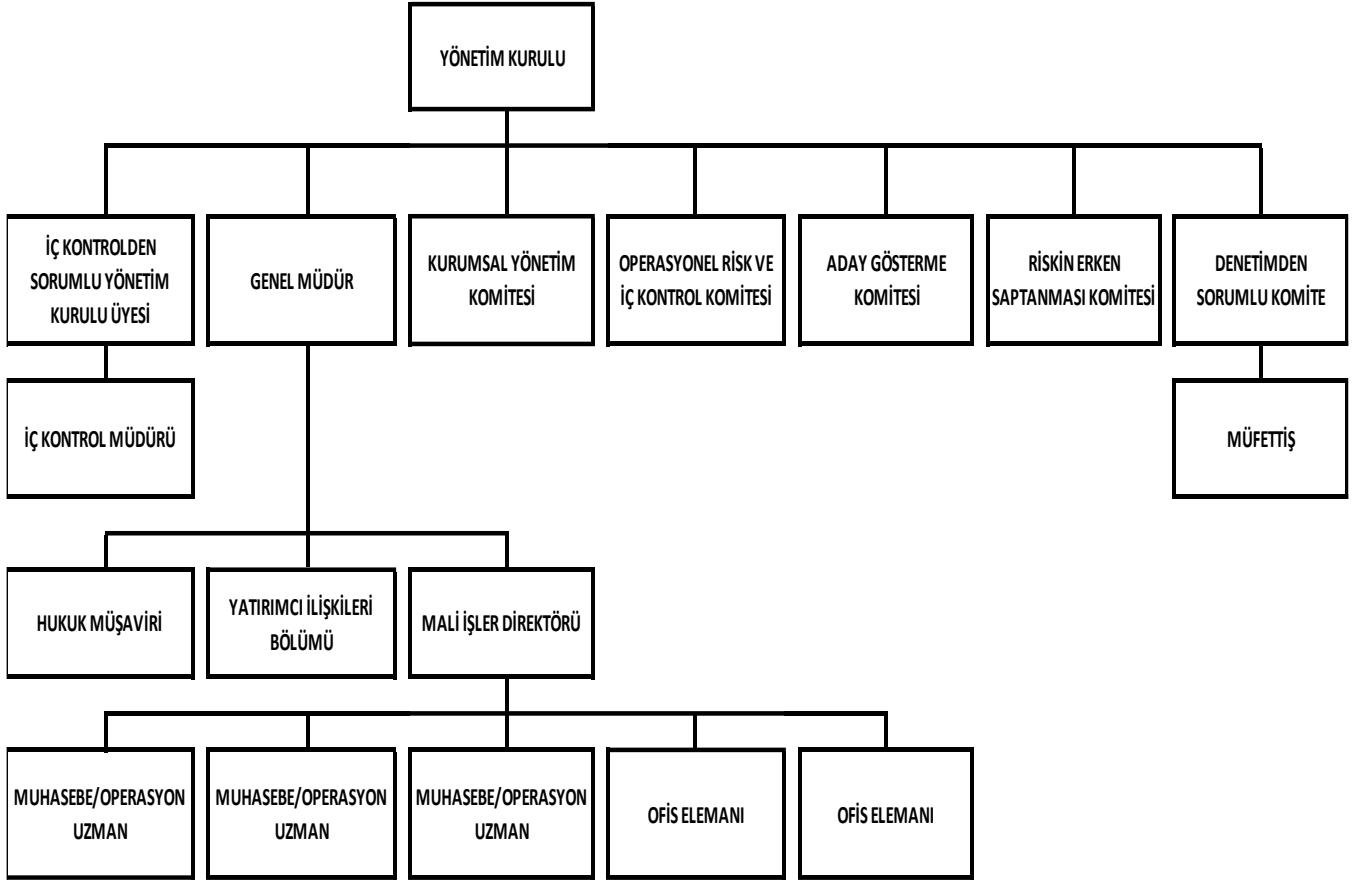
Ayrıca Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşlarınca belirlenecek diğer faaliyet ilkelerine ve sınırlamalara da uyar.

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



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

| Ortağın Adı-Soyadı/Ticaret Unvanı | Grubu | Pay Adedi | Pay Tutarı | Sermayedeki Payı(%) | İmtiyazlı ve İmtiyazsız Payların Oy Hakkı Oranı(%) |
|---------------------------------------|-------|----------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | A | 113.912,53 | 113.912,53-TL | %0,30 | %99,97 |
| Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | B | 1.241.028,78 | 1.241.028,78-TL | %3,31 | %0,00 |
| Diğer Ortaklar | B | 36.145.058,69 | 36.145.058,69-TL | %96,39 | %0,03 |
| Toplam | | 37.500.000,00 | 37.500.000,00-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.

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 ve sermaye yapısında bir değişiklik olmamıştır. Ortaklığımızın 100.000.000-TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içinde 35.000.000-TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı 2019 yılı dönem karından karşılanmak üzere, 2.500.000-TL bedelsiz artırılarak 37.500.000-TL'ye çıkarılması nedeniyle 21.08.2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş, buna ilişkin açıklama 24.08.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılmış, 25.09.2020 tarihli yazısıyla başvurumuza Kurul tarafından uygun görüş verilmiştir. 30.09.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapmış olduğumuz Temettüden bedelsiz pay dağıtım tarihi başlıklı açıklama ile 02.10.2020 tarihinde başlayan dağıtım işlemi 06.10.2020 tarihinde sonuçlanmıştır. Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 37.500.000-TL olduğunu gösteren esas sözleşmemizin sermayeye ilişkin 11. maddesinin yeni şeklinin tescilli

talebiyle 05.10.2020 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğüne müracaat edilmiştir. 11.maddenin yeni şekli 19.10.2020 tarihinde tescil edilmiş, 20 Ekim 2020 tarih ve 10185 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

f) Yönetim Organı, 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. İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Utku Ergüder (Yönetim Kurulu Başkan Vekili)

Hacettepe Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olan Utku Ergüder, Bilgi Üniversitesi İşletme Yüksek Lisansına sahiptir. Kariyerine 1997 yılında finans sektöründe başlayan Ergüder, 2000 yılında Garanti bünyesine katılmıştır. Ergüder, 2004-2012 yılları arasında Ankara Yatırım Merkezi Müdürlüğünü yapmıştır. 2012-2015 yılları arasında Garanti Bankası Yatırım Bankacılığı ve Aracılık Hizmetleri Birim Müdürü olarak, 2015-2018 yılları arasında ise Garanti Yatırım Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Kasım 2018 tarihinden bu yana Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini sürdürmektedir.

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 olarak 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.

Piraye Erdem (Yönetim Kurulu Üyesi- Bağımsız Üye)

Piraye Erdem, Erdem & Erdem Ortak Avukatlık Bürosu'nun Kurucu ve Yönetici Ortağıdır. Uyuşmazlık Çözümü biriminin yöneticisidir. Kendisinin milli ve milletlerarası tahkim ve uyuşmazlık çözümü işlerinde engin deneyimi ve bilincirliğı vardır. 30 yılı aşkın kariyeri boyunca, yerli ve yabancı müvekkillerini ticari ve idari uyuşmazlıkları ve milletlerarası tahkim davalarında temsil etmiştir. Özellikle birleşme ve devralma işlemleri, acente ve distribütörlük sözleşmeleri, inşaat sözleşmeleri, hizmet, ekipman, donanım ve yazılım satışı, tedarik ve kurulum sözleşmelerinden doğan ticari uyuşmazlıkların çözümünde çalışmalar yapmıştır. Piraye Erdem, Uluslararası ticari sözleşmeler, tahkim davaları, yabancı mahkeme ve hakem kararlarının tanıma ve tenfizi, borçlar hukuku, iş hukuku, yabancı yatırımlar ve çeşitli sektörlerdeki birleşme ve devralmalar gibi birçok konuda müvekkillerine danışmanlık hizmeti vermektedir. Piraye Erdem, Uluslararası Barolar Birliğı, İstanbul Barosu, İzmir Amerikan Kolejinde Yetişenler Derneğı ile Sağlık ve Eğitim Vakfı Mütevelli Heyeti üyesidir. İngilizce ve Fransızca bilmektedir.

Osman Nezih Alptürk (Yönetim Kurulu Üyesi- Bağımsız Üye)

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü mezunu olduktan sonra, Azot Sanayi A.Ş.'de analist olarak çalışmaya başlayan Osman Nezih Alptürk, 1976 yılından 1988 yılına kadar T.C. Merkez Bankası'nda Araştırmacılık, Müdürlük ve Başkan Danışmanlığı görevlerinde bulunmuştur. 1988- 1991 yılları arasında Yönetim Danışmanı olarak şirket yönetimlerine danışmanlık yapmıştır. 1991 yılından itibaren 1995 yılına kadar Garanti Menkul Kıymetler şirketinde Genel Müdür Yardımcısı olarak, kurumsal finansman, araştırma, yurt dışı pazarlama görevlerini yürütmüştür. 1996-2000 yılları arasında Doğu Holding Bütçe Plan ve İş Geliştirme Başkanı olarak görev yapmıştır. Yine aynı dönem içerisinde Körfez Yatırım A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdürlüğü görevini yapmıştır. 2001 yılından itibaren 2018 yılına kadar Doğu Holding A.Ş. bünyesinde İcra Kurulu Üyesi daha sonra Danışman olarak çalışmıştır. Osman Nezih Alptürk, yine bu süre içinde grubun çeşitli şirketlerinin yönetim kurullarında görev almıştır. Bu şirketlerden bazıları ise Galataport Turizm A.Ş., Doğu Otomotiv A.Ş., Doğu Oto Pazarlama A.Ş., Doğu Tarımsal Arge A.Ş., Doğu International LTD. UK.'dir. Osman Nezih Alptürk 2018 Nisan ayında Kron Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi olarak seçilmiştir.

| Adı, Soyadı | Ünvanı | Görev Başlangıç Tarihi | Görev Bitiş Tarihi | İcra Durumu | Bağımsızlık Durumu |
|---------------------|---------------|------------------------|--------------------|-------------|--------------------|
| Mehmet Reha Tanör | Başkan | 22.07.2020 | 22.07.2023 | İcra | |
| Utku Ergüder | Başkan Vekili | 22.07.2020 | 22.07.2023 | İcra Değil | |
| Mahmut Kaya | Üye | 22.07.2020 | 22.07.2023 | İcra Değil | |
| Piraye Erdem | Üye | 22.07.2020 | 22.07.2023 | İcra Değil | Bağımsız Üye |
| Osman Nezih Alptürk | Üye | 22.07.2020 | 22.07.2023 | İcra Değil | Bağımsız Üye |

22.07.2020 tarihinde gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında gündemin 8.maddesi kapsamında “Yönetim kurulu üyeliği adaylığı genel kurula önerilen kişiler hakkında Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği (II-17.1)’nin EK-1’inin 1.3.1/c maddesi gereğince” genel kurula bilgi sunulmuş, 9.maddesi kapsamında “Yeni yönetim kurulu üyelerinin seçimi” yapılmıştır. 28.02.2020, 21.05.2020 ve 23.06.2020 tarihlerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda yapılan Genel Kurul İşlemlerine İlişkin Bildirim ekindeki Bilgilendirme Dokümanında yönetim kurulu üyesi adayları hakkında bilgilere yer verilmiştir. Bağımsız üye adayları bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını aday gösterildikleri anda ve ilgili tarihte Aday Gösterme Komitesine sunmuştur.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları ile Yapısı Hakkında Bilgiler:

Yönetim Kurulu bir başkan ve dört üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri 22.07.2020 tarihli olağan genel kurul toplantısında üç yıl süreyle görev yapmak üzere gerçek kişi yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişler ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 374’üncü ve 375’inci maddelerinde belirtilen yetkileri haiz bulunmaktadır. Bağımsız üyeler Osman Nezih Alptürk ile Piraye Erdem mevzuat, esas sözleşme ve ilkeler çerçevesinde bağımsız olduklarına ilişkin yazılı beyanlarını aday gösterildikleri anda 17.02.2020 tarihinde Aday Gösterme Komitesine sunmuş, Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nin eki “Ek-1 Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin 4.3.7’nci maddesinde sayılan bağımsızlık ölçütlerini taşıdıkları Aday Gösterme Komitesinin 17.02.2020 tarih ve 2020/01 sayılı toplantı tutanağı ile yönetim kuruluna iletilmiştir. Bağımsız üyelerin bağımsızlık beyanları 22.07.2020 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında genel kurula sunulmuştur ve ortaklığın internet sitesinde mevcuttur. 01.01.2020-31.12.2020 döneminde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlıklarını ortadan kaldıracak bir durum olmamıştır.

Yönetim Kurulu’nda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunmakta ve üyelerin çoğunluğu icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu’nun bir üyesi icracı, dört üyesi ise icracı 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. 25.12.2017 tarih, 2017-13 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında değerlendirme yapılmış ve Kadın üye hedefi olarak 2020 tarihi kabul edilmiştir. Yönetim kurulu 20.06.2018 tarih ve 2018-08 sayılı kararı ile yönetim kuruluna atamış olduğu bağımsız üye Sayın Piraye Erdem ile kadın üye hedefini hayata geçirmiştir.

Yönetim Kurulu Şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Yönetim Kurulu 01.01.2020-31.12.2020 döneminde 13 adet toplantı gerçekleştirmiş, iki üye toplantıların tamamında, iki üye toplantıların 7’sinde, bir üye ise toplantıların 11’inde hazır bulunmuştur.

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

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları:

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 belirtirim.

Bu kapsamda;

- 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 hısımlarım 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,
- 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,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam nedeniyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, halen/üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı/çalışmayacağımı,
- 31 Aralık 1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)’na göre Türkiye’de yerleşik olduğumu,
- 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,
- 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,
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- 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.
17 Şubat 2020

Piraye Erdem

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 belirtirim.

Bu kapsamda;

- 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 hısımlarım 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,
- 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,
- Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam nedeniyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, halen/üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı/çalışmayacağımı,
- 31 Aralık 1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)’na göre Türkiye’de yerleşik olduğumu,
- 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,
- 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,
- Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,
- 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,
- Finans konusunda 5 yıldan fazla tecrübeye sahip olduğumu

beyan ederim.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul, hissedarlarımız ve tüm menfaat sahiplerinin bilgisine sunarım.
17 Şubat 2020

Ortaklığın "01.01.2020-31.12.2020" dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları ve faaliyet raporu Yönetim Kurulunun 26.01.2021 tarih ve 2021-01 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.

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

01.01.2020 – 31.12.2020 Dönemine Ait Finansal Tablo ve Faaliyet Raporları Yönetim Kurulu'nun 26.01.2021 tarih ve 2021-01 sayılı kararı ile kabul edilmiştir.

- a) Şirketimizin "1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020" dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş 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 aktifi, pasifi, 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

Piraye Erdem
Denetim Komitesi Başkanı

Osman Nezih Alptürk
Denetim Komitesi 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, 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 Riskin Erken Saptanması Komitesi iki üyeden, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Aday Gösterme Komitesi ise üç üyeden oluşmuştur. Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerinin tamamı, Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerinin çoğunluğu ve başkanı, Aday Gösterme Komitesinin başkanı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmiştir.

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

01.01.2020-31.12.2020 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.

Denetim Komitesi

Başkan Piraye Erdem (Bağımsız Üye)
Üye Osman Nezih Alptürk (Bağımsız Üye)

Komite en az iki üyeden oluşur ve üyelerinin tamamı bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilir. İcra Başkanı, Genel Müdür ve bağımsız üye olmayan yönetim kurulu üyeleri komitede yer alamaz.

Komite Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) EK-1 Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.5.9. maddesinde ifade edilen görev ve çalışma esasları çerçevesinde faaliyet gösterir.

Denetim Komitesi 01.01.2020-31.12.2020 döneminde 5 kez toplanmış, her toplantıda komite üyelerinin tamamı toplantıya katılmış ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi

| | |
|--------|--------------------------------------------------------------|
| Başkan | Osman Nezihi Alptürk (Bağımsız Üye) |
| Üye | Piraye Erdem (Bağımsız Üye) |
| Üye | Hasan Hüsnü Güzelöz (Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi) |

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 Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) EK-1 Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.5.10. maddesinde ifade edilen görev ve çalışma esasları çerçevesinde faaliyet gösterir.

Komite ayrıca Komite Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) EK-1 Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.5.13. maddesinde ifade edilen "Ücret Komitesi"nin görevlerini de yerine getirir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 01.01.2020-31.12.2020 döneminde 4 kez toplanmış, her toplantıda komite üyelerinin tamamı toplantıya katılmış ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

| | |
|--------|-------------------------------------|
| Başkan | Osman Nezihi Alptürk (Bağımsız Üye) |
| Üye | Piraye Erdem (Bağımsız Üye) |

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 Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) EK-1 Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.5.12. maddesinde ifade edilen görev ve çalışma esasları çerçevesinde faaliyet gösterir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 01.01.2020–31.12.2020 döneminde 6 kez toplanmış, her toplantıda komite üyelerinin tamamı toplantıya katılmış ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur.

Aday Gösterme Komitesi

| | |
|--------|---------------------------------------------|
| Başkan | Piraye Erdem (Bağımsız Üye) |
| Üye | Utku Ergüder (Yönetim Kurulu Başkan Vekili) |
| Üye | Mahmut Kaya (Yönetim Kurulu Üyesi) |

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 Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) EK-1 Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.5.11. maddesinde ifade edilen görev ve çalışma esasları çerçevesinde faaliyet gösterir.

Aday Gösterme Komitesi 01.01.2020-31.12.2020 döneminde 2 kez toplanmış, 1 toplantıya komite üyelerinin tamamı, diğerine üç üyeden ikisi katılmış ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur.

Operasyonel Risk ve İç Kontrol Komitesi

Ayrıca Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) Ek-1 Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.5. maddesi gereğince yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler haricinde Operasyonel Risk ve İç Kontrol Komitesi, operasyonel risk yönetimi ve operasyonel risklerin azaltılması faaliyetlerinin şirket nezdinde raporlanmasını ve izlenmesini sağlamak amacıyla Operasyonel Risk ve İç Kontrol Komitesi yönetim kurulunun 20.06.2018 tarih ve 2018-08 sayılı kararı ile oluşturulmuştur. Komite Şirket Genel Müdürü, Mali İşler Direktörü ve İç Denetim Müdürü'nün görev alacağı 3 üyeden oluşmaktadır. Komite başkanı Şirket Genel Müdürü'dür.

(i) Operasyonel Risk Kayıplarına İlişkin Değerlendirme, Operasyonel Risk ve İç Kontrol Modelindeki Gelişmeler, Risk ve Kontrol Öz Değerlendirme, Anahtar Risk Göstergeleri, Kontrol Bulgularına ve Kontrol Ortamına Yönelik Değerlendirme, Yeni İş ve Ürün, Outsource süreçlerinin incelenmesi konularında analizler yapmak komitenin görevidir. (ii) Analizler İç denetim bulguları, dış denetim bulguları,

düzenleyici denetim bulguları, 1.seviye ve 2.seviye kontroller, kayıp olaylar, yeni iş ve ürün ile outsource hizmet alımı değerlendirmeleri, yasal düzenlemelerdeki değişiklikler, faaliyet ortamındaki değişiklikler göz önüne alınarak yapılır. 01.01.2020-31.12.2020 döneminde 3 kez toplanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü:

Bölüm Yöneticisi: Hasan Hüsnü Güzelöz
Bölüm Personeli: Ali Akın Ekmekci

Yatırımcı İlişkileri Bölümü doğrudan ortaklık genel müdürüne bağlı olarak çalışmaktadır. Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisi Hasan Hüsnü Güzelöz "Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme" lisanslarına sahiptir, ortaklıkta tam zamanlı yönetici olarak çalışmaktadır ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır. 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 2020 yılı faaliyetlerine ilişkin raporunu 18.12.2020 tarihinde yönetim kurulunun onayına sunmuştur.

01.01.2020-31.12.2020 döneminde Yatırımcı İlişkileri Bölümüne e-posta ile 8 başvuru olmuş, tüm başvurular cevaplanmıştır. 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

31.12.2020 tarihi itibarıyla şirketimizin bordrosunda 3 kadın, 6 erkek olmak üzere toplam 9 personel mevcuttur. Hesap dönemi içerisinde üst düzey yönetici ve personel sayısında bir değişiklik olmamıştır. Şirket çalışanlarının sayısı itibarıyla sendikaları bulunmamaktadır.

Denetçi Hakkında Bilgiler:

6102 sayılı TTK'nın 399'uncu maddesi hükmüne göre şirket genel kurulunca seçilen denetçi, denetimini bu Kanun hükümlerine göre yapar. Şirketimizin 22.07.2020 tarihinde gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında gündemin 11. maddesi kapsamında "2020 yılı hesap dönemi bağımsız denetimi için KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş." seçilmiş ve ücreti genel kurul tarafından onaylanmıştır.

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

- Şirketimizin 22.07.2020 tarihinde gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında gündemin 15. maddesi kapsamında "Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde belirtilen işlemleri yapabilmeleri için izin verilmesi" genel kurul tarafından kabul edilmiş, "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" genel kurula bilgi sunulmuştur.
- Gündemin 16. maddesi kapsamında "Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerinde belirtilen işlemleri yapabilmeleri için" genel kurul tarafından izin verilmiştir.

01.01.2020-31.12.2020 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:

01.01.2020-31.12.2020 döneminde: Yönetim kurulu üyelerine ödenen brüt huzur hakkı ücreti 356.064-TL, yönetim kurulu üyelerine ödenen kar payı 34.720-TL, üst düzey yöneticilerden Genel Müdür'e 707.569-TL, Mali İşler Direktörü'ne 506.668-TL brüt ücret, ikramiye ve diğer menfaatler olarak ödenmiş, mali haklar toplamı brüt 1.605.021-TL olarak gerçekleşmiştir.

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

01.01.2020-31.12.2020 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen sağlık ve hayat sigortası gibi menfaatlerin toplamı 105.782-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) 2020 Yılına İlişkin Ekonomik Değerlendirme:

Dolar Endeksi (DXY), 2020 yılını %6,7'lik değer kaybı ile tamamlamıştır. Gelişmekte olan Ülke (GoÜ) kurları ise aynı dönemde %3,3 değerlenmiştir. Hisse senetleri tarafında ise Gelişmekte olan Ülkeler yılı %15,8 değerlenerek kapatırken, Gelişmiş Ülkeler (GÜ) ise aynı dönemde %14,1 değerlenmiştir.

2020 yılı gündemin oldukça hızlı değiştiği bir yıl olarak kayıtlara geçti. Jeopolitik riskler, siyasi riskler yıl boyunca kendilerini hatırlattı. Ancak yıla asıl damgasını vuran herkesin hayatını etkileyen olay, COVID-19 virüsünün hızla yayılıp pandemiye dönüşmesi oldu.

Şubat sonu – Mart başı virüsün batı ülkelerinde kendini iyice göstermesi ile birlikte tüm global ekonomiler durma noktasına geldi. Finansal piyasalarda ise riskli varlıklardan kaçış yaşandı. Bu noktada merkez bankaları hızlı bir şekilde yeni varlık genişleme paketleri açıkladılar. Görülmemiş bir hızda bilançolar büyüdü, piyasalara likidite sağlandı. Diğer taraftan dünyanın dört bir yanında hükümetler pandemiden etkilenen insanlara ve işletmelere yardım için mali paketler açıkladılar. Bu tedbirlerin alınmasından sonra yaz aylarında ekonomiler tekrar açılmaya başladı. Piyasalar ise bu gelişmeleri fiyatlamaya başladı ve riskli varlıklarda hızlı bir toparlanma yaşandı.

Pandemi koşulları altında yapılan ABD başkanlık seçimlerinde Trump'ın görev süresi sona erdi ve yönetim değişikliği nedeniyle özellikle gelişmekte olan ülkeler açısından olumlu bir hava yaşandı. AB ve Birleşik Krallık arasında uzun süredir devam eden pazarlıklar sonuç verdi ve yılın son günlerinde anlaşma sağlandı.

Yılın son aylarında aşı çalışmalarının sonuç vermeye başlaması ile birlikte virüse karşı etkinliği kanıtlanan aşular ile bazı ülkelerde aşılınmalar başladı. Bu durum, 2021 yılında pandeminin sona ermesi adına piyasalar için de umut verici bir gelişme oldu.

Yurtiçinde de çalkantılı bir yıl geride kaldı. Mart ayının başlarında ilk vakanın görülmesi ile birlikte Türkiye kapanma dönemine girmiş, yaz aylarına kadar sıkı bir karantina dönemi geçirmiştir. Ekonomiye canlandırmak için atılan adımlar ve kademeli olarak açılma ile birlikte oldukça kuvvetli bir 3. çeyrek yaşanmıştır. Enerji ihtiyacı açısından oldukça önemli bir gelişme de 2020 yılında yaşanmış, Karadeniz'de doğalgaz keşfedilmiştir.

Yılın son aylarında TCMB başkanı ile birlikte Hazine ve Maliye Bakanı'nın görevlerinden ayrılmasıyla yeni bir ekonomi yönetimi görevi gelmiştir. Ekonomi yönetiminde yaşanan bu değişiklik sonrası normalleşme sinyalleri verilmiş, piyasaların daha efektif olmasını sağlamak adına piyasa dostu uygulamalara dönülmeye başlanmıştır.

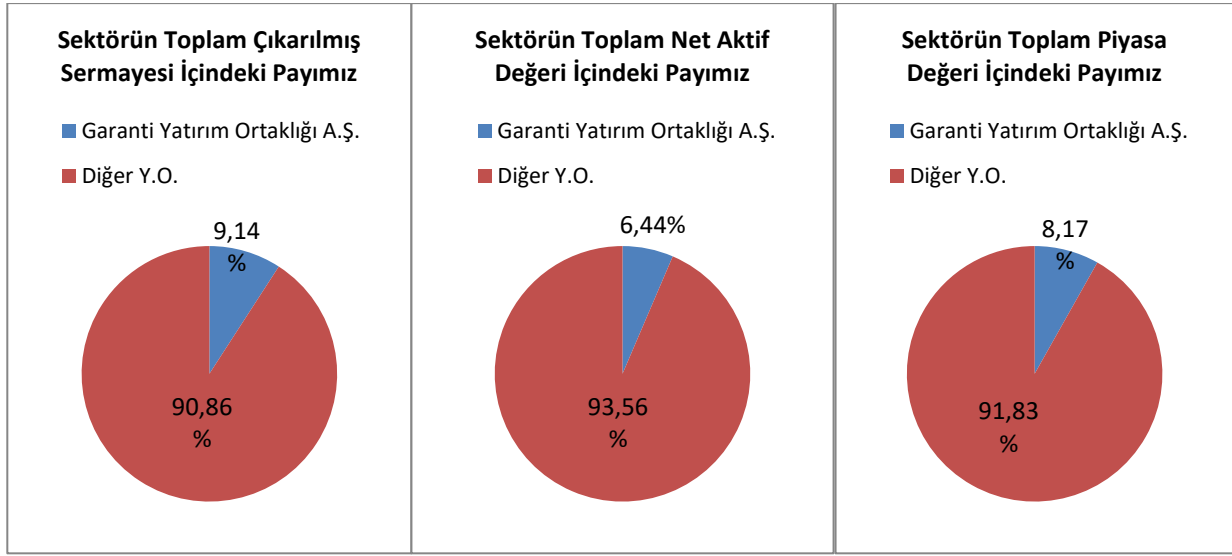
Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: BIST 100 Endeksi, yıla 1.151 seviyesinden başlamış, dönem içerisinde 842 – 1.500 arasında bir bant içerisinde işlem görmüş, yılı 1.477 seviyesinden %29,1 değerlenerek tamamlamıştır.

Tahvil Piyasası: 2020 yılında verim eğrisi boyunca yükselişler görülmüştür. Kısa tarafta 2 yıllık faiz 290 baz puan yükselerek %14,29 olmuş, uzun tarafta 10 yıllık faiz ise 70 baz puan yükselerek %12,43 olmuştur.

Döviz Piyasası: Türk Lirası, 2020 yılında %19,9 değer kaybetmiştir. Yıl boyunca risk priminde görülen artış, kurdaki değer kaybında etkili olmuştur. İma edilen kur oynaklığı da dönem boyunca artış göstermiş, tarihsel ortalamaların üzerinde kalmaya devam etmiştir.

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

Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları sektöründe 31.12.2020 tarihi itibarıyla 9 yatırım ortaklığı mevcuttur. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarının BİST'e göndermiş olduğu haftalık raporlar dikkate alındığında **sektörün toplam çıkarılmış sermayesi** 410.099.284-TL, **net aktif değeri** 636.680.955-TL, **toplam piyasa değeri** 1.482.294.480-TL'dir. **Şirketimizin** 31.12.2020 tarihi itibarı ile **çıkartılmış sermayesi** 37.500.000-TL, **net aktif değeri** 40.991.604-TL, **piyasa değeri** ise 121.125.000-TL'dir. **Sektörün piyasa değeri/net aktif değeri oranı** %232,82 iken **şirketin piyasa değeri/net aktif değeri oranı** %295,49'tür. Şirketin Borsa İstanbul'da işlem gören pay senedi (GRNYO) 2020 yılını 3,23-TL'lik (31.12.2019- 1,00-TL) fiyatla ve %223'lük bir artışla 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, 04.11.2016, 03.11.2017, 02.11.2018, 01.11.2019 tarihlerinde sözleşme imzalamış, 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, 23.12.2016-23.12.2017 dönemine ait rapor 23.12.2016 tarihinde, 22.12.2017-22.12.2018 dönemine ait rapor 22.12.2017 tarihinde, 21.12.2018-21.12.2019 dönemine ait rapor 21.12.2018 tarihinde, 20.12.2019-20.12.2020 dönemine ait rapor 20.12.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) yayınlanmıştır.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 20.12.2019–20.12.2020 tarihleri arasında geçerli olan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Notu **9,46** olarak belirlenmiştir.

| | | Pay Sahipleri | Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık | Menfaat Sahipleri | Yönetim Kurulu | Not |
|------------------------|------------|---------------|--------------------------------|-------------------|----------------|------|
| I | 21.01.2013 | 81,54 | 86,67 | 87,18 | 80,33 | 8,39 |
| II | 31.12.2013 | 89,23 | 91,67 | 92,31 | 88,52 | 9,01 |
| Yeni tebliğe uyum notu | 3.03.2014 | 89,23 | 91,89 | 93,20 | 88,22 | 9,02 |
| III | 26.12.2014 | 91,53 | 93,51 | 92,95 | 91,22 | 9,21 |
| IV | 25.12.2015 | 93,14 | 95,51 | 93,95 | 91,41 | 9,32 |
| V | 23.12.2016 | 94,50 | 95,67 | 94,95 | 92,10 | 9,40 |
| VI | 22.12.2017 | 94,50 | 95,67 | 94,95 | 92,99 | 9,43 |
| VII | 21.12.2018 | 94,50 | 95,67 | 94,95 | 93,33 | 9,45 |
| VIII | 20.12.2019 | 94,50 | 95,67 | 95,95 | 93,33 | 9,46 |

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 getiriyi 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:

Portföyün Eşik Değeri: BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi + %1

Portföyün Yatırım Stratejisi:

Portföy net aktif değeri esas alınarak, portföyde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yatırım Sınırlamaları | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------|
| Vadeli (TL) / Katılma Hesabı (TL) | 0% | 10% |
| Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları | 0% | 100% |
| Kamu ve/veya Özel Sektör Kira Sertifikası | 0% | 100% |
| Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları (Eurobond) | 0% | 20% |
| Pay Senedi | 0% | 100% |
| Ters Repo | 0% | 100% |
| Takasbank Borsa Para Piyasası | 0% | 20% |
| Repo | 0% | 10% |
| Borsa Yatırım Fonu, Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Borsa Yatırım Fonu | 0% | 20% |
| Yabancı Ortaklık Payı | 0% | 20% |
| Altın ve Diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları | 0% | 20% |
| İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler | 0% | 25% |

Azami yatırım tutarını belirleyen üst limitleri aşmayacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı borsalardan portföyün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli maden, faiz, finansal endeksler veya sermaye piyasası araçlarına dayalı türev araç, varant ve sertifikalar, borsa dışından ise riskten korunma amacıyla dövize dayalı forward ve swap işlemleri dahil edilebilir.

Yatırım kuruluşu ve ortaklık varantları ile yatırım kuruluşu sertifikalarına yapılan yatırımların toplamı net aktif değerinin %10'unu aşamaz. Tek bir ihraççı tarafından çıkarılan varantlar ile yatırım kuruluşu sertifikalarının toplamı ise net aktif değerinin %5'ini aşamaz.

Kamuya açıklanan son hesap dönemine ilişkin yıllık finansal tablolarında yer alan öz kaynak tutarının %20'sine kadar kredi kullanabilir veya aynı sınırlar içinde kalmak suretiyle sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde bono ihraç edebilir.

Portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç bedellerinin %10'una kadar borsa dışında repo yapılabilir.

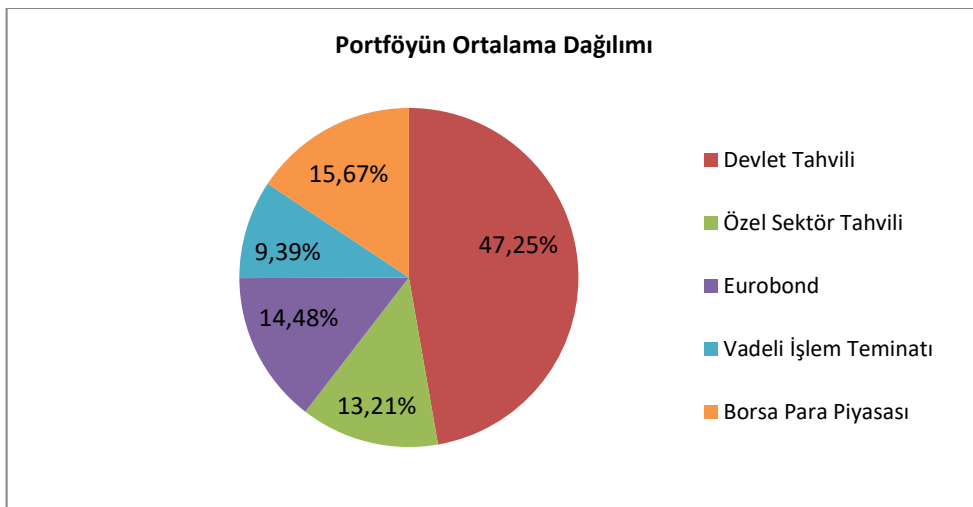
Net aktif değerinin %10'una kadar borsa dışında ters repo sözleşmelerine yatırım yapılabilir.

Borsa dışı repo-ters repo sözleşmelerine taraf olunması durumunda, en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP'ta açıklanır.

Portföydeki kaldıraç yaratan bütün işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı net aktif değeri aşamaz.

%99 güven aralığında 250 iş günü gözlem süresi ve bir günlük elde tutma süresinde ölçülen portföy mutlak riske maruz değerinin (RMD) portföyün net aktif değerine oranı %1,5'i geçemez.

Ortaklık portföyünün dönem içindeki ortalama dağılımı aşağıdaki grafikte yer almaktadır.



| GARANTİ YATIRIM ORTAKLIĞI | | | |
|-------------------------------|---------------|-------------------------------|----------|
| PORTFÖY DURUM RAPORU | | | |
| 31.12.2020 | | | |
| FON TOPLAM DEĞERİ | 40.914.818,39 | BİRİM PAY DEĞERİ | 1,091062 |
| Nakit | 4.461,07 | T1 Hareketleri Toplamı | 0,00 |
| Takas Hareketleri | 0,00 | T1 Alacakları | 0,00 |
| Hisse Senedi | 0,00 | T1 Borçları | 0,00 |
| Repo / Ters Repo | 0,00 | T2 Hareketleri Toplamı | 0,00 |
| SGMK | 31.379.447,67 | T2 Alacakları | 0,00 |
| Takasbank Para P. | 6.556.427,26 | T2 Borçları | 0,00 |
| Mevduatlar | 0,00 | Valörlü SGMK | 0,00 |
| Katılım Hesabı | 0,00 | Toplam Alacak | 0,00 |
| | | Toplam Borçlar | 0,00 |
| VOB Teminatı | 3.936.980,37 | | |
| Vob Alacakları | 0,00 | | |
| Yatırım Fonu ve BYF | 0,00 | | |
| Girişim Sermayesi Yatırımları | 0,00 | | |
| Katılım Hesabı | 0,00 | | |
| TOPLAM PORTFÖY DEĞERİ | 41.872.855,30 | | |
| Yatırım Sermaye Borçları | 0,00 | | |
| Diğer Aktifler | 953.766,11 | | |
| Diğer Alacaklar | 31.565,35 | | |
| Diğer Borçlar | -1.947.829,44 | | |

| SGMK | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|--------------------|-----------------|---------------|----------------------|---------------------|----------------------|------------------|---------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| Tanım | VKG | İfta Tarihi | Valör Tarihi | Nominal | Birim Maliyet | Toplam Maliyet(TL) | Kapanış | Potansiyel K/Z | Kar (%) | Bugünkü Değer | Yüzde (%) |
| TRT240724T15 | 1301 | 24.07.2024 | 21.12.2016 | 70.000,00 | 98,48 | 68.936,53 | 92,58 | -4.129,13 | -0,14 | 64.807,40 | 0,15 |
| TRSENJR22110 | 54 | 23.02.2021 | 2.03.2017 | 1.500.000,00 | 100,00 | 1.500.000,00 | 169,37 | 1.040.545,67 | 0,08 | 2.540.545,67 | 6,06 |
| TRSTHALE2716 | 2486 | 22.10.2027 | 20.10.2017 | 1.500.000,00 | 100,00 | 1.500.000,00 | 100,00 | -11,24 | 0,17 | 1.499.988,76 | 3,58 |
| TRSMGT172110 | 195 | 14.07.2021 | 19.07.2018 | 1.440.000,00 | 100,00 | 1.440.000,00 | 103,94 | 56.741,49 | 0,19 | 1.496.741,49 | 3,57 |
| XS1508914691 | 300 | 27.10.2021 | 23.10.2019 | 300.000,00 | 101,06 | 303.191,66 | 101,09 | 506.113,89 | 1,11 | 2.271.538,34 | 5,42 |
| XS1390320981 | 279 | 6.10.2021 | 19.11.2019 | 500.000,00 | 101,56 | 507.810,07 | 101,08 | 873.211,09 | 1,11 | 3.796.826,01 | 9,06 |
| TRT090621T18 | 172 | 21.06.2021 | 26.08.2020 | 10.000.000,00 | 90,64 | 9.063.553,64 | 93,68 | 304.046,36 | 0,08 | 9.367.600,00 | 22,38 |
| TRT170221T12 | 48 | 17.02.2021 | 24.12.2020 | 10.000.000,00 | 103,16 | 10.315.824,18 | 103,41 | 25.575,82 | 0,17 | 10.341.400,00 | 24,71 |
| GRUP TOPLAMI | | | | 25.310.000,00 | | 24.699.316,08 | | 2.802.093,95 | 11,48 | 31.379.447,67 | 74,93 |
| Borsa Para P. | | | | | | | | | | | |
| TAKASBANK PARA PİYASASI | | | | | | | | | | | |
| Tanım | VKG | Vade Tarihi | İşlem Tarihi | Nominal Faiz Oranı | Toplam Maliyet(TL) | Net Dönüş Tutarı | Potansiyel K/Z | Kar (%) | Bugünkü Değer | Yüzde (%) | |
| Bpp | 4 | 4.01.2021 | 18.11.2020 | 16,00 | 2.500.000,00 | 2.551.506,85 | 47.082,28 | 0,18 | 2.547.082,28 | 6,09 | |
| Bpp | 15 | 15.01.2021 | 25.12.2020 | 18,00 | 3.000.000,00 | 3.031.068,49 | 8.844,07 | 0,20 | 3.008.844,07 | 7,19 | |
| Bpp | 47 | 16.02.2021 | 30.12.2020 | 18,50 | 1.000.000,00 | 1.024.328,77 | 500,91 | 0,20 | 1.000.500,91 | 2,39 | |
| GRUP TOPLAMI | | | | | 6.500.000,00 | 6.606.904,11 | 56.427,26 | 1,06 | 6.556.427,26 | 15,67 | |
| TÜREV İŞLEMLER | | | | | | | | | | | |
| Sözleşme | Sözleşme Büyüklüğü | Pozisyon Sayısı | Birim Maliyet | Toplam Maliyet(TL) | Kapanış | Uzlaşma Maliyeti | Teminat Tutarı | | | | |
| Kısa | | | | | | | | | | | |
| F_USDRY0221 | 1.000,00 | 370,00 | 7,51 | 2.805.969,00 | 7,58 | 2.805.969,00 | 3.936.980,37 | | | | |
| GRUP TOPLAMI | | 370,00 | | 2.805.969,00 | | 2.805.969,00 | | | | | |

- 31.12.2020 tarihli Portföy Durum Raporunun Fon Toplam Değeri satırındaki tutar ile 31.12.2020 tarihli Finansal Durum Tablosunun Özkaynaklar satırındaki tutar arasındaki fark TFRS 9 gereği beklenen kredi zararı tutarı 61.442-TL 'nin cari dönem karına yansıtılmasından kaynaklanmaktadır.

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 Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Piraye Erdem'e 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 olup, iç denetim müdürü ve müfettiş olarak görev yapan İdil Çebi görev ve sorumluluklarının gerektirdiği tecrübe ve lisans şartlarını haizdir.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 01.01.2020–31.12.2020 dönemine ait faaliyetleri İç Kontrol Yönetmeliği ve İç Kontrol İzahnamesi'ne uygun olarak denetlenmiş, İç Kontrol Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine bağlı İç Kontrol Müdürü tarafından 9 adet iç kontrol raporu Yönetim Kuruluna sunulmuştur. 01.01.2020-31.12.2020 dönemine ait denetim planı yönetim kurulunun 28.12.2020 tarih ve 2020-13 sayılı kararı ile kabul edilmiş, denetim çalışmaları sonucunda hazırlanacak raporun hesap dönemini izleyen üç ay içinde yönetim kuruluna sunulması planlanmıştır.

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. 01.01.2020–31.12.2020 döneminde 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. 01.01.2020–31.12.2020 döneminde pay sahipleri tarafından özel denetim talebi olmamış ve aynı dönemde herhangi bir kamu denetimi geçirmemiştir.

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

01.01.2020–31.12.2020 döneminde şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava mevcut değildir.

01.01.2020–31.12.2020 döneminde 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:

01.01.2020–31.12.2020 döneminde 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:

01.01.2020–31.12.2020 döneminde bağış ve yardım ile sosyal sorumluluk çerçevesinde Galatasaray Eğitim Vakfı'nın "Bir Tablet de Benden" kampanyasına 1.350-TL bağış yapılmıştır.

22.07.2020 tarihinde gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında gündemin 13. Maddesi kapsamında 2019 yılı içinde yapılan bağış ve yardımlara ilişkin genel kurulda pay sahiplerine bilgi sunulmuş ve 2020 yılı içinde, yapılması gerektiği takdirde, yapılacak bağış miktarının 10.000.-TL ile sınırlı tutulmasına genel kurul tarafından karar verilmiştir.

l) 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.

m) 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 Uğrattığı, 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.

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 20.01.2020 tarihinde imza altına almış olduğu Yönetim Kurulu Bağlılık Raporunda "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 bulunmadığına ve 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 olmadığına" yer verilmiştir.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.01.2020 öncesindeki yürürlükte olan tüm mevzuatlarına uyulmakta olup, bununla birlikte 01.01.2020–31.12.2020 tarihleri arasında yürürlüğe giren;

- 25.02.2020 tarih, 31050 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Diğer bazı Kanunlar ile 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23, 24, 26, 35/A, 38, 52, 58, 91, 103, 106 ve 107 maddeleri/madde başlıkları/fıkraları/bentleri/ibareleri eklemeleri/değişiklikleri; 31/A, 31/B ve 61/B maddeleri eklemeleri,
- 26.06.2020 tarih, 31167 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Diğer bazı Kanunlar/KHK ler ile 6/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 42 nci maddesinin başlığı değiştirilmiş ve maddeye fıkra eklenmesi,
- 10.01.2020 tarih ve 31004 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Oy Hakkına ve Yönetim Kurulunda Temsil Edilmeye İlişkin İmtiyazların Kaldırılmasına İlişkin Esaslar Tebliği (II-28.1)
- 27.06.2020 tarih ve 31166 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği (II-23.3.)
- 24.07.2020 tarih ve 31195 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Pay Tebliği (VII-128.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (VII-128.1.d)
- 02.10.2020 tarih ve 31262 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1.)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.A)
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10/12/2020 tarih ve 76/1519 sayılı ilke karar (2020/75 sayılı SPK Haftalık Bülteni'nde yayımlanmıştır).

düzenlemeleri de şirketimizin faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat olarak gerektiğinde dikkate alınmaktadır.

o) Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını 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 T. Garanti Bankası 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 01.01.2020–31.12.2020 döneminde hizmet aldığı bu şirketlerle ilgili herhangi bir çıkar çatışması ve uyumsuzluk yoktur. Gerek yapılan sözleşmeler, gerekse şirket iç çalışma düzenlemelerimizle çıkar çatışmalarının olmamasına titizlikle uyulmaktadır.

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

Şirketin bu kapsamda karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

q) Teminat, rehin, ipotek ve kefaletler:

22.07.2020 tarihinde gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında gündemin 12. Maddesi kapsamında "Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında" genel kurula bilgi verilmiştir.

01.01.2020–31.12.2020 döneminde üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

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 01.01.2020–31.12.2020 hesap dönemini 1.201.526-TL karla kapatmıştır. (31.12.2019: 3.638.883-TL) Coronavirus (Covid-19) salgınının Dünya ve Türkiye ekonomisi üzerindeki olumsuz etkilerinin finansal piyasalara yansımaları sebebiyle Şirket bu dönemde riski minimumda tutan portföy yönetim anlayışı doğrultusunda hedeflemiş olduğu operasyonel ve finansal sonuçların uzağında kalmıştır.

| Açıklama | 31.12.2020 | 31.12.2019 | Değişim % |
|---------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Dönen Varlıklar | 41.874.967 | 41.298.208 | 1,396571 |
| Duran Varlıklar | 953.765 | 1.284.626 | - 25,755434 |
| Toplam Varlıklar | 42.828.731 | 42.582.834 | 0,577456 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 929.043 | 786.726 | 18,089780 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 1.046.313 | 1.174.344 | - 10,902342 |
| Özkaynak | 40.853.376 | 40.621.764 | 0,570167 |
| Toplam Kaynaklar | 42.828.731 | 42.582.834 | 0,577456 |

| Açıklama | 31.12.2020 | 31.12.2019 | Değişim % |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Hasılat | 43.767.616 | 40.959.720 | 6,855262 |
| Satışların Maliyeti (-) | (38.079.599) | (32.730.805) | 16,341773 |
| Brüt Kar | 5.688.017 | 8.228.915 | -30,877679 |
| Genel Yönetim Giderleri | (4.093.289) | (4.220.486) | -3,013800 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 36.910 | 32.117 | 14,923561 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (263.572) | (208.174) | 26,611392 |
| Esas Faaliyet Karı | 1.368.066 | 3.832.372 | -64,302369 |
| Finansman Gideri | (166.540) | (193.489) | -13,927924 |
| Vergi Gideri | - | - | - |
| Dönem Karı/(Zararı) | 1.201.526 | 3.638.883 | -66,980911 |

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

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar/ Kısa Vadeli Yükümlülükler | 45,0732 | 52,4938 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler/ Özkaynak | 0,0227 | 0,0194 |
| Toplam Yükümlülük / Özkaynak | 0,0484 | 0,0483 |
| Net Dönem Karı/ Çıkarılmış Sermaye | 0,0320 | 0,1040 |
| Net Dönem Karı/Özkaynak | 0,0294 | 0,0896 |

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 Dağıtımını Yapılmayacaksa Gerekeceği 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 konu 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 kârdan 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:

- Şirketimizin 30 Nisan 2018 tarihinde yapılan 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında "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 dağıtılmasına, (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 dağıtılmasına, (c) Pay sahiplerine ve yönetim kurulu üyelerine kar payı dağıtılmasından sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılmasına" ilişkin yönetim kurulu teklifi pay sahipleri tarafından kabul edilmiştir. Pay sahiplerine 448.000-TL nakit kar payının dağıtılmasına ilişkin duyuru 08.05.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılarak 05.06.2018 tarihinde nakit kar payı MKK aracılığıyla pay sahiplerinin hesaplarına aktarılmıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç yönetim kurulu üyelerine 50.000-TL kar payı 30.07.2018 tarihinde dağıtılmıştır. 1.500.000-TL bedelsiz pay şeklindeki kar payı 08.11.2018 tarihinde pay sahiplerine dağıtılmıştır.
- Şirketimizin 29 Nisan 2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında "01.01.2018 - 31.12.2018 hesap dönemine ait gelir tablosundaki 2.321.852,55-TL. dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan 2.205.759,92-TL. net dağıtılabilir kardan ve kaynağı istisna kazançlardan olmak üzere; (a) 653.250-TL nakit olarak, 1.500.000-TL şirket özkaynaklarını güçlendirmek ve küçük yatırımcı yararlarının orta vadede korunmasını sağlamak amacıyla 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 ve dağıtım esasları hususunda yönetim kurulu başkanının yetkilendirilmesi (c) Pay sahiplerine ve yönetim kurulu üyelerine kar payı dağıtılmasından sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılması, (d) Kar payı dağıtım zamanı konusunda yönetim kurulunun yetkilendirilmesi" şeklindeki yönetim kurulu teklifi pay sahipleri tarafından kabul edilmiştir. Pay sahiplerine 653.250-TL nakit kar payı dağıtımına ilişkin duyuru 13.05.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılarak 31 Mayıs 2019 tarihinde nakit kar payı MKK aracılığıyla pay sahiplerinin hesaplarına aktarılmıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç yönetim kurulu üyelerine 50.000-TL kar payı 11 Haziran 2019 tarihinde dağıtılmıştır. 1.500.000-TL bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı dağıtılmasına ilişkin duyuru 18.06.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılarak 24 Haziran 2019 tarihinde pay sahiplerine dağıtılmıştır.
- Şirketimizin 22 Temmuz 2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında "01.01.2019 - 31.12.2019 hesap dönemine ait gelir tablosundaki **3.638.883,06-TL.** dönem karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon, mali ödemeler düşüldükten sonra kalan **3.456.938,91-TL.** net dağıtılabilir kardan ve kaynağı istisna kazançlardan olmak üzere; **(a) 875.000-TL** nakit olarak, **2.500.000-TL** şirket özkaynaklarını güçlendirmek ve küçük yatırımcı yararlarının orta vadede korunmasını sağlamak amacıyla bedelsiz pay olarak pay sahiplerine kar payı dağıtılması, **(b)** Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) Ek-1 Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.6.3. maddesiyle uyumlu olarak yönetim kurulu üyelerine **70.000-TL** kar payı dağıtılması ve dağıtım esasları hususunda yönetim kurulu başkanının yetkilendirilmesi **(c)** Pay sahiplerine ve yönetim kurulu üyelerine kar payı dağıtılmasından sonra kalan tutarın olağanüstü yedeklere aktarılması, **(d)** Kar payı dağıtım zamanı konusunda yönetim kurulunun yetkilendirilmesi" şeklindeki yönetim kurulu teklifi pay sahipleri tarafından kabul edilmiştir. Pay sahiplerine 875.000-TL nakit kar payı dağıtımına ilişkin duyuru 10.08.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılarak 26.08.2020 tarihinde nakit kar payı MKK aracılığıyla pay sahiplerinin hesaplarına aktarılmıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç yönetim kurulu üyelerine 70.000-TL kar payının 34.720-TL'si 01.10.2020 tarihinde dağıtılmıştır. 2.500.000-TL bedelsiz pay şeklinde pay sahiplerine kar payı dağıtılmasına ilişkin duyuru 30.09.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılarak 06.10.2020 tarihinde pay sahiplerine dağıtılmıştır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

Şirketin Risk Yönetim Politikasına İlişkin Bilgiler:

Yatırım ortaklığı portföyüne dahil edilebilecek her türlü finansal araç nedeniyle maruz kalabileceği riskler genel olarak, piyasa riski, kredi riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve operasyonel risk ana başlıkları altında sınıflandırılmıştır;

Piyasa riski getirisi faiz oranı ile ilişkilendirilmiş borçlanmayı temsil eden finansal araçlara, hisse senetlerine, diğer menkul kıymetlere, farklı döviz cinslerindeki tüm döviz ve dövizde endeksli varlıklar ve yükümlülüklerine, belirtilen araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin pozisyonların değerinde faiz oranları, hisse senedi fiyatları, emtia fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek ve "faiz oranı riski", "hisse senedi pozisyon riski", "kur riski", "emtia riski" ve bunlara ilişkin "spesifik risk" gibi unsurlardan oluşan zarar etme olasılığını ifade eder. Faiz oranı riski, kur riski, takas riski ve emtia riskini kapsamaktadır:

Kredi riski Ortalık portföyünde yer alan finansal araçlara ilişkin pozisyonlarda, olağan piyasa hareketleri dışında, bu pozisyonları oluşturan finansal araçları ihraç veya garanti eden ve ödeme yükümlülüğünü üstlenen kuruluşların yönetimlerinden veya mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Karşı taraf riski karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

Yoğunlaşma riski belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu portföyün bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Operasyonel risk 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 etmektedir.

Yukarıda sayılan risklere ek olarak hükümetlerin ticari, mali, parasal ve kambiyo kontrol program ve politikaları, ulusal ve uluslararası siyasi ve ekonomik olaylar ve politikalar da türev finansal araçlara ilişkin pozisyon durumuna bağlı olarak net varlık değeri üzerinde etkili olabilmektedir.

Portföyün risk yönetimine ilişkin işlemler, Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. bünyesindeki ilgili kontrol birimleri tarafından yerine getirilir. Sonuçlar günlük olarak raporlanır.

Maruz kalınan diğer riskler karşısında alınması gereken önlemler konusunda haftalık olarak Yönetim Kurulu'na raporlama yapılır. Raporlama faaliyeti Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. nezdindeki İç Kontrol Birimi tarafından gerçekleştirilir.

Portföy yönetiminden sorumlu birimlerin risk yönetimine ilişkin faaliyetleri ile risk kontrol sistemi Riskin Erken Saptanması Komitesi tarafından yılda en az bir kere denetlenir ve tespitler rapora bağlanır.

Her risk grubu için belirlenmiş limitlere uyumun sağlanıp sağlanmadığı Risk Yönetim Birimi tarafından takip edilir.

Tarihsel senaryolar ya da portföyünün içindeki varlıkları dikkate alarak oluşturduğu varsayımsal şoklar kullanmak vasıtasıyla beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin portföyün değerine olan etkilerini analiz etmek için stres testleri uygulanır. Riskin Erken Saptanması Komitesi; Türk Ticaret Kanunu'nun 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. 01.01.2020-31.12.2020 döneminde 6 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.

31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

| Açıklama | İlişkili Taraf | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------------|---------------------------------------|------------|------------|
| İlişkili Taraflardan Alacaklar | Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 577 | 641 |
| İlişkili Taraflara K.V. Ticari Borçlar | Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. | 28.694 | 28.608 |
| | Garanti Filo Hizmetleri A.Ş. | 29.546 | 22.922 |
| | T. Garanti Bankası A.Ş. | 1.486 | 1.278 |
| | Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | - | 3.418 |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | Diğer | 35.282 | 8 |

31.12.2020 ve 31.12.2019 tarihi itibarı ile ilişkili taraflarla yapılan işlemler:

| Açıklama | İlişkili Taraf | 01.01.2020- 31.12.2020 | 01.01.2019- 31.12.2019 |
|----------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Portföy Yönetim Ücreti | Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. | (322.932) | (317.323) |
| Verilen Komisyon | Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. | (22.600) | (24.343) |
| | T. Garanti Bankası A.Ş. | (28.762) | (20.295) |
| Eft Masraf Gideri | T. Garanti Bankası A.Ş. | (28.376) | (27.825) |
| Şigorta Gideri | Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. | (105.220) | (151.214) |
| Risk Hizmet Gideri | T. Garanti Bankası A.Ş. | (17.840) | (15.330) |
| Araç Kiralama Gideri | Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. | (305.368) | (264.109) |
| Vadeli Mevduat Faiz Geliri | T. Garanti Bankası A.Ş. | - | 59.015 |

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 düzenlemeler yapılmıştır. Çalışanlara ücret, işyerinde yemek verilmesinin yanında İş Kanunu'nda yer alan diğer sosyal haklar eksiksiz olarak sağlanmaktadır. 31.12.2020 tarihi itibarıyla çalışanlardan sekiz (8) kişi şirket tarafından yaptırılan sağlık ve hayat sigortası kapsamındadır. Şirkette toplu sözleşme uygulaması yoktur. Personelin izin almak kaydıyla dernek kurma özgürlüğü kısıtlanmamıştır. 31.12.2020 tarihi itibarıyla Şirket personelinin şirkette çalışma süreleri bir yıldan fazla olanlar için 422.464-TL (31.12.2019: 318.684-TL) kıdem tazminatı karşılığı, 99.753-TL (31.12.2019: 68.010TL) kullanılmamış izin karşılığı 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:

Herhangi bir husus veya olay mevcut değildir.

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.

Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulunun 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilerek ilk kez yayınlanan Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri, 2005, 2010, 2011, 2012 ve 2013 yıllarında beş kez güncellenmiştir. En son olarak Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) 03.01.2014 tarih, 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteninde Kurul Karar Organı'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca yapılan duyurusunda faaliyet raporları ekinde hazırlanacak Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunun yeni formatı duyurulmuş, Kurulun 27.01.2014 tarih ve 2/35 sayılı kararı ekinde kamuya duyurulan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu formatı yürürlükten kaldırılmıştır.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması ve hayata geçirilmesi; özellikle halka açık şirketler açısından önem arz etmektedir. 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. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporlaması kapsamında Ortaklığımızın 01.01.2020-31.12.2020 dönemine ait faaliyet raporunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca hazırlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonlarına yer verilmiştir.

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 2012 -2014 tarihleri arasında yedi (7) kez tadil ederek ilkelere uygun hale getirmiştir.

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 hazırlatmak üzere 06.11.2012, 06.11.2013, 06.11.2014, 06.11.2015, 04.11.2016, 03.11.2017, 02.11.2018, 01.11.2019 tarihlerinde sözleşme imzalamış, ilgili dönemlere ilişkin raporlar,

21.01.2013, 31.12.2013, 26.12.2014, 25.12.2015, 23.12.2016, 22.12.2017, 21.12.2018, 20.12.2019 tarihlerinde yayınlanarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda www.kap.org.tr açıklama yapılmıştır.

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 Yönetim örneklerinden olduğunu, kamuya ve hissedarlarına verdiği değeri tescil etmektedir. Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. 2013 yılından bu yana kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önemi, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütme konusundaki kararlılığını 20.12.2019-20.12.2020 döneminde geçerli olan 9,46'lık Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notu ile göstermektedir.

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.

Menkul kıymet yatırım ortaklıklarının BIST Kurumsal Yönetim Endeksinden çıkarılması nedeniyle Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. ile kurumsal yönetim derecelendirme sözleşmesinin yenilenmesine 2021 yılında gerek görülmemiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyumluluk

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., Kurumsal Yönetim Tebliği II-17.1 madde 5-(2-c) uyarınca, 09.01.2020 tarih ve 2020/4 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteninde Kurul Karar Organı'nın 09.01.2020 tarih ve 4/54 sayılı kararı uyarınca yapılan duyurusunda belirtildiği üzere 2020 yılında üçüncü grup şirkettir.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. BIST Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları Endeksine dahil olup Mali Kuruluşlar-Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklıkları sektöründe yer almaktadır. Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları Borsa İstanbul Alt Pazarında işlem görmektedir.

| Yönetim Kurulu ve Komite Üyelerinin Toplantılara Katılımı | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------|
| Yönetim Kurulu Üyeleri | Bağımsızlık Durumu | Yönetim Kurulu | Denetim Komitesi (5 toplantı) | Kurumsal Yönetim Komitesi (4 toplantı) | Riskin Erken Saptanması Komitesi (6 toplantı) | Aday Gösterme Komitesi (2 toplantı) |
| Mehmet Reha Tanör | | 13/13 | | | | |
| Utku Ergüder | | 7/13 | | | | 2/2 |
| Mahmut Kaya | | 7/13 | | | | 1/2 |
| Osman Nezihi Alptürk | + | 11/13 | 5/5 | 4/4 | 6/6 | |
| Piraye Erdem | + | 13/13 | 5/5 | 4/4 | 6/6 | 2/2 |
| • Yönetim kurulu üyesi olmayan Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi 4 toplantının tamamına katılmıştır. Her komite toplantısının sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur. | | | | | | |

01.01.2020–31.12.2020 döneminde, 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 yönetim uygulamaları olmaları için çalışmalar 01.01.2020–31.12.2020 döneminde devam etmiş olup 2021 yılınının tamamında da sürdürülecektir.

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)"nin ikinci Bölümünün 9'uncu maddesi gereğince hazırlanan ve finansal raporlar içinde yer alan sorumluluk beyanlarında;"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 kapsamındakiyle 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 kapsamındakiyle birlikte- işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığı" belirtilmek suretiyle 01.01.2019-31.12.2019 dönemine ait finansal raporlar 28.01.2020 tarihinde, 01.01.2020-31.03.2020 dönemine ait finansal raporlar 22.04.2020 tarihinde, 01.01.2020-30.06.2020 dönemine ait finansal raporlar 28.07.2020 tarihinde, 01.01.2020-30.09.2020 dönemine ait finansal raporlar 23.10.2020 tarihinde 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 İlişkin Esaslar Tebliği (VII-128.5)'ne uygun olarak hazırlanan ve Bağımsız Denetim hizmeti alınan KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş'nin bağımsız denetiminden geçmiş olan 01.01.2019–31.12.2019 dönemine ilişkin Performans Sunum Raporu 29.01.2020 tarihinde, 01.01.2020–30.06.2020 dönemine ilişkin Performans Sunum Raporu 28.07.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda www.kap.org.tr duyurulmuştur.

28.02.2020 tarihli ve 2020-02 sayılı yönetim kurulu toplantısında 31 Mart 2020 tarihinde yapılmasına karar verilen 2019 yılına ait olağan genel kurul toplantısına ilişkin bildirim aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmış ve toplantı daveti Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 4 Mart 2020 tarih ve 10029 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Fakat söz konusu genel kurul toplantısı Covid-19 salgınına önlemek amacıyla alınan tedbirler kapsamında ileri bir tarihte yapılmak üzere yönetim kurulunun 24.03.2020 tarihli ve 2020-04 sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Toplantının iptaline ilişkin bildirim 24.03.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılmış, iptal işlemi Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 26 Mart 2020 tarih ve 10045 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Yönetim kurulunun 21.05.2020 tarih ve 2020-05 sayılı toplantısında 2019 yılına ait olağan genel kurul toplantısının 22.06.2020 tarihinde yapılacağına ilişkin karar alınmış, aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmış ve toplantı daveti Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 27 Mayıs 2020 tarih ve 10084 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. İlk toplantıda asgari toplantı nisabı sağlanamadığından toplantı ertelenmiş, ikinci toplantının 22.07.2020 tarihinde yapılmasına ilişkin karar yönetim kurulunun 23.06.2020 tarih ve 2020-06 sayılı toplantısında alınmış, aynı tarihte Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmış ve toplantı daveti Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 25 Haziran 2020 tarih ve 10105 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. 2019 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 22.07.2020 tarihinde gerçekleşmiş ve genel kurul sonuçlarına ilişkin açıklama 22.07.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır.

01.01.2020- 31.12.2020 döneminde önceki dönemlerde olduğu gibi Kurumsal Yönetim Tebliği II-17.1'de 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, Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonlarında yer alan bilgilerin yönetim kurulu kararı ile kabul edildiğini 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 önceki dönemlerde olduğu gibi 01.01.2020- 31.12.2020 döneminde de mevzuata paralel 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

Osman Nezihi Alptürk
Başkan

Piraye Erdem
Üye

Hasan Hüsnu Güzelöz
Üye

| | Uyum Durumu | | | | | Açıklama |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|-------|------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | Evet | Kismen | Hayır | Muaf | İlgisiz | |
| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu | | | | | | |
| 1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI | | | | | | |
| 1.1.2. Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır. | X | | | | | |
| 1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI | | | | | | |
| 1.2.1. Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmıştır. | X | | | | | |
| 1.3. GENEL KURUL | | | | | | |
| 1.3.2. Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir. | X | | | | | |
| 1.3.7. İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı olan kişiler, kendileri adına ortaklığın faaliyeti konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir. | X | | | | | |
| 1.3.8. Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tablo hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur. | X | | | | | |
| 1.3.10. Genel kurul gündeminde tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir. | X | | | | | |
| 1.3.11. Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır. | X | | | | | |
| 1.4. OY HAKKI | | | | | | |
| 1.4.1. Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır. | X | | | | | |
| 1.4.2. Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır. | | | X | | | 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. |
| 1.4.3. Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurul'unda oy haklarını kullanmamıştır. | | | | | X | Ortaklığımızın iştiraki mevcut değildir. Ortaklığımız portföyünde bulunan herhangi bir ortaklığın genel kurulunda oy haklarını kullanmamıştır. |
| 1.5. AZLIK HAKLARI | | | | | | |
| 1.5.1. Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir. | X | | | | | |
| 1.5.2. Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir. | | | X | | | Esas sözleşmemizde sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmesi ve azlığın yönetimde temsil edilmesi gibi bir düzenleme mevcut değildir. |
| 1.6. KAR PAYI HAKKI | | | | | | |
| 1.6.1. Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. | X | | | | | |

| | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--|---|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.6.2. Kar dağıtım politikası pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. | X | | | | | |
| 1.6.3. Kar dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şekli gündem maddesinde belirtilmiştir. | X | | | | | Sabit sermayeli ortaklıkların net dağıtılabılır karlarının en az %20'sinin birinci kar payı olarak nakden dağıtılması zorunludur. Nakden dağıtılan kısmın haricinde dağıtılmayan karın kullanım şekli yönetim kurulunun kar payı dağıtım teklifinde ve genel kurul gündemi maddesinde yer almıştır. |
| 1.6.4. Yönetim kurulu, kar dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir. | X | | | | | |
| 1.7. PAYLARIN DEVRİ | | | | | | |
| 1.7.1. Payların devredilmesini zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. | X | | | | | |
| 2.1 KURUMSAL İNTERNET SİTESİ | | | | | | |
| 2.1.1. Şirketin kurumsal internet sitesi 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir. | X | | | | | |
| 2.1.2. Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir. | X | | | | | |
| 2.1.4. Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler türkçeyle tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır. | X | | | | | |
| 2.2. FAALİYET RAPORU | | | | | | |
| 2.2.1. Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmayı temin etmektedir. | X | | | | | |
| 2.2.2. Yıllık faaliyet raporu 2.2.2. numaralı ilke de yer alan tüm unsurları içermektedir. | X | | | | | |
| 3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI | | | | | | |
| 3.1.1. Menfaat sahiplerinin hakları, ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır. | X | | | | | |
| 3.1.3. Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır. | X | | | | | |
| 3.1.4. Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur. | X | | | | | |
| 3.1.5. Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır. | X | | | | | |
| 3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ | | | | | | |
| 3.2.1. Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir. | | | X | | | Esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmemiş olmakla birlikte şirket çalışanları başta olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımı şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde ve bağlı olduğumuz grubun genel yaklaşımına uygun olarak desteklenmektedir. |

| | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--|---|--|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.2.2 Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır. | | | X | | | Anket ve konsültasyon gibi yöntemler uygulanmamakla birlikte menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda (Örnek: genel kurullarda) pay sahiplik oranı gözetilmeksizin eşit şekilde menfaat sahiplerinin görüşleri değerlendirilmektedir. |
| 3.3. ŞİRKET İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI | | | | | | |
| 3.3.1. Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir. | X | | | | | |
| 3.3.2. Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir. | X | | | | | |
| 3.3.3. Şirketin bir insan kaynakları gelişim politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlenmektedir. | X | | | | | |
| 3.3.4. Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir. | X | | | | | |
| 3.3.5. Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konulara ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır. | X | | | | | |
| 3.3.6. Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır. | X | | | | | |
| 3.3.7. Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikayet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır. | X | | | | | |
| 3.3.8. Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir. | X | | | | | |
| 3.3.9. Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır. | X | | | | | |
| 3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLER İLE İLİŞKİLER | | | | | | |
| 3.4.1. Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışı ile faaliyet göstermiştir. | | | | | X | Ortaklığımızın faaliyet konusu gereği müşterisi ve tedarikçisi mevcut değildir. |
| 3.4.2. Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin talepleri işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir. | | | | | X | Ortaklığımızın faaliyet konusu gereği müşterisi ve tedarikçisi mevcut değildir. |
| 3.4.3. Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır. | | | | | X | Ortaklığımızın faaliyet konusu gereği müşterisi ve tedarikçisi mevcut değildir. |
| 3.4.4. Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir. | | | | | X | Ortaklığımızın faaliyet konusu gereği müşterisi ve tedarikçisi mevcut değildir. |
| 3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK | | | | | | |
| 3.5.1. Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır. | X | | | | | |
| 3.5.2. Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler alınmıştır. | X | | | | | |
| 4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ | | | | | | |

| | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--|--|--|--|--|
| 4.1.1. Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır. | X | | | | | |
| 4.1.2. Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır. | X | | | | | |
| 4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI | | | | | | |
| 4.2.1. Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur. | X | | | | | |
| 4.2.2. Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır. | X | | | | | |
| 4.2.3. Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur. | X | | | | | |
| 4.2.4. İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir. | X | | | | | |
| 4.2.5. Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır. | X | | | | | |
| 4.2.7. Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamakta ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır. | X | | | | | |
| 4.2.8. Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır. | X | | | | | |
| 4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI | | | | | | |
| 4.3.9 Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir. | X | | | | | |
| 4.3.10. Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır. | X | | | | | |
| 4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ | | | | | | |
| 4.4.1. Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır. | X | | | | | |
| 4.4.2. Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır. | X | | | | | |
| 4.4.3. Toplantıya katılmayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildirilen üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur. | X | | | | | |
| 4.4.4. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır. | X | | | | | |
| 4.4.5. Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir. | X | | | | | |
| 4.4.6. Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve | X | | | | | |

| | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--|---|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır. | | | | | | |
| 4.4.7. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. | | | X | | | Yönetim kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395'inci ve 396'ncı maddelerinde belirtilen işlemleri yapabilmeleri için izin verilmiştir. Yönetim kurulu üyeleri başka şirketlerde yönetici ve yönetim kurulu üyesi olarak yer alabilmekte, başka şirketlere danışmanlık hizmeti verebilmektedir. Ancak bu durum hiçbir şekilde çıkar çatışmasına yol açmamış, yönetim kurulu üyesinin şirketteki görevini aksatmamıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevlere ilişkin bilgilere genel kurul bilgilendirme dokümanında, şirketin kurumsal internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yer verilmiştir. |
| 4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER | | | | | | |
| 4.5.5. Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır. | | | X | | | Yönetim kurulunun beş üyeden oluşması, Yönetim Kurulu Başkanının aynı zamanda Genel Müdür olmasından dolayı komitelerde yer alamaması, komite başkanlarının bağımsız üyelerden oluşması gerekliliği nedenleriyle, Yönetim kurulu üyeleri birden fazla komitede görev almak zorunda kalmaktadırlar. |
| 4.5.6. Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır. | X | | | | | |
| 4.5.7. Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir. | | | X | | | Komitelerin danışmanlık hizmeti aldığı herhangi bir kişi ve kuruluş yoktur. |
| 4.5.8. Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur. | X | | | | | |
| 4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR | | | | | | |
| 4.6.1. Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. | X | | | | | |
| 4.6.4. Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullanılmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullanılmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir. | X | | | | | |
| 4.6.5. Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır. | X | | | | | |

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 1. PAY SAHİPLERİ | |
| 1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması | |
| Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı | Yoktur. |
| 1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı | |
| Özel denetçi talebi sayısı | Yoktur. |

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı | Yoktur. |
| 1.3. Genel Kurul | |
| İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı | https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/852472 |
| Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı | Genel kurul belgelerinden toplantı ilanı Türkçe ile eş anlamlı İngilizce olarak sunulmuştur. |
| İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları | Bu türden bir işlem bulunmamaktadır. |
| Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları | Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) 9'uncu maddenin 7'inci fıkrası uyarınca yatırım ortaklıkları için bu madde hükümleri uygulanmaz. |
| Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları | Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) 10'uncu maddenin 4'üncü fıkrası uyarınca yatırım ortaklıkları için bu madde hükümleri uygulanmaz. |
| Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı | Ana sayfa>Yatırımcı İlişkileri>Kurumsal Yönetim >Politikalar> Bağış ve Yardımlara İlişkin Politika |
| Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı | https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/207461 |
| Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası | Esas sözleşme 25'inci madde |
| Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi | 22.07.2020 tarihinde yapılan 2019 yılına ait olağan genel kurul toplantısında Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü, 1 Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, Mali İşler Direktörü, Denetim Müdürü, Avukatı, Portföy Yönetim Şirketinden Portföy Yöneticisi, Aracı Kurum Temsilcisi, Bağımsız Denetim Şirketinden bir yetkili hazır bulunmuşlardır. |
| 1.4. Oy Hakları | |
| Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı | Evet. |
| Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları | Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) grubu nama yazılı payların her biri 1.000.000 (Birmilyon) oy hakkına sahiptir. 22.07.2020 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında hazır bulunanlar listesinde imtiyazlı pay sahibi Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin pay sayısı 106.318,36 adet, oy hakkı oranı %99,97'dir. 2.500.000-TL kar payının bedelsiz pay şeklinde dağıtılması sonucu çıkarılmış sermayenin 35.000.000-TL'den 37.500.000-TL'ye çıkarılması sonrasında 31.12.2020 tarihi itibarı ile imtiyazlı pay sahibi Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin pay sayısı 113.912,53 adet, oy hakkı oranı %99,97'dir. |
| En büyük pay sahibinin ortaklık oranı | %3,61 |
| 1.5. Azlık Hakları | |
| Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği | Hayır. |
| Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz. | Yoktur. |
| 1.6. Kar Payı Hakkı | |
| Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı | Ana Sayfa>Yatırımcı İlişkileri>Kurumsal Yönetim> Politikalar> Kar Dağıtım Politikası |
| Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni | Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasına ilişkin bir teklifi olmamıştır. |
| Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı | Yoktur. |

| Genel Kurul Toplantıları | | | | | | | | | |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Genel Kurul Tarihi | Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı | Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı | Doğrudan temsil edilen payların oranı | Vekaleten temsil edilen payların oranı | Şirketin kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı | Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yönetilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı | Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası | Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi) | KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı |
| 22.07.2020 | 0 | 4,19% | 0,58% | 3,61% | Ana sayfa>Yatırımcı İlişkileri>Kurumsal Yönetim>Genel Kurul Tutanakları>2019 | Yönetilen herhangi bir soru mevcut değildir. | İlişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf bulunmamaktadır. | 43 | https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/861176 |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK | |
| 2.1. Kurumsal İnternet Sitesi | |
| Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları | 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümler: -Ana Sayfa> Yatırımcı İlişkileri>Kurumsal Yönetim -Ana Sayfa> Yatırımcı İlişkileri>Operasyonel Finansal Veriler -Ana Sayfa>Sıkça Sorulan Sorular |
| Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm | Ana Sayfa>Yatırımcı İlişkileri>Kurumsal Yönetim>Sermaye ve Ortaklık Yapısı |
| Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller | Türkçe ve İngilizce |
| 2.2. Faaliyet Raporu | |
| 2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları | |
| a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı | 1.Genel Bilgiler / (f)Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler/Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları ile Yapısı Hakkında Bilgiler, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Bağımsızlık Beyanları başlıkları altında yer almaktadır. |
| b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı | 1.Genel Bilgiler / (f)Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler/Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler başlığı altında yer almaktadır. |
| c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı | 1.Genel Bilgiler / (f)Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı İle İlgili Bilgiler/ Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları İle Yapısı Hakkında Bilgiler başlığı altında yer almaktadır. |
| ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı | 4. Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler / (n) Şirket Faaliyetlerini Önemli Bir Şekilde Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi başlığı altında yer almaktadır. |
| d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı | 4. Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler / (i) Şirket Aleyhine Açılan Ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar Ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler başlığı altında yer almaktadır. |
| e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı | 4. Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler / (o) Şirketin Yatırım Danışmanlığı Ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları Ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirlere Hakkında Bilgi başlığı altında yer almaktadır. |
| f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı | 4. Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler / (p) %5'i Aşan Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi başlığı altında yer almaktadır. |
| g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı | 7. Diğer Hususlar / (b) Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler ile Personelin Mesleki Eğitimine İlişkin Bilgiler başlığı altında yer almaktadır. |

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3. MENFAAT SAHİPLERİ | |
| 3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası | |
| Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı | Ana Sayfa>İnsan Kaynakları>Personel Tazminat Politikası |
| Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı | Yoktur. |
| İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı | İç Denetim Müdürü |
| Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri | e-posta: gymk_etikbildirim@garanti.com.tr, Telefon: 0212.384 1025 |
| 3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi | |
| Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı | Yoktur. |
| Çalışanların temsil edildiği yönetim organları | Yoktur. |
| 3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası | |
| Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü | Yönetim kurulunun 21.12.2012 tarihli ve 269 sayılı kararı ile kilit yönetici pozisyonları için Personel Yedekleme Planlaması kabul edilerek yürürlüğe girmiştir. |
| Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti | Ana Sayfa>İnsan Kaynakları |
| Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı | Pay edindirme planı bulunmuyor. |

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti | Ana Sayfa>Yatırımcı İlişkileri>Kurumsal Yönetim>Etik İlke ve Kurallar / 2. Birbirimize Karşı Sorumluluklarımız |
| İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı | Yoktur. |
| 3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk | |
| Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı | Ana Sayfa>Yatırımcı İlişkileri>Kurumsal Yönetim>Etik İlke ve Kurallar |
| Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler | Ana Sayfa>Yatırımcı İlişkileri>Kurumsal Yönetim>Etik İlke ve Kurallar / 4. Topluma Karşı Sorumluluklarımız |
| İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler | Yolsuzlukla mücadele için alınan önlemlere Ana Sayfa>Yatırımcı İlişkileri>Kurumsal Yönetim>Etik İlke ve Kurallar / 4.3. Yolsuzlukla Mücadele Politikası başlığı altında yer verilmiştir. |

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4. YÖNETİM KURULU-I | |
| 4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları | |
| En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi | 21.12.2020 |
| Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı | Hayır. |
| Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği | Evet. |
| Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği | Yönetim Kurulumuzun 28.7.2020 tarih ve 2020-08 sayılı toplantısında Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Reha Tanör ile birlikte Yönetim Kurulu Başkan Vekili Utku Ergüder veya Yönetim Kurulu Üyesi Mahmut Kaya 'dan herhangi birinin şirket kaşe veya ünvanı üzerine atacakları müşterek imzaları ile şirketi her konuda en geniş şekilde temsil ve ilzam etmelerine karar verilmiştir. |
| İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı | 9 |
| Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası | 4. Şirket Faaliyetleri Ve Faaliyetlere İlişkin Önemi Gelişmeler / (e) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ve Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşleri başlığı altında yer almaktadır. |
| Yönetim kurulu başkanının adı | Mehmet Reha Tanör |
| İcra başkanı / genel müdürün adı | Mehmet Reha Tanör |
| Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı | https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/883458 |
| Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı | https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/894188 |
| Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı | Ana Sayfa> Yatırımcı İlişkileri> Kurumsal Yönetim> Politikalar>Kadın Üye Politikası |
| Kadın üyelerin sayısı ve oranı | Kadın üye sayısı 1- Kadın üye oranı %20 |

| Yönetim Kurulunun Yapısı | | | | | | | |
|------------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı | İcrada Görevli Olup Olmadığı | Bağımsız Üye Olup Olmadığı | Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi | Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı | Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği | Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı | Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı |
| Mehmet Reha Tanör | İcrada görevli | Bağımsız üye değil | 10.04.1997 | | İlgisiz | İlgisiz | Evet |
| Utku Ergüder | İcrada görevli değil | Bağımsız üye değil | 05.12.2018 | | İlgisiz | İlgisiz | Evet |
| Mahmut Kaya | İcrada görevli değil | Bağımsız üye değil | 16.05.2016 | | İlgisiz | İlgisiz | Evet |
| Piraye Erdem | İcrada görevli değil | Bağımsız üye | 20.06.2018 | https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/883458 | Değerlendirildi. | Hayır | Hayır |
| Osman Nezhi Ahtürk | İcrada görevli değil | Bağımsız üye | 20.06.2018 | https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/883458 | Değerlendirildi. | Hayır | Evet |

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4. YÖNETİM KURULU-II | |
| 4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli | |
| Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı | 13 |
| Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı | 78,46% |
| Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı | Hayır. |
| Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu | 2 gün önce |
| Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağını belirlediği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı | Ana Sayfa>Yatırımcı İlişkileri>Kurumsal Yönetim>Yönetim Kurulu İç Yönerge |
| Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlayan politikada belirlenen üst sınır | Sınırlama yoktur. |
| 4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler | |
| Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı | Söz konusu bilgiler 1. Genel Bilgiler / (f) Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler/ Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler başlığı altında yer almaktadır. |
| Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı | https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/209982 https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/525952 |

| Yönetim Kurulu Komiteleri-I | | | | |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları | Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı | Komite Üyelerinin Adı-Soyadı | Komite Başkanı Olup Olmadığı | Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı |
| Denetim Komitesi | - | Piraye Erdem, Osman Nezihi Alptürk | Evet | Yönetim kurulu üyesi |
| Kurumsal Yönetim Komitesi | - | Osman Nezihi Alptürk, Piraye Erdem, Hasan Hüsnü Güzelöz | Evet | Yönetim kurulu üyesi |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi | - | Osman Nezihi Alptürk, Piraye Erdem | Evet | Yönetim kurulu üyesi |
| Aday Gösterme Komitesi | - | Piraye Erdem, Utku Ergüder, Mahmut Kaya | Evet | Yönetim kurulu üyesi |
| Diğer | Operasyonel Risk ve İç Kontrol Komitesi | Mehmet Reha Tanör, Ali Akın Ekmekci, İdil Çebi | Evet | Yönetim kurulu üyesi |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4. YÖNETİM KURULU-III | |
| 4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II | |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı) | Denetim komitesi faaliyetleri hakkında bilgiler faaliyet raporunun 1.Genel Bilgiler/ Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler/ Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler/ Denetim Komitesi başlığı altında yer almaktadır. |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı) | Kurumsal yönetim komitesi faaliyetleri hakkında bilgiler faaliyet raporunun 1.Genel Bilgiler/ Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler/ Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler/ Kurumsal Yönetim Komitesi başlığı altında yer almaktadır. |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı) | Aday gösterme komitesi faaliyetleri hakkında bilgiler faaliyet raporunun 1.Genel Bilgiler/ Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler/ Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler/ Aday Gösterme Komitesi başlığı altında yer almaktadır. |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı) | Riskin erken saptanması komitesi faaliyetleri hakkında bilgiler faaliyet raporunun 1.Genel Bilgiler/ Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler/ Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler/ Riskin Erken Saptanması Komitesi başlığı altında yer almaktadır. |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı) | Ayrı bir ücret komitesi mevcut değildir. Bu görevi kurumsal yönetim komitesi yerine getirmektedir. Buna ilişkin bilgiler faaliyet raporunun 1.Genel Bilgiler/ Yönetim Organı, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler/ Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler/ Kurumsal Yönetim Komitesi başlığı altında yer almaktadır. |
| 4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar | |
| Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı | Faaliyet raporunun 5. Finansal Durum başlığı altında yer almaktadır. |

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümün adı | Ana Sayfa>İnsan Kaynakları> Ücretlendirme Politikası |
| Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı | Söz konusu bilgiler 2. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar başlığı altında yer almaktadır. |

| Yönetim Kurulu Komiteleri-II | | | | | |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları | Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı | İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı | Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı | Komitenin Gerçekleştiği Fiziki Toplantı Sayısı | Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı |
| Denetim Komitesi | - | 100% | 100% | 5 | 5 |
| Kurumsal Yönetim Komitesi | - | 100% | 67% | 4 | 4 |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi | - | 100% | 100% | 6 | 6 |
| Aday Gösterme Komitesi | - | 100% | 33% | 2 | 2 |
| Diğer | Operasyonel Risk ve İç Kontrol Komitesi | 33% | 0% | 3 | 3 |