

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Genel Olarak

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

Türkiye'de Sermaye Piyasası Kurulunun 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilerek Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri yayınlamıştır. 2004 OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri arasındaki uyumu sağlamak amacıyla kendi ilkelerini güncellemiştir. Sonrasında Sermaye Piyasası Kurulu uluslararası gelişmelerde göz önünde tutularak 2005, 2010, 2011 yıllarında güncellemiştir. 30.12.2011 tarih, 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" 2012 ve 2013 yıllarında beş kez değişiklik yapılmıştır. En son olarak 03.01.2014 tarih, 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) yürürlüğe girmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 27.01.2014 tarih, 2/35 sayılı kararına göre, 2014/2 sayılı Kurul Bülteninde; 2014 yılına ilişkin faaliyet raporları ekinde hazırlanacak Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu yeni formatı duyuruldu. 01.01.2016-31.12.2016 tarihlerine ilişkin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporumuz buna uygun olarak sunulmaktadır.

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

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak;

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

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

Esas sözleşmenin;

3, 5, 6, 7, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 22, 23, 25, 27, 29, 30, 31, 33, 34, 35 ve 37. maddeleri 04.06.2012 tarihinde yapılan 2011 Olağan Genel Kurulunda değiştirilmiş ve esas sözleşmenin geçici maddesi yürürlükten kaldırılmıştır. İlgili değişiklikler 08.06.2012 tarihinde tescil edilerek genel kurul toplantı tutanağı ile birlikte Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nin 14.06.2012 tarih ve 8090 sayılı nüshasında ilan olunmuştur.

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

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

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme

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

21.01.2013-21.01.2014 geçerlilik dönemine ait rapor 21.01.2013 tarihinde
31.12.2013-31.12.2014 geçerlilik dönemine ait rapor 31.12.2013 tarihinde
26.12.2014-26.12.2015 geçerlilik dönemine ait rapor 26.12.2014 tarihinde
25.12.2015-25.12.2016 geçerlilik dönemine ait rapor 25.12.2015 tarihinde
23.12.2016-23.12.2017 geçerlilik dönemine ait rapor 23.12.2016 tarihinde
yayınlanarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda www.kap.org.tr açıklama yapılmıştır.

	I	II	Yeni tebliğe uyum notu	III	IV	V
	21.01.2013	31.12.2013	03.03.2014	24.12.2014	25.12.2015	23.12.2016
Pay Sahipleri	81,54	89,23	89,33	91,53	93,14	94,50
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	86,67	91,67	91,89	93,51	95,51	95,67
Menfaat Sahipleri	87,18	92,31	93,20	92,95	93,95	94,95
Yönetim Kurulu	80,33	88,52	88,22	91,22	91,41	92,10
Not	8,39	9,01	9,02	9,21	9,32	9,4

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notumuz ikinci değerlendirmede % 7,4 artış oranıyla 9,01 gibi yüksek bir nota yükselmesi sonucu Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği'nin BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde bir yıl içerisinde notunu en çok artıran kuruluş ödülünü almıştır. Bu ödül 15.01.2014 tarihinde düzenlenen TKYD VII. Uluslararası Kurumsal Yönetim Zirvesi'nde Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Reha TANÖR'e takdim edilmiştir. Sektörün öncülerinden olan Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., bağlı olduğu Doğu Grubunun kurumsal yapısının da gereği olarak, Kurumsal Yönetim İlkelerine tam uyumunu ve uygulamalarında bunu göstermesinin sonucu olan bu ödülü almanın haklı gururunu yaşamıştır.

Ayrıca;

Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'ndeki ilkeler çerçevesinde oluşturulan yeni metodolojiyi kullanarak derecelendirme notlarının yeniden revize edilmesiyle 9,02 olarak belirlemiş ve 03.03.2014 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda www.kap.gov.tr ilan edilmiştir. Yeni metodolojiye 2013 yılında dönüşüm amacıyla yapılan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme not revizyonu sonucu notumuzun artması; Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatlarına uyumda, şirketimizin yönetsel açıdan yapılması gerekenleri hemen uygulamaya koyma hassasiyetini göstermiştir. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme yaptıran BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'nde yer alan şirketlerin bu revizyon sonucu yeni değerlendirme kriterlerine göre notların azalmasına rağmen, Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş. notu artmıştır.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notlarındaki gelişim, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağladığını ve gerekli politika ve önlemleri uygulamaya soktuğunu, en iyi Yönetişim örneklerinden olduğunu kamuya ve hissedarlarına verdiği değeri tescil ettirmiştir. 2013 yılından bu yana kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önemi, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütme konusundaki kararlılığını Kurumsal Yönetim Endeksine yer alarak gösteren Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin mevcut Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notu 9,40'dır.

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

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyumluluk

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

Kurumsal Yönetim Komitesi görev ve çalışma esasları çerçevesinde 01.01.2016 - 31.12.2016 döneminde beş (5) kez toplanmış ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur.

Ayrıca; Denetimden Sorumlu Komite görev ve çalışma esasları çerçevesinde 01.01.2016 - 31.12.2016 döneminde yedi (7) kez toplanmış, Riskin Erken Saptanması Komitesi görev ve çalışma esasları çerçevesinde 01.01.2016 -

31.12.2016 döneminde altı (6) kez toplanmış, Aday Gösterme Komitesi görev ve çalışma esasları çerçevesinde 01.01.2016-31.12.2016 döneminde bir (1) kez ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak yönetim kuruluna sunulmuştur.

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

01.01.2016-30.12.2016 tarihlerinde, önceki dönemlerde olduğu gibi Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde belirtilen zorunlu olan ilkelere uyulmuş olup, uygulanamayan kurumsal yönetim ilkeleri nedeniyle yönetim, menfaat sahipleri, pay sahipleri arasında bir çıkar çatışması olmadığını ve faaliyet raporu ve periyodik mali tabloların şirketin finansal durumunu tam olarak yansıttığını ve şirketin mevzuata tam olarak uyduğunu beyan ederiz.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 3.1.2014 tarihli ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'ne göre yapılması gereken şirket içi düzenlemelerin en iyi yönetim uygulamaları olmaları için çalışmalar 01.01.2016-30.12.2016 döneminde devam etmiş olup 2017 yılında 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)" II. Bölüm Madde 9 gereğince Finansal raporlarda sorumluluk beyanları;

- a) Finansal tablo ve faaliyet raporunun kendileri tarafından incelendiği,
- b) 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,
- c) İşletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip oldukları bilgiler çerçevesinde, bu Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların -varsa konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte- işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı ve faaliyet raporunun işin gelişimi ve performansını ve -varsa konsolidasyon kapsamındakilerle birlikte- işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığı,

beyanları ile

01.01.2015-31.12.2015 dönemine ait finansal ve faaliyet raporu, 01.02.2016

01.01.2016-31.03.2016 dönemine ait finansal ve faaliyet raporu, 26.04.2016

01.01.2016-30.06.2016 dönemine ait finansal ve faaliyet raporu, 27.07.2016

01.01.2016-30.09.2016 dönemine ait finansal ve faaliyet raporu, 21.10.2016

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

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

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

01.01.2016-31.12.2016 tarihlerinde, önceki dönemlerde olduğu gibi Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde belirtilen zorunlu olan ilkelere uyulmuş olup, uygulanamayan kurumsal yönetim ilkeleri nedeniyle yönetim, menfaat sahipleri, pay sahipleri arasında bir çıkar çatışması olmadığını ve faaliyet raporu ve periyodik mali tabloların şirketin finansal durumunu tam olarak yansıttığını ve şirketin mevzuata tam olarak uyduğunu beyan ederiz.

Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim ve İcra işleyişinde Kurumsal Yönetim İlkeleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tüm mevzuatların titizlikle uygulandığına, pay sahipleri, menfaat sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Yönetim Kurulu işlerliği açısından prensiplere uyumun 2015 yılında ve 01.01.2016-31.12.2016 döneminde daha da iyiye gittiğini ve Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin hiçbir çıkar çatışmasına rastlanmadığını beyan ederiz.

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

Kurumsal Yönetim Komitesi

Mustafa DOĞRUSOY
Başkan

Remzi Murat RENA
Üye

Hasan Hüsnü GÜZELÖZ
Üye