



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

24 Aralık 2021

Geçerlilik Dönemi 24.12.2021-24.12.2022

SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından **Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi** hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17,1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları ve Hazine Müsteşarlığının 27.04.2011 yayınlamış olduğu Sigorta şirketi Reasürans şirketi ile Emeklilik şirketlerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin 2011/8 no'lu Genelge ve genel kabul görmüş Kurumsal Yönetim İlkeleri dikkate alınarak hazırlanmıştır.

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

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili şirketin elektronik ortamda göndermiş olduğu 74 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile şirketin Resmi İnternet Sitesinden kamuya açıklamış olduğu veriler, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 27 OCAK 2021 tarihli Bağımsız Denetim Raporu, Aynı Bağımsız Denetim şirketinin 26 EKİM 2021 tarihli ara dönem sınırlı Bağımsız Denetim Raporu ve ilgili şirket hakkında uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate alınarak sonuçlandırılmıştır.

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

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

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

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

İÇİNDEKİLER

1.	Revize Edilen Derecelendirme Sonucu ve Not Gerekçeleri	3
2.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	9
3.	Derecelendirme Metodolojisi	20
4.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	22



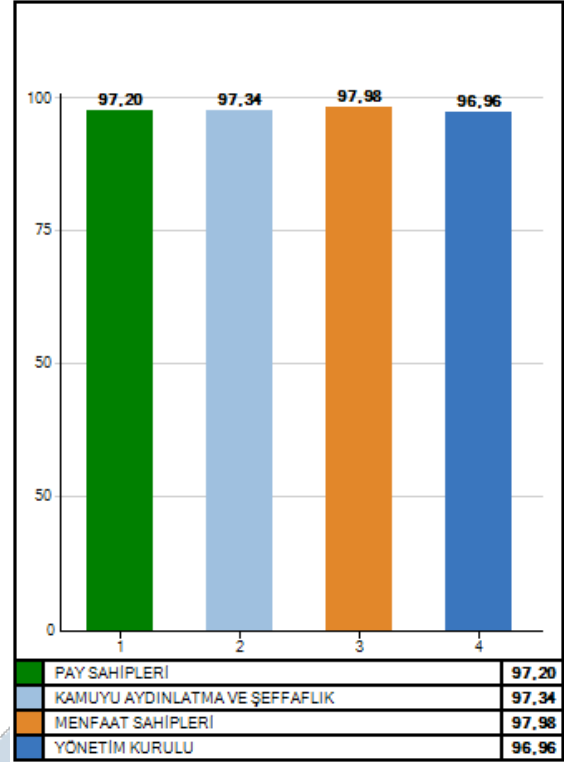
9.73

Kobirate A.Ş. İletişim:

Burhan TAŞTAN (216) 3305620 Pbx

burhantastan@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr



1. REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME SONUCU

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor;

Şirketin elektronik ortamda göndermiş olduğu 74 adet dosya altında bulunan belgeler, bilgiler ile Resmi İnternet Sitesinden kamuya açıklamış olduğu veriler, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 27 OCAK 2021 tarihli Bağımsız Denetim Raporu, Aynı Bağımsız Denetim şirketinin 26 EKİM 2021 tarihli ara dönem sınırlı Bağımsız Denetim Raporu ve ilgili şirket hakkında uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate alınarak sonuçlandırılmıştır.

Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, BİST dışı şirketler için hazırladığı Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır.

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

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

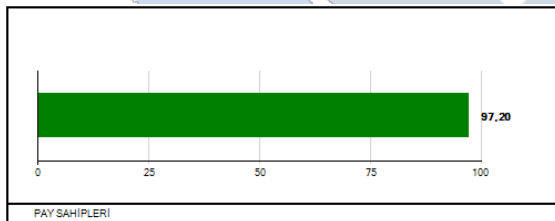
Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup, **Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.**'nin 24.12.2021-24.12.2022 dönemi Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,73** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuç; Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığını göstermektedir. Şirket için oluşabilecek riskler, tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarının kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumlu olduğunu ifade etmektedir.

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

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

PAY SAHİPLERİ



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

çerçevesinde 93 farklı kriter ile değerlendirilmiştir.

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

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

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

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir.

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

Şirketin 2020 yılı faaliyet hesaplarının görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısı 21.03.2021 tarihinde şirket merkezinde yapılmıştır. Genel Kurul kararı Yönetim Kurulunun 09.02.2021 Tarih ve 584 sayılı kararı ile toplantısının üç hafta öncesini içeren sürede alınmıştır.

İnceleme dönemimiz içerisinde uygulanmayan Genel Kurul Kararı bulunmamaktadır.

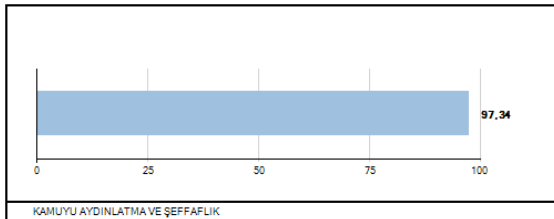
31.03.2021 tarihinde yapılan ve 2020 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısının SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri ve diğer yasal mevzuat çerçevesinde gerçekleştiği belirlenmiştir.

Kâr Dağıtımına ilişkin bilgiyi bu raporun sonunda yer alan "ii-Kâr Dağıtım" başlığı altında yer verilmiştir.

Ana sözleşmede payların serbestçe devrini kısıtlayan herhangi bir düzenleme yoktur.

Şirket ana sözleşmesinde kâr payı avansı ödenebileceği hususunda düzenlemenin olmaması ve Genel Kurul toplantıları söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dâhil kamuya açık olarak yapılması konusunda şirket ana sözleşmesinde hüküm bulunmaması bu bölümle ilgili geliştirilmesi gereken alan olan görülmüştür.

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



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

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

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

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

Kurumsal internet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların yararlanması

açısından ayrıca İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.

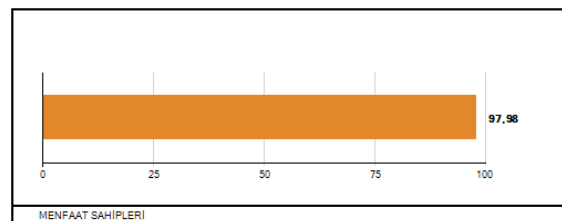
Şirketin 2020 faaliyetlerine ilişkin bağımsız dış denetimi, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır. 27.01.2021 tarihli düzenlenen raporda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

Yönetim kurulunun, faaliyet raporu pay sahiplerinin yeterli bilgi almasını sağlayacak içeriktedir.

Garantibbva Emeklilik ve Hayat A.Ş. Sürdürülebilirlik faaliyet ve uygulamalarında esas aldığı temel ilkelerini belirlemiş ve kamuoyu ile paylaşmıştır. Birleşmiş Milletler (BM) tarafından geliştirilen Küresel İlkeler Sözleşmesi için ortak mücadele vermek için girişimde bulunacağını 14 Temmuz 2015 tarihinde beyan etmiştir. Garanti BBVA Emeklilik, doğrudan ve dolaylı çevresel etkilerimizi sistematik bir şekilde yönetebilmek amacıyla bulunduğu tüm lokasyonlarda ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Sertifikası'na sahip ilk bireysel emeklilik ve hayat şirketi olmuştur.

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

MENFAAT SAHİPLERİ



Bu bölümde Şirket; Menfaat Sahiplerine ilişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk başlıkları çerçevesinde 57 farklı kriter ile değerlendirilmiş, Menfaat Sahipleri bölümünde şirketin notu 97,98 olarak **revize** edilmiştir.

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

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

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

Çalışanların çeşitli konularda görüşlerini almak üzere Çalışan Anketleri gerçekleştirildiği, anket sonuçlarına ilişkin aksiyon planları oluşturulduğu öğrenilmiştir. Çalışanların iş ve özel hayatlarında karşılaştıkları sorunlarla ilgili olarak 7/24 destek alabildikleri Çalışan Destek Programı'ndan faydalanmaları devam etmiştir.

Şirket içinde yüksek performansların, birbirinden farklı görev tanımları olan çalışanların özverili çalışmalarının değerlendirilerek ödüllendirildiği Başarı Ödüllendirme Programı kapsamında; ödüllendirme komitesi her ay düzenli olarak bir araya gelerek adayları değerlendirmiş. Şirket genelinde tüm çalışanlara örnek oluşturması ve kurum kültürüne katkı sağlaması anlamında oldukça önemli olan

ödüllendirme programı kapsamında, bu yıl 70 çalışanı ödüllendirilmiştir.

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

Şirketin organizasyon yapısı çalışma koşullarına göre belirlenmiş, birimler ve bu birimlerde istihdam edilecek kişi sayısı ile nitelikleri şirket içi düzenlemelerle yazılı hale getirilmiştir. Çalışanların izin almak kaydıyla dernek kurma ve/veya üye olma özgürlüğü kısıtlanmamıştır.

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

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

Garanti BBVA Emeklilik, İstanbul İl Milli Eğitim Müdürlüğü ve Boğaziçi Üniversitesi iş birliği ile 2010 yılından bu yana para kazanmak amacıyla başta sokaklar olmak üzere çeşitli iş yerlerinde çalışan çocuklarımızı, çalıştıkları iş yerlerinden tamamen kopararak okullarına döndürmek hedefiyle "İşimiz Okumak" isimli kurumsal sosyal sorumluluk projesini bu inceleme döneminde de devam ettirmiştir.

Tek başına yürüttüğü projelerin yanı sıra, 2017 yılı itibarıyla, UNICEF Türkiye Milli Komitesi'nin Türkiye'deki ve dünyadaki çocukların yaşama ve gelişme, sağlık ve eğitim hizmetlerine ulaşma ve yaşlılarıyla eşit haklara kavuşmaları

için yaptığı çalışmalara destek vermektedir. Garanti BBVA Emeklilik olarak, verilen destekle, çocukların temel ihtiyaçlarını gidermenin yanı sıra çocuklar açısından kalıcı değişiklik yaratan uzun soluklu çalışmaların gerçekleştirilmesine de katkı sağlanmaktadır.

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

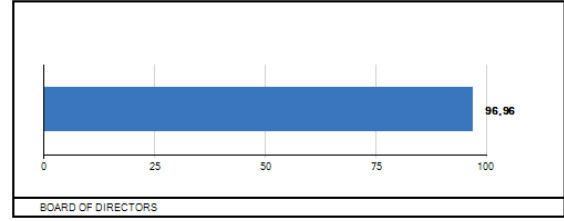
Ayhan Şahenk Vakfı iş birliği ile yürüttüğü Gezici Sağlık Hizmetleri projesi kapsamında, Türkiye'nin dört bir yanında, "Göz Sağlığı", "Genel Sağlık" ve "Çocuk Sağlığı" konularında hizmet vermek üzere özel olarak tasarlanmış modern sağlık araçlarıyla, ilköğretim çağındaki çocuklar başta olmak üzere, sosyal güvencesi olmayan ve maddi olanakları sınırlı kişilere sunulan sağlık hizmetlerine destek verilmektedir.

Şirketin gerçekleştirmiş olduğu Sosyal Sorumluluk projelerinin süreklilik arz etmesi, Yaşanan Covid-19 salgını nedeniyle çalışanlar, bayiler, tedarikçiler ve tüm paydaşlara süreç hakkında gerekli bilgilendirmelerin yapılmış ve temel önlemlerin alınmış olması, yine bu dönemde çalışanların motivasyonunun yüksek tutulması ve gerek üst yönetimin çalışanlarla gerekse çalışanların birbirleri ile iletişimin online olarak sağlanmış olması, bu bölümle ilgili not artışının gerekçelerini oluşturmaktadır.

Bu bölümle ilgili olarak şirketin çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edindirme planları oluşturulması geliştirilmesi gereken alan olarak görülmüştür.

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

YÖNETİM KURULU



Bu bölümde Şirket; Yönetim Kurulunun İşlevi, Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulunun Yapısı, Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli, Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar başlıkları çerçevesinde 126 farklı kriter ile değerlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu bölümünde şirketin ulaştığı not **96,96 olarak revize edilmiştir**. Kurul, şirketin en üst düzeyde karar alma, strateji tayin etme ve temsil yetkisine sahiptir.

Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış ve kamuya açıklamıştır. 9 (Dokuz) kişiden oluşan Yönetim Kurulu 1 (bir) icracı ve 8 (Sekiz) icracı olmayan üyeden oluşturulmuştur. Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür görevlerini farklı kişiler üstlenmişlerdir.

Yönetim kurulunun Genel Müdür haricinde icracı olmayan üyelerden oluşturulması, Yönetim kurulunda %44,4 oranında dört kadın üyenin bulunması bu oranın 16,81 düzeyinde bulunan BİST ortalamasının oldukça üzerinde gerçekleşmesi, Yönetim Kurulunun ana sözleşme ve kurumsal yönetim ilkeleri açısından bulunması gereken tüm kurullarını oluşturması ve raporlamalarının sağlanması olumlu olarak değerlendirilmiştir.

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturmuştur. Kurulun risk

yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmekte olduğu bilgisi edinilmiştir.

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

Şirketin, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç ve kredi vermediği veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmadığı veya lehine kefalet gibi teminatlar vermediği öğrenilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri, görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara karşılık Tebliğ'de belirtilen koşulları karşılayacak şekilde MAPFRE sigorta tarafından 03.03.2021-03.03.2022 tarihleri arasında geçerli mali mesuliyet sigorta poliçesi düzenlenmiştir. Poliçe her yıl yenilenmektedir.

Şirket Hukuk Müşavirliğinden alınan 08.11.2021 tarihli yazı ile Şirket işlemlerinden dolayı Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında açılmış herhangi bir davanın bulunmadığı bilgisi alınmıştır.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komitesini oluşturmuş, çalışma prensiplerinin belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı görülmüştür.

Yönetim Kurulunun yapısı, Kadın Yönetim Kurulu üye sayısı, komitelerin oluşturulması etkin çalışması bu bölümle ilgili not artış gerekçelerini oluşturmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin birden fazla Komitelerde yer almaması, Yönetim kurulu üyelerinin performans ölçümlerinin henüz yapılmamış olması bu bölümle ilgili geliştirilmesi gereken alanlar olarak görülmüştür.

2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDA YAŞANAN DEĞİŞİKLİKLER

a. Şirket Tanıtımı



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

Derecelendirme ile İlgili Şirket Temsilcisi:

Ahmet KARAMAN

Genel Müdür Yardımcısı

AhmetKaram@garantibbvaemeklilik.com.tr

(0212) 334 70 00

Şirketin Kısa Tarihçesi

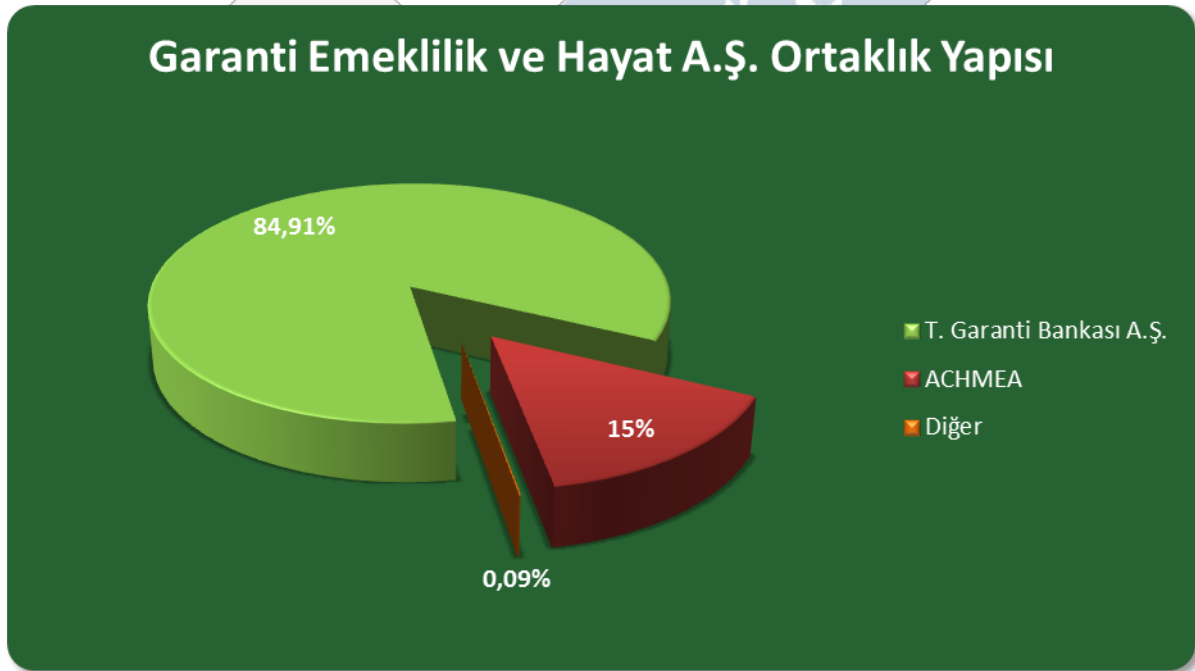
Şirket, “AGF Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi” adıyla, 24 Temmuz 1992 tarihinde 10.000 TL başlangıç sermayesi ile kurulmuş, daha sonra unvanı 18 Mayıs 1999 tarihinde “Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi” olarak değiştirilmiştir.

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

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

Ana ortağı Garanti Bankası ile yarattığı sinerjik iş birliğinin de gücüyle çok kısa sürede sektörün öncü kuruluşlarından biri konumuna gelen şirket; 13 Bölge Müdürlüğü, 20.12.2021 tarihi itibarı ile 691 personeli ile 884'e yakın Garanti Bankası şubesinde müşterilerine hizmet vermektedir.

Şirket Ortaklık Yapısı (Rapor tarihi itibarıyla)



Kaynak: www.garantibbvaemeklilik.com.tr

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

ŞİRKETİN ANA ORTAKLARI

GARANTİBBVA

1946 yılında Ankara’da kurulan Garanti BBVA, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 631 milyar Türk Lirası’na ulaşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye’nin en büyük ikinci özel bankası konumunda bulunmaktadır.

Kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel, özel ve yatırım bankacılığı, ödeme sistemleri dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti BBVA, Hollanda ve Romanya’daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra bireysel emeklilik ve hayat sigortası, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarındaki finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubudur. 30 Eylül 2021 itibarıyla yurt içinde 866 şube, Kıbrıs’ta yedi, Malta’da bir olmak üzere yurt dışında sekiz şube, Şangay’da bir temsilcilikten oluşan yaygın bir dağıtım ağı ve 18,486 çalışanıyla 20 milyondan fazla müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir. En son teknolojik altyapıya sahip 5,323 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz bir deneyim ve bütünleşik kanal kolaylığı sunmaktadır. Hisseleri Türkiye’de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD’de işlem gören Garanti’nin Borsa İstanbul’daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 30 Eylül 2021 itibarıyla %50.07’dir. Tüm paydaşlarına değer yaratarak sürdürülebilir büyüme sağlamak hedefiyle ilerleyen Garanti, stratejisini, müşterilerine karşı her zaman “şeffaf”, “anlaşılır” ve “sorumlu” bir yaklaşımla, ihtiyaçlarına uygun ürün ve hizmetler sunarak müşteri deneyimini sürekli iyileştirmek ilkeleri üzerine yapılandırıyor. Sahip olduğu yetkin ve dinamik insan kaynağı, teknoloji alanındaki kesintisiz yatırımları, kalite ve müşteri memnuniyetinden ödün vermeden sunduğu inovatif ürün ve hizmetleri, Garanti’yi Türk bankacılık sektöründe lider bir konuma taşımaktadır.

Garanti Bankası’nın hakim ortağı, hisselerinin %49.85’ine sahip olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)’dır. 1857 yılında kurulan BBVA, müşteri odaklı küresel bir finansal hizmetler grubudur. İspanya ve Meksika’nın en büyük finansal kuruluşu olan Grup, , Güney Amerika ve ABD’nin Sunbelt Bölgesi’ndeki kuruluşları ile öncü bankacılık faaliyetleri gerçekleştirmektedir.

Kaynak: www.garantibbva.com.tr

ACHMEA

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

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

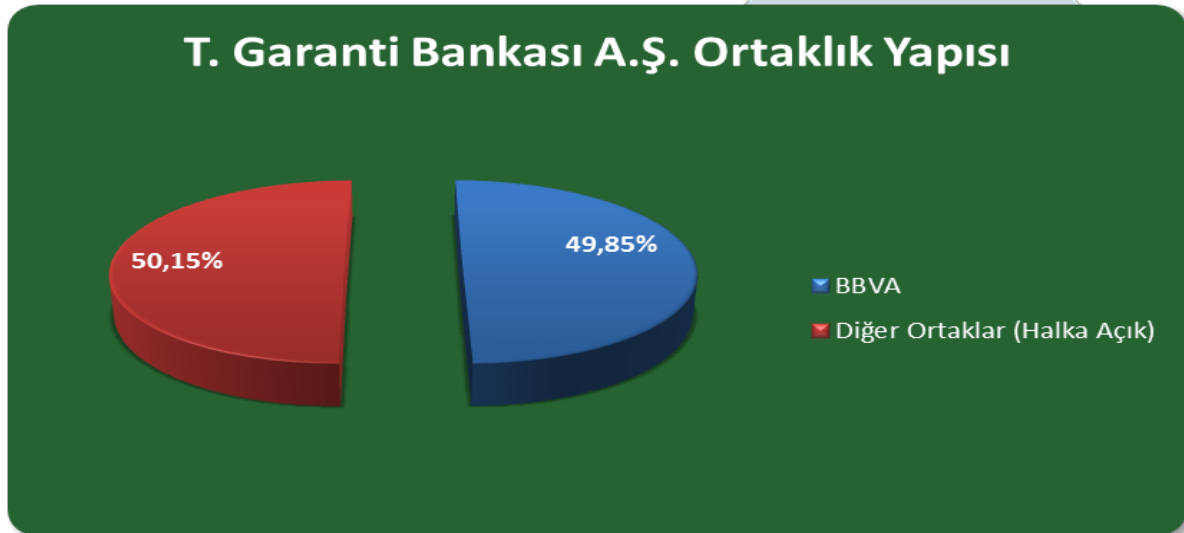
Achmea, 2007 yılının Mart ayında Eureko B.V. adıyla, Türkiye merkezli Garanti Bankası ile bir ortaklık anlaşmasına varmıştır. Achmea bu anlaşma ile Garanti Sigorta'nın hayat dışı sigortacılık faaliyetlerinin %80, Garanti Emeklilik'in hayat ve emeklilik sigortacılık faaliyetlerinin %15 oranında hisselerini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

Kaynak: www.garantibbvaemeklilik.com.tr

Ana Ortak Garanti Bankası A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı

Ortak Adı	Pay Tutarı	Payı (%)
BBVA (BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.)	2.093.700.000,00	49,85
DİĞER ORTAKLAR	2.106.300.000,00	50,15
GENEL TOPLAM	4.200.000.000,00	100

Kaynak: www.garantibbva.com.tr



Kaynak: www.garantibbva.com.tr

Şirketin Yönetim Kurulu

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

Şirketin Yönetim Kurulunun Oluşturulması, Yönetim Kurulunu Toplantıları ve Karar nisapları, Yönetim Kurulunun Görev yetkileri ve Görev taksimi şirket ana sözleşmesinin 13-14-15. Maddelerinde açıkça belirlenmiştir. Şirketin Yönetim Kurulunun'da izleme döneminde yapılan değişikliklere raporun 18. Sayfasında yer verilmiştir. 2020 yılı içinde Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 20 adet Yönetim Kurulu toplantısı düzenlemiş ve bu toplantılarda 22 adet karar alınmıştır. Bu toplantılardan biri 7 üyenin, 9'sı 6 üyenin 10'u beş üyenin iştirakiyle gerçekleştirilmiştir. Kasım 2021 itibari ile gerçekleştirilen toplantı sayısı 10 olmuş toplam 29 adet karar alınmıştır. Hukuk Müşavirliğinden alınan 08.11.2021 tarihli yazıda Faaliyet dönemi içinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli bir yaptırım bulunmamaktadır.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Dr. M. Cüneyt SEZGİN	Üye (İcracı Değil)
Işıl AKDEMİR EVLİOĞLU	Üye (İcracı Değil)

Kurumsal Yönetim Komitesi, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan Sigorta Şirketi ve Reasürans Şirketi ile Emeklilik Şirketlerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Genelge uyarınca 2011 yılında kurulmuştur. Komite Faaliyetleri Komitenin temel amacı; Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlanması ve bu yönde genel bir şirket kültürü oluşturulması için gerekli çalışmaların yürütülmesi, Yönetim Kurulu'na bu amaçla önerilerde bulunulması ve Şirketimizin söz konusu ilkelere uyumunun izlenmesi olarak tanımlanmıştır.

Bu kapsamda Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev ve yetkileri ise aşağıdaki şekilde tanımlanmıştır:

- 1- Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin eşitlik, şeffaflık, hesap verilebilirlik ve sorumluluk ilkelerine göre oluşturulmasına,
- 2- Yönetim Kurulu ve yöneticilerin faaliyetlerini adil, şeffaf, hesap verebilir ve sorumlu bir şekilde yürütmesi için gerekli ortamın oluşturulmasına,
- 3- Şirket tarafından iş ve işlemlerin şeffaf bir biçimde yürütülmesine,
- 4- Menfaat sahiplerinin haklarının birbirinden bağımsız olarak korunmasına,
- 5- Ücret politikasının belirlenmesinde Şirket'in etik değerlerinin, iç dengelerinin ve stratejik hedeflerinin göz önünde bulundurulmasına,
- 6- Şirket tarafından pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuattan, Ana Sözleşmeden ve diğer Şirket içi düzenlemelerden doğan hakların kullanılmasını sağlayacak önlemlerin alınmasına,
- 7- Kurumsal Yönetim İlkeleri Genelgesi uyarınca her yıl Mart ayında Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu hazırlanmasına, hazırlanan raporun Yönetim Kurulu'na sunulmasına ve Hazine Müsteşarlığı ile paylaşılmasına, yönelik çalışmalar yürütmektir.

Komite 2020 yılında tüm üyelerin katılımıyla 1'er kez toplantı yapılmıştır. Komite 2021 yılında ise bir toplantı gerçekleştirmiştir.

DENETİM KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Dr. M. Cüneyt SEZGİN	Üye (İcracı Değil)
Işıl AKDEMİR EVLİOĞLU	Üye (İcracı Değil)

Denetim Komitesi, icrai ve operasyonel görevi bulunmayan iki Yönetim Kurulu Üyesi'nden oluşmaktadır. Komite Faaliyetleri Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesine yardımcı olma amacıyla oluşturulan Denetim Komitesi'nin temel sorumlulukları;

- 1- Yönetim Kurulu adına iç sistemler kapsamındaki faaliyetlerin işlerliğini ve etkinliğini gözetlemek,
- 2- Bağımsız denetim kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından seçilmesinde ön değerlendirmeleri gerçekleştirmek ve gerekli görülen hallerde ilgili kuruluşların faaliyetleriyle ilgili bilgi edinmek olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda Denetim Komitesi'nin görev ve yetkileri ise şu şekilde tanımlanmıştır:
- 3- İç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi konularında Yönetim Kurulu'nun gözetim görevini yerine getirmesine yardımcı olmak,
- 4- İç denetim sisteminin, Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin İç Sistemlerine İlişkin Yönetmelik'te belirtilen amaç ve kapsam dahilinde yürütülmesini sağlamak,
- 5- Teftiş Kurulu tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Teftiş Kurulu Yönetmeliği ve yıllık iç denetim planını değerlendirmek,
- 6- Şirket yönetiminin, iç kontrolün önemini, Şirket çalışanları ile gerektiği şekilde paylaşım paylaşımadığını ve Şirket'te doğru bir iç kontrol kültürünün yerleşip yerleşmediğini değerlendirmek,
- 7- İç kontrol sistemi ile uygulama hata ve eksikliklerine dair Teftiş Kurulu tarafından gerçekleştirilen periyodik ve sürece yönelik iç denetim sonuçları hakkında bilgi edinmek.

Olarak belirlenmiştir.

Denetim Komitesi'nin 2020 yılında gerçekleştirdiği 4 toplantıya, komite üyeleri eksiksiz olarak katılmıştır. 2021 Kasım Sonuna kadar 3 toplantı gerçekleştirmiştir.

ÜCRET KOMİTESİ

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

Doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olan Ücretlendirme Komitesi 2013 yılında kurulmuştur.

Komite Faaliyetleri;

- 1- Ücretlendirme politikası ve uygulamalarının geçerli yasa ve yönetmelikler ile risk yönetimi ilkelerine uygun olarak gerçekleştirilmesi için gerekli izleme ve denetleme sürecinin yürütülmesinden,
- 2- İcrai görevi bulunan ve bulunmayan Yönetim Kurulu üyelerinin, Genel Müdür'ün ve Genel Müdür Yardımcıları'nın ücret paketlerini belirlemekten ve onaylamaktan,
- 3- İhtiyaç duyduğunda, İnsan Kaynakları ya da gerekli göreceği diğer birimlerden yukarıda belirtilen görev ve sorumluluklarını yerine getirmek üzere koordineli olarak çalışmaktan sorumludur. Komite 2021 yılında 5 kez toplantı gerçekleştirmiştir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Dr. M. Cüneyt SEZGİN	Üye (İcracı Değil)
Işıl AKDEMİR EVLİOĞLU	Üye (İcracı Değil)

Komite, icrai ve operasyonel görevi bulunmayan iki Yönetim Kurulu Üyesi'nden oluşmaktadır. 2020 yılı içerisinde iki toplantı gerçekleştiren komite 2021 yılında 1 kez toplanmıştır. 2021 Aralık ayında ikinci toplantı planlanmıştır.

Şirket'in Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Burak Ali GÖÇER	Genel Müdür
K. Çağlayan BAKAÇHAN	Genel Müdür Yardımcısı Hukuk ve Pay Sahipleri İlişkileri, İnsan Kaynakları, Müşteri Hizmetleri ve İletişim Merkezi, Operasyon, Ürün Geliştirme, Mevzuat ve Aktüerya ile Uyum birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.
Ahmet KARAMAN	Genel Müdür Yardımcısı Fon Yönetimi ve Tahsilat, Bütçe ve Yönetim Raporlama ve Mali İşler birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.
Aylin EŞKİNAT	Genel Müdür Yardımcısı Dijital Kanal Yönetimi ve Müşteri Deneyimi, İş Analitiği ve Müşteri Çözümleri, Dijital Dönüşüm ve Proje Yönetimi ve Organizasyon ve Süreç Yönetimi birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.
Eda SEVKAR	Genel Müdür Yardımcısı Bireysel Satış, Kurumsal Satış ve Merkezi Satış birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki iki döneme ait Bilanço karşılaştırması

	2019/12	2020/12	Değişim %
Cari Varlıklar	20.027.063.136	26.461.907.209	32,13
Cari Olmayan Varlıklar	72.530.824	65.488.209	-9,70
Varlıklar Toplamı	20.099.593.960	26.527.395.418	31,97
Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.249.440.132	24.757.643.790	35,66
Uzun Vadeli Yükümlülükler	505.319.473	659.368.409	30,48
Öz Kaynaklar	1.344.834.355	1.110.383.219	-17,43
Yükümlülükler Toplamı	20.099.593.960	26.527.395.418	31,97

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2020 Faaliyet Raporu

Şirketin bazı kalemlerindeki iki döneme ait Kâr/Zarar Raporu Karşılaştırması

	2019/12	2020/12	Değişim %
Genel Teknik Bölüm Dengesi	418.686.076	494.770.665	18,17
Yatırım Gelirleri	231.946.053	160.991.176	-30,59
Yatırım Giderleri	(49.939.133)	(44.336.311)	11,21
Net Kâr/Zarar	454.553.435	471.509.681	3,73

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2020 Faaliyet Raporu

Şirketin Son üç Yıllık Özet Finansal Bilgileri*

Finansal Göstergeler	2018 (Bin TL)	2019 (Bin TL)	2020 (Bin TL)
BES Fon Büyüklüğü	13.309.050	17.793.619	22.779.000
Teknik Karşılıklar	467.622	668.605	864.552
Ödenmiş Sermaye	53.084	53.084	503.084
Öz sermaye	886.905	1.344.834	1.110.383
Toplam Aktifler	14.912.288	20.099.594	26.527.395
Hayat Prim Üretimi (net)	444.878	774.296	1.025.326
Teknik Gelir Gider Dengesi	337.218	418.686	494.771
Teknik Dışı Gelir Gider Dengesi	248.938	169.159	115.438
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	586.156	587.845	610.209
Net Kâr	453.557	454.553	471.509
Ort. Aktif Kârlılığı (%)	3,04	2,65	2,03
Ort. Öz kaynak Kârlılığı(%)	40,13	40,83	46,55

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2020 Faaliyet Raporu

Şirketin Son üç Yıllık Bireysel Emeklilik Bilgileri*

EMEKLİLİK	2018/12	2019/12	2020/12
Emeklilik Fon Büyüklüğü (Milyon TL)	12.892.	17.147.	21.766.
Pazar Payı (%)	14,65	14,39	13,75
Katılımcı Sayısı	1.150.199	1.105.191	1.112.594
Katılımcı Sayısındaki Pazar Payı(%)	16,72	16,08	16,12
Emeklilik Katkı Payı Toplamı (Milyon TL)	8.475.	9.664.	11.851.
Hayat Pirim Üretimi (Milyon TL)	483,7	837,5	1.111,8
Hayat Pirim Üretimi Pazar Payı (%)	7,08	7,37	7,70

*Kaynak: EGM verileri

Garanti Emeklilik ve Hayat'ın aktif büyüklüğü 2020 yılında %31,97 artışla 26,5 milyar TL'ye ulaşmıştır, 2020 yılı sonu itibari ile Şirket'in özkaynakları 1.110 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2021/9 dönem itibari ile aktiflerini 2020 yılsonuna göre %10,92 oranından arttırmış olan şirketin kârının önemli bir kısmını, faaliyet gösterdiği hayat sigortacılığı ve emeklilik sektörlerinden elde ettiği teknik kâr oluşturmaktadır. Şirket, 2020 yılında vergi sonrası net kârını bir önceki seneye göre %3,73 oranında artırarak 471,5 milyon TL'ye seviyesine ulaşmıştır. 2021/9 döneminde de finansal gücünü artırmaya devam eden Garanti BBVA Emeklilik, özkaynaklarını 1.240,9 Milyon TL seviyesine ulaştırarak aynı dönemde 439,6 Milyon TL kar sağlamıştır. Garanti BBVA Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2020 yılı itibari ile emeklilik sektöründe özel şirketler arasında en karlı ikinci şirket olmuştur.

Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ("Sigortacılık Kanunu") ile 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ("Bireysel Emeklilik Kanunu") ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza ve emeklilik branşlarında poliçe/sözleşme imzalamaktadır.

Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine **11.11.2021** tarihi itibari ile göre Garanti Emekliliğin fon büyüklüğü **24.238 Milyon TL'dir**. Şirketin devlet katkısı fonlarının ise toplamı aynı tarih itibariyle **3.507,7 Milyon TL** 'seviyesindedir. Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine göre şirketin katılımcı sayısı **1.132.222 kişi ulaşmıştır**.

11.11.2021 tarihi itibari ile Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine göre Garanti Emeklilik katılımcı sayısında **%16,12** Pazar payı ile sektörde **ikinci sırada** yer almaktadır. Fon büyüklüğünde ise (Devlet katkısı fonları hariç) **%14,03** Pazar payı ile **beşinci sırada** yer almaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 11.11.2021 tarihi itibari ile Otomatik Katılım Sisteminde çalışan sayısı ve çalışanların fon büyüklüğünde ilk dört şirket arasında yer almaktadır. Sektördeki OKS toplam fon büyüklüğü 11.11.2021 itibarıyla, **14.713,1 milyon TL'ye** ulaşmıştır. Yürürlüğe giren sözleşme adedinde Garanti BBVA Emeklilik **%14,28** pazar payı ile sektörde ikinci sırada yer almaktadır.

Garanti BBVA Emeklilik, sorumlu kurumsal vatandaşlık ve sürdürülebilir kurumlar kavramının yaygınlaşmasını sağlamak üzere çalışmalar yapan ve Türkiye'de kurumsal sürdürülebilirlik gündemini belirlemede öncü rol oynayan Global Compact Türkiye'nin üyesidir. Garanti BBVA Emeklilik, 16 yıldır sürdürülebilirliği iş dünyasının temel stratejilerinden biri haline getirmek ve sürdürülebilir kalkınma kavramının bilinirliğini artırmak için çalışan SKD Türkiye'nin üyesidir. Garanti BBVA Emeklilik, 2020 yılında da doğal hayatın korunması, iklim değişikliği ve eğitim gibi konularda da birçok projeye destek olmuştur. Garanti BBVA Emeklilik, Ekim ayında Hatay'da meydana gelen yangında yok olan ağaçlara yeniden hayat vermek ve ormanları tekrar yeşertmek adına Ormancılığı Geliştirme ve Orman Yangınları ile Mücadele Hizmetlerini Destekleme Vakfı'na fidan bağışı yapmıştır.

Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Ana Sözleşme Değişiklikleri

İzleme dönemimiz içerisinde (24.12.2021-24.12.2022) şirket ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

ii. Kar Dağıtım

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

17 Nisan 2020 tarih ve 31102 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 7244 sayılı Yeni Koronavirüs (COVID-19) Salgınının Ekonomik ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununa eklenmiş olan geçici 13' üncü madde ile sermaye şirketlerinde, 2019 yılı genel kurulunda kar payı dağıtımına ilişkin alınan karar uyarınca dağıtılması öngörölün kar payından 2019 yılı dönem net karının %25'i aşan kısmına isabet eden tutarların 31 Aralık 2020 tarihine kadar ertelenmesi gerekmiştir. İlgili düzenleme 17 Eylül 2020 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2948 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile değiştirilmiş olup 6102 sayılı TTK'nın geçici 13'üncü maddesinin birinci fıkrasında belirtilen sürenin 3 ay uzatılmasına karar verilmiş, kar dağıtımları 2020 yılı sonuna kadar ertelenmiştir. 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2021 tarihli Genel Kurul kararları ile ortaklara dağıtılmasına karar verilen sırasıyla 700.000.000 TL ve 310.000.000 TL'lik temettünün ödemeleri 19 Nisan 2021 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

iii. Politikalar ve İç Düzenlemeler

İzleme dönemimiz içerisinde (24.12.2021-24.12.2022) Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin Varlık Yatırım Politikasının onaylanmasına, İtibar Riski Politikasının, Risk Metrikleri Limit ve Uyarı prosedürü ve İç kontrol, Risk Yönetimi ve Uyum Komitesi Yönetmeliği'nin kabulüne, Sigorta Risk Yönetimi Genel Politikası, Çıkar çatışması Politikası kabul edilmesi Yönetim Kurulunun 10.12.2020 tarih ve 576 sayılı kararı katılanların oy birliği ile kabul edilmiştir. Şirketin kamuoyu ile paylaştığı politikalarda izleme döneminde değişiklik yapılmamıştır.

iv. Yönetim ve Organizasyon

İzleme dönemimiz içerisinde yönetim ve organizasyonda yapılan değişikliklere aşağıda yer verilmiştir. 17.03.2021 tarihli 565 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Üyesi Didem BAŞER ve Javier Bernal Diosis'in istifalarının kabulüne Işıl AKDEMİR EVLİOĞLU ve Aydın GÜLER'in bakiye süreyi tamamlamak ve ilk genel kurulda onaya sunulmak üzere atanmalarına karar verilmiştir. 26.03.2021 tarih ve 593 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Üyesi Cemal ONARAN'nın görev değişikliği nedeni ile 26.03.2021 tarihinde Yönetim Kurulundan İstifasının kabulüne, Boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine bakiye süreyi tamamlamak ve ilk genel kurulda onaya sunulmak üzere Sibel KAYA'nın atanmasına, Cemal ONARAN'nın Şirketin Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinde görevlerinin yerine Işıl AKDEMİR EVLİOĞLU'nun atanmasına karar verilmiştir. 26.02.2021 tarihinde Yönetim Kurulunun 585 sayılı kararı ile boş bulunan Genel Müdür Yardımcılığı görevine 01.03.2021 tarihinden geçerli olmak üzere Aylin EŞKİNAT'ın atanmıştır.

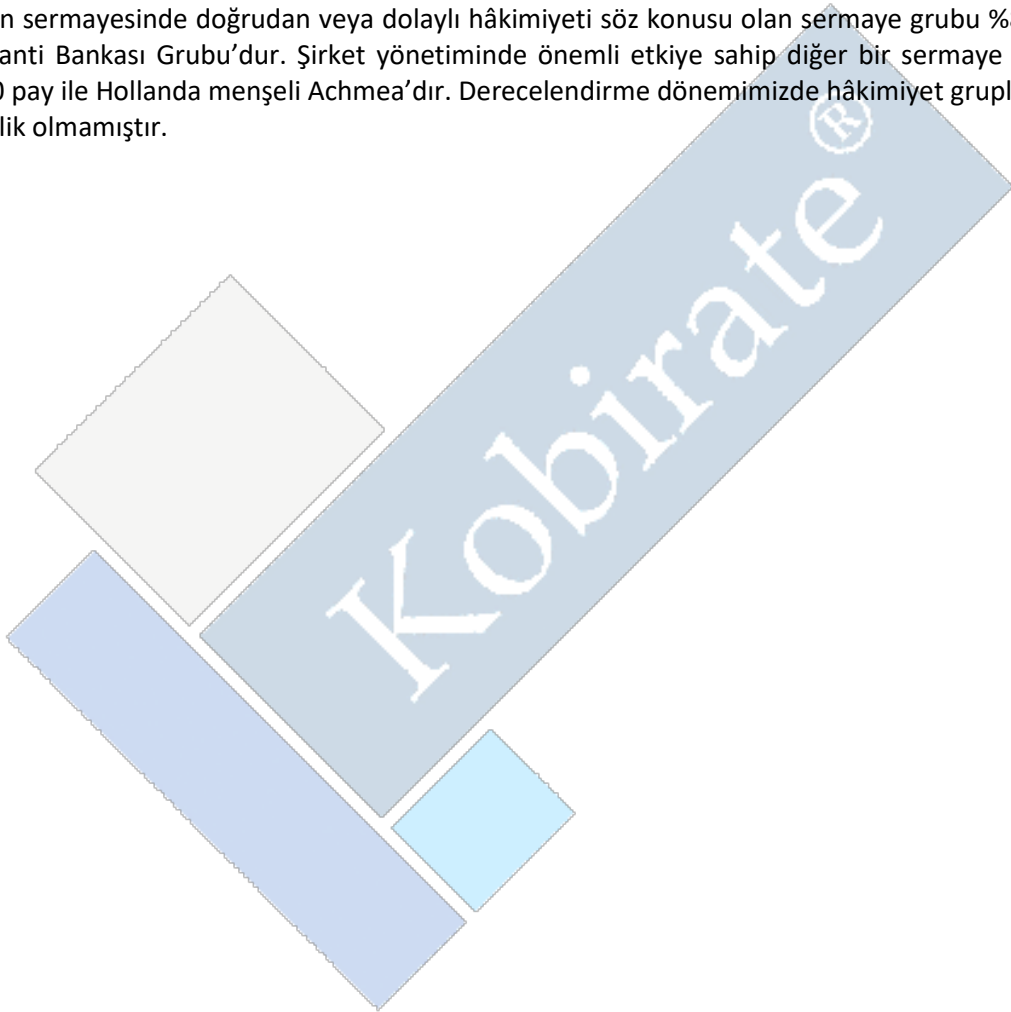
v. Diğer

Şirketin sermayesi 500.000.000 TL olup, beheri 1 Krş. değerinde 50.000.000.000 adet paya bölünmüştür. 50.000.000 TL olan eski sermayenin tamamı ödenmiş ve arttırılan 450.000.000 TL'lik sermayenin 450.000.000 TL'lik Şirket'in iç kaynaklarında yer alan Fevkalade Yedek Akçeler Hesabı'ndan karşılanmış olup, bu tutarlar Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik Ve Bağımsız Denetim A.Ş.'nin 24.02.2020 tarih ve YMM 1281-322/4868-23 sayılı Sermayeye İlave Edilebilecek İç Kaynakların Tespiti Raporu'nda gösterilmiştir. Şirket'in iç kaynaklarından sermayeye eklenen toplam 450.000.000 TL karşılığında pay sahiplerine payları oranında bedelsiz pay verilmiştir.

Şirket Sermayesini temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz yoktur.

Şirketin Bağlı ortak ve iştiraki bulunmamaktadır.

Şirket'in sermayesinde doğrudan veya dolaylı hâkimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %84,91 pay ile Garanti Bankası Grubu'dur. Şirket yönetiminde önemli etkiye sahip diğer bir sermaye grubu ise %15,00 pay ile Hollanda menşeli Achmea'dır. Derecelendirme dönemimizde hâkimiyet gruplarında bir değişiklik olmamıştır.



3. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi, şirketlerin yönetim yapılarının, yönetilme biçiminin, pay sahipliği ve menfaat sahipliğini ilgilendiren düzenlemelerin, tam anlamıyla şeffaf ve doğru bilgilendirmenin günümüz modern Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun yapıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

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

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

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

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

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

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye

Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013 ve 2014 yıllarında güncellemiştir.

"Uygula ya da açıkla" prensibini esas alan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumun bir beyan halinde duyurulması zorunluluğu 2004 yılında Türk şirketlerinin hayatına girmiştir. Takip eden yıl Kurumsal Yönetim Uyum Beyanlarına yıllık faaliyet raporlarında yer vermek mecburi hale getirilmiştir.

İlkeler; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında toplanmıştır.

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BIST'de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK'nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterlerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilir.

Derecelendirme sürecinde firmanın kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için Halka Açık olmayan Şirketlerde **350** kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.'ye ait olan yazılım programı ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından

aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25

Menfaat Sahipleri % 15

Yönetim Kurulu %35

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilen 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul kararı ile SPK'nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o ilkeden en çok tam puanın % 85'inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2014/2 revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlamış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak % 85 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100'e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi'nden alacağı genel değerlendirme puanı 0-10 Aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

4. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERCELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERCELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI

NOT	TANIMLARI
9–10	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine en üst düzeyde katılmaya/endekste kalmaya hak kazanmıştır
7–8,9	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine dahil edilmeye/endekste kalmaya hak kazanmıştır
6–6,9	Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine orta düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri orta düzeyde oluşturulmuş ve çalışmakta fakat iyileştirme gereksinimi vardır. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Menfaat sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarında bazı iyileştirme gereksinimi vardır.

NOT	TANIMLARI
4-5,9	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal yönetim endeksine katılmaya uygun değildir.
< 4	Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlayamamıştır. İç Kontrol sistemlerini oluşturamamış Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilememiş ve bu riskler yönetilememektedir. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine her kademede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaaflar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.