



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

28 Aralık 2018

Geçerlilik Dönemi 28.12.2018-28.12.2019

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 firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 69 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin 30.OCAK 2018 tarihli Bağımsız Denetim Raporu ve ilgili firma ofisinde 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 itibarıyla 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.	Altıncı Dönem Revize Edilen Derecelendirme Sonucu ve Not Gerekçeleri	3
2.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	6
3.	Derecelendirme Metodolojisi	18
4.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	20

Kobirate®



**GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT
ANONİM ŞİRKETİ**

BİST DIŞI ŞİRKET

**SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU**

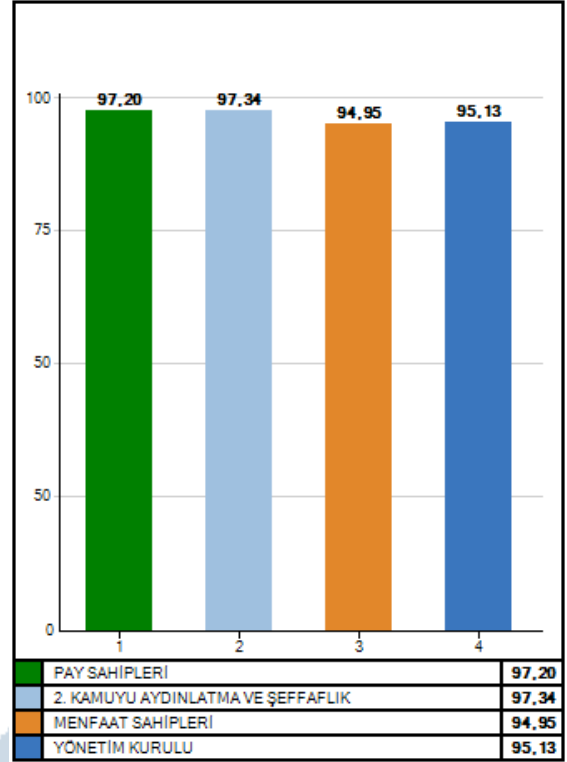
9.62

Kobirate A.Ş. İletişim:

Burhan TAŞTAN (216) 3305620 Pbx

burhantastan@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr



1. ALTINCI DÖNEM REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME SONUCU

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor şirket merkezinde belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır.

Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, 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, "BIST 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 28.12.2018-28.12.2019 dönemi Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,62** olarak belirlenmiştir.

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.

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

PAY SAHİPLERİ bölümünde **Şirketin** notu **97,20** olarak revize edilmiştir. Bu bölümde şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine çok iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

Pay Sahipleri ile ilişkiler; Genel Müdür Yardımcısına bağlı olarak çalışan Hukuk ve Pay Sahipleri ilişkileri birimi tarafından yürütülmektedir, Birim Şirket'in işlemlerinin ve ürünlerinin hukuka uygun bir şekilde yapılandırılması mevzuat değişikliklerinin ve içtihatların takibi, Şirket'in taraf olduğu adli süreçlerin takibi, resmi makamlarla ve Şirket pay sahipleri ile ilişkiler, Yönetim Kurulu ve Genel Kurul süreçlerinin takibi konularındaki çalışmalarını devam ettirmektedir.

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

Şirket, pay sahipleri ve kamuyu bilgilendirmeler oluşturulan Bilgilendirme Politikası'na uygun olarak sürdürülmektedir. Söz konusu politika şirketin kurumsal internet sitesinde kamuoyu ile paylaşılmıştır.

2017 yılının faaliyetlerinin görüldüğü Genel Kurul Ana sözleşmeye uygun olarak tüm hissedarların % 100 katılımı ile 05.04.2018 tarihinde şirket merkezinde gerçekleşmiş ve inceleme dönemimiz içerisinde uygulanmayan Genel Kurul Kararı bulunmamaktadır.

Şirket, faaliyet dönemi içerisinde özel denetime tabi tutulmamıştır ve özel denetimi zorlaştırıcı bir uygulamaya rastlanılmamıştır.

Azlık hakların esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara da tanınması için Azlık haklarının kapsamın esas sözleşmede düzenlenmesi, Şirket tarafından bağış yapılabilmesi için esas sözleşmede hüküm bulunmasına ilişkin esas sözleşme Değişikliklerin yapılması bu bölümle

ilgili olarak not artışının gerekçelerini oluşturmaktadır.

Ana sözleşme değişikliği için Hazine müsteşarlığından ve Ticaret Bakanlığından onayların alınarak sözleşmenin 8.9.10 maddelerinde yapılan değişiklikler 05.04.2018 tarihli genel kurulda kabul edilmiştir.

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK bölümünde **Şirketin** notu **97,34** olarak teyit edilmiştir.

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

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.

Şirketin 2017 yılı bağımsız dış denetimi, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda 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.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2017 yılı Faaliyet raporu ilkeler uyumlu bulunmuş olup, 2015 Yılından itibaren Faaliyet Raporlarının dijital olarak da yayınlaması olumlu gelişme olarak değerlendirilmiştir.

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.'nin kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanında ilkelere uyumu çok iyi düzeydedir.

MENFAAT SAHİPLERİ Bölümünde şirketin notu **94.95** olarak teyit edilmiştir.

Menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, müşteriler, tedarikçiler, Kamu Kurum ve kuruluşlarıdır. Şirket, işlem ve faaliyetlerinde tüm menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına almıştır.

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

Personelin eğitim ihtiyaçları doğrultusunda belirlenen eğitim programları ilgili çalışanlara duyurularak katılımları sağlanmaktadır.

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.

Şirketin gerçekleştirmiş olduğu Sosyal Sorumluluk projeleri süreklilik arz etmektedir.

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

YÖNETİM KURULU bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **95,13** olarak **revize edilmiştir**. Şirketin bu bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağladığı görülmektedir.

Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış ve kamuya açıklamıştır. Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kimse bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmektedir. 9 (Dokuz) kişiden oluşan Yönetim Kurulu 1 (bir) icracı ve 8 (Sekiz) icracı olmayan üyeden teşkil edilmiştir.

Yönetim kurulunun Genel Müdür haricinde icracı olmayan üyelerden oluşturulması, Yönetim kurulunda iki kadın üyenin bulunması, Yönetim Kurulu ana sözleşme ve kurumsal yönetim ilkeleri açısından bulunması gereken tüm kurullarını oluşturması ve raporlamalarının sağlanması olumlu olarak değerlendirilmiştir.

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.

2017 yılı içinde Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu 41 adet toplantı yapmıştır. Bu toplantılardan 5 adedi 5 üyenin, 2 adedi 6 üyenin, 17 adedi 7 üyenin, 8 adedi 8 üyenin ve 6 adedi 9 üyenin katılımı ile gerçekleştirilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri, görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara karşılık Tebliğ'de belirtilen koşulları karşılayacak şekilde mali mesuliyet sigorta poliçesi düzenlenmiştir.

Şirket Hukuk Müşavirliğinden alınan 06.12.2018 tarihli yazı ile Şirket işlemlerinden dolayı Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında açılmış herhangi bir davanın bulunmadığı bilgisi alınmıştır.

İlkelerde anılan Denetim, Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması ve Ücret komitelerinin oluşturulmasının sağlandığı ve çalışma prensiplerinin belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlandığı görülmüştür.

2017 yılı içerisinde Tüm üyelerin katılımı ile Kurumsal Yönetim Komitesi 2, Ücretlendirme Komitesi 3, Denetim Komitesi 3 adet ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 toplantı gerçekleştirmiştir.

Anılan tüm komitelerin toplantı sonuçlarını ve toplantıda görüşülen gündem konuları ile ilgili önerilerini yönetim kuruluna yazılı olarak bildirdikleri belirlenmiştir.

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	: GEMusteriHizmetleri@garantiemeklilik.com.tr
Şirket Web Adresi	: www.garantiemeklilik.com.tr
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 1992
Şirket Ticaret Sicil No	: 288647
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 50.000.000.-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,SDK

Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

Ahmet KARAMAN

Genel Müdür Yardımcısı

AhmetKaram@garantiemeklilik.com.tr

(0212) 334 70 00

Şirketin Kısa Tarihçesi

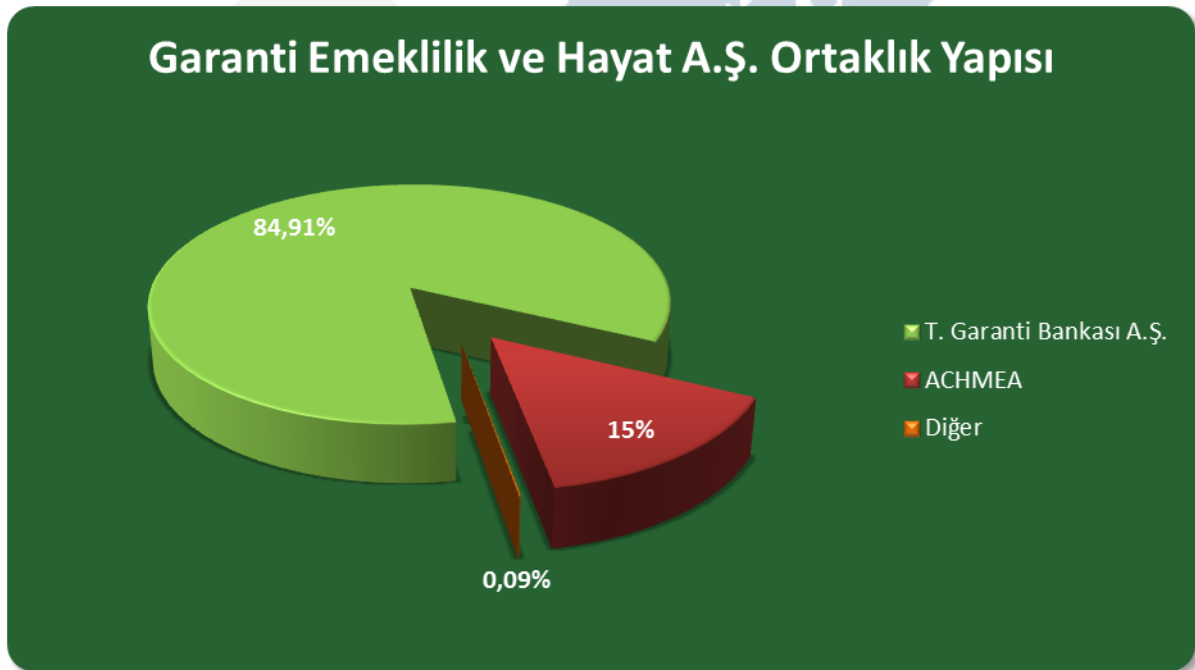
Şirket, “AGF Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi” adıyla, 24 Temmuz 1992 tarihinde 10.000 TL başlangıç sermayesi ile kurulmuş, daha sonra unvanı 18 Mayıs 1999 tarihinde “Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi” olarak değiştirilmiştir.

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, 06.12.2018 tarihi itibarı ile 764 personeli ile 922'e yakın Garanti Bankası şubesinde müşterilerine hizmet vermektedir.

Şirket Ortaklık Yapısı (Rapor tarihi itibarıyla)



Kaynak: www.garantiemeklilik.com.tr

Ortak Adı	Payı (TL)	Payı (%)
T. Garanti Bankası A.Ş.	42.456.629.00	84,913
ACHMEA	7.500.000.00	15,000
Diğer	43.371.00	0,086
Toplam	50.000.000	100,00

ŞİRKETİN ANA ORTAKLARI

GARANTİ BANKASI A.Ş

1946 yılında Ankara'da kurulan Garanti Bankası, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 385 milyar Türk Lirası'na ulaşan konsolide aktif büyüklüğü ile **Türkiye'nin en büyük ikinci özel bankası** konumundadır.

Kurumsal, ticari, KOBİ, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti Bankası Hollanda ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra hayat sigortası ve bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarında önde gelen finansal iştirakleri ile **entegre bir finansal hizmetler grubudur**.

30 Haziran 2018 itibarıyla yurt içinde 922 şube, Kıbrıs'ta 7, Malta'da bir olmak üzere yurt dışında 8 şube, Londra, Düsseldorf ve Şangay'da birer temsilcilik, 5.055 ATM, Çağrı Merkezi, mobil, internet ve sosyal bankacılık platformlarından oluşan **çok kanallı dağıtım ağına** sahip Garanti Bankasının 18.522 çalışanı ve 15,8 milyona ulaşan müşterisi bulunmaktadır.

Garanti Bankasının ana hissedarı % 49,85 pay oranı ile Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA). Olup, Garanti Bankasının Hisseleri Türkiye'de, İngiltere ve ABD'de işlem görmektedir. Borsa İstanbul'daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 30 Haziran 2018 itibarıyla % 50,06 seviyesindedir.

Kaynak: www.garanti.com.tr

ACHMEA

Achmea 200 yıllık deneyimiyle alanında lider, uluslararası bir sigorta grubudur. Dünyanın en büyük sigorta ortaklıklarından biri olan Achmea Avrupa'nın en büyüğüdür. Hollanda merkezli şirket, 7 ülkede 18.000'i aşan çalışanı ile hayat ve hayat dışı ve emeklilik ürünleri, sağlık sigortası ve hizmetleri, aktif yönetimi ve bankacılık olmak üzere tüm sigorta ürünlerinden oluşan bir portföy sunmaktadır.

Sigortacılığın tüm alanları ve dağıtım kanallarında aktif faaliyet yürüten Achmea'yı kendi iç pazarı Hollanda'da her iki kişiden biri tercih etmektedir. Hollanda'nın yanı sıra Yunanistan'daki en büyük ikinci sigorta şirketi olan Achmea, faaliyet gösterdiği Türkiye, Slovakya, İrlanda ve Avustralya'da güçlü pazar konumuna sahiptir.

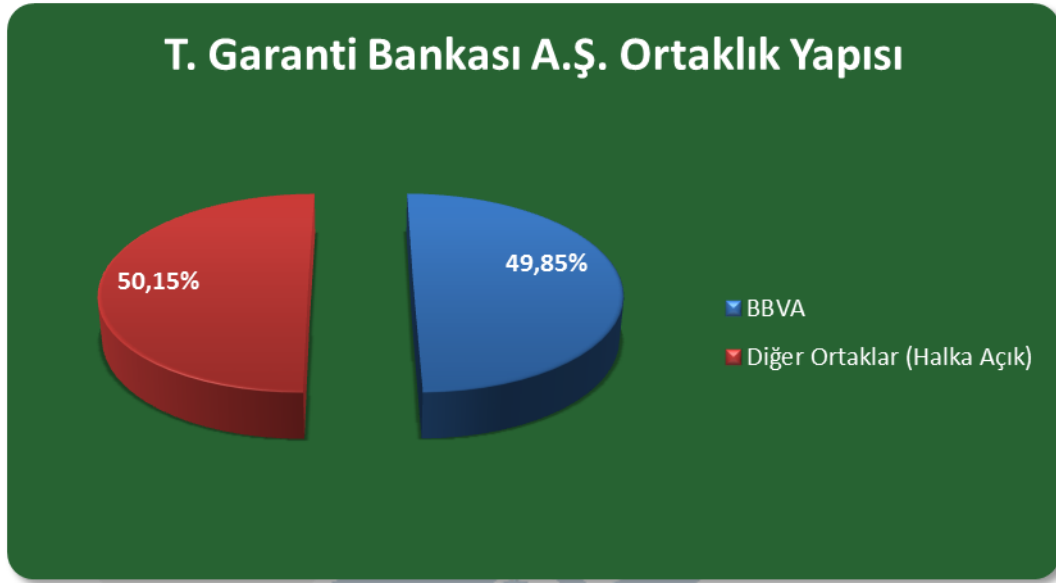
Brüt akdedilmiş prim üretimi 20 milyar Euro olan şirketin toplam öz sermayesi 9,7 milyar Euro'yu bulmaktadır.

Kaynak: www.garantiemeklilik.com.tr

Ana Ortak Garanti Bankası A.Ş. 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.garanti.com.tr



Kaynak: www.garanti.com.tr

Şirket Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/İcracı Değil
Ali Fuat ERBİL	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
Didem BAŞER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı Değil
Maria de la Paloma Piqueras HERNANDEZ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Javier Bernal DİONİS	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Johannes Antonius NİJSSEN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
M. Cüneyt SEZGİN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Mahmut AKTEN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Burak Ali GÖÇER	Yönetim Kurulu Üyesi ve Gen. Md.	İcracı

Şirket Yönetim Kurulu 01.01.2018-30.11.2018 tarihine kadar tam katılımlı olarak 24 adet toplantı yaparak 47 adet karar almıştır.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Dr. M. Cüneyt SEZGİN	Üye (İcracı Değil)
Cemal ONARAN	Üye (İcracı Değil)

01.01.2018-30.11.2018 tarihleri arasında Kurumsal Yönetim Komitesi 2 toplantı gerçekleştirmiştir.

DENETİM KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Dr. M. Cüneyt SEZGİN	Üye (İcracı Değil)
Cemal ONARAN	Üye (İcracı Değil)

01.01.2018-30.11.2018 tarihleri arasında Denetim Komitesi 3 toplantı gerçekleştirmiştir.

ÜCRET KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Ali Fuat ERBİL	Üye (İcracı Değil)
Didem BAŞER	Üye (İcracı Değil)

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Dr. M. Cüneyt SEZGİN	Üye (İcracı Değil)
Cemal ONARAN	Üye (İcracı Değil)

Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Burak Ali GÖÇER	Genel Müdür
K. Çağlayan BAKAÇHAN	Genel Müdür Yardımcısı (İnsan Kaynakları, Satın alma ve İdari İşler, Müşteri Hizmetleri ve Çağrı Merkezi, Ürün Geliştirme& Aktüerya, Operasyon, Hukuk ve Pay Sahipleri ile ilişkiler.
Ahmet KARAMAN	Genel Müdür Yardımcısı (Fon Yönetimi ve Tahsilat, Bütçe ve Yönetim Raporlama ve Mali İşler)
E. Yasemen KÖNE	Genel Müdür Yardımcısı (Organizasyon ve Süreç Yönetimi, Müşteri İlişkileri Yönetimi ve Pazarlama, Proje Yönetimi, Kurumsal İletişim, Dijital Pazarlama ve Stratejik Planlama)
Eda SEVKAR	Genel Müdür Yardımcısı (Bireysel, Kurumsal ve Merkezi satış)

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki iki döneme ait Bilanço karşılaştırması

	2016/12	2017/12	Değişim %
Cari Varlıklar	11.342.103.373.	14.202.835.499.	25,2
Cari Olmayan Varlıklar	45.643.676.	52.505.586.	15
Varlıklar Toplamı	11.387.747.049	14.255.341.085.	25,1
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.861.144.983.	12.324.927.697.	24,9
Uzun Vadeli Yükümlülükler	213.189.164.	296.547.404.	39,1
Öz Kaynaklar	1.313.412.902.	1.633.865.984.	24,4
Yükümlülükler Toplamı	11.387.747.049.	14.225.341.085.	25,1

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2017 Faaliyet Raporu

Şirketin bazı kalemlerindeki iki döneme ait Kâr/Zarar Raporu Karşılaştırması

	2016/12	2017/12	Değişim %
Genel Teknik Bölüm Dengesi	206.902.784.	278.542.445.	34,6
Yatırım Gelirleri	136.649.420.	164.587.616.	20,4
Yatırım Giderleri	(30.389.650.)	(35.300.383.)	16,1
Net Kâr/Zarar	245.772.865.	320.655.002.	30,4

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2017 Faaliyet Raporu

Şirketin Son üç Yıllık Özet Finansal Bilgileri*

Finansal Göstergeler	2015(bin TL)	2016(bin TL)	2017(bin TL)
BES Fon Büyüklüğü	7.580.285.	9.523.446.	11.950.399.
Teknik Karşılıklar	263.023.	321.451.	409.379.
Ödenmiş Sermaye	53.084.	53.084.	53.084.
Öz sermaye	1.067.885.	1.313.413.	1.633.866.
Toplam Aktifler	9.075.123.	11.387.747.	14.255.341.
Hayat Prim Üretimi (net)	284.342.	363.010.	449.673.
Teknik Gelir Gider Dengesi	168.244.	206.903.	278.542.
Teknik Dışı Gelir Gider Dengesi	72.338.	101.120.	128.586.
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	240.583.	308.022.	407.128.
Net Kâr	190.908	245.773.	320.655.
Aktif Kârlılığı(%)	2,65	2,70	2,86
Öz kaynak Kârlılığı(%)	23	23	25

Şirketin Son üç Yıllık Bireysel Emeklilik Bilgileri*

EMEKLİLİK	2015/12	2016/12	2017/12
Emeklilik Fon Büyüklüğü Mio TL	7.580.28	9.523.446.	11.950.40
Pazar Payı (%)	15,8	15,7	15,1*
Katılımcı Sayısı	995.416.	1.130.878.	1.196.397*
Katılımcı Sayısındaki Pazar Payı(%)	16,5	17,1	17,3*
Emeklilik Katkı Payı Toplamı Mio TL	5.789.90	6.842.86	7.907.08*
Emeklilik Katkı payı Toplamındaki Pazar Payı	15,6	15,4	15*

*Kaynak: 29.12.2017 EGM verileri

Garanti Emeklilik ve Hayat'ın aktif büyüklüğü 2017 yılında % 25,1 artışla 14,2 milyar TL'ye ulaşmıştır. Şirket'in özsermaye büyüklüğü ise % 24,3 artışla 1.633,8 milyon TL'ye yükselmiştir. Bu rakamlarla sağlam temellere sahip olan finansal yapısını daha da güçlendiren Şirket, 2017 yılında vergi sonrası net kârını bir önceki seneye göre % 30,4 oranında artırarak 320,6 milyon TL'ye çıkarmış son 5 yılda olduğu gibi bu yıl da sektörün en kârlı şirketi olmuştur.

Garanti Emeklilik ve Hayat'ın kârının önemli bir kısmını, faaliyet gösterdiği hayat sigortacılığı ve emeklilik sektörlerinden elde ettiği teknik kâr oluşturmaktadır. Şirket'in 2017 yılı brüt teknik kârı 278,5 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2017 yılında elde edilen 407,1 milyon TL'lik vergi öncesi kârın % 68,4'si teknik kârdan kaynaklanmıştır.

2017'da sektörün yeni katılımcı kazanma hızı yavaşlarken Garanti Emeklilik bunun tam tersi bir performans göstermiştir. Garanti Emeklilikte yeni katılımcı sayısı 2016'e göre % 5,79 artarak 65.519 kişiye ulaşmıştır.

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 poliş/sözleşme imzalamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam otuz üç adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır. Taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde 32 adet Emeklilik yatırım fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 1 adet emeklilik yatırım fonu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine **09.11.2018** tarihi itibari ile göre Garanti Emekliliğin fon büyüklüğü **10.969 Milyon TL'dir**. Şirketin devlet katkısı fonlarının ise toplamı aynı tarih itibarıyla **1.685. Milyon TL** 'seviyesindedir. Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine göre şirketin katılımcı sayısı **1.162.765 kişi ulaşmıştır**.

09.11.2018 tarihi itibari ile Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine göre Garanti Emeklilik katılımcı sayısında % **16,86** Pazar payı ile sektörde **birinci sırada** yer almaktadır. Fon büyüklüğünde ise (Devlet katkısı fonları hariç) % **14,49** Pazar payı ile **3. Sırada** yer almaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.09.11.2018 tarihi itibari ile Otomatik Katılım Sisteminde %11,2 payla çalışan sayısında 3. Sırada yer almaktadır.

Türkiye’de hayat sigortası sektörü tüketici kredilerine bağlı olarak daralma ya da büyüme yaşarken Garanti Emeklilik ve Hayat her yıl istikrarlı bir şekilde prim üretimini artırmaktadır. Şirketin hayat branşında net prim üretimi (yazılan primden reasürör payı düşülmüş olarak) bir önceki yıla göre % 24 oranında artmış ve 449.763.157 TL olarak gerçekleşmiştir.

b. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

i. Ana Sözleşme Değişiklikleri

İzleme dönemimiz içerisinde şirket ana sözleşmesinin 8. Maddesi güncellenmiş, Ortaklar arasında hisse alım ve satımını içeren 9. maddesi ana sözleşmede geçerli olan süre sona erdiği için kaldırılmış, 9. Madde yerine Azlık haklarının geliştirilmesi ve korunmasına ilişkin olarak madde eklenmiştir. 10. Maddede yapılan ilave ile şirketin bağışlara ilişkin hüküm şartları ana sözleşmeye eklemiştir. Şirket ana sözleşmesinde yapılan değişiklikler ile ilgili olarak Hazine Müsteşarlığı ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’ndan gerekli izinler alınmış ana sözleşmenin son şekli kurumsal internet sitesi aracılığı ile kamuoyu ile paylaşılmıştır.

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 dağılmayacağı, ne şekilde ve ne zaman dağıtılacağı hususlarının görüşülüp karara bağlanması ve tüm bildirimlerin yasal süreleri içinde yerine getirilmesi şeklinde gerçekleşmektedir.

2017 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü 09.04.2018 tarihli Genel Kurulun 8. Maddesine göre 2017 yılı faaliyetlerinden oluşan 320.655.002 TL ’sının net kârın dağıtımının yapılmayıp kârın Olağan Üstü Yedek Akçe hesabına aktarmasına kararı alınmıştır.

Aynı Genel Kurul Toplantısının 8. Maddesinde şirketin 2017 yıl sonu itibari ile bilançosunda öz sermaye altında yer alan olağanüstü yedeklerin Kar dağıtımına konu edilmesine, Kar dağıtımının 19 Aralık 2018 ’de yapılmasına, Şirketin ödenmiş sermayesinin % 5’ine denk gelen 2.500.000.TL’nin 1. Temettü olarak dağıtılmasına, 1.197.500.000.TL’nin 2. Temettü olarak dağıtılmasına, Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir kar payı dağıtılmamasına, 15.000.000.TL’nin II. Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayrılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

iii. Politikalar ve İç Düzenlemeler

Derecelendirme dönemimiz içerisinde Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin Politika ve iç düzenlemelerinde önemli bir değişiklik yapmış bazı örnekler aşağıda tarihleri itibari ile verilmiştir.

Kurumsal Politikalar;

Bilgi Güvenliği Politikası 21.Mart 218,

Kurumsal Risk Yönetim Politikası 23 Ocak 2018
İtibar Riski Politikası 16 Mayıs 2018
Kalite Politikası 26 Mart 2018
Kişisel Veri Saklama ve İmha Politikası 21 Mart 2018

iv. Yönetim ve Organizasyon

Garanti, Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 07.08.2018 tarih ve 519 sayılı Yönetim kurulu kararı ile 31.08.2018 tarihi itibarı ile Genel Müdür Yardımcısı Kaan Günay'ın istifasının kabulüne ve Genel Müdür yardımcılığı Görevine Behiye Eda Sevkâr'ın Atanmasına karar verilmiştir.

04.10.2018 tarihli 523 sayılı yönetim kurulu toplantısında alınan 523 sayılı karar gereği 5 olan genel müdür yardımcılığı kadrosu 4 olarak belirlenmiş, Aynı yönetim kurulu kararı ile Bireysel satış ve Kurumsal Satış birimlerinin Kurulmasına ve Acenteler Bölge Müdürlüğü kurularak Bölge Müdürlüğü sayısının 13 olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

v. Diğer

Şirketin Yıl içinde yapılan sermaye artırımını bulunmamaktadır.

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

Şirketin Bağlı ortak ve iştiraki bulunmamaktadır.

Şirketin öz kaynakları bir önceki yıla göre % 24,4 seviyesinde artışla 1.633,8 Milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Şirketin Mali yapısı kurumsal yönetim ilkeleri ile uygunluk göstermektedir.

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.

vi. Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin Derecelendirme izleme dönemimizi içeren 12/2017/-12/2018 döneminde almış olduğu ulusal ve uluslararası ödüllere ilişkin bilgiler aşağıda yer verilmiştir.

1- Türkiye'nin En Beğenilen Şirketleri Ödülü

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Capital Dergisi tarafından gerçekleştirilen "Türkiye'nin En Beğenilen Şirketleri" araştırmasında 2017 yılının "En Beğenilen Bireysel Emeklilik Şirketi" seçilmiştir.

En beğenilen şirketlerin seçilmesinde, çalışan memnuniyeti, kurumsal yönetim ilkelerine göre yönetilme, müşteri memnuniyeti, ürün ve hizmet kalitesi önemli rol oynamaktadır. Türkiye'nin en beğenilen şirketleri araştırmasında 500'ün üzerinde farklı firmada görev alan toplam 1401 yöneticinin görüşlerine yer verilmiştir. Sektörlerin en beğenilen şirketleri, ilgili sektörün temsilcilerinin yanıtlarıyla belirlenmiştir.

2- Sürdürülebilir İş Ödülleri

Sürdürülebilirlik Akademisi tarafından bu yıl 4.sü düzenlenen "**Sürdürülebilir İş Ödülleri**"nde İşimiz Okumak, "**Sosyal Etki**" kategorisindeki ödülü almaya hak kazanan proje olmuştur. Türkiye'de sürdürülebilir iş modellerinin gelişmesine ve değişimin ivme kazanmasına katkıda bulunmak amacıyla düzenlenen organizasyonda, ödül sahipleri Türkiye'nin alanında lider isimlerinden oluşan 29 kişilik jüri tarafından belirlenmiştir.

3- Stevie International Business Awards

Şirketin 2010 yılından bu yana yürüttüğü Kurumsal Sosyal Sorumluluk projesi "İşimiz Okumak", bu yıl 14.sü düzenlenen "**Stevie International Business**"ödüllerinde "**Corporate Social Responsibility Program of the Year - in Europe**" kategorisinde "Silver" ödüle layık görülmüştür. Dünya genelinde 60'tan fazla ülkeden 3.000'in üzerinde başvuru alan organizasyonda kazananlar, 200'den fazla üst düzey yöneticinin yer aldığı ve 12 ayrı jüri komitesinin değerlendirmesi sonucunda belirlenmektedir.

4- Best in Biz Awards 2017

İşimiz Okumak projemiz, bu yıl 5.si düzenlenen İngiltere menşeli "**Best in Biz Awards 2017 International**" ödüllerinde, "**The Most Socially Responsible Company of the Year**" kategorisinde "Silver" ödüle layık görülmüştür. Halkla ilişkiler, medya, müşteri yönetimi ve ürün kategorilerinin de yer aldığı organizasyonda, 30'un üzerinde ülkeden, çeşitli sektörlerden 300 kamu ve özel şirket aday olarak değerlendirilmektedir. Ödül sahipleri, basın temsilcileri ve sektör uzmanlarından oluşan uluslararası jüri tarafından belirlenmiştir.

5- The International CSR Excellence Awards

İşimiz Okumak projemiz, uluslararası arenada "The Most Caring Companies"'in değerlendirildiği ve bu yıl 5.si düzenlenen "The International CSR Excellence Awards"ta "Kurumsal Sosyal Sorumluluk Girişimi" kategorisinde şampiyonluk ödülüne layık görüldü.

6- European Excellence Awards in Public Affairs

Sürdürülebilirlik Akademisi tarafından bu yıl 4.sü düzenlenen "**Sürdürülebilir İş Ödülleri**"nde İşimiz Okumak, "**Sosyal Etki**" kategorisindeki ödülü almaya hak kazanan proje oldu. Türkiye'de sürdürülebilir iş modellerinin gelişmesine ve değişimin ivme kazanmasına katkıda bulunmak amacıyla düzenlenen organizasyonda, ödül sahipleri Türkiye'nin alanında lider isimlerinden oluşan 29 kişilik jüri tarafından belirlenmiştir.

7- The Communitas Awards

İşimiz Okumak kurumsal sosyal sorumluluk projesi, Amerika'nın Texas eyaletinde faaliyet gösteren Pazarlama ve İletişim Profesyonelleri Derneği (AMCP) tarafından 2010 yılından bu yana düzenlenen '**Communitas Ödülleri**'nde iki ayrı kategoride birden ödüle layık görülmüştür. Uluslararası alandaki en prestijli ödül programlarından biri olarak kabul edilen Communitas Ödülleri kapsamında, İşimiz Okumak projesi "Toplumla İlişkiler ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk'ta Liderlik" ile "Kurumsal Sosyal Sorumluluk" kategorilerinin sahibi oldu. Garanti Emeklilik ayrıca Türkiye'den ödüle layık görülen tek şirkettir.

8- Global İş Mükemmelliği Ödülleri 2017 – Fark Yaratan İnsan Kaynakları Ekibi

Garanti Emeklilik Dünyanın en önemli iş ödüllerinden biri olarak bilinen "**Global İş Mükemmelliği Ödülleri**"nde "Fark Yaratan İnsan Kaynakları Ekibi" ödülüne layık görülmüştür. Dünya genelinde uluslararası birçok şirketin aday gösterildiği ödül töreninde, ödüle aday şirketlerin finansal durumlarını ve inovatif yaklaşımlarının değerlendirilmesinin yanı sıra müşterilerine, çalışanlarına, yatırımcılarına ve topluma sundukları faydalar da dikkate alınmaktadır.

9- Hermes Yaratıcılık Ödülleri 2017 – Fark Yaratan İnovatif Eğitim Kategorisi

Garanti Emeklilik, dünyada pazarlama, iletişim, reklamcılık ve internet alanlarında en başarılı şirketlerin ödüllendirildiği "**2017 Hermes Yaratıcılık Ödülleri**"nde ödüle layık görülmüştür. Şirket, çalışanlarının dijital ortam üzerinden sürekli öğrenmesine katkı sağlamak amacıyla geliştirdiği "**Sürekli Eğitim Platformu "Go-On"** uygulaması ile Hermes Yaratıcılık Ödülleri'nde Altın Ödül'ün sahibi olmuştur.

10- Contact Center World Awards

Uluslararası alanda çağrı merkezi ve müşteri hizmetleri sektörünün en prestijli ödül organizasyonlarından biri olarak kabul edilen Contact Center World Awards'ta Garanti Emeklilik büyük bir başarıya elde ederek Müşteri Hizmetleri kategorisinde Avrupa, Orta Doğu ve Afrika (EMEA) bölgesinin "En İyi Müşteri Hizmetleri" seçilmiştir. Bu yıl 12.'si düzenlenen ve uluslararası platformda alanının en iyilerinin belirlendiği organizasyonda, Müşteri Hizmetleri kategorisinde Altın Ödül'ün sahibi olmuştur.

11- A.C.E (Achievement in Customer Excellence) Awards

Garanti Emeklilik sikayetvar.com'da yer alan gerçek şikayetleri baz alan, müşteri memnuniyetini ölçen Türkiye'nin ilk ve tek yarışması A.C.E (Achievement in Customer Excellence) Awards'ta geçen yıl olduğu gibi bu yıl da "Müşteri Deneyimini En İyi Yöneten Emeklilik ve Hayat Markası" seçilmiştir.

A.C.E Awards'ta markaların gerçekleştirdiği şikayet yönetimi temel alınmıştır. sikayetvar.com 2016 yılında, şikayetçi müşterilere yönelik 400 bin anket gerçekleştirmiş ve bu anketler kazananların belirlenmesinde dikkate alınarak "Müşteri Deneyimi Endeksi"ni oluşturulmuştur. Anketlerde şikâyetin çözüm sürecinden, sunulan hizmet ve çalışmaların kalitesine, tüm aşamaların marka algısına etkisine kadar pek çok düzeyde parametrenin ölçülmesi sağlanmıştır.

12- Stevie Satış ve Müşteri Hizmetleri Ödülleri

Garanti Emeklilik Uluslararası iş dünyasının en saygın ödül programlarından Stevie Awards'ın Satış ve Müşteri Hizmetleri alanında düzenlenen 11. ödül töreninde "Best Use of Technology in Customer Service" kategorisinde "Bronz Ödül'e layık görülmüştür.

Dünya çapında hem kurumların hem de bireylerin başarılı projelerle katıldıkları ve bu sene 2.300'ün üzerinde başvurunun değerlendirildiği Stevie Awards for Sales & Customer Service Ödülleri'nde, adaylar, dünyanın dört bir tarafından 130'un üzerinde yöneticinin yer aldığı jürinin oylarıyla değerlendirilmiştir. Garanti Emeklilik Bu büyük organizasyonda Satış Sonrası Hizmetler ve Müşteri Hizmetlerine yönelik İnovatif Çalışmaları ile "Best Use of Technology in Customer Service" kategorisinde "Bronz Ödül" almaya hak kazanmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Capital Dergisi tarafından bu yıl 16.'sı gerçekleştirilen, değerlendirme kriterleri içinde çalışan ve müşteri memnuniyeti, kurumsal yönetim ilkelerine uygunluk, ürün ve hizmet kalitesinin ön plana çıktığı 'Türkiye'nin En Beğenilen Şirketleri' araştırmasının sonuçlarına göre **"Türkiye'nin En Beğenilen Emeklilik Şirketi"** seçilmiştir.

13- TKYD Kurumsal Yönetim Ödülleri

Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği tarafından her yıl Ocak ayında düzenlenen ve 2017 yılında 10'uncusu gerçekleşen Kurumsal Yönetim Zirvesi'nde Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2017 yılı Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu ile "Halka açık olmayan kuruluşlar" kategorisinde "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu En Yüksek Kuruluş" olarak birincilikle ödüllendirilmiştir.

14- Campaign Türkiye Agency & Brand of the Year Ödülleri

25 yıldır Campaign İngiltere ve Campaign Asya Pasifik tarafından düzenlenen ve performansın bütünsel olarak ele alındığı Campaign Agency & Brand of the Year ödüllerinde ajansların ve markaların son bir yıl içinde kazandığı ödüller değerlendirilerek yılın ajansları ve markaları belirlenmektedir. Bu yıl Türkiye'de ilki gerçekleştirilen Campaign Türkiye Agency & Brand of the Year Ödülleri'nde "Emeklilik & Hayat" kategorisinde yılın markası ödülüne layık görülmüştür.

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:

İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

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

3. 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 hak kazanacaktır.
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 edilmeyi hak edecektir.
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. Bu koşullarda BİST Kurumsal Yönetim Endeksine katılmaya hazır değildir.

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 kademedede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaafılar içermekte ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.