



## ***Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu***



***Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.***

27 Aralık 2019

Geçerlilik Dönemi 27.12.2019-27.12.2020

## 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 2019 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 alınarak hazırlamış ve internet sitesi aracılığı ile ([www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)) kamuoyu ile paylaşmıştır.

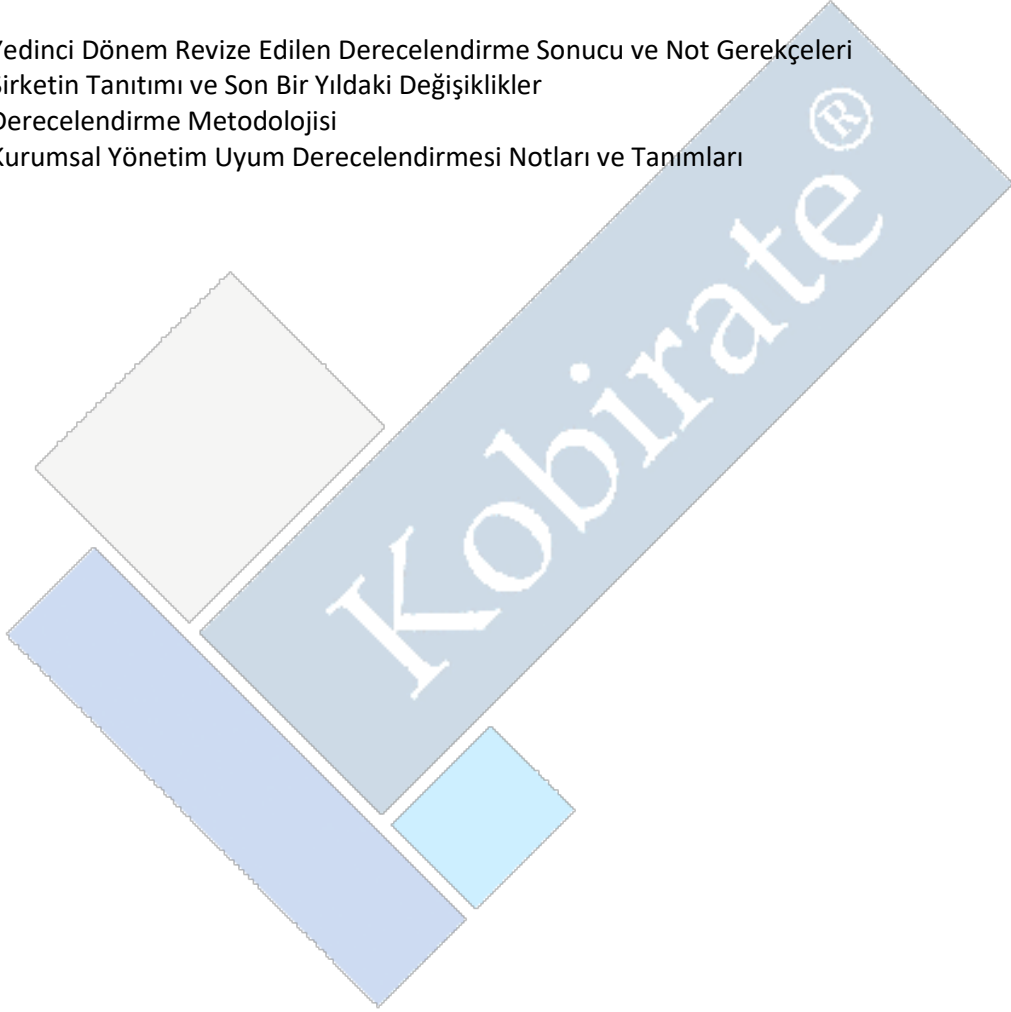
Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibariyle Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

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.	Yedinci Dönem Revize Edilen Derecelendirme Sonucu ve Not Gereçleri	3
2.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıdaki Değişiklikler	8
3.	Derecelendirme Metodolojisi	18
4.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	20





## GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT ANONİM ŞİRKETİ

BİST DIŞI ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM  
İLKELERİNE UYUM NOTU

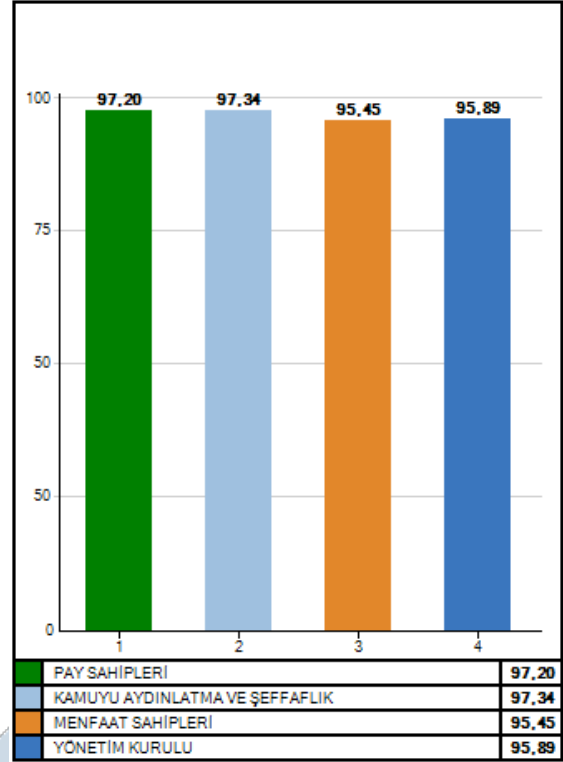
9.65

### Kobirate A.Ş. İletişim:

Burhan TAŞTAN (216) 3305620 Pbx

[burhantastan@kobirate.com.tr](mailto:burhantastan@kobirate.com.tr)

[www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)



### 1. YEDİNCİ 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, 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 yayınladığı Sigorta şirketi Reasürans şirketi ile Emeklilik şirketlerinde Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin 2011/8 no'lu Genelge gözetilerek oluşturulmuştur.

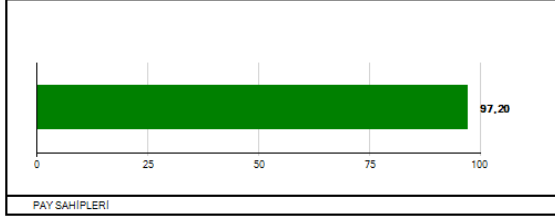
Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BİST Dışı Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan 350 kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir.

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 27.12.2019-27.12.2020 dönemi Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,65** 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.

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.

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgiler pay sahiplerinin kullanımına sunulmakta ve bu amaçla şirketin internet sitesi ([www.garantiemeklilik.com.tr](http://www.garantiemeklilik.com.tr)) etkin olarak kullanılmaktadır.

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 genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkını zorlaştıran düzenleme ve uygulamalar bulunmamaktadır. Şirket, faaliyet dönemi içerisinde özel denetime tabi tutulmamıştır

2018 yılının faaliyetlerinin görüşüldüğü Genel Kurul Ana sözleşmeye uygun olarak tüm hissedarların %100 katılımı ile 29.03.2019 tarihinde şirket merkezinde gerçekleşmiş ve İnceleme dönemimiz içerisinde uygulanmayan Genel Kurul Kararı bulunmamaktadır.

Genel Kurul tutanaklarının incelemesinde toplantıda gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu gözlenmiştir.

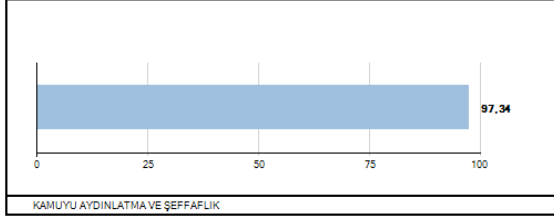
Gerek ana sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştıran düzenlemelere yer verilmemiş ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmıştır.

Azlık pay sahiplerinin genel kurula katılma, vekâletle temsil, oy hakkının kullanımında üst sınır uygulanmaması gibi temel pay sahipliği haklarının kullanılmasında herhangi bir hak ihlali bulunmamaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayıcı herhangi bir hüküm yoktur. Diğer yandan payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştıran uygulamalara da rastlanmamıştır.

Şirket ana sözleşmesinde kâr payı avansı ödenebileceği hususunda düzenleme yoktur. Genel Kurul toplantıları söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılması konusunda şirket ana sözleşmesinde hüküm bulunmamaktadır. Bu iki konu bu bölümle ilgili geliştirilmesi gereken alan olan görülmüştür.

## KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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. Bu bölümde şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine çok iyi düzeyde uyumu devam ettirmiştir.

Şirketin Kurumsal internet sitesi [www.garantiemeklilik.com.tr](http://www.garantiemeklilik.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.

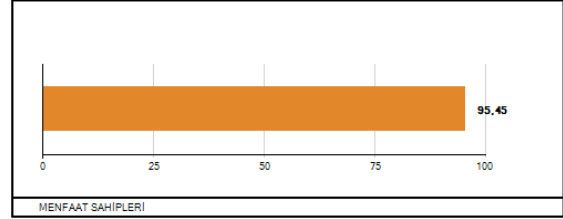
Şirket internet sitesinde yer alan bilgiler uluslararası yatırımcıların yararlanması açısından İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.

Şirketin 2018 yılı bağımsız dış denetimi, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır. 30.01.2019 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.

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, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde göre; Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk başlıkları çerçevesinde 57 farklı kriter ile değerlendirilmiş, Menfaat Sahipleri başlığı bölümünde şirketin notu **95,45** 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.

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 davranma geleneği geliştirilmiştir.

Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir. Performans ve ödüllendirme kriterleri oluşturulmuştur. Şirket tarafından çalışanların bilgi ve beceri arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiştir.

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 belirlemiştir. Bunlar sırası "Topluma fayda sağlayan ve kişilerin yaşam kalitesini iyileştirmeyi hedefleyen projeleri geliştirip, uygulamak. Başta çocuk sağlığı ve eğitimi konularındaki projeleri hayata geçirip, desteklemek. Türkiye'nin en önemli toplumsal sorunlarından biri olan sokakta veya herhangi bir iş yerinde çalışan çocukların, çalıştıkları işlerden koparak okullarına devam etmelerini sağlamak amacıyla çalışmalar yürütmek ve bu konuda toplumda farkındalık yaratmak. Tüm sosyal sorumluluk faaliyetlerinde; proje önerme, geliştirme ve uygulama aşamalarında çalışan ve paydaşların aktif katılımını sağlamak. Tek başına yürüttüğü projelerin yanı sıra, Ayhan Şahenk Vakfı ve Toplum Gönüllüleri Vakfı gibi

sivil toplum kuruluşlarıyla da yakın iş birliği içinde çalışmak. Kişilerin hem bugünleri hem de emeklilik dönemlerinde mutlu olmaları ve daha kaliteli bir yaşama sahip olma açısından çok büyük önem taşıyan "Hobi" konusuna eğilerek, kişilerin hobi edinmelerini teşvik etmek ve böylece hobi bilincini yaygınlaştırmak." Şeklinde belirlenmiş ve uygulamaya konmuştur.

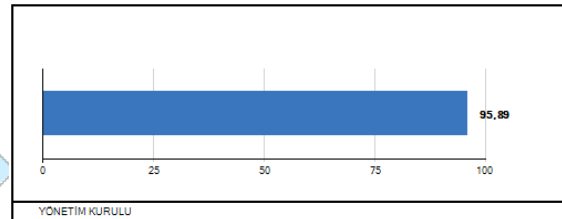
Şirketin gerçekleştirmiş olduğu Sosyal Sorumluluk projeleri süreklilik arz etmektedir.

Garanti Emeklilik, insan hakları dahil olmak üzere sürdürülebilirliğin tüm boyutlarını ele alan 10 ilkeyi, iş döngülerinde ve stratejilerinde içselleştirmeyi taahhüt eden şirketlerin iştirak ettiği uluslararası bir inisiyatif olan Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni 2015 yılı Temmuz ayında gönüllü olarak imzalamış ve bu ilkelere uyacağına dair taahhüt vermiştir.

Sürdürülebilirlik faaliyet ve uygulamalarında esas aldığı temel ilkelerini belirlemiş kamuoyu ile paylaşmıştır.

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

## YÖNETİM KURULU



Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; 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 **95,89 olarak**

**revize edilmiştir.** Şirketin bu bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

Yönetim Kurulu şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış ve kamuya açıklamıştır. 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, 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.

Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı ve genel müdür görevlerini farklı kişiler üstlenmişlerdir.

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 01.01.2019-31.12.2019 tarihleri arasında geçerli mali mesuliyet sigorta poliçesi düzenlenmiştir. Poliçe her yıl yenilenmektedir.

Şirket Hukuk Müşavirliğinden alınan 14.11.2019 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.

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.

Yönetim Kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkilerinin net bir biçimde ayrıştırılması ve bu ayrımın yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmesi sağlanmış olması, Yönetim Kurulu Komitelerinin etkinliğinin artırılması bu bölümle ilgili geliştirilmesi gereken alanlar olarak görülmüştür.



## 2. ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDA YAŞANAN DEĞİŞİKLİKLER

### a. Şirket Tanıtımı



<b>Şirket Unvan</b>	: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
<b>Şirket Adresi</b>	: Mete Cad. No:30 34437 Taksim İSTANBUL
<b>Şirket Telefonu</b>	: (0212) 334 70 00
<b>Şirket Faksı</b>	: (0212) 334 63 00
<b>E-Posta</b>	: <a href="mailto:GEMusteriHizmetleri@garantiemeklilik.com.tr">GEMusteriHizmetleri@garantiemeklilik.com.tr</a>
<b>Şirket Web Adresi</b>	: <a href="http://www.garantiemeklilik.com.tr">www.garantiemeklilik.com.tr</a>
<b>Şirketin Kuruluş Tarihi</b>	: 1992
<b>Şirket Ticaret Sicil No</b>	: 288647
<b>Şirketin Ödenmiş Sermayesi</b>	: 50.000.000.-TL
<b>Şirketin Faaliyet Alanı</b>	: Bireysel emekliliğe yönelik sözleşmeler ile can sigortaları yapmak ve konuyla ilgili branşlarda faaliyet göstermek
<b>Faaliyette Bulunduğu Sektör</b>	: Sigortacılık ve Bireysel Emeklilik
<b>Denetim Mercii</b>	: SPK,SDK

#### Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:

Ahmet KARAMAN

Genel Müdür Yardımcısı

[AhmetKaram@garantiemeklilik.com.tr](mailto:AhmetKaram@garantiemeklilik.com.tr)

(0212) 334 70 00

## Şirketin Kısa Tarihiçesi

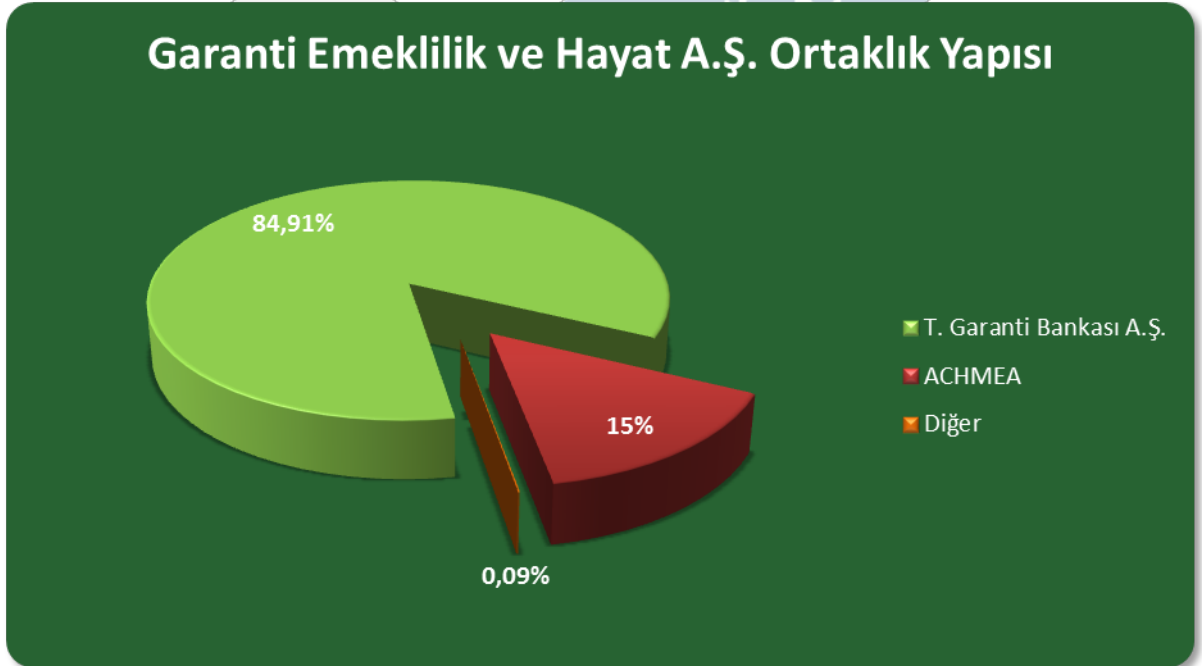
Şirket, "AGF Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi" adıyla, 24 Temmuz 1992 tarihinde 10.000 TL başlangıç sermayesi ile kurulmuş, daha sonra unvanı 18 Mayıs 1999 tarihinde "Garanti Hayat Sigorta Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

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, 21.11.2019 tarihi itibari ile 726 personeli ile 911'e yakın Garanti Bankası şubesinde müşterilerine hizmet vermektedir.

### Şirket Ortaklık Yapısı (Rapor tarihi itibariyle)



Kaynak: [www.garantiemeklilik.com.tr](http://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 (Eureko Sigorta AŞ.)	43.371.00	0,086
<b>Toplam</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100,00</b>

## ŞİRKETİN ANA ORTAKLARI

### **GARANTİ BANKASI A.Ş**

1946 yılında Ankara’da kurulan Garanti Bankası, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 411 milyar Türk Lirası’nı aşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır.

Kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel, özel ve yatırım bankacılığı, ödeme sistemleri dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti, 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 2019 itibarıyla yurt içinde 911 şube, Kıbrıs’ta yedi, Malta’da bir olmak üzere yurt dışında sekiz şube, Düsseldorf ve Şangay’da birer temsilcilikten oluşan yaygın bir dağıtım ağı ve 18,617 çalışanıyla 17 milyondan fazla müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir. En son teknolojik altyapıya sahip 5,234 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz bir deneyim ve bütünlüklü kanal kolaylığı sunmaktadır.

Garanti Bankası’nın hakim ortağı, hisselerinin %49.85’ine sahip olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)’dır. Hisseleri Türkiye’de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD’de işlem gören Garanti’nin Borsa İstanbul’daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 30 Eylül 2019 itibarıyla %50.07’tür.

**Kaynak: [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.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.

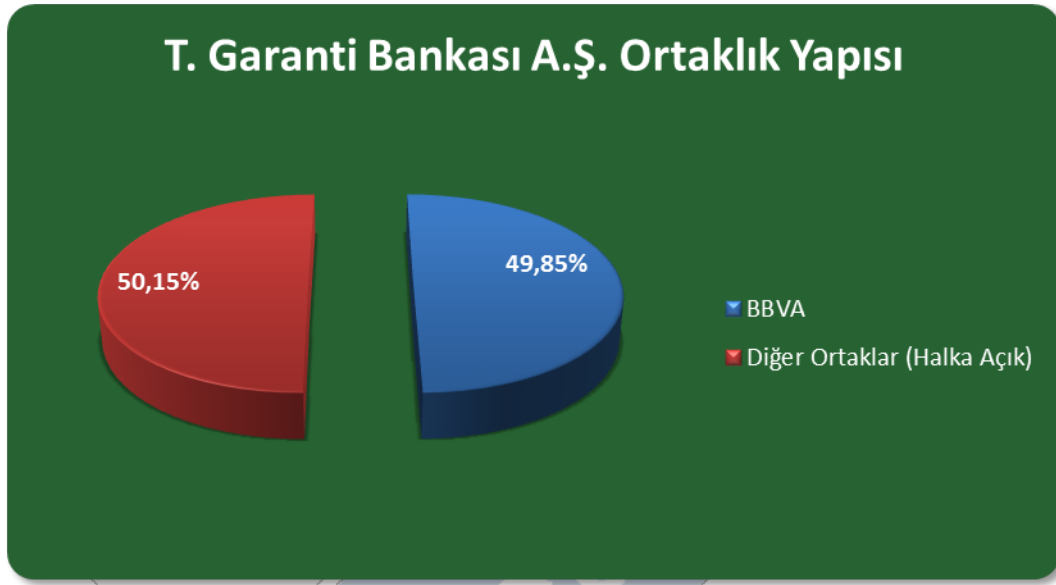
Achmea, 2007 yılının Mart ayında Eureko B.V. adıyla, Türkiye merkezli Garanti Bankası ile bir ortaklık anlaşmasına varmıştır. Achmea bu anlaşma ile Garanti Sigorta’nın hayat dışı sigortacılık faaliyetlerinin %80, Garanti Emeklilik’in hayat ve emeklilik sigortacılık faaliyetlerinin %15 oranında hisselerini 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.garantiemeklilik.com.tr](http://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
Recep BAŞTUĞ	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 Genel. Md.	İcracı

İnceleme dönemimiz içerisinde Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Ali Fuat ERBİL 15.10.2019 tarihi itibari ile görevinden ayrılmış aynı tarihte Recep BAŞTUĞ Yönetim Kurulu Başkanı olarak göreve başlamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu 01.01.2018-30.11.2018 arasında 30 adet toplantı gerçekleştirmiş olup bu toplantıların 7 adedi tam katılımlı olarak, 8 adet toplantı sekiz üye katılımı ile 2 adet toplantı yedi üye

katımı ile 12 toplantı altı üye katılımı ile bir toplantı beş üyenin iştiraki ile gerçekleşmiştir.2019 yılında 15.10.2019 tarihine kadar yapılan toplantı sayısı 19 adettir.

## YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Şirketin Kurumsal Yönetim Komitesi Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan sigorta şirketi, reasürans şirketi ile emeklilik şirketlerinde kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin genelge uyarınca 2011 yılında kurulmuştur. Komitenin çalışma esasları kamuoyu ile paylaşılmıştır.

### KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

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

Kurumsal Yönetim Komitesi 01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arasında tüm üyelerin katılımı ile iki toplantı gerçekleştirmiştir. 2019 yılı içerisinde tüm üyelerin katılımı bir toplantı yapılmış bir toplantı planlanmıştır.

### DENETİM KOMİTESİ

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

01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arasında Denetim Komitesi tüm üyelerin katılımı ile 4 adet toplantı gerçekleştirmiştir. 2019 yılında yapılan toplantı sayısı 3 olmuştur. Bir toplantı planlanmıştır.

### ÜCRET KOMİTESİ

Ad Soyadı	
Recep BAŞTUĞ	Üye (İcracı Değil)
Didem BAŞER	Üye (İcracı Değil)

Doğrudan Yönetim Kuruluna bağlı olarak 2013 yılında kurulan ücretlendirme komitesi 01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arasında tüm üyelerin katılımı ile 4 toplantı gerçekleştirmiş, 2019 yılında yapılan toplantı sayısı 4 olmuştur.

### RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

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

Riskin Erken Saptanması komitesi 01.01.2018-31.12.2018 tarihleri arasında Tüm üyelerin katılımı ile 2 adet toplantı gerçekleştirmiş, 2019 yılında yapılan toplantı sayısı 2 adettir.

### 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, Uyum ve Hukuk, Pay Sahipleri ile İlişkiler.
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

	2017/12	2018/12	Değişim %
Cari Varlıklar	14.202.835.499.	14.851.002.513.	4,56
Cari Olmayan Varlıklar	52.505.586.	61.285.617.	16,72
<b>Varlıklar Toplamı</b>	<b>14.255.341.085.</b>	<b>14.912.288.130.</b>	<b>4,60</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	12.324.927.697.	13.682.089.314.	11,01
Uzun Vadeli Yükümlülükler	296.547.404.	343.294.060.	15,76
Öz Kaynaklar	1.633.865.984.	886.904.756.	(45,71)
<b>Yükümlülükler Toplamı</b>	<b>14.225.341.085.</b>	<b>14.912.288.130.</b>	<b>4,60</b>

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2018 Faaliyet Raporu

### Şirketin bazı kalemlerindeki iki döneme ait Kâr/Zarar Raporu Karşılaştırması

	2017/12	2018/12	Değişim %
Genel Teknik Bölüm Dengesi	278.542.445.	337.217.643.	21,06
Yatırım Gelirleri	164.587.616.	291.081.786.	76,85
Yatırım Giderleri	(35.300.383.)	(43.177.497)	22,31
<b>Net Kâr/Zarar</b>	<b>320.655.002.</b>	<b>453.556.792.</b>	<b>41,44</b>

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2018 Faaliyet Raporu

### Şirketin Son üç Yıllık Özet Finansal Bilgileri\*

Finansal Göstergeler	2016(bin TL)	2017(bin TL)	2018(bin TL)
BES Fon Büyüklüğü	9.523.446.	11.950.399.	13.309.050.
Teknik Karşılıklar	321.451.	409.379.	467.622.
Ödenmiş Sermaye	53.084.	53.084.	53.084.
Öz sermaye	1.313.413.	1.633.866.	886.905.
Toplam Aktifler	11.387.747.	14.255.341.	14.912.288.
Hayat Prim Üretimi (net)	363.010.	449.673.	444.878.
Teknik Gelir Gider Dengesi	206.903.	278.542.	337.218.
Teknik Dışı Gelir Gider Dengesi	101.120.	128.586.	248.938.
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	308.022.	407.128.	586.156.
Net Kâr	245.773.	320.655.	453.557.
Ort. Aktif Kârlılığı(%)	2,39	2,50	3,04
Ort. Öz kaynak Kârlılığı(%)	20,66	21,80	40,13

### Şirketin Son üç Yıllık Bireysel Emeklilik Bilgileri\*

EMEKLİLİK	2016/12	2017/12	2018/12
Emeklilik Fon Büyüklüğü Mio TL	8.357.76	10.247.51	11.129.82
Pazar Payı (%)	15,6	15,1	14,5
Katılımcı Sayısı	1.130.878.	1.196.397	1.150.560
Katılımcı Sayısındaki Pazar Payı(%)	17,1	17,3	16,7
Emeklilik Katkı Payı Toplamı Mio TL	6.836.80	7.907.08	8.458,57
Emeklilik Katkı payı Toplamındaki Pazar Payı	15,4	15	14,5

\*Kaynak: 28.12.2018 EGM verileri

Garanti Emeklilik ve Hayat'ın aktif büyüklüğü 2018 yılında %4,60 artışla 14,9 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2018 yılı sonu itibari ile Şirket'in özsermayesi ortaklara yapılan temettü ödemesi ile 886,9 milyon TL'ye gerilemiştir. Şirket, 2018 yılında vergi sonrası net kârını bir önceki seneye göre %41,44 oranında artırarak 453,5 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 2018 yılı brüt teknik kârı 337,2 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2018 yılında elde edilen 453,3 milyon TL'lik net kârın %74,3'si teknik kârdan kaynaklanmıştır.

## 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.

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam otuz üç adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır. Taraflar arasında imzalanan Fon Portföy Yönetim Hizmet Sözleşmesi çerçevesinde 22 adet Emeklilik yatırım fonu Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 4 adet emeklilik yatırım fonu HSBC Portföy Yönetim A.Ş. tarafından, 3 adet emeklilik yatırım fonu ING Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından, 3 adet emeklilik yatırım fonu İş Portföy Yönetim A.Ş. tarafından, 1 adet emeklilik yatırım fonu Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine **31.07.2019** tarihi itibarı ile göre Garanti Emekliliğin fon büyüklüğü **12.694. Milyon TL’dir**. Şirketin devlet katkısı fonlarının ise toplamı aynı tarih itibarıyla **2.107. Milyon TL** seviyesindedir. Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine göre şirketin katılımcı sayısı **1.111.079 kişi ulaşmıştır**.

**31.07.2019** tarihi itibarı ile Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine göre Garanti Emeklilik katılımcı sayısında **%16,35** Pazar payı ile sektörde **birinci sırada** yer almaktadır. Fon büyüklüğünde ise (Devlet katkısı fonları hariç) **%14,36** Pazar payı ile **üçüncü sırada** yer almaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.28.12.2018 tarihi itibarı ile Otomatik Katılım Sisteminde çalışan sayısı ve çalışanların fon büyüklüğünde ilk beş şirket arasında 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 aynı seviyelere ulaşarak 444.878. TL (Bin) olarak gerçekleşmiştir.

### **b. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:**

#### **i. Ana Sözleşme Değişiklikleri**

İzleme dönemimiz içerisinde (27.12.2018-27.12.2019) şirket ana sözleşmesinde bir değişiklik yapılmamıştır. Daha önce yapılan ana sözleşme değişiklik tarihleri ve 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 dağıtılmayacağı, ne şekilde ve ne zaman dağıtılacağı hususlarının görüşülüp karara bağlanması ve tüm bildirimlerin yasal süreleri içinde yerine getirilmesi şeklinde gerçekleşmektedir.



2018 yılı faaliyetlerinin görüldüğü 29.03.2019 tarihli Genel Kurulun 7. Maddesine göre 2018 yılı faaliyetlerinden oluşan 453.556.792 TL 'sının net kârın dağıtımının yapılmayıp kârın Olağan Üstü Yedek Akçe hesabına aktarmasına 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 yapılan değişikliklere aşağıda tarihleri itibari ile yer verilmiştir.

Kurumsal Politikalar;

İç kontrol, Risk Yönetimi Uyum Komitesi Yönetmeliği 02.04.2019 Tarih ve 536 sayılı Yönetim Kurulu Kararı

Bilgi Güvenliği Politikası 26.06.2019 Tarih ve 540 Sayılı Yönetim Kurulu kararı

Reklam ve İletişim Politikası 26.06.2019 Tarih ve 543 sayılı Yönetim Kurulu kararı

### **iv. Yönetim ve Organizasyon**

İzleme dönemimiz içerisinde şirket organizasyonunda yapılan değişiklikler aşağıda belirtilmiştir.

27.09.2019 tarih ve 548 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 01.10.2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere;

Dijital Pazarlama ve Stratejik Planlama Birimi'nin Kurumsal İletişim, Müşteri Deneyimi ve Dijital Pazarlama olarak değiştirilmesine; Kurumsal İletişim, Müşteri Deneyimi ve Dijital Pazarlama fonksiyonlarının ilgili birime bağlanmasına,

Müşteri İlişkiler Yönetimi ve Pazarlama Birimi'nin İş Analitiği ve Müşteri Çözümleri Birimi olarak güncellenmesine, Müşteri Çözümleri, Segmentasyon ve Analitik fonksiyonlarının ilgili birime bağlanmasına,

Proje Yönetim Birimi'nin Dijital Dönüşüm ve Proje Yönetim Birimi olarak değiştirilmesine, Dijital Platform Yönetimi ve Proje Yönetim Foksiyonlarının ilgili birime bağlanmasına,

Mevzuat ve Uyum Birimi'nin Uyum Birimi olarak değiştirilmesine, Mevzuat fonksiyonunun Ürün Geliştirme ve Aktüerya birimine devredilerek bu birim Ürün Geliştirme, Mevzuat ve Aktüerya olarak değiştirilmesine,

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.

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 12/2018/-12/2019 döneminde almış olduğu ulusal ve uluslararası ödüllere ilişkin bilgiler aşağıda yer verilmiştir.**

#### **Call Center Life 2018**

En Beğenilen Çağrı Merkezleri Kadın İstihdamına En Fazla Katkıda Bulunan Çağrı Merkezi (Inhouse) Garanti Emeklilik, Call Center Life dergisi tarafından gerçekleştirilen "Türkiye'nin En Beğenilen Çağrı Merkezleri" araştırmasında 2018 yılının "Kadın İstihdamına En Fazla Katkıda Bulunan Inhouse Çağrı Merkezi" seçilmiştir. Türkiye'nin En Beğenilen Çağrı Merkezleri, sektör yöneticileri, çalışanlar ve müşterilerin değerlendirmeleri sonucunda belirlenmiştir. 2018 yılının "Kadın İstihdamına En Fazla Katkıda Bulunan Inhouse Çağrı Merkezi" seçilen Garanti Emeklilik, kadının çalışma hayatındaki yerine verdiği önemi ve çalışanına değer veren şirket konumunu bir kez daha vurgulamıştır.

#### **Kristal Elma**

Banka, Sigorta ve Finansal Hizmetler ve Dijital Kampanya - Hizmet Kategorilerinde Bronz Ödül Garanti Emeklilik 2018 dijital reklam kampanyası "Yeşilinizi tamamlayalım", Kristal Elma Yaratıcılık Festivalinde, Banka Sigorta ve Finansal Hizmetler ve Dijital Kampanya-Hizmet kategorilerinde bronz ödüle layık görülmüştür.

#### **A.C.E Awards**

Şikayet var 2018 Hayat Emeklilik Sektör Birincisi Garanti Emeklilik, sikayetvar.com'da yer alan gerçek şikayetleri baz alan, kusursuz müşteri deneyimi yaşatan markaların belirlendiği Türkiye'nin ilk ve tek yarışması A.C.E (Achievement in Customer Excellence) Awards'ta dördüncü kez "Müşteri Deneyimini En İyi Yöneten Emeklilik ve Hayat Markası" seçilmiştir.

sikayetvar.com 2018 yılında, şikâyetçi müşterilere yönelik anketler gerçekleştirmiş ve bu anketler sonucunda oluşturulan "Müşteri Deneyimi Endeksi" ile en iyi müşteri deneyimi yaşatan firmalar belirlenerek A.C.E AWARDS ile başarıları taçlandırılmıştır. Anketlerde şikâyetin çözüm sürecinden, sunulan hizmet ve çalışmaların kalitesine, tüm aşamaların marka algısına etkisine kadar pek çok düzeyde parametrenin ölçülmesi sağlanmıştır. Bu ödül 2019 yılında tekrar alınmıştır.

### 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 yayımlanmış 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 DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ**  
**A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI**

<b>NOT</b>	<b>TANIMLARI</b>
<b>9-10</b>	<p>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/endeekte kalmaya hak kazanmıştır</p>
<b>7-8,9</b>	<p>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/endeekte kalmaya hak kazanmıştır</p>
<b>6-6,9</b>	<p>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.</p>

NOT	TANIMLARI
4-5,9	<p>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.</p>
< 4	<p>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 zaaf içerir ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.</p>

