



Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu



Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.

24 Aralık 2025

Geçerlilik Dönemi 24.12.2025-24.12.2026

SINIRLAMALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde" belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17,1) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BİST'de işlem gören 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, İkinci grup ve Üçüncü grup şirketler ve Yatırım ortaklıkları ve Halka açık olmayan şirketler için ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili şirketin elektronik ortamda göndermiş olduğu 74 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile şirketin Resmi İnternet Sitesinden kamuya açıklamış olduğu veriler, Şirketin 01.01.2024- 31.12.2024 dönemine ait Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketinin 28 OCAK 2025 tarihli Bağımsız Denetim Raporu ve şirket hakkında uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate alınarak sonuçlandırılmıştır.

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

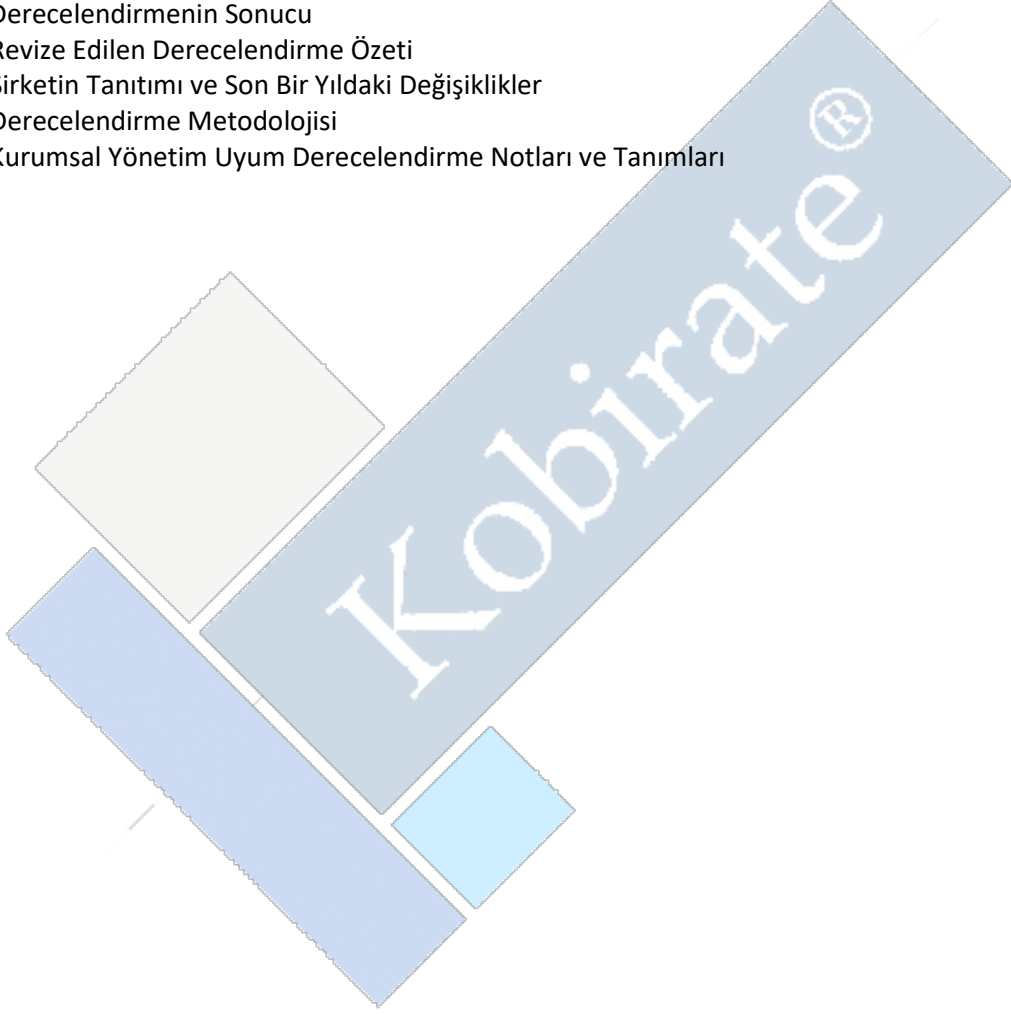
Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibarıyla Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

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.	Derecelendirmenin Sonucu	3
2.	Revize Edilen Derecelendirme Özeti	5
3.	Şirketin Tanıtımı ve Son Bir Yıldaki Değişiklikler	11
4.	Derecelendirme Metodolojisi	22
5.	Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notları ve Tanımları	24



1- DERECELENDİRME SONUCU

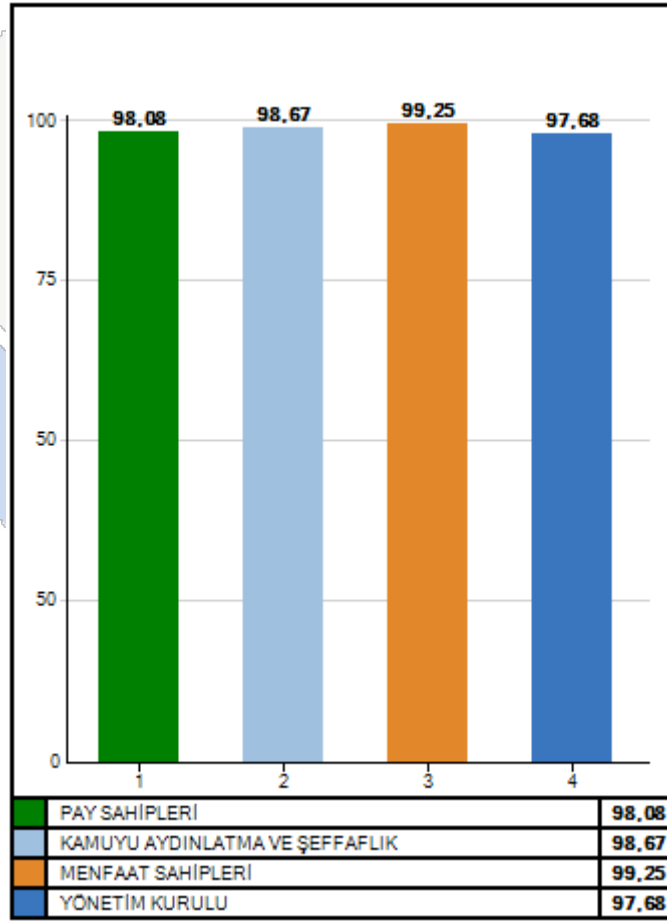


GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.

HALKA AÇIK OLMAYAN ŞİRKET

SPK KURUMSAL YÖNETİM
İLKELERİNE UYUM NOTU

9.83





Kobirate A.Ş. İletişim:

Derecelendirme Uzmanı:

Burhan TAŞTAN (Lisans No:700545)

(216) 3305620 Pbx

burhantastan@kobirate.com.tr

www.kobirate.com.tr

Hasanpaşa Mahallesi Ali Ruhi Sokak No:2 Kat:2 Daire: 2 Kadıköy/İSTANBUL

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Komitesi

Serap ÇEMBERTAŞ

(Lisans No:700342)

Can TEKİN

(Lisans No:700573)

Nermin Z. UYAR

(Lisans No:702999)

2- REVİZE EDİLEN DERECELENDİRME ÖZETİ

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin olarak Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Revize Raporu ilgili şirketin elektronik ortamda göndermiş olduğu 74 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler, kamuya açıklamış olduğu veriler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır.

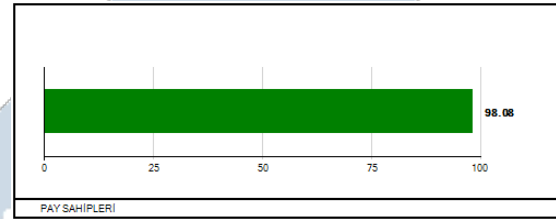
Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, 2022 yılı Halka Açık Olmayan Şirketler Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır. Metodoloji Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde" belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17,1) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat Anonim Şirketi BIST Dışı Şirket olarak faaliyet göstermektedir. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Dışı Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan **360** kriterin incelemesi 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 Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,83** olarak revize edilmiştir.

Bu sonuçla Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli 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.

PAY SAHİPLERİ



Bu bölümde şirket, 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 **94** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümdeki notu **98,08** olarak teyit edilmiştir.

Pay sahipleri ile ilişkilerin sağlıklı bir şekilde yürütüldüğü gözlenmiş olup, Yatırımcı İlişkileri Biriminin görevi Genel Müdür Yardımcısına (GMY) bağlı olarak görev yapan Hukuk Birimince yerine getirilmektedir. Yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi belgelere ilişkin kayıtlar sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmaktadır.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak

şirketin kurumsal internet sitesi olan www.garantibbvaemeklilik.com.tr adresinden Pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

“Bilgilendirme Politikası” şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma hakkı anılan politikada ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

2024 yılı faaliyetlerinin görüldüğü olağan Genel Kurul toplantısı 27.03.2025 tarihinde Nispetiye Mahallesi Barbaros Bulvarı No: 96/1 adresinde bulunan şirket merkezinde TTK 416 maddesi uyarınca ilansız yapılmıştır.

Genel Kurul toplantısı tüm Pay sahiplerinin vekâleten katılımı ile gerçekleştirilmiştir. Şirketin Olağan ve Olağanüstü Genel Kurulun toplantı ve karar nisapları Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Gerek Olağan ve gerekse Olağanüstü toplantılarda hazır bulunan paydaşlar her pay için bir oy hakkına sahiptirler.

Şirketin faaliyet dönemi içinde yerine getirmedeği bir genel kurul kararı yoktur, Şirket genel kurulların iptaline yönelik herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Gerek ana sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemelere yer verilmemiş olup, Oy hakkında imtiyaz yoktur. Şirketin beraberinde hâkimiyet ilişkisi getiren karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

Şirket’in kâr payı dağıtımında herhangi bir imtiyaz bulunmamakta olup şirketin kâr dağıtımı Türk Ticaret Kanunu hükümleri, sigortacılık ve ilgili diğer mevzuatlar çerçevesinde ve Şirket Esas Sözleşmesi’nin 23. maddesine göre uygulanmaktadır.

2024 faaliyetlerine ilişkin olarak yapılan kâr dağıtımına bu raporun “ii. Kâr Dağıtımı” bölümünde yer verilmiştir.

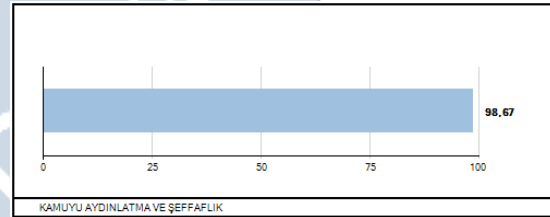
Azlık haklarının gözetilmesine ilişkin ana sözleşmede hüküm bulunmaktadır.

Ana sözleşmede şirket payların serbestçe devrini kısıtlayan herhangi bir düzenleme yoktur. Şirket paylarının devri Türk Ticaret Kanunu, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi ile Sigortacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine tabidir.

Şirketin son dört yılda düzenli olarak kâr dağıtması, bağış yapılabilmesi için ana sözleşmede hüküm bulunması bu bölümde olumlu gelişmeler görülmüştür.

Şirketin Genel Kurul toplantılarında söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık yapılacağı hususuna genel kurul ilanı veya bilgilendirme dokümanında yer verilmesi ve Şirket ana sözleşmesinde kâr payı avansı verilebileceğine ilişkin düzenleme bulunması bu bölüme ilişkin olarak ilkelere uyumu artıracaktır.

KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirttiği üzere; **Kurumsal İnternet Sitesi** ve **Faaliyet Raporu** başlıkları çerçevesinde **78** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden puanı **98,67** olarak revize edilmiştir. Şirket bu bölümle ilgili olarak uyumunu üst seviyede devam ettirmektedir.

Şirket bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikası çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

Bilgilendirme politikası, pay sahipleri, mevcut ve potansiyel yatırımcılar ile kamuya sunulacak bilgilerin ne şekilde, hangi sıklıkla ve hangi yollardan duyurulacağını, şirkete yöneltilen soruların yanıtlanmasında nasıl bir yöntem izleneceğine ilişkin bilgileri içermektedir.

Şirketin 01.01.2024-31.12.2024 dönemine ait Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketimce hazırlanan 28 OCAK 2025 tarihli Bağımsız Denetim Raporunda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum bulunmamaktadır.

2025 faaliyet yılı hesap ve işlemlerinin Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde denetimi için de denetim komitesinin önerisi ve 27.03.2025 tarihinde yapılan genel kurulda pay sahiplerinin onayı ile yine aynı kuruluş bağımsız denetçi olarak seçilmiştir.

Kamunun aydınlatılmasında, Şirketin kurumsal internet sitesi olan www.garantibbvaemeklilik.com.tr internet sitesi aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmaktadır. Burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, yönetim kurulu komiteleri ve çalışma esasları, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket ana sözleşmesinin son hali, finansal raporlar, faaliyet raporları, sürdürülebilirlik raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, ücret politikası, tazminat politikası, bağış ve yardım politikası, ve tüm paydaşları ilgilendiren birçok konuda politikalara yer verilmektedir. Şirketin Resmi İnternet sitesi Türkçe ile eş zamanlı olarak İngilizce yayınlanmaktadır.

Yönetim kurulunun, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamış olduğu görülmüştür, Raporda şirketin finansal durumuna ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine yer verilmektedir.

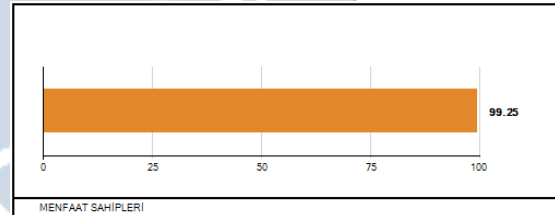
Şirketin 2024 yılı Faaliyet raporu; Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmelik, Şirketlerin

Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik, T.C Hazine ve Maliye Bakanlığı Sigorta Şirketleri 2011/8 sayılı Genelge ve SPK Kurumsal Yönetim Tebliği'ne göre istenen formatta, tam ve uygun şekilde hazırlanmıştır.

Yıllık faaliyet raporunda, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar kişi bazında değil toplam olarak açıklanmaktadır.

2024 yılı Faaliyet raporunda tüm bilgilerin detaylı paylaşılması, 2024 yılı Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) ile uyumlu Sürdürülebilirlik raporlarının hazırlanması ve kamuoyu ile paylaşılması bu bölümle ilgili not artış gerekçelerini oluşturmaktadır.

MENFAAT SAHİPLERİ



Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirttiği üzere **Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk ve Sürdürülebilirlik** başlıkları çerçevesinde 62 farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bölüm notu **99,25** teyit edilmiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerine ilişkin hakların karşılıklı düzenlenen sözleşmelerle koruma altına alındığı gözlenmiş, Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar ve ihbar hatları oluşturulmuştur.

Ana sözleşme ve/veya iç düzenlemelerde menfaat sahiplerinin doğrudan şirket yönetimine katılımını destekleyen düzenlemeler bulunmamaktadır.

Şirketin Genel Müdürlük, Müşteri Hizmetleri İletişim Merkezi, Özel Müşteri İlişkileri, Operasyon ve İstanbul'da 6, Adana, Ankara, Antalya, Bursa, İzmir, Kayseri ve Muğla'da 1'er adet olmak üzere toplam 14 Bölge Müdürlüğü bulunmaktadır. 30.11.2025 tarihi itibari ile 548 kişi istihdam edilmektedir.

Ana sözleşmede hüküm bulunmamakla birlikte, şirket içi uygulamalarla çalışanların yönetime katılması desteklenmektedir. Ancak, menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımının desteklenmesi amacıyla yapılması planlanan çalışmalar henüz iç düzenlemelerde ya da esas sözleşmede yer verilmemiştir.

Şirkette bulunan tüm pozisyonların görev tanımları ve performans kriterleri şeffaf bir şekilde tüm çalışanlara iç iletişim platformları aracılığıyla duyurulmaktadır.

Genel Müdür tarafından her üç aylık dönemlerde şirket sonuçları hakkında tüm çalışanlara online bağlantılarda bilgilendirmeler düzenli olarak yapılmaktadır.

İzin almak kaydıyla dernek kurma ve/veya üye olma özgürlüğü kısıtlanmamıştır. İzleme dönemi içerisinde şirket çalışanlarına yönelik sürdürülebilir başarı için gelişimi sürekli kılma vizyonu ile oryantasyon eğitim programları, online eğitim programları hazırlanmıştır.

Garanti BBVA Emeklilik'te çalışanların hedeflerinin gerçekleşme oranları, yetkinlikleri ve performansları değerlendirilmekte ve ölçümlenmektedir.

Kariyer Haritaları kapsamında 2024 yılı içinde toplam 106 çalışan üst pozisyonlara terfi etmiştir. Başarı Ödüllendirme Programı ile 2025 yılı içerisinde 49 çalışan spot ödül kapsamında ödüllendirilmiştir. Herhangi bir sosyal güvencesi olmayan ve ücret geliri

bulunmayan çalışanların eş ve 24 yaş altındaki çocukları Özel Sağlık Sigortası kapsamındadır.

Çalışan Memnuniyeti için anket 10–23 Eylül 2025 tarihlerinde "IDE Consulting" tarafından gerçekleştirilmiştir. 500 çalışanla yapılan anket sonucunda genel memnuniyet skorunun 4, Çalışan deneyim skoru 8,2 olarak belirlenmiştir.

Müşteri memnuniyetine yönelik olarak Genel tavsiye edilme skorunu takip etmenin yanı sıra haftalık olarak kritik temas noktalarının ardından da tavsiye edilme skoru ölçümlerine devam edilmektedir. Şirket, 2025 yılında IPSOS tarafından yapılan Pazar Araştırması sonucunda Net Tavsiye Skorundaki 8 puanlık artışla NTS puanındaki yükselişini devam ettirmiştir.

Müşteri Hizmetleri iş alanında, 2024 yılında yaklaşık 62.753 müşteri talebi karşılanmış ve müşterilerden ulaşan talepler maksimum 2 iş günü içerisinde çözümlenmiştir.

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu kapsamında yasal zorunluluk olarak, çalışma alanları olan her lokasyonda belirli sayıda; Çalışan Temsilcisi, Koruma Ekibi, Söndürme Ekibi, Kurtarma Ekibi ve İlk Yardım Ekibinde yer alacak çalışanlar belirlenmiş ve duyurusu yapılmıştır. ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi kapsamında 2024 yılı dış denetimleri gerçekleştirilmiştir.

Etik ve Doğruluk İlkeleri Garanti BBVA Emeklilik Yönetim Kurulu tarafından 30.09.2022 tarihinde onaylanmıştır. Tüm çalışanların uymak zorunda olduğu bir Etik ve Doğruluk İlkeleri bütünü hazırlanmış ve şirketin kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Etik ve Doğruluk dışı uygulamaların bildirimi için 24 saat açık etik bildirim hattı olarak kullanılan mail ve telefon tüm çalışan ve kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş., çok sayıda kurumsal sosyal sorumluluk projelerini yürütmeye devam etmektedir.

Garanti Emeklilik 2024 yılı TSRS ile uyumlu Sürdürülebilirlik raporlarını hazırlanmış ve kamuoyu ile paylaşılmıştır.

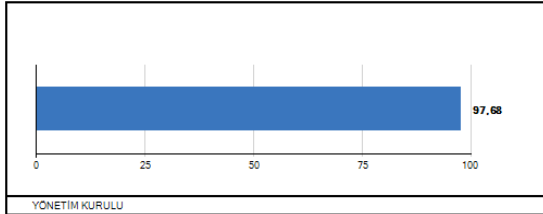
Şirket, ana hissedarı Garanti BBVA'nın ortaya koyduğu ilkelerden yola çıkarak; Şirket genelinde enerji tasarrufu sağlamak, karbon emisyonunu ve ekolojik ayak izini azaltmak, sorumlu ve sürdürülebilir kalkınmanın desteklenmesi amacıyla 2025 yılında da bu doğrultuda çalışmalar yapmış devam etmektedir.

Garanti Emeklilik, karbon emisyonunu azaltmak, enerji tasarrufu sağlamak, yenilenebilir kaynaklar, doğal kaynakların bilinçli kullanımı ve çevre dostu uygulamalar konusunda farkındalık sağlamayı hedefleyen WWF Türkiye Yeşil Ofisler ağına yer almaktadır. İzleme dönemi içerisinde Türkiye Sigorta Birliği'nin Yeşil Dönüşüm İnceleme ve Araştırma Komitesi ile birlikte hazırladığı "Yeşil Dönüşüm Anketi" yanıtlanarak TSB ile paylaşılmıştır.

Türkiye'de kurumsal sürdürülebilirlik gündemini belirlemede öncü rol oynayan Global Compact Türkiye'nin üyesidir. Temmuz 2024'de şirketin 2015 yılından itibaren imzacısı olduğumuz UN Global Compact kapsamında 2024 yılı ilerleme Bildirimi Raporu yayınlanmıştır.

Şirketin ISO 10002 Müşteri Memnuniyeti Yönetim Sistemi ve ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi sertifikaları bulunmaktadır. Şirket bu bölümle ilgili olarak uyumunu üst seviyede devam ettirmektedir.

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 değerlendirilmiş ve bu bölümde şirketin notu **97,68** olarak teyit edilmiştir.

Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil etmektedir. Yönetim kurulu bu anlamda şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir.

Rapor tarihi itibarı ile Şirket Yönetim Kurulu bir başkan ve 10 (on) üye olmak üzere toplam 11 (onbir) kişiden oluşmaktadır. (07.11.2023 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantı tutanağı 5. Maddesine göre üye sayısı 13 olarak belirlenmiştir.) Bu haliyle yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları, komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli olduğu görülmüştür.

Kurulun bu yapısı ile üyelerin çoğunluğunun icracı olmayan üyelere oluşturulması sağlanmıştır. Yönetim kurulu içerisinde bağımsız niteliğe sahip üye bulunmamaktadır. Yönetim Kurulunda 4 kadın üye bulunmakta olup yönetim kurulu içerisinde %45,45 oranına sahiptir, bu oran BİST genel ortalaması olan %19,25 seviyesinin oldukça üzerinde gerçekleşmiş olup bu durum olumlu olarak değerlendirilmiştir.

Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle Mapfre Sigorta tarafından

yapılmakta olup, 01.07.2025-30.06.2026 dönemini içeren Sigorta poliçesi garanti bankası ve iştiraklerini kapsayacak şekilde 100 Milyon Euro tutarındadır.

Şirket Ana sözleşmesinde; Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde en fazla 3 (üç) yıl için seçilebilirler. Süresi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. Emeklilik Şirketleri Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik ve Sigorta Şirketleri ve Reasürans Şirketleri Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik 'in Yönetim Kurulu üyeliğine dair hükümleri saklıdır.

Yönetim Kurulu ve Genel Müdürün görev ve yetkileri şirket ana sözleşmesinin 15. Maddesinde ayrı ayrı olarak belirlenmiştir.

Şirketin temsili ve yönetim kurulu üyelerinin görev dağılımı, toplantı ve karar nisabı hakkında düzenlemeler yapılmıştır. Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilebilmesi için Denetimden Sorumlu, Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması ve Ücret Komitelerinin oluşturulması sağlanmıştır. Yönetim kurulunda grup yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi oluşturulmamıştır.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve yazılı dokümanlar olarak kurul tarafından onaylanarak Resmi İnternet sitesi aracılığı ile kamuya açıklanmıştır. Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanmakta olup çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmaktadır.

Genel müdürün komitelerde görev almaması ilkelerine uygun davranılmıştır.

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 üyelerinin ödüllendirme ve azledilmesinde kullanılmak üzere performans ölçümleri henüz yapılmamaktadır. Şirket bu bölümle ilgili olarak uyumunu üst seviyede devam ettirmektedir.

3- ŞİRKETİN TANITIMI VE SON BİR YILDAKİ DEĞİŞİKLİKLER



Şirket Unvan	: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Şirket Adresi	: Nispetiye Mahallesi, Barbaros Bulvarı, No: 96 Çiftçi Towers Kule 1, 34340 Beşiktaş/İstanbul
Şirket Telefonu	: (0212) 334 70 00
Şirket Faksı	: (0212) 334 63 00
E-Posta	: MusteriHizmetleri@garantibbvaemeklilik.com.tr
Şirket Web Adresi	: www.garantibbvaemeklilik.com.tr
Şirket Ticaret Sicil No	: 288647
Şirketin Kuruluş Tarihi	: 1992
Şirketin Ödenmiş Sermayesi	: 500.000.000 TL
Şirketin Faaliyet Alanı	: Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Mevzuatı hükümlerince emeklilik şirketleri için tanımlanan faaliyetlerde ve can sigortaları kapsamında her türlü sigorta faaliyeti ve özellikle ferdi hayat, grup hayat, ferdi kaza, sağlık ve hastalık sigortaları faaliyetlerinde bulunmak.
Faaliyette Bulunduğu Sektör	: Sigortacılık ve Bireysel Emeklilik
Denetim Mercii	: SPK, SEDDK

Derecelendirme ile İlgili Şirket Temsilcisi:

Ahmet KARAMAN

Genel Müdür Yardımcısı

AhmetKaraman@garantibbvaemeklilik.com.tr

(0212) 334 70 00

Şirketin Kısa Tarihçesi ve Genel Bilgiler

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. Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam otuz altı adet emeklilik yatırım fonu bulunmaktadır

Ana ortağı Garanti Bankası ile yarattığı sinerjik iş birliğinin de gücüyle çok kısa sürede sektörün öncü kuruluşlarından biri konumuna gelen şirket; 14 Bölge Müdürlüğü, 30.11.2025 tarihi itibari ile 548 personeli ile 790 Garanti Bankası şubesinde müşterilerine hizmet vermektedir.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin doğrudan iştiraki olan Garanti Finansal Kiralama A.Ş.’de, 0,0000003 oranında 1 (bir) TL (Türk Lirası) değerinde hissesi bulunmaktadır.

Şirket’in iktisap ettiği pay bulunmamaktadır.

Şirket, faaliyet dönemi içerisinde özel denetime tabi tutulmamıştır. Faaliyet dönemi içinde Şirket aleyhine açılan ve Şirket’in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki bir dava bulunmamaktadır.

Faaliyet dönemi içinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli bir yaptırım bulunmamaktadır. Şirket’in danışmanlık ve denetim gibi konularda hizmet aldığı kurumlar ile arasında yaşanabilecek çıkar çatışmalarının engellenmesi, düzenlenen sözleşmeler ile güvence altına alınmaktadır.

Şirket Ortaklık Yapısı (Rapor tarihi itibarıyla)

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

Kaynak: www.garantibbvaemeklilik.com.tr

ŞİRKETİN ANA ORTAKLARI

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

1946 yılında Ankara’da kurulan Garanti BBVA, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 4 trilyon 207 milyar Türk liralık konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye’nin en büyük ikinci özel bankası konumunda. Garanti BBVA’nın hâkim ortağı, hisselerinin %85,97’sine sahip olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA).

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

Garanti BBVA olarak, müşterilerimize sunduğumuz kişiselleştirilmiş çözümlerin ve zengin ürün yelpazesinin sonucu olarak 30 Eylül 2025 itibarıyla 3 trilyon 228 milyar Türk lirası değerinde nakdi ve gayri nakdi kredi portföyü ile ekonomiye destek olmaktadır.

30 Eylül 2025 itibarıyla yurt içinde 790 şube, Kıbrıs’ta 6, Malta’da 1 olmak üzere yurt dışında 7 şube, bir temsilcilikten oluşan yaygın bir dağıtım ağı ve 23.418 toplam iştirakler dahil çalışanıyla 29 milyonu aşkın müşterimizin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir. En son teknolojik altyapıya sahip 6.181 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz bir deneyim ve bütünleşik kanal kolaylığı sunulmaktadır.

Garanti BBVA olarak sürdürülebilirlik kavramını ekonomik büyüme ve sosyal kalkınmadan ödün vermeksizin günümüz ihtiyaçlarının karşılanırken gelecek nesillerin ihtiyaçlarının tehlikeye atılmaması olarak benimsemiş 2018-2025 yılları arasında sürdürülebilir faaliyetlere 400 milyar TL finansman hedefi 2025’in ilk yarısında tamamlanmış ve 2018–2029 yıllarını kapsayan yeni hedefi 3,5 trilyon TL olarak açıklamıştır. 2025’in ikinci yarısından 2029 sonuna kadar yaklaşık 3,1 trilyon TL’lik yeni kaynak sürdürülebilir yatırımlara yönlendirilecektir. Garanti BBVA bu taahhülle; iklim değişikliğiyle mücadele, doğal sermayenin korunması, döngüsel ekonomi, sosyal kalkınma ve finansal kapsayıcılık alanlarında güçlü etki yaratmayı amaçlamıştır. 2024 yılı S&P Global’in Kurumsal Sürdürülebilirlik Değerlendirmesi sonucunda 85 notu ile küresel ölçekte değerlendirmeye giren 668 finans kuruluşu arasında en yüksek 15’inci puana sahiptir.

Garanti BBVA’nın 16,7 milyon dijital ve 16,5 milyon mobil müşterisiyle, dijital satışların toplam satışlar içindeki payı %89’a ulaştı. Hisseleri Türkiye’de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD’de işlem gören Garanti’nin Borsa İstanbul’daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 04.12.2025 itibarıyla %13,98 seviyesindedir

Kaynak: www.garantibbva.com.tr

ACHMEA

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

Sağlıkta ihtiyaç halinde gerekli çözümlerin geliştirilmesi; yangın, trafik kazası ve hırsızlık sonucu meydana gelebilecek hasarların giderilmesi; müşteriler ve ailelerinin uzun vadeli mali güvenliğinin korunması Achmea'nın başlıca yatırım alanları arasındadır. Achmea, mikro sigorta projeleriyle gelişmemiş ülkelerde ekonomik istikrarın geliştirilmesine de katkıda bulunmaktadır.

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 BBVA Bankası ile bir ortaklık anlaşmasına varmıştır. Achmea bu anlaşma ile Garanti Sigorta'nın hayat dışı sigortacılık faaliyetlerinin %80, Garanti BBVA 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 BBVA Bankası'nın elinde bulunan %20 Eureko Sigorta hissesini de satın alarak, Eureko Sigorta hisselerinin tamamına sahip olmuştur.

Kaynak: www.garantibbvaemeklilik.com.tr

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

Ortak Adı	Pay Tutarı	Payı (%)
BBVA (BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.)	3.610.895.890,19	85,97
DİĞER ORTAKLAR	589.104.109,81	14,03
GENEL TOPLAM	4.200.000.000,00	100

Kaynak: www.garantibbva.com.tr

Rapor Tarihi ile Şirketin Yönetim Kurulu

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Mahmut AKTEN	Yönetim Kurulu Başkanı	İcracı Değil
Ceren Acer KEZİK	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İcracı Değil
Jaime Nikolas Lazaro RUİZ	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Robert OTTO	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Aydın GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Ayşegül GÜLGÖR	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Sibel KAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Avni Aydın DÜREN	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Ebru TAŞCI FİRUZBAY	Yönetim Kurulu Üyesi	İcracı Değil
Nurdan Tunay GÜNAYLI	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	İcracı

GARANTİ Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 07.11.2023 tarihinde şirket merkezinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısının 5. Maddesine göre Yönetim Kurulu üye sayısı 13'e yükseltilmiştir. Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri göre en fazla 3 (üç) yıl için seçilecek 13 (onüç) üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir. 29.03.2024 tarihinde 2023 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısında gündemin 8. Maddesine göre Yönetim Kurulu üyeleri üç yıl görev yapmak üzere tekrar seçilmişlerdir. Şirketin Yönetim Kurulunun oluşturulması, Yönetim Kurulunu toplantıları ve karar nisapları, Yönetim Kurulunun görev yetkileri ve görev taksimi şirket ana sözleşmesinin 13-14-15. Maddelerinde açıkça belirlenmiştir.

İzleme dönemimiz içerisinde Bianca Elisabeth Maria Tetteroo'nun istifaen yönetim kurulu üyeliği görevinden ayrılması üzerine bakiye süreyi tamamlamak üzere Robert Oto'nun atanmasına, Genel Müdür Burak Ali Göcer'in İstifaen Yönetim Kurulu üyeliği ve Genel müdürlük görevinden ayrılması üzerine Gökhan Koca'nın aynı görevlere atanmasına, Yönetim Kurulu Başkanı Recep Baştuğ'un istifaen görevinden ayrılması üzerine Mahmut Akten'in Yönetim Kurulu üyeliğine atanmasına. Yönetim Kurulu Üyesi Tuğba Köseoğlu Okçu'nun İstifaen Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılması bakiye süreyi tamamlamak üzere Ebru Taşçı Firuzbay'ın yönetim kurulu üyesi olarak atanmasına, Murat Çağrı Süzer istifası'nın kabulüne, 2024 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü 27.03.2025 tarihinde yapılan olağan genel kurulun 8. Maddesi gereği oy birliği ile kabul edilmiştir. **Hâkim ortak Türkiye Garanti Bankası A.Ş. tarafından yapılan 11.12.2025 tarihli KAP duyurusunda "Garanti BBVA Kredi Riski Yönetimi Başkanı ve Garanti Emeklilik Yönetim Kurulu üyesi Murat Atay görevinden ayrıldığını, Yerine Gökhan KOCA'nın bu görevi devralacağını" açıklaması yapılmıştır. Gökhan KOCA'nın yerine Genel Müdür olarak Nurdan Tunay GÜNAYLI'nın gerekli izinler alınmak koşulu ile Yönetim Kurulunun 17.12.2025 Tarih ve 795 sayılı kararı ile atamasının yapılmıştır.**

Yönetim Kurulu, şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanmaktadır. Toplantıları, yurt içinde ya da yurt dışında olabilir. Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanıp, kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile almaktadır. Ancak Kâr Dağıtımı, Şube Tesisi, Yerli ya da Yabancı Şirketlere İştirak ile gayrimenkul alım-satımı işlemlerinde tüm Yönetim Kurulu üyelerinin oybirliği aranır hükmü bulunmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri toplantılara Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. Maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilmektedirler. Yönetim Kurulu ve Genel Müdürün görev ve yetkileri şirket ana sözleşmesinin 15. Maddesinde ayrı ayrı olarak belirlenmiştir.

01.01.2025-30.11.2025 döneminde Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 21 adet Yönetim Kurulu toplantısı düzenlemiştir. Şirketin Hukuk Müşavirliğinden alınan 02.12.2025 tarihli yazıda Faaliyet dönemi içinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli bir yaptırım bulunmadığı belirlenmiştir. Yönetim Kurulu sekreteryası Hukuk ve Pay Sahipleri İlişkileri Birim Müdürü Av. Ayça Ögel tarafından yürütülmektedir.

YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Şirketteki Görevi
Denetimden Sorumlu Komite	Avni Aydın DÜREN	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
	Osman Bahri TURGUT	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Kurumsal Yönetim Komitesi	Avni Aydın DÜREN	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi
	Osman Bahri TURGUT	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Aydın GÜLER	Başkan	Yönetim Kurulu Üyesi
	Osman Bahri TURGUT	Üye	Yönetim Kurulu Üyesi

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

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

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

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

Komite 2025 yılında tüm üyelerin katılımıyla 1 kez toplanmıştır. Garanti Emeklilik, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporunu her yıl faaliyet raporu ve internet sitesinde uyum çerçevesinde güncelleyip paydaşlarının hizmetine sunmaktadır.

DENETİM KOMİTESİ

Denetim Komitesi, icrai ve operasyonel görevi bulunmayan iki Yönetim Kurulu Üyesi'nden oluşmaktadır. Denetim Komitesi; Yönetim Kurulu'nun iç sistem faaliyetlerine ilişkin yükümlülüklerini etkin bir şekilde yerine getirmesinde Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak adına, kuruluşun iç sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmekle görevli ve sorumludur. Denetim Komitesi'nin temel sorumlulukları;

- 1- Yönetim Kurulu adına iç sistemler kapsamındaki faaliyetlerin işlerliğini ve etkinliğini gözetlemek, iç kontrol birimi tarafından yıllık olarak hazırlanan iç kontrol planlarını onaylamak, iç kontrol, risk yönetimi ve aktüerya fonksiyonlarına ilişkin dışarıdan hizmet alınması halinde hizmet alınacak kuruluşlarla çalışma kapsamı ve süresini belirlemek,
- 2- Kuruluşun taşıdığı risklerin tespit edilmesi, çözülmesi ölçülmesi, izlenmesi ve kontrol edilmesi için gerekli yöntem, araç ve uygulama usullerinin mevcut olup olmadığını değerlendirmek,
- 3- Aktüerya fonksiyonunun yerine getirilmesini teminen kendisine bağlı Aktüeryal Kontrol Birimi faaliyetlerinin etkin bir şekilde sürdürülmesi için Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak, Yönetmelik kapsamında belirlenen sorumlu aktüeri belirlemek,
- 4- Şirket istatistiklerinin oluşturulması, ilgili personelin erişiminin sağlanması ve uygun hesaplamalar yapılabilmesi için gerekli bilgi sistemleri alt yapısının kurulması ile bilgi işlem desteğinin sağlanmasını temin etmek,

- 5- İç denetim biriminin Yönetmelik ve iç politikalarla belirlenen yükümlülüklerini yerine getirip getirmediğini gözetmek, iç denetim fonksiyonunun kuruluşun mevcut ve planlanan faaliyetlerini ve bu faaliyetlerden kaynaklanan risklerini kapsayıp kapsamadığını gözetmek, Yönetim Kurulu'nun onayıyla yürürlüğe girecek iç denetime ilişkin şirket için düzenlemeleri incelemek,
- 6- İç denetim birimi tarafından hazırlanan yıllık iç denetim planını inceleyerek Yönetim Kurulu'na sunmak, Kuruluşun sözleşme imzalayacağı derecelendirme kuruluşlarının, bağımsız denetim kuruluşlarının ve değerlendirme kuruluşlarının seçilmesi sürecinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, değerlendirmelerini bir rapor ile Yönetim Kurulu'na sunmak, İç denetim biriminin Yönetmelik ve iç politikalarla belirlenen yükümlülüklerini yerine getirip getirmediğini gözetmek,
- 7- Bağımsız denetim raporu sonuçları ile altı aylık ve yıllık mali tablolar ve bunlara ilişkin dokümanları değerlendirmek ve bağımsız denetçinin tereddüt ettiği diğer konuları çözüme kavuşturmak,
- 8- Yönetim Kurulu tarafından belirlenecek önemlilik derecesi göz önünde bulundurularak iç sistem fonksiyonlarının yürütülmesine ilişkin olarak kuruluşun alacağı önemli destek hizmetlerine ilişkin risk değerlendirmesi yapmak, değerlendirmelerini bir rapor halinde yönetim Kurulu'na sunmak, hizmet alınması halinde de sözleşme süresince destek hizmeti kuruluşunun sağladığı hizmetlerin yeterliliğini düzenli olarak izlemek, olarak belirlenmiştir.

Denetim Komitesi, 2007 yılında kurulmuştur. İki Yönetim Kurulu Üyesi'nden oluşmaktadır. 2025 yılında komite 3 kez toplanmış bir planlanmış toplantısı bulunmaktadır.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Şirket Yönetim Kurulunun 07.12.2015 tarihli yapılan yönetim kurulu toplantısında alınan karar gereği oluşturulmuştur. Komite, icrai ve operasyonel görevi bulunmayan iki Yönetim Kurulu Üyesinden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu bünyesinde Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken saptanmasına yönelik oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin temel sorumlulukları aşağıda yer almaktadır;

- 1- Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi,
- 2- Tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması, uygulanması ve raporlanması,
- 3- Risk yönetim süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesidir.

Bu kapsamda Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve yetkileri ise şu şekilde tanımlanmıştır.

- 1- Komite; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar.

Komite, pay sahipleri ve tüm menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek Şirket risk yönetimi sisteminin oluşturulması ve geliştirilmesine yönelik öneri ve görüşlerini, yazılı olarak Yönetim Kurulu'na sunmaktır. Risk komitesi Komite, hali hazırda icrai ve operasyonel görevi bulunmayan iki Yönetim Kurulu Üyesi'nden oluşmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin 2025 yılında gerçekleştirdiği 2 toplantıya, komite üyeleri eksiksiz katılmıştır.

ÜCRET KOMİTESİ

Doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olan Ücretlendirme Komitesi 2013 yılında kurulmuştur. Komite 2024 yılında 3 kez toplanmıştır. 2025 yılında yapılan toplantı sayısı 1'dir.

Komite Faaliyetleri; Komite üyelerini Yönetim Kurulu üyesi Ebru TAŞCI FİRUZBAY oluşturmaktadır.

- 1- Ücretlendirme politikası ve uygulamalarının geçerli yasa ve yönetmelikler ile risk yönetimi ilkelerine uygun olarak gerçekleştirilmesi için gerekli izleme ve denetleme sürecinin yürütülmesinden,
- 2- İcrai görevi bulunan ve bulunmayan Yönetim Kurulu üyelerinin, Genel Müdür'ün ve Genel Müdür Yardımcılarının ücret paketlerini belirlemekten ve onaylamaktan,
- 3- İhtiyaç duyduğunda, İnsan Kaynakları ya da gerekli göreceği diğer birimlerden yukarıda belirtilen görev ve sorumluluklarını yerine getirmek üzere koordineli olarak çalışmaktan sorumludur. Komite 2024 yılında 3 toplantı gerçekleştirmiştir.

Şirket'in Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Nurdan Tunay GÜNAYLI	Genel Müdür
Ahmet KARAMAN	Genel Müdür Yardımcısı Fon Yönetimi ve Tahsilat, Bütçe ve Yönetim Raporlama, Mali İşler, Ürün Geliştirme, Mevzuat ve Aktüerya, Tazminat ve Müşteri Hizmetleri ile Hukuk ve Pay Sahipleri İlişkileri birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.
Hakan ÖGER	Genel Müdür Yardımcısı Bireysel Satış, Kurumsal Satış, Özel Müşteri İlişkileri Yönetimi ve Müşteri Varlık Yönetimi birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak 01.02.2023 tarihinde itibaren görev yapmaktadır.
Umut KEÇECİOĞLU	Genel Müdür Yardımcısı Eylül 2025 itibarıyla Garanti BBVA Emeklilik ve Hayat A.Ş. Müşteri Çözümleri Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

İzleme dönemimiz içerisinde; Genel Müdür yardımcılarında İrem SEVER ve Aylin EŞKİNAT görevlerinden ayrılmış Umut KEÇECİOĞLU Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Genel Müdür değişikliği ile ilgili bilgi Yönetim Kurulu bölümünde verilmiştir.

Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son üç yılın yılsonu Bilanço karşılaştırması (TL)

	2022/12	2023/12	2024/12	Değişim % (2023-2024)
Cari Varlıklar	63.341.131.565	111.268.176.446	187.847.311.199	68,82
Cari Olmayan Varlıklar	106.636.484	164.900.394	343.754.090	108,46
Varlıklar Toplamı	63.447.768.049	111.433.076.840	188.191.065.289	68,88
Kısa Vadeli Yükümlülükler	59.807.565.906	104.716.756.165	175.951.463.797	68,02
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.625.284.688	3.193.863.894	5.922.585.387	85,43
Öz Kaynaklar	2.014.917.455	3.522.456.781	6.317.016.105	79,33
Yükümlülükler Toplamı	63.447.768.049	111.433.076.840	188.191.065.289	68,88

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2024 Bağımsız Denetim Raporu

Şirketin bazı kalemlerindeki son üç yılın yılsonu Kâr/Zarar Tablosu Karşılaştırması (TL)

	2022/12	2023/12	2024/12	Değişim % (2023-2024)
Genel Teknik Bölüm Dengesi	1.047.256.314	2.154.855.495	4.212.839.916	95,50
Yatırım Gelirleri	421.712.835	1.076.976.998	2.407.234.321	123,51
Yatırım Giderleri	(122.676.074)	(182.469.305)	(340.920.071)	86,83
Dönem Kârı/Zararı	1.009.257.341	2.150.252.553	4.371.480.335	103,30

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2024 Bağımsız Denetim Raporu

Şirketin Son dört Yıllık Özet Finansal Bilgileri*

Finansal Göstergeler	2021 (Bin TL)	2022 (Bin TL)	2023 (Bin TL)	2024 (Bin TL)
BES Fon Büyüklüğü	33.089.670	58.164.875	101.187.806	170.567.574
Teknik Karşılıklar	1.405.366	2.323.712	4.259.382	7.770.872
Ödenmiş Sermaye	503.084	503.084	503.084	503.084
Öz sermaye	1.407.782	2.014.917	3.522.457	6.317.016
Toplam Aktifler	36.421.455	63.447.768	111.433.077	188.191.065
Hayat Prim Üretimi (net)	1.330.041	2.247.864	4.042.077	7.782.531
Teknik Gelir Gider Dengesi	638.019	1.047.256	2.154.855	4.212.840
Teknik Dışı Gelir Gider Dengesi	193.604	319.137	872.017	2.080.621
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	831.623	1.366.193	3.026.872	6.293.461
Net Kâr	611.555	1.009.257	2.150.253	4.371.480
Ort. Aktif Kârlılığı (%)	2,07	2,11	2,53	%2,86
Ort. Öz kaynak Kârlılığı (%)	52,59	64,85	87,91	%101,67

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2024 Faaliyet Raporu

Şirketin Son üç Yıllık Bankasürans verileri

BANKASÜRANS VERİLERİ	2022/12	2023/12	2024/12
Fon Büyüklüğü (Milyon TL)	49.496	86.058	147.632
Pazar Payı (%)	16	16	16
Katılımcı Sayısı	1.242.860	1.340.459	1.494.158
Katılımcı Sayısındaki Pazar Payı(%)	17	16	17
Katkı Payı Toplamı (Milyon TL)	16.211	24.710	46.599
Katkı Payı Pazar Payı (%)	16	15	15

Kaynak: Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2024 Faaliyet Raporu

2024 yılsonu itibari ile aktiflerini 2023 yılsonuna göre %68,88 oranından arttırmış olan şirketin kârının önemli bir kısmını, faaliyet gösterdiği hayat sigortacılığı ve emeklilik sektörlerinden elde ettiği teknik kâr oluşturmaktadır. 2024 yılsonunda finansal gücünü artırmaya devam eden Garanti BBVA Emeklilik, özkaynaklarını 6.317,0 Milyon TL seviyesine ulaştırarak aynı dönemde 4.371,4 Milyon TL kar sağlamıştır. Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 2024 yılı itibari ile emeklilik sektöründe özel şirketler arasında Emeklilik teknik karda en kârlı şirket olmuştur.

Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Faaliyetlerini, 14 Haziran 2007 tarih ve 26552 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu (“Sigortacılık Kanunu”) ile 7 Nisan 2001 tarih ve 4366 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 6327 sayılı kanun ile değişik 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu (“Bireysel Emeklilik Kanunu”) ve yürürlükte bulunan diğer yönetmelik ve düzenlemeler çerçevesinde yürütmekte olan Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hayat, ferdi kaza, emeklilik ve sağlık branşlarında poliş/sözleşme imzalamaktadır.

Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine **31.10.2025** tarihi itibari ile göre Garanti Emekliliğin fon büyüklüğü **233.950,2 Milyon-TL’dir**. Şirketin devlet katkısı emeklilik fonuna dahil edilmemiştir. Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine göre **31.10.2025** tarihi itibari ile şirketin katılımcı sayısı **1.577.347 kişiye ulaşmıştır**.

31.10.2025 tarihi itibari ile Emeklilik Gözetim Merkezi verilerine göre Garanti BBVA Emeklilik katılımcı sayısında **%15,76** Pazar payı ile sektörde **üçüncü sırada** yer almaktadır. Fon büyüklüğünde ise (Devlet katkısı fonları hariç) **%14,53** Pazar payı ile **dördüncü sırada** yer almaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. 31.10.2025 tarihi itibari ile Otomatik Katılım Sisteminde çalışan sayısı ve çalışanların fon büyüklüğünde ilk üç şirket arasında yer almaktadır. Şirketin OKS toplam fon büyüklüğü 30.10.2025 itibarıyla **15.490,3 Milyon TL’ye** ulaşmıştır. Çalışanların fon tutarı büyüklüğünde Garanti BBVA Emeklilik **%13,83** pazar payı ile sektörde üçüncü sırada yer almaktadır.

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.’nin 09.04.2025 tarih ve 760 sayılı toplantısında alınan karar gereği Sürdürülebilirlik Politikasının Kabulü ve Sürdürülebilirlik Komitesinin kurulmasına karar verilmiştir. Şirket Sürdürülebilirlik faaliyet ve uygulamalarında esas alınan temel ilkeleri belirlemiş 2024 yılı faaliyet raporunda açıklamıştır. TSRS ile uyumlu sürdürülebilirlik 2024 yılı sürdürülebilirlik raporunu hazırlamış ve kamuoyu ile paylaşmıştır. Garanti BBVA Emeklilik, sorumlu kurumsal vatandaşlık ve sürdürülebilir kurumlar kavramının yaygınlaşmasını sağlamak üzere çalışmalar yapan ve Türkiye’de kurumsal sürdürülebilirlik gündemini belirlemede öncü rol oynayan Global Compact Türkiye’nin üyesidir. Garanti BBVA Emeklilik, Küresel ilkeler imzacıları Derneğine üye olunması ve dernekte temsili için Genel Müdür Yardımcısını Yönetim Kurulu kararı ile görevlendirmiştir. Garanti Emeklilik, karbon emisyonunu azaltmak, enerji tasarrufu sağlamak, yenilenebilir kaynaklar, doğal kaynakların bilinçli kullanımı ve çevre dostu uygulamalar konusunda farkındalık sağlamayı hedefleyen WWF Türkiye Yeşil Ofisler ağında yer almaktadır.

A. Son Bir Yıl İçerisinde Şirkette Yaşanan Değişiklikler:

Sermaye ve Ana Sözleşme Değişiklikleri:

İzleme dönemi içerisinde şirketin sermayesinde ve ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Kâr Dağıtımı:

Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin 27.03.2025 tarihinde şirket merkezinde yapılan 2024 yılı faaliyetlerinin görüldüğü olağan genel kurul toplantısının 6. maddesi gereği; 2024 yılı faaliyetlerinden oluşan 3,5 Milyar TL tutarındaki dağıtılabilir kârın şirket ortaklarına hisseleri oranında dağıtılmasına karar verilmiştir.

Politikalar ve Yönetmelikler:

İzleme dönemi içerisinde Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin Çevre Politikası, Varlık Yatırım Politikası, Finansal Olmayan Risk Politikası, Kâr Dağıtım Politikası ve İtibar Riski Politikası güncellenmiştir. GEH Aynı dönemde Sürdürülebilirlik Politikası, IFRS 9 Yönetim Modeli ve Beklenen Kredi Zararı Hesaplama Politikası, Reasürans Politikası ve Yazım ve Fiyatlandırma Politikaları kabul edilmiştir.

Yönetim ve Organizasyon:

İzleme dönemi içerisinde şirketin organizasyon şemasında dört GMY'lığı 3'e düşürülmüştür. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim de yapılan değişikliklere raporun ilgili bölümlerinde yer verilmiştir. 30.11.2025 tarihi itibari 14 bölge müdürlüğü dahil toplam ile çalışan sayısı 548 kişidir. Çalışanların %73,70 Kadın, %26,30 oranında Erkek personel bulunmaktadır. Çalışanların %75 Lisans, %13 Ön Lisans, %9 Yüksek Lisans ve %2 Lise mezunudur.

İştirak ve Bağlı Ortaklıklardaki Değişiklikler:

İzleme dönemi içerisinde Emeklilik Gözetim Merkezi A.Ş.'de sermaye artışı olmuş, Şirketin iştirak oranında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

4- 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, 2014 ve 2020 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, BİST'de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve **halka açık olmayan şirketler** için;

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmî Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1) ve bu tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemelerin yanı sıra yine SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilmektedir.

Derecelendirme sürecinde kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için **BİST Dışı Şirketlerde 360** 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:

anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim 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 2022 yılı 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 İlkelerinde 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

5- KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERECELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ
A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERECELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI

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

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