Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 14 Şubat 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Building a better working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Türkiye Cumhuriyeti ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aykut Üşenti'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A Member Firm of Ernst & Young Global Limited

Aykut Üşenti, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Şubat 2025
İstanbul, Türkiye

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

YILLIK FAALİYET RAPORU

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş

Aralık 31, 2024

www.vkfyo.com.tr

VAKIF MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

I) GENEL BİLGİLER:

Raporun dönemi : 01.01.2024 - 31.12.2024

Web Adresi : http://www.vkfyo.com.tr

Ticaret Sicil No : 275459-223041 **Mersis No:** 0-9220-0339-1200012

Şirket Adresi : İnkılap Mahallesi Dr.Adnan Büyükdeniz Caddesi Akyaka Park No:7A Kat:11 İç Kapı No:21 Ümraniye / İSTANBUL 25.08.2023 tarihi itibariyle yeni adreste faaliyet gösterilmeye başlanmıştır. (Eski adres: İnkılap Mahallesi Kesim Sokak No:1-3 (Temaş Plaza) Kat:9 No:18 Ümraniye / İSTANBUL) Şirketin şubesi yoktur.

Ortaklığın Ünvanı : Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Şirketin ortakları ve sermaye içindeki payları:

	31.12.2024	
Adı Soyadı / Unvanı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
T.Vakıflar Bankası T.A.O.	33,77%	10.132.458,37
Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı	12,08%	3.625.000,00
T.Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli San. Vakfı	5,75%	1.725.000,00
Diğer Ortaklar	48,40%	14.517.541,63
Toplam	**100%**	**30.000.000,00**

- Halka açık olmayan kısımda yer alan pay sahipliği tüzel kişilere aittir. Nihai pay sahibi yoktur. Paylarda imtiyaz yoktur.
- Şirket, Vakıfbank grubu içinde yer almaktadır. T. Vakıflar Bankası T.A.O. aynı zamanda Şirket'in lider sermayedarıdır.
- Ana ortak Vakıfbank'ın ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir:

Grubu	Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Yüzde (%)
A	T.C HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	1.075.058.639,56	10,84
B	T.C HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	387.673.328,18	3,91
B	DİĞER MÜLHAK VAKIFLAR	2.588.471,10	0,03
C	VAKIFBANK MEM.VE HİZM.EM.VE SAĞ.YARD.SAN.VAKFI	402.552.666,42	4,06
C	DİĞER GERÇEK VE TÜZEL KİŞİLER	1.519.263,94	0,02
D	TÜRKİYE VARLIK FONU	7.415.921.522,54	74,79
D	HALKA AÇIK	630.607.630,80	6,36
	Toplam	**9.915.921.522,54**	**100**

YÖNETİM KURULU VE KOMİTELER

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Ünvanı	Göreve Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Şirket Dışındaki Görevi	Bağımsızlık
Seçkin ALTINSOY	Başkan	11.06.2024	(devam ediyor)	T. Vakıflar Bankası T.A.O Özellikli Krediler Yönetimi Başkanı	
Şeref YAROĞLU	Başkan Vekili	11.06.2024	(devam ediyor)	T. Vakıflar Bankası T.A.O Baş Hukuk Müşaviri	
Uğur AYTIŞ	Üye	11.06.2024	(devam ediyor)	T. Vakıflar Bankası T.A.O. BT Sistem ve Uygulama Destek Başkanı	
İdris Yakup AŞKIN	Üye	11.06.2024	(devam ediyor)		Bağımsız
Atilla ZEYBEK	Üye	11.06.2024	(devam ediyor)		Bağımsız
Nurullah CENSUR	Üye	10.08.2023	11.06.2024	Görev süresinin dolması	

Denetim Komitesi Üyeleri

Adı Soyadı	Ünvanı	Bağımsızlık
Atilla ZEYBEK	Başkan	Bağımsız
İdris Yakup AŞKIN	Üye	Bağımsız
Nurullah CENSUR	Başkan	Görev süresinin dolması

11.06.2024 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında Denetim Komitesi üyesi olarak seçilmişlerdir.

Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri

Adı Soyadı	Ünvanı	Bağımsızlık
İdris Yakup AŞKIN	Başkan	Bağımsız
Şeref YAROĞLU	Üye	
Hülya BAL	Üye	

İdris Yakup AŞKIN (Başkan), Şeref YAROĞLU ve Hülya BAL 11.06.2024 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak seçilmişlerdir.
Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.5.1 maddesindeki (Seri IV, No:56 sayılı Tebliği yürürlükten kaldırılmıştır.)" Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulur. Ancak Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir." hükmü kapsamında Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyeleri

Adı Soyadı	Ünvanı	Bağımsızlık
Atilla ZEYBEK	Başkan	Bağımsız
Şeref YAROĞLU	Üye	
Nurullah CENSUR	Başkan	Görev süresinin dolması

11.06.2024 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi olarak seçilmişlerdir.

Kurul/Komitelerin Toplanma Sayısı ve Katılımı

Kurul / Komite Adı	Toplantı Sayısı	Katılım
Yönetim Kurulu (*)	26	Tamamı
Kurumsal Yönetim	13	Tamamı
Denetim Komitesi	6	Tamamı
Riskin Erken Saptanması Komitesi	14	Tamamı

İç Kontrolden Sorumlu Y.Kurulu Üyesi

Adı Soyadı	Ünvanı	Bağımsızlık
Seçkin ALTINSOY	Y.K.Başkanı	-

(*) 31 Aralık 2024 tarihine kadar toplam 26 Yönetim Kurulu toplantısı yapılmış ve Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun katılımı sağlamıştır. Şirket Yönetim Kurulunun yetkileri ana sözleşme madde 18 ile belirlenmiştir. Ayrıca iç yönetmeliklerle detaylandırılmıştır.

- Şirket YK üyeleri hakkında verilen önemli nitelikteki idari yaptırım ve cezalar bulunmamaktadır.
- 11.02.2012 tarih ve 28201 sayılı resmi gazetede yürürlüğe giren Seri IV No:57 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ'de yer alan "*Yönetim kurulunda en az bir kadın üye bulunur.*" maddesine göre şirketimizde bir kadın Yönetim Kurulu üyesi bulunmamaktadır.

Denetçi

Yönetim Kurulunun 07.06.2024 tarihli teklifi ile Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(E&Y), 2024 yılı itibariyle bağımsız denetim hizmeti vermek üzere 11.06.2024 tarihli Genel Kurul'da kabul edilmiştir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÖZGEÇMİŞLERİ:

Seçkin ALTINSOY - Yönetim Kurulu Başkanı

1972 Şarkikaraağaç doğumlu olup, 1993 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'nden mezun olmuştur. 1994-1999 yılları arasında T.C. Ziraat Bankası'nda uzman olarak görev yapmıştır. 1999-2011 yılları arasında T.Vakıflar Bankası T.A.O. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda; Müfettiş Yrd., Müfettiş ve Baş Müfettiş görevlerinin ardından 2011-2014 yılları arasında Hazine Başkanlığı Kaynak Yönetim Müdürü olarak görev yapmıştır. 2014-2017 yılları arasında Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev almıştır. 2017-2023 yılları arasında Kredi Planlama ve İzleme Başkanı olarak görev yapmış olup, 20.10.2023 tarihinden itibaren Özellikli Krediler Yönetimi Başkanı olarak görevini sürdürmektedir. 11.07.2019 - 24.06.2020 tarihleri arasında Vakıf Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. 11.06.2024 tarihinde Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir.

Şeref YAROĞLU-Yönetim Kurulu Başkan Vekili

01.01.1970 yılında Rize Ardeşen'de doğdu. İlk orta ve lise tahsilini Ardeşen'de, üniversiteyi İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde tamamladı. Serbest avukatlık, TMSF'de sözleşmeli avukatlık, İstanbul Büyükşehir Belediyesi iştiraklerinden Belbim Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş, İstanbul Su Kanalizasyon idaresi ve çeşitli şirketlerde danışmanlık görevinde bulundu Haziran 2003 tarihinden başlamak üzere Vakıfbank'ta Hukuk işleri Grup Yönetmeni, Hukuk işleri Başkanı ve Baş Hukuk Müşaviri görevlerini ifa etti. Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş., Vakıf Finansal Kiralama A.Ş., Ataköy Turizm A.Ş., Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. gibi Vakıfbank iştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyeliği ve Denetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulundu. Rize Vakfı, Ardeşen Vakfı, Hukukçular Derneği gibi pek çok Sivil Toplum Örgütlerinde gönüllü olarak görev aldı. Halen Vakıfbank Baş Hukuk Müşaviri olarak görevini yapmaya devam etmektedir. Evli, bir çocuk babası olup Arapça ve iyi derece İngilizce bilmektedir. 11.06.2024 tarihinde Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Uğur AYTIŞ - Yönetim Kurulu Üyesi

1979 İstanbul doğumlu Uğur AYTIŞ, 2000 yılında Mimar Sinan Üniversitesi İstatistik Lisans Eğitimini tamamlamıştır. 2003 İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Yüksek Lisansı ve 2019 Bahçeşehir Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Yüksek Lisansı mezunudur. 2003 yılında T.Vakıflar Bankası T.A.O.'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamış, 2010 yılında Levent Çarsı Şube Müdürlüğü ve 2011-2014 yılları arasında Nakit Yönetimi Ürün Müdürü görevlerinde bulunmuştur. 2014-2015 yılları arasında Ticari Pazarlama Müdürü olarak görev yaptıktan sonra, Teftiş Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine atanmıştır. 2016 yılı itibariyle Bilgi İşlem tarafından BT Sistem ve Uygulama Destek Başkanı olarak atanan AYTIŞ halen bu pozisyonda görev yapmaktadır. 2019 yılında PYS Güvenlik A.Ş firmasında Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkan Vekili olarak görev yapmıştır. Ayrıca 2020 yılından bu yana VakıfBank Spor Kulübü Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almaktadır. 11.06.2024 tarihinde Vakıf Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

İdris Yakup AŞKIN – Yönetim Kurulu Üyesi/Bağımsız Üye

1951 Trabzon doğumlu olan İdris Yakup AŞKIN, 1977 yılında İstanbul Üniversitesi Edebiyat Fakültesi Sosyoloji Bölümünden mezun oldu. 1984-1987 yılları arasında Fatih Belediyesi Başkan Yardımcısı, 1984-1994 yılları arasında Fatih Belediyesi Meclis Üyeliği görevlerini yaptı. 1995-2002 yılları arasında İngiltere ve Türkiye'de tur operatörlüğü sektöründe firma sahipliği ve Yönetim Kurulu Üyelikleri yaptı. İngilizce bilmektedir. Vakıf Pazarlama A.Ş. ve Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş'de Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. 11.06.2024 tarihinde Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

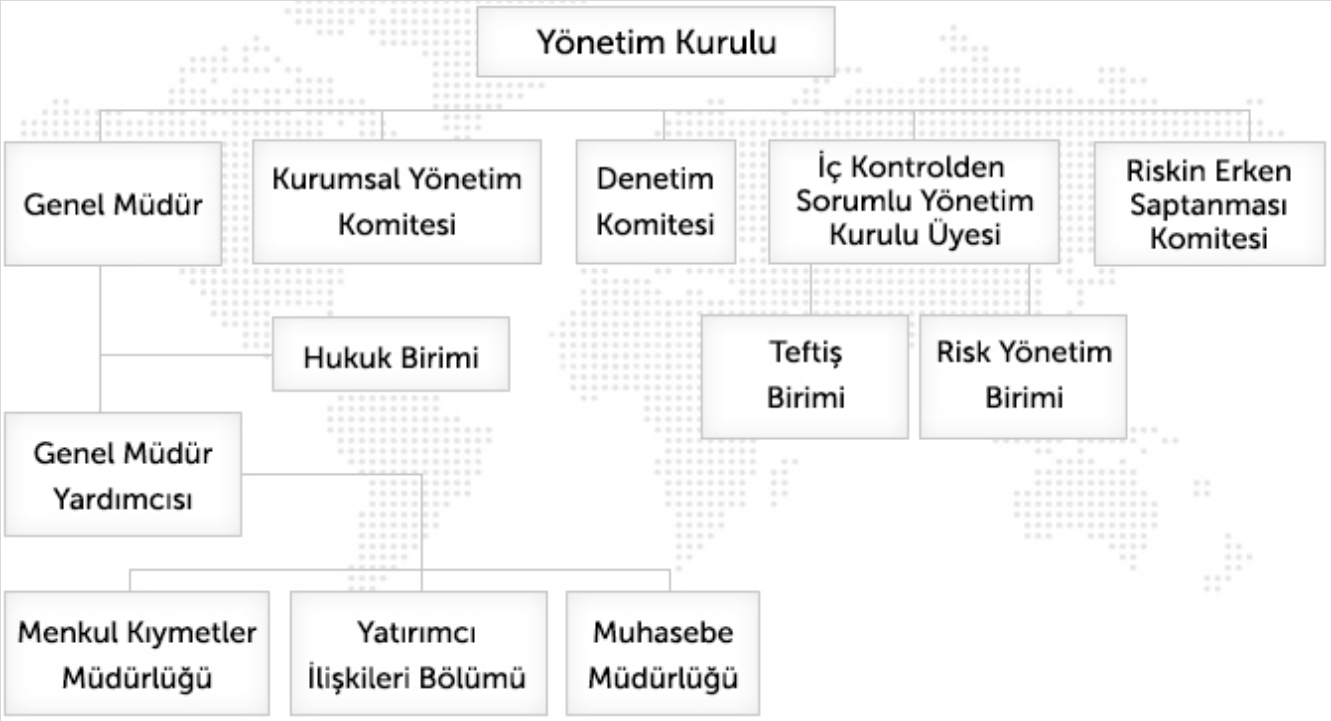
Atilla ZEYBEK–Yönetim Kurulu Üyesi/Bağımsız Üye

1962 Tavşanlı KÜTAHYA doğumlu Atilla ZEYBEK, 1985 yılında Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi'nden mezun olmuştur. 1988-1990 yılları arasında Gima T.A.Ş'de Müfettiş ve Milli Emlak Kontrolörlüğü'nde Kontrolör olarak görev yapmıştır. 1990-2004 yılları arasında Vakıfbank T.A.O. Teftiş Kurulu Başkanlığı Müfettiş, Mevduat Müdürlüğü Müdür Yardımcısı-Müdür, Kolej/Ankara Şubesi Müdür, Ankara Şubesi Müdür, Ankara Kurumsal Şubesi Başkan olarak görev almıştır. 2003-2008 yılları arasında Vakıf Sistem Pazarlama A.Ş., 2010-2011 yılları arasında Vakıf Faktoring A.Ş., 2011-2013 yılları arasında Vakıf Ekspertiz A.Ş'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. 2014-2015 yılları arasında Göknur Gıda A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı, 2015-2018 yılları arasında AS Finansal Danışmanlık Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, 2018-2024 yılları arasında Parsan A.Ş.–Döktaş A.Ş Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. 11.06.2024 tarihinde Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Şirket Çalışanlarının adı soyadı, ünvanı, çalıştığı birimler ve organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir:

ADI SOYADI	ÜNVANI
Nuriddin Mehmet ÖZKUR	Genel Müdür
Mehmet Koray OKUR	Müfettiş
Hülya BAL	Müdür Yrd.
Ramazan MUT	Memur

-Şirketin 31 Aralık 2024 rapor tarihi itibarıyla organizasyon şeması aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.



II) İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:

- Şirketin performansını etkileyen başlıca etmen küresel ve Türkiye sermaye piyasalarındaki gelişmeler ve beklentiler, yatırım trendleri, para hareketleri ve bu gelişmelerin şirketin yatırım yaptığı Türk finansal enstrümanların değerleri üzerindeki etkileridir. Şirket esas olarak portföyünü belirlenmiş yatırım kıstasları paralelinde, aktif bir yatırım stratejisiyle yönetir. Bu yatırım portföyünün kıstasları paralelinde, dalgalanma ve risklerin arttığı dönemlerde korumacı politikalarla portföyün riskinin azaltılması öngörülür. Olumlu süreçlerde ise kontrollü ve kademeli olarak yine yatırım kıstasları baz alınarak optimal getiriye ulaşmak için daha fazla risk alınabilir.

- Şirket, 01 Ocak - 31 Aralık döneminde performans kıyaslamasında kullanılacak eşik değer ölçütleri ile yatırım stratejilerini aşağıdaki şekilde Yönetim Kurulu onayından geçirmiş ve uygulamaya koymuştur.

Şirketimiz Yönetim Kurulunun 05.12.2022 tarihli kararı ile; Menkul kıymet yatırım ortaklıklarının karşılaştırma ölçütleri/eşik değerleri VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 8.maddesi hükümleri çerçevesinde, 02.01.2023 tarihinden geçerli olmak üzere portföy getirisinin kıyaslanması amacıyla kullanılacak Eşik Değer'in aşağıdaki şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

Portföyün Eşik Değeri: BIST TLREF Endeks Getirisi

Portföyün Yatırım Stratejisi: Portföy Net Aktif Değeri esas alınarak; portföyde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VKFYO	ALT SINIR	ÜST SINIR
Vadeli Mevduat (TL) / Katılma Hesabı (TL) - (12 aydan uzun vadeli olmamak üzere)	0%	10%
Kamu ve / veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0%	100%
Yabancı Kamu ve / veya Özel Sektör Borçlanma Araçları (Eurobond)	0%	100%
Pay Senedi	0%	100%
Ters Repo	0%	100%
Takasbank Borsa Para Piyasası	0%	20%
Repo	0%	10%
Borsa Yatırım Fonu, Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Borsa Yatırım Fonu	0%	20%
Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri	0%	5%
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları	0%	20%
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0%	25%
Yatırım Kuruluşu ve Ortaklık Varantları ile Yatırım Kuruluşu Sertifikaları	0%	10%

Kamu ve / veya Özel Sektör Kira Sertifikası	0%	25%
Tabloda yer almayan her türlü varlık, araç ve işlemlerin portföyde kullanımında Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Kurul düzenlemelerinde yer alan sınırlama ve hükümlere uyulur.		

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği (III-56.1) gereği, iştiraki olduğumuz T.Vakıflar Bankası T.A.O.'ndan portföy saklama hizmeti alınmaktadır.
- Şirketimiz ile Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. arasında 30.01.2023 tarihinde Portföy Yönetim Sözleşmesi imzalamıştır.
- 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle; portföyde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalara uyum sağlanmıştır.

III) İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:

İşletme, varlıklarını özsermayesi ile birlikte sermaye artırımı ve karlılık ile finanse etmektedir. Şirketin varlığını, gelişmesini ve davamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesinin yanı sıra Şirketin hedeflerini gerçekleştirebilmesi için makul bir güvence sağlamak üzere, olası olay ve durumların önceden belirlenmesi, değerlendirilmesi, kontrol edilmesi ve tüm risk yönetim süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesi amacıyla yapılan çalışmaların sonucuna göre Yönetim Kuruluna öneri ve tavsiyelerde bulunmak üzere Riskin Erkenden Saptanması Komitesi kurulmuştur. Şirket faaliyetlerinin risk yönetimi ve ölçülmesi anlamında 13.07.2015 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında Risk Yönetim Hizmetinin dışarıdan alınmasına karar verilmiştir. 01/01/2024 - 31/12/2024 dönemini kapsayacak şekilde Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile sözleşme imzalanmış ve KAP duyuruları yapılmıştır.

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması, uygulanması ve riskin yönetilmesinin yanı sıra Şirket hedeflerinin gerçekleştirebilmesi için makul güvence sağlamak üzere, olası olay veya durumların önceden belirlenmesi, değerlendirilmesi, kontrol edilmesi ve tüm risk yönetim süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesi amacıyla yapılan çalışmaların sonucuna göre oluşturulan 01/01/2024 – 31/12/2024 dönemine ait Risk Yönetim Raporlarının incelenmesi sonucu, Yönetim Kurulumuzun ilave bir tedbir almasını gerektirecek herhangi bir husus bulunmadığına karar verilmiştir.

IV) Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar: Yoktur.

V) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede şirket faaliyetleri ile ilgili mevzuat değişiklikleri ve meydana gelen önemli olaylar: Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı kapsamında, Şirketimizin 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere finansal tabloları, Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmaya başlanmıştır.

VI) İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler: Ülke ekonomisi ve dünyadaki siyasi ve ekonomik gelişmelere ve bunların sermaye piyasası enstrümanlarının değerlemelerine etkilere paralel olarak, orta ve uzun vadede şirketin net aktif değerinin, aktif ve kurumsal bir portföy yönetimi stratejisiyle artırılması amacıyla 5-10 yıl süre zarfında 300 milyon kayıtlı sermaye tavanına ulaşılmaya çalışılacaktır.

VII) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

BÖLÜM 1 – Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı ile; II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca Kurumsal Yönetim Uyum Raporlamasının KAP platformu üzerinden Kurumsal Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu şablonları kullanılarak yapılmasına karar verilmiştir. İlgili raporlamalarımıza; KAP adresinden ulaşılabilir.

Şirketimiz, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notu alan ilk Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı olarak 29.01.2009 tarihinde **7.81** notu ile Kurumsal Yönetim Endeksinde yer alan ilk Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı olmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerinin tümüne uygunluk sağlamış ve bunun sürdürülebilirliği hususunda gerekli kararları almak ve uygulamak şeklinde politika benimsemiştir. Bu hususta çalışmalarımızın KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından derecelendirilmesi sonucu 18.01.2013 tarihinde **9.21** olan Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notumuz 17.01.2014 tarihinde **9.40**'a yükseltilerek revize edilmiştir. Mevcut uyum ve performansımızın, 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren; II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"'nde yer alan SPK Kurumsal Yönetim İlkelerindeki karşılığı değerlendirilerek 03.03.2014 tarihinde KAP'ta kamuoyuna duyurulmuştur.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum düzeyinin değerlendirilerek sınıflandırılması amacıyla Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. ile yapmış olunan sözleşmenin süresi 25.12.2014 tarihinde son bulmuş olup, Şirketimiz, SPK'nun kurumsal yönetime ilişkin hükümlerinin artık zorunlu hale gelmesi sebebi ile "SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine" uyum düzeyinin değerlendirilerek sınıflandırılması ve derecelendirilmesi amacıyla herhangi bir firma ile sözleşme imzalamayacak olduğu hususunu 24.12.2014 tarihinde KAP'ta yayınlanmıştır. (http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=402799)

II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan, Kurumsal Yönetim ilkelerinin uygulanmasında istisnalar;

MADDE 6-4. Yatırım ortaklıkları tarafından (1.3.9.) numaralı ilkede belirtilen işlemlerin icrası, yönetim kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmamasına rağmen genel kurul onayı alınması zorunluluğu aranmaksızın mümkündür. Ancak bu durumda bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun muhalefet gerekçesinin KAP'ta açıklanması ve yapılacak ilk genel kurulda gündeme madde eklenmesi suretiyle ortaklara konu hakkında bilgi verilmesi zorunludur.

MADDE 6-5. Haklı gerekçelerin varlığı halinde, Kurulun uygun görüşü ile azami bir yıla kadar geçici bir süreyle sınırlı olmak üzere, bağımsızlık kriterlerinden bir veya birkaçını sağlamayan kişiler, genel kurul tarafından bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilebilir.

BÖLÜM 2 – PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkiler Bölümü

Şirketimizde pay sahipleri ile ilişkilerden sorumlu Yatırımcı İlişkiler Bölümü ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

Hülya BAL (Müdür Yrd./Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi)
Lisansı : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı – Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı – Türev Araçlar Lisansı – Kredi Derecelendirme Lisansı
Tel : (216) 2859545
Mail : vkfyo@vkfyo.com.tr

Ramazan MUT (Memur/Yatırımcı İlişkileri Bölüm Personeli)
Tel : (216) 2859545
Mail : vkfyo@vkfyo.com.tr

Yatırımcı İlişkileri Bölümü; pay sahiplerinin ortaklık haklarının kullanımı, özel durumların kamuya açıklanması, pay sahiplerinin şirket ve ortaklık haklarının kullanımına ilişkin soruların cevaplandırılması, Genel Kurul (EGKS), sermaye artırımı, kar dağıtımı, ana sözleşme değişikliği ile ilgili işlemler ve SPK ve BİST tarafından yürütülen Kamu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Sistemi uygulamasının yürütülmesi ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çalışmalarına ilişkin faaliyetlerini yürütmektedir. Bu faaliyetler çerçevesinde ilkelere uyum sağlamak için çok sayıda şirket içi idari düzenleme ve uygulama gerçekleştirilmiştir. Tüm pay sahiplerine zamanında, tam ve doğru bilgilendirme yapılmaktadır.

01.01.2024-31.12.2024 dönemi içerisinde;
Bölüme yapılan başvuru sayısı : 3
Pay Sahiplerine verilen yanıt sayısı : 3

Pay sahipleri tarafından gelen sorular, genellikle Şirketimiz pay senedinin piyasada oluşan fiyat değişimleri-fiyat performansı, genel kurul, sermaye artırımı, temettü dağıtımı ve temettü oranı ile ilgilidir. Yatırımcı İlişkiler bölümü şirket esas sözleşmesinde gerçekleştirilen değişikliklerle genel kurul toplantılarına küçük pay sahiplerinin de katılımını sağlayacak birçok tedbiri almıştır.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Şirketimizin, Yönetim Kurulu kararı ile yürürlüğe giren bir bilgilendirme politikası bulunmaktadır. Pay sahipleri, BİST ve SPK'ya gönderilen bildirimlerle ilgili veri kaynaklarından bilgi alabilmektedirler. Anlaşılmayan hususlar müşteriye yazılı olarak bildirilmektedir. Genellikle sermaye artırımı, temettü ödenip ödenmeyeceği, şirket internet sitemiz ve şirketimiz pay senetlerinin borsadaki performansı hakkında bilgi taleplerinin bir kısmı telefon bir kısmı mail ile alınmış ve gerekli bilgilendirme tam, doğru ve zamanında yapılmıştır.

Duyurularımız özel açıklama şeklinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP), şirket İnternet sitemizde (www.vkfyo.com.tr) ve Kanunlar gereği Türk Ticaret Sicili Gazetesinde verilen ilanlar şeklinde olmuştur. Şirket ana sözleşmesi 29. maddesinde Özel denetçi atanması ile ilgili bir düzenleme bulunmaktadır. Dönem içerisinde pay sahiplerince özel denetçi tayini talebinde bulunulmamıştır. Pay sahiplerini bilgilendirme ve kamuyu aydınlatma konusunda, tüm pay sahiplerine eşit davranılır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Şirketimiz genel kurullarında alınan kararlar Genel Kurul Karar Defteri'nde muhafaza edilmekte olup, genel kurullarımıza pay sahiplerinin yanı sıra menfaat sahiplerinin ve medyanın katılımı da sağlanmaktadır. 11.06.2024 tarihinde yapılan genel kurulda menfaat sahipleri ve medya katılımı olmamıştır. Genel Kurulun yapılması için Yönetim Kurulu karar aldığı anda KAP, EGKS, MKK E-Şirket, BİST, SPK, ve şirket İnternet sitemizde (www.vkfyo.com.tr) açıklamalar yapılarak kamuoyu bilgilendirilmektedir. Toplantılara davet SPK'nun belirlemiş olduğu kurallar çerçevesinde üç hafta önceden yapılmaktadır. Şirketimiz çoğunlukla ilgili mali yılı takip eden üç ay içerisinde Genel Kurulu toplamaktadır. 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 11.06.2024 tarihinde gerçekleştirilmiştir. 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

Asgari toplantı nisabı : % 25
Mevcut toplantı nisabı : % 51.61

Toplantıya ait davet, İlgili Mevzuat ve Ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 14.05.2024 tarihinde KAP'nda, MKK A.Ş.'nin e-Genel Kurul sisteminde (EGKS), Ticaret Sicil Gazetesi'nin 16.05.2024 tarih ve 11083 sayılı nüshasında ve Şirketimizin internet sitesinde (www.vkfyo.com.tr) ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Toplantı Başkanlığı seçimi demokratik usullerle gerçekleştirilmiş ve toplantı başkanı toplantıyı mevzuata ve demokratik kurallara uygun yönetmiştir. Pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmış ve gerekli açıklamalar yapılmıştır. Genel kurulda cevaplanmayan soru bulunmamaktadır. Pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir.
Genel Kurul Toplantı tutanakları şirket merkezinde ve internet sitemizde (http://vkfyo.com.tr/liste/toplanti-tutanaklari) pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurul'a İlişkin Yönetmeliğin geçici 1. Maddesi uyarınca, Borsa İstanbul'a kote (BİST Ulusal ve Kurumsal Ürünler Pazarında işlem gören) şirketlerin 01.10.2012 tarihinden itibaren çağrısı yapılacak olan genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılma, temsilci tayin etme, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme işlemleri, MKK tarafından sağlanan elektronik genel kurul sistemi (EKGS) üzerinde yapılacaktır, hükmüne istinaden 11.06.2024 tarihinde Şirketimiz Elektronik Ortamda Genel Kurul'unu gerçekleştirmiş;

Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri kapsamında gerçekleşen işlem olmadığı hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmiştir.
Şirket Bağış Politikası kapsamında yıl içinde yapılan bağışlar Genel Kurul'un onay ve bilgisine sunulmuştur. Bu yıl için herhangi bir bağış yapılmamıştır.

2.4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Pay sahiplerine oy hakkında herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. Bir pay = bir oy kuralı geçerlidir. Oy hakkının kullanımında üst sınır yoktur. Oy hakkı, pay senedinin elde edilmesi ile doğmaktadır. Şirketimiz oy hakkının kullanımını kolaylaştırmak için Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan kuralları uygulamaktadır. Ayrıca nasıl oy kullanılacağı ayrı bir metin olarak şirket İnternet sitemizde yer almaktadır. (http://vkfyo.com.tr/liste/genel-kurul-bilgilendirme-dokumani) Toplantıya katılamayan pay sahipleri oylarını vekil vasıtası ile kullanabilirler. Vekiller diğer pay sahipleri olabileceği gibi pay sahibi olmayan kişilerden de seçilebilir. Vekiller için hazırlanmış olan vekaletname formlarına, şirket İnternet sitemizden ulaşılabilmektedir. (http://vkfyo.com.tr/liste/vekaleten-oy-kullanma-formu) Ayrıca, vekaletname toplantı davet metinlerinin ekinde de pay sahiplerinin kullanımına sunulmaktadır.

Karşılıklı iştirak ilişkisi beraberinde bir hakimiyet ilişkisini de getiriyor ise karşılıklı iştirak içerisinde bulunulan şirket, nisap oluşturmak gibi, çok zaruri durumlar ortaya çıkmadıkça, şirket genel kurulunda oy hakkını kullanamaz ve bu durum ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kamuya açıklanır. Şirketimizin iştiraki yoktur. Bu yıl için bu şekilde bir durum oluşmamıştır.
Şirket sermayesinin yirmide birini oluşturan veya daha az sayıdaki pay sahiplerince oluşturulan azınlık pay sahipleri, yönetim kurulundan, gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulun toplantıya çağrılmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri hususların gündeme konulmasını yazılı olarak noter aracılığıyla isteyebilirler.
Mevzuat gereği Kurumsal yatırımcı niteliğine haiz veya azınlık pay sahipleri ile menfaat sahipleri Yönetim Kurulu'nu toplantıya davet edebilir. Davet talebi Yönetim Kurulu Başkanı'na yapılır. Yönetim Kurulu Başkanı, derhal toplantı yapılmasının gerekmediği sonucuna ulaşması halinde bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında davete ilişkin konuyu tartışmaya açabilir. Ana sözleşmede Şirketin birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir.

2.5. Kâr Payı Hakkı

Kâr payında imtiyaz yoktur. Kurumsal yönetim ilkelerine uyum çerçevesinde, kamuoyuna açıklanmış kâr payı dağıtım politikasına şirketimiz İnternet sitesinden ulaşılabilmektedir. (http://www.vkfyo.com.tr/liste/kar-payi-politikasi)
Şirket Kâr Dağıtım Politikası; Genel Kurul'da Pay Sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Ayrıca Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunda da yer almaktadır.

Şirket Kâr Dağıtım Politikası çerçevesinde ilgili dönem faaliyetleri sonucu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14.1 Sayılı Tebliği ve SPK'nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı gereğince TMS 29 'Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama' hükümleri çerçevesinde hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında 17.092.424-TL net dönem zararı ve 225.811.039-TL geçmiş yıllar zararları oluşmuştur.
31.12.2023 tarihli Finansal Tablolarında net dönem zararı oluşması nedeni ile ortaklara kar payı ödemesi yapılmaması,
SPK mevzuatı çerçevesinde net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararlarının uygun özkaynak kalemleriyle mahsup edilmesi zorunluluğu nedeniyle;
SPK 07.03.2024 tarih ve 14/382 sayılı kararı, TTK, VUK ve diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda 225.811.039-TL geçmiş yıllar zararlarının ve 17.092.424-TL net dönem zararının enflasyon düzeltmesi sonucunda oluşan 251.048.985-TL tutarlı Sermaye Düzeltme Farkları hesabından mahsup edilmesine, söz konusu mahsup neticesinde kalan 8.145.522-TL nin Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları hesabında bırakılması,
Vergi Usul Kanunu'na göre ise yasal kayıtlarda TTK/519.md. göre 381.193,62-TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılması ile ilgili Yönetim Kurulu teklifi 11.06.2024 tarihli Genel Kurul'da kabul edilmiş ve gerçekleşmiştir.

Şirket esas sözleşmesi ile birlikte, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, vergi yasaları ve diğer yasal mevzuat hükümleri dikkate alınarak kâr dağıtım kararlarını belirleyen "Kâr Dağıtım Politikamız" aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

1) Şirket kâr dağıtımı ve yedek akçe ayrılması konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirket'in genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi genel muhasebe ilkeleri uyarınca Şirket'çe ödenmesi ve ayrılması zorunlu olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi gereken zorunlu vergiler ve mali mükellefiyetler için ayrılan karşılıklar, hesap yılı sonunda tespit olunan gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem kârından varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan miktar aşağıdaki sıra ve esaslar dahilinde dağıtılır:

a) Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: Kalanın %5'i Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesi uyarınca ödenmiş sermayenin %20'sini buluncaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
b) Birinci Temettü: Kalan tutara varsa ilgili hesap yılı içinde yapılan bağışların ilave edilmesiyle hesaplanacak matrahtan, Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarın altında olmamak kaydıyla Şirketin kâr dağıtım politikası esaslarını da dikkate alarak Genel Kurulca belirlenen tutarda birinci temettü ayrılır.
c) İkinci Temettü: Safi kârdan (a) ve (b) bentlerinde yer alan hususlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtmaya, dönem sonu kâr olarak bilançoda bırakmaya, kanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya olağanüstü yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.
ç) İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe: Türk Ticaret Kanunu'nun 519 uncu maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi gereğince ikinci tertip kanuni yedek akçe ayrılır.
d) TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya iş bu kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Esas sözleşmede bu kişilere kâr payı dağıtılması hususunda hüküm bulunmasına rağmen kâr payına ilişkin olarak herhangi bir oran belirtilmemişse; bu kişilere dağıtılacak kâr payı tutarında Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen oranlara uyulur.
e) Kâr payının taksitle ödenmesi durumunda Kâr Payı Tebliği şartlarına uygun hareket edilir.
2) Şirket finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun öz sermaye kalemleri ile mahsup edilmesi zorunludur. Ancak mevzuat gereği veya vergisel yükümlülük doğurması nedeniyle mahsup edilemeyen geçmiş yıl zararları net dağıtılabilir kârın tespitinde indirime konu edilebilir. Şirket finansal tablolarındaki net dönem ve geçmiş yıl zararlarının uygun öz sermaye kalemleri ile mahsup edilmesine yönelik mahsup işleminin, ilgili yıl genel kurul toplantısında kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinin görüşülmesinden önce karara bağlanması zorunludur.
3) Yönetim Kurulu kâr dağıtım kararında mevzuatı ve piyasa koşullarını dikkate alır. Buna göre kâr dağıtımında; Şirketin büyümesi için yapılması gereken yatırımlar ile bu yatırımların finansmanı arasındaki dengenin korunmasına dikkat edilerek Şirketin öz sermaye oranı, sürdürülebilir büyüme hızı, piyasa değeri ve nakit akımları dikkate alınır.
4) Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kurulu'nun zorunlu kıldığı oranından az olmamak üzere, Şirketin piyasa değerini olumsuz etkilemeyecek oranda kâr payı dağıtmayı politika olarak belirler.
5) Dağıtılacak kâr; 3. madde göz önünde bulundurularak prensip olarak Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ile uyumlu mali tablolar dikkate alınarak ve pay sahipleri ile Şirket çıkarları arasında hassas denge korunarak, Yönetim Kurulu teklifi ile Genel Kurul tarafından belirlenir. Ancak kâr dağıtımı ile ilgili mevzuatların ve SPK ilke kararlarının herhangi bir yaptırımı mevcut ise, dağıtımı yapılacak kârda bu hususlar ayrıca dikkate alınır.
6) Genel kurul tarafından yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir dönem kârından daha fazla temettü dağıtılmasına karar verilmesi halinde olağanüstü yedek akçeler, geçmiş yıl kârları gibi yasal kayıtlarda yer almayan ve kâr dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların da kâr dağıtımında kullanılmasına karar verilmesi mümkündür.
7) SPK mevzuatı ile belirlenen asgari temettü tutarı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri çerçevesinde belirlenecek tarihlerde nakit olarak dağıtılır. Asgari temettü tutarından daha fazla kâr dağıtımına karar verilmesi halinde kalan tutar, ortaklığın sermaye yapısını ve piyasa değerini olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kâr payı ve/veya bedelsiz hisse senedi dağıtımı şeklinde yapılabilir.
8) Şirket tarafından çıkarılacak hisse senetlerinin tamamı hamiline olup hisse başına düşen kâr payı, dağıtım tarihi itibariyle mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.
9) Kâr Payının, pay sahiplerine hangi tarihte verileceği ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanması şartıyla, kâr payının ödenme zamanı genel kurulca alınan kararlar dahilinde belirlenir.
10) Bedelsiz hisse senedi dağıtımlarında mevzuatta belirtilen düzenleme ve ilkelere uyulur. Bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.
11) Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan mali tablolara göre hesaplanan "net dağıtılabilir dönem kârının" 1'inci maddeye göre hesaplanan tutardan düşük olması durumunda, iş bu madde kapsamında hazırlanan mali tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir dönem kârı dikkate alınır.
12) Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Yasaları kapsamında hazırlanan mali tablolara göre net dağıtılabilir dönem kârı oluşmaması halinde, Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında hazırlanan ve UFRS ile uyumlu mali tablolarda "net dağıtılabilir dönem kârı" hesaplanmış olsa dahi, kâr dağıtımı yapılmaz.
13) Hesaplanan "net dağıtılabilir dönem kârı", çıkarılmış sermayenin %5'inin altında kalması durumunda kâr dağıtımı yapılmayabilir.
14) Kâr dağıtımı yapılmadığı takdirde neden dağıtılmadığı ve dağıtılamayan kârın nerede kullanıldığını Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin bilgisine sunar.
15) Şirket yatırım ortaklığı sektöründe yer aldığından Şirket kârına katılma konusunda imtiyaz verilemez.
16) Şirket kâr payı avansı dağıtmak istemesi halinde Kâr Payı Tebliği'nde (II-19.1) yer alan Kâr Payı Avansına İlişkin Genel Esaslar gereği hareket eder.
17) Şirket huzur hakkı, ücret, kâr payı gibi faaliyetlerinin gerektirdiği ödemeler dışında mal varlığından ortaklarına yönetim kurulu üyelerine personeline ve 3. kişilere herhangi bir menfaat sağlayamaz. İmtiyazlı pay sahibi yoktur. Bu madde ile ilgili yönetim kurulu kararı alınırken ana sözleşme ilgili maddeye göre hareket edilir.
18) Yönetici ve çalışanlara kâr payı dağıtımı söz konusu olması halinde bunun miktarı ve ödeme şekli Yönetim Kurulu'nca belirlenir ve pay sahiplerinin bilgisine sunulur.
19) Ortaklara dağıtılacak birinci temettünün azalmamasını teminen, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19.maddesinin 5. fıkrası gereği ilgili mali yıl içinde yapılan bağışlar birinci temettüye esas net dağıtılabilir dönem kârının matrahına eklenmesi ve birinci temettünün bu matrah üzerinden hesaplanması ilkesine göre hareket edilir.
20) Kâr dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisi, şekli ve içeriği kurulca belirlenen kâr dağıtım tablosu ile birlikte Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanır.
21) Kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

22) Ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri, 12/6/1933 tarihli ve 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun uyarınca dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar.
23) Genel Kurulca onaylanan Kâr Dağıtım Politikası Şirketin internet sitesinde yayınlanır.
24) Kâr Payı dağıtımında ilgili mevzuat hükümleri ile Şirketin esas sözleşmesinde uyumsuzluk olduğunda ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde uygulama yapılır.
25) Herhalde Kâr dağıtımlarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19. Maddesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümlerine ve ilke kararlarına uyulur.

BÖLÜM 3 - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz İnternet sitesi mevcuttur. (www.vkfyo.com.tr) İnternet sitesinde yer alan bilgiler İngilizce hazırlanmamıştır. Ancak Şirketimizin bu yönde çalışması devam etmektedir. Şirketimizin ara dönemler ile yıllık, bilanço ve gelir tablosunun İngilizce sunumu KAP' ta ve İnternet sitemizde yayınlanmaktadır.
Şirket İnternet sitemiz, SPK'nun "Kurumsal Yönetim İlkeleri" dikkate alınarak hazırlanmış ve derecelendirme raporlarında olumlu not almıştır.

3.2. Faaliyet Raporu

Şirketimiz Faaliyet Raporlarında, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtilen bilgilere ve TTK'nın zorunlu gördüğü hususlara yer verilmektedir. Kurumsal Yönetim Uyum Raporumuz, Faaliyet Raporu içerisinde ayrıca sunulmaktadır.

BÖLÜM 4 - MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri Şirket hakkındaki bilgileri ilgili mevzuat gereği kamuya yapılan açıklamalar ve elektronik ortam aracılığı ile öğrenmektedirler. Ayrıca menfaat sahiplerinin ilgili oldukları bilgilere ulaşabilmeleri ve bilgilendirilmeleri her an mümkündür. Şirket "Etik İlke ve Kurallar Yönetmeliği" oluşturarak mevzuatla korunan haklara saygı göstereceğini ifade etmiştir. Menfaat Sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerine ilişkin bildirimleri Yatırımcı İlişkileri Bölümü tarafından Kurumsal Yönetim Komitesine veya Denetim Komitesine iletilir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alır. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmadığı durumlarda menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kurallar çerçevesinde ve şirket imkanları ölçüsünde korunur. Şirket tazminat politikası oluşturmuş ve bunu internet sitesinde yayınlamıştır.
Yönetim Kurulu toplantılarına üyeler dışında, gündemi ilgilendiren konulara ilişkin açıklama yapmak ve üyelerin konu ile ilgili daha iyi bilgilendirilmelerini sağlamak üzere üst ve orta düzey yöneticiler davet edilebilir.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket içinde, insan kaynakları yönetmeliği oluşturulmuş ve insan kaynakları politikası olarak nitelendirilebilecek iç düzenlemeler mevcuttur. Şirket insiyatifi olan personel, Şirket politikası doğrultusunda yönetim kurulunca belirlenmektedir. İşe alımlarda, kariyer planlamasında eşit koşuldaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir. Personel alımı, eğitimi, terfi, ödül, ceza konularını içeren bilgiler yazılı hale getirilmiş olup, şirket içi düzenlemelerle belirlenmiştir.
Şirketimizde memur olarak görev yapan Ramazan MUT çalışan temsilcisi olarak atanmış olup, görev ve yetkileri şirket içi sirküler ile belirlenmiştir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz kurumsal yönetim anlayışını öngören yapısıyla, toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda toplumun ve ülkenin ekonomik gelişimine katkıda bulunmak amacıyla sosyal sorumluluk bilincini kurum kültürü olarak benimsemiştir. Şirketimizin "Etik İlke ve Kurallar Yönetmeliği" internet sitesinde yayınlanmıştır.

ÇEVREYE İLİŞKİN ETİK İLKE VE KURALLAR (SOSYAL SORUMLULUK)

- Tüm faaliyetlerde toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda hareket edilir.
- Yasaların çevre, tüketici ve kamu sağlığına ilişkin koyduğu her türlü kuralına uyma taahhüt edilir.
- Kamuyu ve çevreyi makul bir sağlık, güvenlik ve çevre koruması bilinci dahilinde hareket edilir.
- Doğal kaynakların korunmasına özen gösterilir ve çevre bilinci ile hareket edilir.
- İnsanların yaşam standartlarını artıracak gelişmelere öncelik verilir.
- Şirket kâr amaçlı faaliyet yaparken toplumun da genel ihtiyaçlarının karşılanması yönünde çaba sarf eder.
- Şirket varlığını sürdürürken toplumunda refahının sağlanması ve artırılması yönünde amacıyla çalışmalarına devam eder.
- Şirket, uluslararası geçerliliğe sahip insan haklarına destek olur ve saygı gösterir.
- İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere yolsuzluğun her türlüsüyle mücadele edilir.
- Şirket ortak bir kurum kültürü ile çalışmalarını yürütür.

Yönetim kurulu kararı gereğince sponsorluk anlamında etkinliklere katılım söz konusu olabilmektedir.

BÖLÜM 5 - YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim kurulu, ana sözleşme gereği 5 kişiden oluşmakta olup, 1 yıllık görev süresi söz konusudur.
Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından 1yıl için seçilen (azami 3 yıl) ve verimli ve yapıcı çalışmalar yapılmasına, hızlı ve rasyonel kararlar alınmasına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarının etkin bir şekilde organize edilmesine olanak sağlayacak şekilde en az 5 üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin Yönetim Kuruluna yeniden seçilmesi mümkündür. Yönetim Kurulu üyeliklerinden birinin herhangi bir nedenle boşalması halinde yerine Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen kanuni şartları haiz bir kişi, geçici olarak bu üye yerine ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu tarafından seçilir. Bu yolla seçilen üye, onaya sunulduğu genel kurul toplantısına kadar görev yapar ve onaylanması halinde selefinin süresini tamamlar. Yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.
Yönetim kurulunda icrada görevli olan ve olmayan üyeler bulunur. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelerden oluşur. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile belirlenmiş kriterlerin tamamını taşıyan ve görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Şirket işlerine zaman ayırabilecek bağımsız üyeler bulunur. Bağımsız üye sayısı her durumda 2 den az olamaz.

İcra Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir.

Adı Soyadı	Unvanı	İcracı konumu	Görev süresi
Seçkin ALTINSOY	Yön. Kur. Başkanı	İcracı değil	11.06.2024 GK'da atanmıştır
Şeref YAROĞLU	Yön. Kur. Başkan Vekili	İcracı değil	11.06.2024 GK'da atanmıştır
Uğur AYTIŞ	Yön. Kur. Üyesi	İcracı değil	11.06.2024 GK'da atanmıştır
İdris Yakup AŞKIN(*)	Yön. Kur. Üyesi	İcracı değil	11.06.2024 GK'da atanmıştır
Atilla ZEYBEK(*)	Yön. Kur. Üyesi	İcracı değil	11.06.2024 GK'da atanmıştır
Nurullah CENSUR(*)	Yön. Kur. Üyesi	İcracı değil	11.06.2024 görev süresi dolmuştur

(*) Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri

BAĞIMSIZLIK BEYANI

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulunda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu bu kapsamda;

Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,

Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, %5 ve üzeri ortak, önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almamış olduğumu,

Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

Kamu kurum ve kuruluşlarında mevcut durum itibariyle tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş sayıldığımı,

Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi, bu hususlaki etik standartlara ve mesleki itibar ve tecrübeye sahip olduğumu,

Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,

Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

beyan ve taahhüt ederim.

İDRİS YAKUP AŞKIN / ATİLLA ZEYBEK
(11/06/2024)

Yönetim Kurulu üyeleri Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde, şirket işleri için yeterli zaman ayırır. Yönetim kurulu üyesinin başka bir şirkette yönetici ya da yönetim kurulu üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin şirketteki görevini aksatmaması esastır. Bu kapsamda, üyenin şirket dışında başka görev veya görevler alması belli kurallara bağlanır veya sınırlandırılır. Yönetim kurulu üyesinin şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi, grup içi ve grup dışı ayrımı yapılmak suretiyle seçiminin görüşüldüğü genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulur.

Yönetim Kuruluna kadın üye edindirme yönündeki politikamız mevcut olup, Yönetim Kurulu'nda kadın üye bulunmamaktadır.

Adı Soyadı	Unvanı	Şirket Dışındaki Görevleri
Seçkin ALTINSOY	Yön. Kur. Başkanı	T. Vakıflar Bankası T.A.O. Özellikli Krediler Yönetimi Başkanı
Şeref YAROĞLU	Yön. Kur. Başkan Vekili	T. Vakıflar Bankası T.A.O Baş Hukuk Müşaviri
Uğur AYTIŞ	Yön. Kur. Üyesi	T. Vakıflar Bankası T.A.O. BT Sistem ve Uygulama Destek Başkanı
İdris Yakup AŞKIN	Yön. Kur. Üyesi / Bağımsız	
Atilla ZEYBEK	Yön. Kur. Üyesi / Bağımsız	
*Nurullah CENSUR	Yön. Kur. Üyesi / Bağımsız	*11.06.2024 görev süresi dolması

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur. Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili sair mevzuat, şirket esas sözleşmesi ve genel kurulca kendisine verilen görevleri ifa eder. Şirket Yönetim Kurulu, toplantılarını Şirket ana sözleşmesi gereği ayda en az bir defa olmak üzere, ihtiyaç duyulduğu sayıda yapmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin bilgilendirilmesi ve iletişimini sağlamak amacıyla şirket personelince oluşturulan bir sekreterya mevcuttur.

2024 yılı 01 Ocak – 31 Aralık faaliyet dönemi içerisinde toplam (26) adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmıştır.

Yönetim kurulu, ayda en az bir kere olmak üzere görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim kurulu üyeleri arasından bir başkan ve başkanın bulunmadığı zamanlarda ona vekalet etmek üzere en az bir başkan vekili seçer.
Yönetim kurulu başkanı, diğer yönetim kurulu üyeleri ve icra başkanı/genel müdür ile görüşerek yönetim kurulu toplantılarının gündemini belirler. Üyeler her toplantıya katılmaya ve görüş bildirmeye özen gösterir.

Yönetim kurulu, Şirket işleri açısından gerekli görülen zamanlarda, başkan veya başkan vekilinin çağrısıyla toplanır. Yönetim kurulu üyelerinden her biri de başkan veya başkan vekiline yazılı olarak başvurup kurulun toplantıya çağrılmasını talep edebilir. Başkan veya başkan vekili yine de Kurulu toplantıya çağırmazsa üyeler de re' sen çağrı yetkisine sahip olurlar.

Üyelerden hiçbiri toplantı yapılması isteminde bulunmadığı takdirde, yönetim kurulu kararları, kurul üyelerinden birinin belirli bir konuda yaptığı, karar şeklinde yazılmış önerisine, en az üye tam sayısının çoğunluğunun yazılı onayı alınmak suretiyle de verilebilir. Aynı önerinin tüm yönetim kurulu üyelerine yapılmış olması bu yolla alınacak kararın geçerlilik şartıdır. Onayların aynı kâğıtta bulunması şart değildir; ancak onay imzalarının bulunduğu kâğıtların tümünün yönetim kurulu karar defterine yapıştırılması veya kabul edenlerin imzalarını içeren bir karara dönüştürülüp karar defterine geçirilmesi kararın geçerliliği için gereklidir.

Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, T.C. Ticaret Bakanlığının, "Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliği" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir.

Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını ilgili Bakanlık Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim kurulu toplantısı gündeminde yer alan konular ile ilgili bilgi ve belgeler, eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle, toplantıdan yeterli zaman önce yönetim kurulu üyelerinin incelemesine sunulur. Yönetim kurulu üyesi toplantıdan önce, yönetim kurulu başkanına gündemde değişiklik önerisinde bulunabilir. Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulur.

Toplantı yeri Şirket merkezidir. Ancak yönetim kurulu, karar almak şartı ile başka bir yerde de toplanabilir.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Yönetim kurulu üyeleri birbirlerini temsilen oy veremeyecekleri gibi, toplantılara vekil aracılığıyla da katılamazlar. Oylar eşit olduğu takdirde o konu gelecek toplantıya bırakılır. İkinci toplantıda da eşitlik olursa söz konusu öneri reddedilmiş sayılır. Yönetim Kurulu üyelerinin imtiyazlı oy hakkı yoktur.

Kararların geçerliliği yazılıp imza edilmiş olmalarına bağlıdır. Yönetim kurulunda oylar kabul veya red olarak kullanılır. Red oyu veren, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilir.

Yönetim kurulu toplantılarında gündemde yer alan konular açıkça ve her yönü ile tartışılır. Yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu toplantılarına icracı olmayan üyelerin etkin katılımını sağlama yönünde en iyi gayreti gösterir. Yönetim kurulu üyesi, toplantılarda muhalif kaldığı konulara ilişkin makul ve ayrıntılı karşı oy gerekçesini karar zaptına geçirtir.

Şirketin, varlıklarının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde ayni hak tesis etmesi veya kiraya vermesi, önemli bir varlığı devir alması veya kiralaması veya borsa kotundan çıkmasına ilişkin yönetim kurulu kararlarının alınması bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmamasına rağmen genel kurul onayı alınması zorunluluğu aranmaksızın mümkündür. Ancak bu durumda bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun muhalefet gerekçesinin KAP'ta açıklanması ve yapılacak ilk genel kurulda gündeme madde eklenmesi suretiyle ortaklara konu hakkında bilgi verilmesi zorunludur.

Şirketin,

a) Varlık ve hizmet alımı benzeri işlemler ile yükümlülük transferi işlemlerinde; işlem tutarının, kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık toplamına veya kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan hasılat tutarına ya da yönetim kurulu karar tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanacak şirket değerine olan oranının,

b) Varlık ve hizmet satışı benzeri işlemlerde; işlem tutarının (varlığın net defter değerinin yüksek olması durumunda net defter değerinin), kamuya açıklanan son finansal tablolara göre varlık toplamına veya kamuya açıklanan son yıllık finansal tablolara göre oluşan hasılat tutarına (varlığın devri, kiraya verilmesi veya üzerinde ayni hak tesis edilmesi durumunda; son yıllık finansal tablolara göre söz konusu varlıktan elde edilen kârın, ortaklığın sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârına) (bankalar ve finansal kuruluşların olağan faaliyetlerinden kaynaklanan ayni hak tesisi hariç) ya da yönetim kurulu karar tarihinden önceki altı aylık günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması baz alınarak hesaplanacak şirket değerine olan oranının,

%10'dan fazla bir orana ulaşacak olması ya da bir faaliyetinin durdurulması durumlarında; söz konusu işlemlere ilişkin yönetim kurulu kararının icra edilebilmesi için bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayının bulunmamasına rağmen genel kurul onayı alınması zorunluluğu aranmaksızın mümkündür. Ancak bu durumda bağımsız yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunun muhalefet gerekçesinin KAP'ta açıklanması ve yapılacak ilk genel kurulda gündeme madde eklenmesi suretiyle ortaklara konu hakkında bilgi verilmesi zorunludur. Bu işlemlerin icrasında Kurul'un ilgili düzenlemelerine uygun hareket edilir.

Yönetim Kurulu üyeleri; kendisinin, eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri hısımlarının menfaatini ilgilendiren yönetim kurulu toplantılarına katılamazlar.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikte işlemler olmamıştır.

2024 yılı 01 Ocak – 31 Aralık faaliyet dönemi içinde yapılan toplantılarda Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından alınan kararlar aleyhinde farklı görüş açıklanmamıştır.

Kamuyla paylaşılması gereken konulara ilişkin kararlar, toplantı bitiminden sonra hemen kamuya açıklanmaktadır.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

01 Ocak – 31 Aralık 2024 faaliyet döneminde İdris Yakup AŞKIN (Başkan), Şeref YAROĞLU, Hülya BAL Kurumsal Yönetim Komitesinde görev yapmıştır.

Denetim Komitesi üyelerimiz icrada görevli olmayan üyeler olup, tamamı bağımsız üyedir.
İlgili faaliyet döneminde Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerimizden icrada görevli üye bulunmamıştır.

Komiteler yılda en az dört defa toplanarak önerilerini rapor halinde Yönetim Kurulumuza sunmaktadır. Komitenin aldığı kararlar ve Yönetim Kuruluna sunduğu raporlar şirket merkezimizde dosyalanmaktadır. Denetim Komitemiz, bağımsız denetim şirketinin seçiminde ve ilişkilerin düzenlenmesinde aktif rol almaktadır. Yıl içinde de üç ayda bir açıklanan mali tabloları inceleyip onaylayarak Yönetim Kuruluna sunmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitemiz, Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile yakın çalışma içinde olup, SPK'ya gönderilen ve kamuoyuna açıklanan SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporunun hazırlanmasını ve kontrolünü sağlamaktadır.

Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (II-17.1) sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.5.1 maddesindeki (Seri IV, No:56 sayılı Tebliği yürürlükten kaldırılmıştır.)" Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulur. Ancak Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulamaması durumunda, Kurumsal Yönetim Komitesi bu komitelerin görevlerini yerine getirir." hükmü kapsamında Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

İlgili faaliyet döneminde Riskin Erken Saptanması Komitesinde Atilla ZEYBEK (Başkan), Şeref YAROĞLU ve Nurullah CENSUR (11.06.2024 görev süresinin dolması)görev almışlardır.

Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, yönetim kurulu yapısı gereği, Denetim Komitesinde ayrıca üyelik görevini yürütmektedir.

Yine ilgili komiteler, şirket ana sözleşmesi ve şirket içi yönetmeliklerle belirtilen görev, yetki ve sorumluluklarının bilincinde hareket etmektedir.

5.4. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimiz, 27.05.2015 tarih ve 29368 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nun (III – 48.5) sayılı "Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" madde 20 gereği iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi atamasını 23.09.2011 tarihi itibariyle gerçekleştirmiştir. Şu an itibariyle İç Kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi Seçkin ALTINSOY'dur. Şirket içinde oluşturulan iç kontrol sistemi ile ilgili olarak; iç kontrol sorumlusunun sorumluluğunda her ay düzenlenen raporun iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi'ne sunumu yapılmakta ve bu sunum vasıtası ile Yönetim Kurulu'nun şirket faaliyetlerini çok yakından gözetleyip denetleyebilmesine imkan sağlanmaktadır.

Yönetim Kurulu kararı ile şirketin iş ve işlemlerinin yönetim stratejisi ve uygulamalarına, kurumsal yönetimin amaç ve hedeflerine ve mevzuatına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğü ile güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, kurum varlıklarının korunması, kurum içerisinde var olan kontrollerin yeterli olup olmadığının kontrolü, kurumun ürettiği bilgilerin güvenilirliği kontrolü, hata hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla gerekli kontrollerin ve denetimlerin yapılarak, sonuçların Yönetim Kurulu'na raporlanması amacıyla iç kontrol sorumlusu atanmıştır.

30.04.2014 tarihi itibariyle, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-48.5) hükümleri gereği Şirketimiz organizasyon yapısında Teftiş Birimi ve Risk Yönetim Birimleri oluşturulmuş, her iki birimin de İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine bağlı olarak çalışmasına ve İç kontrol sorumlusunun görev ve sorumluluklarının Müfettiş tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Kurumun her türlü etkinliğini geliştirmek, iyileştirmek ve kuruma katma değer katmak amacıyla bağımsız ve tarafsız bir şekilde risk yönetimi, iç kontrol ve yönetim süreçlerinin etkinliği ve verimliliğinin değerlendirilmesi ve geliştirilmesi için sistematik yaklaşımlar geliştirerek iç kontrol ve riskin erken saptanması prosedürünü oluşturma ve kurumun hedeflerine ulaşmasına yardımcı olma yönünde sürekli çalışmalar yapılmış, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-48.5)'ne istinaden Şirketimiz Yönetim Kurulu'nca onaylanmış "İç Kontrol Prosedürü" ve "Risk Yönetim Prosedürü" oluşturulmuştur. Risklerin yönetilmesi ve izlenmesinde bu prosedürler dikkate alınmıştır.

13.07.2015 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında Risk Yönetim Hizmetinin dışarıdan alınmasına karar verilmiştir.

27.12.2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; 01/01/2024 - 31/12/2024 dönemini kapsayacak şekilde Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile sözleşme imzalanmış ve KAP duyuruları yapılmıştır.

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirketin stratejik hedefleri; vizyon ve misyon olarak ana hatlarıyla belirlenmiştir.

Şirketimizin vizyonu, elindeki kaynakları optimum gelir elde edecek şekilde kullanmak, yenilikçi ve yaratıcı davranarak şirket içi uygulamaları ile sermaye piyasalarındaki yasal düzenlemeleri yerine getirmek, yatırım ortaklığı sektöründe örnek olmak ve yatırımcılarımıza, paydaşlarımıza, çalışanlarımıza, iş ortaklarımıza ve topluma en üst düzeyde değer yaratarak sektörde portföy getirisi olarak üst sıralarda yer almak, tüm paydaşlarımızın memnuniyetini esas alarak maksimum faydayı sağlamak şeklindedir. Ayrıca Şirketimiz Ana Ortak T.Vakıflar Bankası T.A.O. politikaları ile birlikte hareket ederek bankamızın itibarının ve piyasalardaki etkinliğinin artmasına ve bankamızın olumlu imajının sürdürülebilmesine katkıda bulunmak amacını da gütmektedir.

Şirketimizin misyonu, gelecekteki olası gelişmeleri devamlı izlemek, bir yandan kaliteyi yükseltirken maliyetleri düşürücü dengeyi oluşturmak, şirket çalışanlarının sürekli gelişimine farklı vizyon, beceri ve teknik bilgi kazanmalarına olanak sağlayan projeler geliştirilerek dürüst ve kaliteden taviz vermeyen bir şirket olarak sektörde tercih edilen ve toplumsal sorumluluk konusunda duyarlı olmayı ilke edinmek şeklindedir.

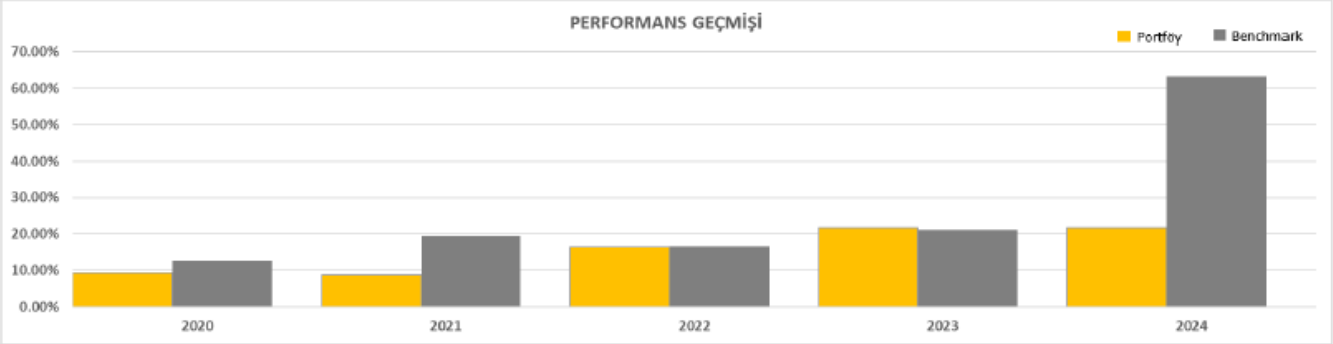
Şirketimiz kurumsal yönetim anlayışını öngören yapısıyla, toplumsal yarar ve çevreye saygı doğrultusunda toplumun ve ülkenin ekonomik gelişimine katkıda bulunmak amacıyla sosyal sorumluluk bilincini kurum kültürü olarak benimsemiştir.
Şirketimiz 2024 yılında SPK Kurumsal Yönetim ilkeleri çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmeye devam edecek olup, mevcut ortamda sektördeki pazar payını artırma, kârlılığını geliştirme potansiyeline ve gücüne sahip bir şirket olarak, 50.000.000.-TL Kayıtlı Sermayesi içerisinde büyümeyi sürdürmeyi hedeflemekte olup bünyesinde oluşturduğu etik kurallar çerçevesinde tüm paydaşlarına etkin verimliliği sağlama gayreti içerisinde olacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (VII-128.5) Bireysel Portföylerin Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma Ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'de yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan performans sunuş raporu ile Şirket Yönetim Kurulu, şirketin ana faaliyet alanındaki (portföy yönetimi) performansını 6 aylık dönemler itibariyle karşılaştırmalı olarak inceleyebilmekte ve gerekli kararları alabilmektedir.

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2020	9.337%	12.610%	14.600%	0.222%	0.030%	-0.030	29,329,568.46
2021	8.684%	19.485%	36.080%	0.116%	0.047%	-0.326	32,452,119.56
2022	16.427%	16.676%	64.270%	0.287%	0.038%	-0.005	37,965,661.32
2023	21.651%	21.100%	64.770%	0.430%	0.072%	0.006	44,847,545.10
2024	21.756%	63.543%	44.379%	0.760%	0.125%	-0.153	56,435,988.32

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.



5.6. Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Şirket) ile uluslararası standartların gereklilikleri ve Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ilişkileri gözönünde bulundurularak oluşturulmuştur. Şirket bu amaç çerçevesinde sermaye piyasalarının sosyal, ekonomik ve çevresel odak alanlarını içerir şekilde gelişimini desteklemek için temel ilke ve esasları belirtmektedir.

- Mal ve Hizmet Alım-Satım ve Yapım İşleri İhale Yönetmeliği Sürdürülebilirlik Politikasını tamamlayıcı niteliktedir.

Politikanın genel ilkeleri;

- Faaliyetlerinden kaynaklı çevresel ayak izini asgari seviyelerde tutmak için düşük karbon ekonomisine katkı sağlamayı, sürdürülebilir yaşam kapsamında verimlilik çalışmaları yürütmeyi,
- Borsa İstanbul Sürdürülebilirlik Endeksinde yer alan şirketlerin sermaye piyasası araçlarına portföyünde ağırlıklı olarak yer vermeyi,
- Çalışanlarına yönelik ulusal ve uluslararası standartlara azami özen göstererek iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili yasal mevzuat ve uygulamaları yönetmeyi,
- Kurumsal konumu ve itibarını etkin bir şekilde yöneterek güçlendirmeyi,
- Faaliyetlerini ve pay sahipleri ile olan ilişkilerini kurumsal yönetim ve iş etiği ilkeleri doğrultusunda şeffaf ve hesap verilebilir şekilde yönetmeyi,
- Kanun ve yönetmeliklere uygun olarak, ulusal ve uluslararası standartlar temelinde bilgi güvenliğini sağlayacak uygulamaları hayata geçirmeyi,
- Sermaye piyasalarının ve bilgi teknolojilerinin gelişen ve yenilenen yapısının getirdiği fırsatları kullanarak iş süreçlerini sürekli olarak iyileştirmeyi,
- Toplumsal cinsiyet eşitliğini gözetecek uygulamaları hayata geçirmeyi,
- Sürdürülebilirlik Politikası çerçevesinde belirlenen öncelikli konulara yönelik pay sahipleri, çalışanlar ve menfaat sahipleri ile iletişim sağlamayı hedeflemektedir.

Şirketin Sürdürülebilirlik Politikasının belirlenmesi ile tamamlayıcı nitelikteki diğer politikaların Genel Müdürlük tarafından uygulanması Kurumsal Yönetim Komitesi'nin gözetimi ve sorumluluğundadır. Sürdürülebilirlik ve tamamlayıcı nitelikteki politikaların uyum denetimi iç denetim tarafından gerçekleştirilir. Sürdürülebilirlik İlkeleri, şirket strateji ve politikaları, ekonomik, sosyal ve çevresel alanlardaki gelişmeler Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından düzenli olarak gözden geçirilir.

İlgili faaliyet döneminde, şirket hakkında mevzuat yönünden bir aykırılık tespit edilmemiş ve yasal yaptırıma maruz kalmamıştır.

5.7. Mali Haklar

Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücret - huzur hakkı genel kurulca tespit olunur. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilerek genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunularak pay sahiplerinin görüş bildirmesine imkan tanınmıştır. Ücret Politikası Şirketin internet sitesinde yayımlanmıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirilmesinde pay senedi opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olması kuralına uyulmaktadır. Şirketin yönetim kurulu üyelerine şirket kaynağından borç verilmemiştir, kredi kullandırılmamıştır. Üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine herhangi bir teminat verilmemiştir.

VIII)Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri: Şirket portföyünün daha pozitif büyümesi için yapılan araştırma çalışmalarının haricinde bir çalışma yoktur**.**

IX) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri: Yoktur.

X) Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı: Yoktur.

XI) Varsa, imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar: İmtiyazlı paylar bulunmamakta olup, her payın 1 oy hakkı vardır.

XII) İşletmenin faaliyet konusu, faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Türkiye'deki ilk yatırım ortaklığı olan Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş 13.06.1991 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.
Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları'na ilişkin düzenlemelerinde belirtilen varlıklar ve araçlardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulmuş olup, Şirket'in faaliyet esasları, portföy yatırım politikaları ve yönetim sınırlamalarında, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ile ilgili mevzuata uygun hareket edilir.

Şirketin bu amaç dahilinde yaptığı çalışmalar;

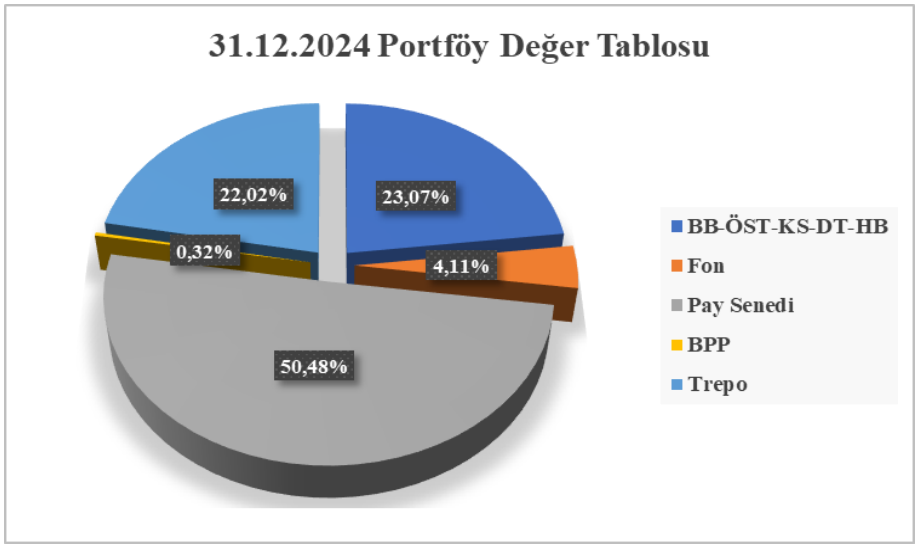
- Ortaklık portföyünü oluşturup yönetmek ve gerektiğinde portföyde değişiklikler yapmak,
- Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtmak,
- Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izlemek ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri almak,
- Portföyün değerini korumaya ve arttırmaya yönelik araştırmalar yapmak,

şeklindedir.

Şirketin ünvanı 09.04.2014 tarihinde " Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi "olarak değişmiştir. Şirket hisseleri 20.06.1991 tarihinde halka arz edilmiştir. Fiili dolaşımdaki pay oranı %48,26'dır. Sektörde 9 adet şirket mevcuttur.

Vakıf Yatırım Ortaklığı'nın 31.12.2024 Tarihi İtibariyle Portföy Yapısı:

Şirketin 30.09.2024 tarihi itibarıyla portföy yapısı incelendiğinde %32,65 oran ile DT-HB-BB-ÖST-KS, %2,62 oran ile Fon, %39,45 oran ile Pay Senedi ve %o,55 oran ile BPP'den oluşan bir sepet oluşturmuştur. Söz konusu portföy yapısında, eşik değer ölçütleri ile yatırım stratejilerine uygun olarak dağılım yapılmıştır.



Yatırım Ortaklığı Sektörü Çıkarılmış Sermaye ve Portföy Değeri Büyüklük Kıyaslaması

Şirketimiz 27 Aralık 2024 Kap haftalık portföy bildirimleri itibari ile 59.491.776.-TL net varlık değeri büyüklüğündedir. Şirketimiz 31 Aralık 2024 itibarıyla sektörde faaliyet gösteren 9 adet MKYO arasında, çıkarılmış sermaye açısından 5. Sırada, net varlık değeri açısından 9. sırada yer almaktadır.

	YATIRIM ORTAKLIKLARI	ÇIKARILMIŞ SERMAYE (TL)
1	İş Yatırım Ortaklığı	160.599.284
2	Atlas Yatırım Ortaklığı	60.000.000
3	Metro Yatırım Ortaklığı	42.000.000
4	Garanti Yatırım Ortaklığı	37.500.000
5	**Vakıf Yatırım Ortaklığı**	**30.000.000**
6	Euro Yatırım Ortaklığı	20.000.000
7	Euro Kapital Yatırım Ortaklığı	20.000.000
8	Euro Trend Yatırım Ortaklığı	20.000.000
9	Oyak Yatırım Ortaklığı	20.000.000
		410.099.284

	YATIRIM ORTAKLIKLARI	NET VARLIK DEĞERİ (TL) (*)
1	İş Yatırım Ortaklığı	521.425.835
2	Atlas Yatırım Ortaklığı	370.429.627
3	Metro Yatırım Ortaklığı	369.548.172
4	Oyak Yatırım Ortaklığı	112.025.184
5	Garanti Yatırım Ortaklığı	87.288.356
6	Euro Kapital Yatırım Ortaklığı	70.794.003
7	Euro Yatırım Ortaklığı	70.098.977
8	Euro Trend Yatırım Ortaklığı	65.191.774
9	**Vakıf Yatırım Ortaklığı**	**59.491.766**

(*) Yatırım ortaklığı sektörünün portföy değerlerini ifade eder.
KAP 27.12.22024 52.Haftalık Rapor bildirim değerleridir.

- **Prim/İskonto Oranına Göre Kıyaslama**

KAP 27 Aralık 2024 52.Haftalık Rapor değerleri itibari ile 9 adet MKYO içinde Şirketimiz Hisse Başına Net Varlık Değere Göre %874,24 oranında işlem görmektedir.

	YATIRIM ORTAKLIKLARI	KAPANIŞ FİYATI (TL)(**)	HİSSE BAŞINA NAD (TL) (*)	Prim(+) İskonto(-) Oranı (%)
1	**Vakıf Yatırım Ortaklığı**	**19,29**	**1,98**	**874,24**
2	Oyak Yatırım Ortaklığı	26,20	5,60	367,86
3	Euro Kapital Yatırım Ortaklığı	15,10	3,54	326,55
4	Euro Yatırım Ortaklığı	13,98	3,50	299,43
5	Garanti Yatırım Ortaklığı	9,17	2,33	293,56
6	Euro Trend Yatırım Ortaklığı	12,20	3,26	274,23
7	İş Yatırım Ortaklığı	8,64	3,25	165,85
8	Atlas Yatırım Ortaklığı	7,04	6,17	14,10
9	Metro Yatırım Ortaklığı	7,36	8,80	-16,36

(*) Yatırım Ortaklığı sektörünün kamuya açıkladığı birim pay değerlerini ifade eder.
(**) Eylül kapanış fiyatları temettü tutarının indirgenmiş değerlerini ifade eder.

- **Yıllık Borsa Fiyatı Getiri Oranına Göre Kıyaslama**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 9 adet MKYO'nın içerinde Şirketimiz Borsa Fiyatı Getiri Oranına göre %-23,35 oranla işlem görmektedir.

	YATIRIM ORTAKLIKLARI	31.12.2024 KAPANIŞ FİYATI (TL)(*)	31.12.2023 KAPANIŞ FİYATI (TL)(*)	BORSA FİYATI GETİRİ ORANI (%)
1	Atlas Yatırım Ortaklığı	6,92	4,44	55,86
2	Garanti Yatırım Ortaklığı	9,09	6,68	36,08
3	Euro Trend Yatırım Ortaklığı	12,34	9,36	31,84
4	Euro Yatırım Ortaklığı	15,70	12,23	28,37
5	Oyak Yatırım Ortaklığı	25,90	23,86	8,55
6	Metro Yatırım Ortaklığı	7,38	7,10	3,94
7	Euro Kapital Yatırım Ortaklığı	15,55	15,20	2,30
8	İş Yatırım Ortaklığı	8,59	9,70	-11,44
9	**Vakıf Yatırım Ortaklığı**	**19,01**	**24,80**	**-23,35**

(*) Kapanış fiyatları temettü tutarının indirgenmiş değerlerini ifade eder.

- **Piyasa Değeri Büyüklük Kıyaslaması**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 9 adet MKYO'nın piyasa değeri 4.405.682.850-TL'dir. Şirketimizin piyasa değeri 570.300.000.-TL'dir.

	YATIRIM ORTAKLIKLARI	KAPANIŞ FİYATI (TL)(*)	SERMAYE (TL)	PİYASA DEĞERİ (TL)
1	İş Yatırım Ortaklığı	8,59	160.599.284	1.379.547.850
2	**Vakıf Yatırım Ortaklığı**	**19,01**	**30.000.000**	**570.300.000**
3	Oyak Yatırım Ortaklığı	25,90	20.000.000	518.000.000
4	Atlas Yatırım Ortaklığı	6,92	60.000.000	415.200.000
5	Garanti Yatırım Ortaklığı	9,09	37.500.000	340.875.000
6	Euro Yatırım Ortaklığı	15,70	20.000.000	314.000.000
7	Euro Kapital Yatırım Ortaklığı	15,55	20.000.000	311.000.000
8	Metro Yatırım Ortaklığı	7,38	42.000.000	309.960.000
9	Euro Trend Yatırım Ortaklığı	12,34	20.000.000	246.800.000
			410.099.284	**4.405.682.850**

(*) 31 Aralık kapanış fiyatları temettü tutarının indirgenmiş değerlerini ifade eder.

XIII) Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği: Yoktur.

XIV) Şirketin iktisap ettiği paylara ilişkin bilgiler: Yoktur.

XV) Şirketin doğrudan ve dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler: Şirket mevzuat gereği hiçbir şirkete iştirak amacıyla yatırım yapamamaktadır.

XVI) İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler, genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite,sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırılmasını içeren rakamlar: Yoktur.

XVII) Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:Yoktur.

XVIII) Finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar: (TL)

VKFYO	ARALIK 2024
Toplam Aktifler	58.719.027
Dönen Varlıklar	57.015.279
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.269.524
Finansal Yatırımlar	40.050.692
Özsermaye	56.288.888
Net Zarar	-6.351.821
Başlıca Finansal Oranlar	
Cari Oran	37,03
Nakit Oranı	35,28
Kaldıraç Oranı	0,0414
KVB/Aktif Toplam	0,0262
Borç/Özsermaye	0,0432
Net Karlılık	-0,0429
Brüt Karlılık	0,1534
Özsermaye Karlılığı	-0,1128
Aktif Karlılık	-0,1082
Hisse Başına Zarar payı	-0,2117

(*) TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesi uygulanmış endeksli değerlerdir

XIX) İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

SPK mevzuatı gereği asgari sermaye yükümlülük şartlarını yerine getirmek için; Şirketimiz 50.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 30.000.000.- TL çıkarılmış sermaye ile faaliyetlerini yürütmektedir. Mevcut durum itibarıyla alınması gereken bir önlem yoktur.

XX) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket mevzuat gereği varlıklarını özkaynaklarla finanse ettiği için Şirket sermayesinin karşılıksız kalma durumu söz konusu değildir. Yine borçluluğu olmayıp borca batık olma durumu söz konusu değildir. Ayrıca şirket yönetimi, iç kontrol sistemi ile sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığının veya borca batık olup olmadığının aylık raporlarda yapılan rasyo analizi ile takibini yapmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı kapsamında, Şirketimizin 31.12.2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere finansal tabloları, Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da (TMS 29) yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmaya başlanmıştır. "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" (TMS 29) Standardının uygulanması neticesinde 2024 Aralık döneminde net dönem zararı kaydetmekle birlikte, Şirketin mevcut özkaynağı Türk Ticaret Kanununun ilgili hükümlerine göre yeterli düzeydedir. Bu nedenle, Şirketin finansal yapısına ilişkin iyileştirici önlemler alınmasına gerek bulunmamaktadır.

XXI) Son bir yıl içinde grup içi şirketler ve diğer ilişkili kişi ve kurumlarla yapılan önemli tutardaki işlemlerin analizi:

-Şirketin ana ortaklık ve grup şirketleri ile ticari ve mali ilişkileri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla bakiyeler (*)		
	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Nakit ve nakit benzerleri		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	9.157	6.452
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5	9
	9.162	**6.461**
İlişkili taraflara ticari borçlar		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	11.361	7.875
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	282	-
	11.643	**7.875**
(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar ve ilişkili taraflara ticari borçlar, Şirket menkul kıymet alım satım işlemlerinin aracılığına ilişkin Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den olan alacak ve borç tutarlarıdır.		

İlişkili taraflarla yapılan işlemler (*)		
Giderler	**1 Ocak -**	**1 Ocak -**
	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri		
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	64.705	73.404
İlişkili taraflara ödenen saklama hizmeti giderleri		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	160.530	111.761
İlişkili taraflara ödenen diğer giderler		
T. Vakıflar Bankası T.A.O. Bilgi İşlem Giderleri	333.069	405.382
T. Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Yönetim Giderleri	1.057.317	500.777
T. Vakıflar Bankası T.A.O. Kiralama Giderleri	772.586	505.091
T. Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetici Mali Mesuliyet ve Mesleki Sigorta Gideri	13.973	12.158
	2.402.180	**1.608.573**

(*) TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesi uygulanmış endeksli değerlerdir.

İşlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlem yoktur.

XXII) Yönetim Kurulu Üyelerinin, yöneticilerin ve şirket sermayesinin doğrudan ve dolaylı olarak en az %5'ine sahip olan pay sahiplerinin, sermayesinin %5'inden fazlasına sahip olduğu veya bu orana bağlı kalmaksızın, yönetim kontrolünü elinde bulundurduğu veya yönetiminde etkisinin olduğu şirketlerle, şirket arasındaki ticari ve ticari olmayan iş ve işlemler:

Şirketimizin 15.06.2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine T.T.K.'nın 395. Ve 396. maddesi kapsamına giren muameleleri yapabilmelerine izin verilmiş olup, bu nitelikte gerşekleşen herhangi bir işlem yoktur.

XXIII) Varsa mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeni ile alınan cezalar ve gerekçesine ilişkin açıklama: Yoktur.

XXIV) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları; kamu otoriteleri tarafından yapılan uyarı, ihtar veya verilen idari para cezası ve benzeri bilgiler: Yoktur.

XXV) İç kontrol sistemi ile bu sistemin sağlıklı olarak işleyip işlemediğine ilişkin yönetim kurulu kararı:
Şirket Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlke ve Standartları da göz önünde tutularak, İç kontrol sisteminin etkinliği ve verimliliğinin tespit ve değerlendirilmesinin yapılması amacıyla, İç Kontrol Sorumlusu tarafından yapılan çalışmaları ve hazırlanan raporları incelemesi neticesinde;tüm faaliyetlerin şirketin ana amaçları doğrultusunda yürütüldüğünü, esas sözleşme, ilgili kanun ve mevzuata uygun hareket edildiğini, organizasyon hedeflerini gerçekleştirme ve olası risklerden korunmada makul güvence yaratıldığını, planlanan hedefler doğrultusunda, ana risklerin belirlendiğini, sürekli gözlemlendiğini, risklerin en aza indirgendiğini ve mevcut iç kontrol etkinliklerinin sık ve devamlı olarak değerlendirildiğini dikkate alarak Şirkette“ etkin ve sağlıklı işleyen bir iç kontrol sistemi” bulunduğunun tespitini aşağıda detayı verilen kararlar ile yerine getirilmiştir.

AYLAR	Yönetim Kurulu Karar Tarihi	Yönetim Kurulu Karar Sayısı
Ocak	29.02.2024	13
Şubat	28.03.2024	23
Mart	30.04.2024	26
Nisan	11.06.2024	37
Mayıs	27.06.2024	39
Haziran	30.07.2024	43
Temmuz	28.08.2024	47
Ağustos	27.09.2024	51
Eylül	30.10.2024	54
Ekim	28.11.2024	58
Kasım	04.12.2024	64
Aralık	30.01.2025	9

XXVI) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: Yoktur.

XXVII)Şirket bünyesinde oluşturulan komitelerin etkinliğinin değerlendirilmesine ilişkin açıklamalar:

01.01.2024 - 31.12.2024 dönemi içerisinde; Kurumsal Yönetim Komitemiz (13), Denetim Komitemiz (6), Riskin Erken Saptanması Komitemiz (14) toplantı yaparak görüşlerini Başkanlığımıza sunmuştur. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görev ve sorumlulukları yönetim kurulu yapısı gereği Kurumsal Yönetim Komitesi'nce yerine getirilmiştir. Komitelerin aldığı kararlar ve Yönetim Kuruluna sunduğu raporlar şirket merkezimizde dosyalanmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitemiz, Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile yakın çalışma içinde olup, Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyorsa gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana çıkacak olan çıkar çatışmalarını tespiti yönünde çalışmalar yapmış ve kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmuştur. SPK'ya gönderilen ve kamuoyuna açıklanan SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporunun hazırlanmasını ve kontrolünü sağlayarak raporlamıştır. Kurumsal Yönetim Komitemiz, yönetim kurulu adaylığına uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi hususunda politikalar oluşturmuş ve stratejiler belirlemiştir. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu Başkanlığına sunmuştur.

Denetim Komitemiz, bağımsız denetim şirketinin seçiminde ve ilişkilerin düzenlenmesinde aktif rol almış, yıl içinde de üç ayda bir açıklanan mali tabloları inceleyip onaylayarak Yönetim Kuruluna sunmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitemiz, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesinin yanı sıra Şirketin hedeflerini gerçekleştirebilmesi için makul güvence sağlamak üzere, olası olay veya durumların önceden belirlenmesi, değerlendirilmesi, kontrol edilmesi ve tüm risk yönetim süreçlerinin yürütülmesi için gerekli çalışmaları yapmış ve tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin alınmasını sağlamıştır.

Tüm bunlar incelendiğinde şirketimiz bünyesinde oluşturulan komitelerin; şirketin iş ve işlemlerinin; yönetim stratejisi ve uygulamalarına, kurumsal yönetimin amaç ve hedeflerine ve mevzuatına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğü ile güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, kurum varlıklarının korunması, kurum içerisinde var olan kontrollerin yeterli olup olmadığının kontrolü, kurumun ürettiği bilgilerin güvenilirliği kontrolü, hata hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla gerekli kontrollerin ve denetimlerin yapılarak rapor edilmesi yönünde sürekli çalışmalar yaptığı, Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerle ilgili çalışma ve gözetimi yaptığı ve oluşabilecek risklerle ilgili gerekli önlemleri aldığı görülerek, etkin rol almıştır.

XXVIII) Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan tüm menfaatler;

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan huzur hakkı, ücret gibi mali menfaatların toplam tutarı Brüt 2.396.149.- TL, üst düzey yöneticilere (Genel Müdür) ücret, prim, ikramiye, kar payı, ihbar tazminatı gibi ödenen mali menfaatlerin toplam tutarı Brüt 4.031.739- TL, Genel Müdür'e verilen; ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı; 230.690.-TL ilave edildiğinde üst yönetime yapılan endekslenmiş ödemeler toplamı 6.658.578.-TL olarak gerçekleşmiştir.

XXIX) Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi:

Nuriddin Mehmet ÖZKUR - Genel Müdür

Sayın Nuriddin Mehmet ÖZKUR 1996 yılında Gazi Üniversitesi İ.İ.B.F İktisat / Bankacılık Bölümü'nden mezun olmuştur. Bankacılık kariyerine 1996 yılında T. Vakıflar Bankası T.A.O Yatırım Bankacılığı Başkanlığı'nda Mali Analist Yardımcısı olarak başlamış, Ankara Menkul Kıymetler Müdürlüğü'nde, Yatırım Fonları Bölümünde görev yaptıktan sonra 2003-2010 yılları arasında İç Kontrol Başkanlığı'nda sırasıyla kontrolör, Yönetici Kontrolör unvanlarıyla şube ve birim denetimlerinde görev yapmıştır. 2010 yılından itibaren İzmir de çeşitli şubelerde Şube Müdürü, Ege Bölge Kredi Yapılandırma ve Risk Tasfiye Müdürlüğü'nde Birim Müdürü, Bireysel Bankacılık Pazarlama Başkanlığı'nda Başkan unvanlarıyla görev yapmıştır. Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Türev Araçlar Lisansı, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı ve Kredi Derecelendirme Lisansı bulunmaktadır. 09.06.2020 tarihinde Genel Müdür Yardımcısı, 10.07.2020 tarihinde Genel Müdür olarak atanmıştır.

XXX) Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Şirkette personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulaması yoktur. Şirketimizde 31.12.2024 tarihi itibarıyla 4 personel mevcuttur.

Dönem içinde faaliyetler bazında herhangi bir uyuşmazlık gözlemlenmemiştir. Çalışanlara maaş, yemek, yol ücreti yanında İş Kanunu'nda yer alan sosyal haklardan doğum izni, ölüm izni, evlilik izni ve yıllık izin verilmektedir. Şirket SGK personeline ayrıca Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş'den BES, Türkiye Sigorta A.Ş'den Sağlık Sigortası yaptırılmıştır.

31.12.2024 tarihi itibarıyla Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü olarak 299.617.-TL Kıdem Tazminatları Karşılığı ayrılmıştır.

ADI SOYADI	ÜNVANI	ÖĞRENİM DURUMU	SAHİP OLDUĞU LİSANSLAR
Nuriddin Mehmet ÖZKUR	Genel Müdür	Lisans	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı, Türev Araçlar Lisansı, Kredi Derecelendirme Lisansı
Mehmet Koray OKUR	Müfettiş	Lisans	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı, Türev Araçlar Lisansı, Kredi Derecelendirme Lisansı
Hülya BAL	Müdür Yrd	Lisans	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı, Türev Araçlar Lisansı, Kredi Derecelendirme Lisansı
Ramazan MUT	Memur	Lise	Yoktur

XXXI) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: Yoktur.

XXXII) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler: Yoktur.

XXXIII) Merkez dışı örgütlenmelerinin olup olmadığı hakkında bilgi: Yoktur.

XXXIV) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve çıkar çatışmasını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgi:

Şirket, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma altına alır. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle korunmadığı durumlarda menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kurallar çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korunur. Bu maddeye ilişkin tüm tedbirler "Etik İlke ve Kurallar Yönetmeliğinde"yer almış olup, şirketin internet sitesinde yayımlanmaktadır.

XXXV) Hesap dönemini ilgilendiren önemli olaylar ile bunların finansal tablolara etkileri ve bu hususlardaki önemli risk ve belirsizlikler:

Fed toplantı tutanaklarında yetkililerin neredeyse tamamı enflasyon görünümüne ilişkin yukarı yönlü risklerin arttığı değerlendirmesinde bulundu. Yetkililer EOMC'nin politika gevşeme hızını yavaşlatmanın uygun olacağı noktada ya da bu noktaya yakın olduğunu belirtti. Tutanaklarda verilerin beklendiği gibi gelmesi, enflasyonun %2 hedefine doğru sürdürülebilir bir şekilde düşmeye devam etmesi ve ekonominin maksimum istihdama yakın kalması durumunda, zaman içinde kademeli olarak daha nötr bir politika duruşuna doğru ilerlemeye devam etmenin uygun olacağı vurgulandı.
ABD 'de Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Aralık'ta aylık bazda beklentilerin üstünde %0,4 artmış; yıllık bazda ise beklentilere paralel %2,9 artmıştır. Çekirdek enflasyon ise aylık bazda %0,2 artmış ; yıllık bazda %3,2 artarak beklentilerin altında gerçekleşmiştir. Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) aralık ayında aylık bazda %0,2 artmış; yıllık bazda ise %3,3 ile beklentilerin altında artış göstermiştir. Çekirdek ÜFE İse aylık bazda değişim göstermemiş; yıllık bazda ise %3,5 artış ile beklentilerin altında kalmıştır. ABD 'de enflasyonun 2025 yıl sonunda %2,5 gerçekleşmesi beklenmektedir.
ABD 'de tarım dışı istihdam Aralık ayında 160 bin artış olan beklentilerin üstünde 256 bin kişi artmıştır. Kasım ayı verisi 227 bin kişiden 212 bin kişiye revize edilmiştir. İşsizlik oranı Aralıkta 0,1 puan azalışla beklentilerin altında 4,1 olmuştur. Verilere göre ortalama saatlik kazançlar Aralık'ta bir önceki aya göre beklentilere paralel %0,3 yıllık bazda ise %3,9 ile beklentilerin altında artmıştır. İş gücüne katılım oranı bir önceki aya göre değişim göstermeyerek Aralıkta 62,5 artmıştır; istihdam oranı ise bir önceki aya göre 0,2 puan artarak %60 olmuştur. ADP özel sektör istihdamı Aralık'ta 140 bin artış olan beklentinin altında 122 bin kişi artış göstermiştir.

Avrupa merkez bankası (ECB), piyasa beklentileri doğrultusunda Ekim ayının ardından Kasım ayında da faiz indirim kararı alarak faiz oranlarını 25 baz puan düşürmüştür. Buna göre mevduat faizi 25 puanlık indirimle %3 seviyesine çekilmiştir. Politika faizi %3,40 dan %3,15'e ; borç verme faizi ise %3,65'ten %3,40'a düşürülmüştür.

ECB başkanı Lagarde, büyümenin ivme kaybettiğini belirterek, ''Enflasyonun %2'lik orta vadeli hedefimizde sürdürülebilir şekilde istikrar kazanmasını sağlamaya kararlıyız. Uygun para politikası duruşunun belirlenmesinde verilere bağlı ve toplantıdan toplantıya bir yaklaşım izleyeceğiz. Özellikle faiz oranı kararlarımız, gelen ekonomik ve finansal veriler ışığında enflasyon görünümüne ilişkin değerlendirmemize, enflasyonun ana dinamiklerine ve para politikası aktarımının gücüne dayanacaktır.'' İfadelerini kullanmıştır.

Euro bölgesinde Aralık ayı enflasyon rakamları piyasa beklentilerine paralel gerçekleşmiştir. Buna göre yıllık enflasyon Kasım ayında %2,2 seviyesindeyken Aralık ayında %2,4'e yükselmiştir. Enflasyon aylık bazda %0,4 artmıştır. Çekirdek enflasyon ise yıllık bazda %2,7; aylık bazda %0,5 artmıştır .Avrupa Birliğinde aralıkta enflasyonun yıllık bazda en yüksek gerçekleştiği ülke %5,5 ile Romanya olurken en düşük artış ile %1 ile İrlanda'da yaşanmıştır. Euro bölgesinin 2025 yılı enflasyon beklentisi %2,1 seviyesinde bulunmaktadır.

Dünya Bankası'nın Küresel Ekonomik Beklentiler Ocak 2025 Raporu'nda küresel ekonomide büyümenin, sürdürülebilir kalkınmayı teşvik etmek için yetersiz kalacağı belirtilmiştir. Ayrıca artan politika belirsizliği, olumsuz ticaret politikası değişiklikleri, jeopolitik gerilimler kalıcı enflasyon ve iklimle ilgili doğal afetlerden kaynaklanan risklerinde bulunduğu ifade ederek, küresel ekonominin bu yıl %2,7 büyüyeceğini önümüzdeki yıl ise büyüme oranının %2,7 olacağı tahmin edilmiştir.2025 yılında ABD ekonomisinin %2,3, 2026 yılında ise %2 büyüyeceği; Çin ekonomisinin sırasıyla %4,5 ve %4 büyüyeceği tahmin edilmiştir.

Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Aralık'ta beklentilerin altında aylık bazda %1.03 artmıştır; yıllık bazda ise %47,09 dan %44,38'e gerilemiştir. Aralık ayında ana harcama gruplarına göre aylık bazda fiyatı en çok artan gruplar %2,78 ile ev eşyası, %1,82 ile haberleşme ve %1,71 ile konut olmuştur. Gıda ve enerji gibi kontrol edilemeyen kalemleri içermeyen ve enflasyondaki ana eğilimi gösteren çekirdek enflasyon (C endeksi) Aralık'ta bir önceki aya gör %1,06 artmış ve yıllık bazda Kasım'daki %47,13 ten %45,34'e gerilemiştir. Böylece çekirdek enflasyon Nisan 2023'ten bu yana en düşük seviyede gerçekleşmiştir. Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) Aralıkta bir önceki aya göre %0,40 artmış ve yıllık bazda Kasım'daki %29,47 den %28,52 ye gerilemiştir. Böylece Yİ-ÜFE %28,52 ile Şubat 2021'den bu yana en düşük seviyede gerçekleşmiştir.

Asgari ücrete yapılan zammın etkisi Ocak ayında enflasyona yükseliş olarak yansıyacaktır. 2025 yılının genelinde ise, 2023 yılının 2.yarısında başlayan parasal sıkılaştırmanın gecikmeli etkisiyle talepteki yavaşlamanın devam etmesi, enflasyondaki düşüşü desteklemeye devam edecektir.

Kasım ayı cari işlemler dengesi üst üste beş ay ''fazla'' vermesinin ardından yeniden açık vermiştir. Cari işlemler açığı Kasım'da bir önceki yılın aynı dönemine göre %9,4 artarak beklentilerin altında 2,87 milyar dolar gerçekleşmiştir. İhracat yıllık bazda gerilerken, ithalat Temmuz 2023'ten bu yana yıllık bazda ilk defa artış kaydetmiştir. Böylece dış ticaret açığı Kasım'da yıllık bazda %17 artarak 5,2 milyar dolar gerçekleşmiştir. Enerji ve altın hariç cari dengede fazla verilmeye devam edilmesine karşın Kasım'da cari fazla Mayıs 2024'ten bu yana en düşük seviye olan 3,4 milyar dolar gerçekleşmiştir. Ocak-Kasım toplamında ise geçen yıla göre %86 gerileyen cari işlemler açığı 5,6 milyar dolar olurken 12 aylık kümülatif toplamda 7,4 milyar dolar gerçekleşmiştir. Finansman tarafında Kasım'da doğrudan, portföy ve diğer yatırımlar kanalıyla sermaye girişi olmuş ve TCMB nezdinde tutulan rezerv varlıklar artış kaydetmiştir.

2023 yılı Aralık ayında 848 milyar TL açık veren merkezi yönetim bütçe dengesi 2024 yılının Aralık ayında 829,2 milyar TL açık vermiştir. Faiz dışı denge 2023 yılının Aralık ayında 805,7 milyar TL açık verirken, bu yılın aynı döneminde 754 milyar TL açık vermiştir. Aralık ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %60,4 artarak 877,6 milyar TL olurken, bütçe giderleri %22,3 artarak 1 trilyon 706,8 milyar TL olmuştur. Aralıkta hem vergi gelirleri hem de vergi dışı gelirlerde artış yaşanırken, gelir vergisi en yüksek katkıyı sağlayan kalem olmuştur. Giderler tarafında ise özellikle faiz giderlerinde yaşanan artış sonucu bütçe açığı verilmiştir. Bütçe dengesinin yılın ilk on bir ayında verdiği açık 1 trilyon 276,9 milyar TL iken; Aralık ayında 829,2 milyar TL açık verilmesi ile toplam bütçe açığı 2 trilyon 106,1 milyar TL'ye yükseltilmiştir. Böylece bütçe hedefinin %79,4'lük kısmı gerçekleşmiştir. Faiz dışı denge ise Aralık ayında 754 milyar TL açık verirken; 2024 yılında toplam faiz dışı açık 835,7 milyar TL ye yükselmiştir.

TCMB 23 Ocak'ta yapılan toplantıda politika faiz oranını beklentilere paralel olarak 250 baz puan indirerek %47,50'den %45'e çekmiştir.

Ek.1- Kurumsal Yönetim Uyum Raporu

	Uyum Durumu					Açıklama
	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	
Kurumsal Yönetim Uyum Raporu						
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	X					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1 Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmıştır.	X					
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2 Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	X					
1.3.7 İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.					X	Yönetim Kurulu'na imtiyazlı bir şekilde bilgiye erişimi olan kimseler tarafından bu yönde bir bildirim yapılmamıştır
1.3.8 Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	X					
1.3.10 Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	X					
1.3.11 Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.	X					
1.4. OY HAKKI						
1.4.1 Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	X					
1.4.2 Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	X					
1.4.3 Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.					x	Şirketimizin iştiraki bulunmamaktadır
1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1 Şirket azlık haklarının kullandırılmasına azami özen göstermiştir.	X					
1.5.2 Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.			X			Esas sözleşmemizde, düzenleme mevcut değildir
1.6. KAR PAYI HAKKI						
1.6.1 Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	X					
1.6.2 Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	X					
1.6.3 Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.	X					
1.6.4 Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	X					
1.7. PAYLARIN DEVRİ						
1.7.1 Payların devredilmesini zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	X					
2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ						
2.1.1 Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	X					
2.1.2 Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	X					
2.1.4 Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.			X			Kurumsal internet sitesi Türkçe hazırlanmakla birlikte, Finansal Rapor ve yapıldığı dönem itibariyle Kurumsal Derecelendirme Raporu İngilizce yer almaktadır
2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1 Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmasını temin etmektedir.	X					

2.2.2 Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.	X					
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						
3.1.1 Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	X					
3.1.3 Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.	X					Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Etik Kurallar/Menfaat Sahiplerine İlişkin İlke ve Kurallar başlığı
3.1.4 Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	X					
3.1.5 Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	X					
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ						
3.2.1 Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.			X			Çalışanların yönetime katılımı ile ilgili Şirket içi düzenleme bulunmamaktadır
3.2.2 Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket/konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.			X			Anket/konsültasyon gibi yöntemler uygulanmamakla birlikte, menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda görüşleri değerlendirilmektedir
3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI						
3.3.1 Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.		X				Fırsat eşitliği sağlayan Şirket Personel Yönetmeliği uygulanmakta, kilit yönetici pozisyonları için halifiyet planlaması bulunmamaktadır
3.3.2 Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	X					
3.3.3 Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.			X			Şirket Personel Yönetmeliği uygulanmakta, ayrıca gelişim politikası bulunmamaktadır
3.3.4 Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.	X					
3.3.5 Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.		X				Kararlar şirket çalışanlarının kendilerine ve temsilcilerine bildirilmiş, ancak sendikaların görüşü alınmamıştır
3.3.6 Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.	X					
3.3.7 Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.	X					
3.3.8 Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.	X					
3.3.9 Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	X					
3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER						
3.4.1 Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.					X	Şirketin faaliyeti konusu gereği müşterisi ve tedarikçisi bulunmamaktadır
3.4.2 Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.					X	Şirketin faaliyeti konusu gereği müşterisi ve tedarikçisi bulunmamaktadır
3.4.3 Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.					X	Şirketin faaliyeti konusu gereği mal ve hizmet üretimi bulunmamaktadır
3.4.4 Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.					X	Şirketin faaliyeti konusu gereği müşterisi ve tedarikçisi bulunmamaktadır
3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK						
3.5.1 Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	X					
3.5.2 Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	X					
4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ						
4.1.1 Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	X					
4.1.2 Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	X					
4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI						
4.2.1 Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	X					
4.2.2 Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	X					
4.2.3 Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	X					

4.2.4 İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	X					
4.2.5 Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	X					
4.2.7 Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamakta ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	X					
4.2.8 Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.	X					
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI						
4.3.9 Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.		X				Şirket Kadın Yönetim Kurulu Üyesi belirleme politikası oluşturmuş, ancak ilgili dönemde genel kurul sonrası Kadın Yönetim Kurulu Üyesi yer almamıştır
4.3.10 Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	X					
4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ						
4.4.1 Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	X					
4.4.2 Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.			X			Bilgi ve belgelerin toplantı öncesinde Kurul Üyelerine makul bir sürede sunulmasına azami özen gösterilmektedir, süre tanımlanmamıştır
4.4.3 Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.			X			İlgili dönemde Yönetim Kurulu toplantılarında böyle bir durum yaşanmamıştır, yazılı gelen görüşler diğer Üyelerin bilgisine sunulur
4.4.4 Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	X					
4.4.5 Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	X					
4.4.6 Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	X					
4.4.7 Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.			X			Mevzuat hükümleri haricinde sınırlama bulunmamaktadır, Genel Kurul'da Yönetim Kurulu Üyelerinin özgeçmiş ve görevleri pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5 Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			X			5 Yönetim Kurulu üyesinden 2 üye bağımsız olduğundan ve mevzuat gereği komite başkanlarının bağımsız üye gerekliliğinden üyelerin birden fazla komitede görev alması zorunluluğu oluşmaktadır
4.5.6 Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.			X			İlgili dönemde Komitelerin görüş almak için kişilere ihtiyacı olmamıştır
4.5.7 Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.			X			İlgili dönemde Komiteler danışmanlık hizmeti almamıştır
4.5.8 Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	X					
4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.			X			Yönetim Kurulu bu hususta bir performans değerlendirmesi yapmamıştır
4.6.4 Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	X					
4.6.5 Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.			X			Ücretler, "Yönetim Kurulu Üyelerine" ve "Üst Düzey Yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan tüm menfaatler" olmak üzere iki başlıkta toplu olarak açıklanmıştır

Ek.2- Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

1. PAY SAHİPLERİ	

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	Yoktur
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	Talepte bulunulmamıştır
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	Talepte bulunulmamıştır
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (ad) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	KAP
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Sunulmamıştır
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	İlke 1.3.9 kapsamında işlemde bulunulmamıştır
Kurumsal Yönetim Tebliği (II17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Yatırım Ortaklıkları için bu madde hükümleri uygulanmaz
Kurumsal Yönetim Tebliği (II17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	Yatırım Ortaklıkları için bu madde hükümleri uygulanmaz
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Bağış Politikası
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	KAP
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Madde 29
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	Genel Kurul'a Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Başkan Vekili, pay sahipleri ve bağımsız denetim şirketinden bir temsilci katılmıştır
1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Hayır (No)
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	Bulunmamaktadır
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	33.77%
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Hayır (No)
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	Yoktur
1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Kar Dağıtım Politikası
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	Şirketimizin 01.01.2023-31.12.2023 dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulu"nun (SPK) II-14-1 Sayılı Tebliği ve SPK"nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı gereğince TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama hükümleri çerçevesinde hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında 17.092.424-TL net dönem zararı ve 225.811.039-TL geçmiş yıllar zararları oluşmuştur. 31.12.2023 tarihli Finansal Tablolarında net dönem zararı oluşması nedeni ile ortaklara kar payı ödemesi yapılmaması, SPK mevzuatı çerçevesinde net dönem zararı ve geçmiş yıllar zararlarının uygun özkaynak kalemleriyle mahsup edilmesi zorunluluğu nedeniyle; SPK 07.03.2024 tarih ve 14/382 sayılı kararı, TTK, VUK ve diğer mevzuat hükümleri doğrultusunda 225.811.039-TL geçmiş yıllar zararlarının ve 17.092.424-TL net dönem zararının enflasyon düzeltmesi sonucunda oluşan 251.048.985-TL tutarlı Sermaye Düzeltme Farkları hesabından mahsup edilmesi, söz konusu mahsup neticesinde kalan 8.145.522-TL'nin Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları hesabında bırakılması, Vergi Usul Kanunu"na göre ise yasal kayıtlarda TTK/519.md. göre 381.193,62-TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrılması, 15.482.471,37 kabul oyu alarak katılanların oy birliği ile kabul edilmiştir.
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	KAP

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Tarihi	Genel Kurul Gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	Doğrudan temsil edilen payların oranı	Vekaleten temsil edilen payların oranı	Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı
11.06.2023	0	% 51,60824	% 0,00004	% 51,60820	Kurumsal Yönetim/Genel Kurul/Toplantı Tutanakları	Kurumsal Yönetim/Genel Kurul/Toplantı Tutanakları	Bulunmamaktadır	33	KAP

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	
2.1. Kurumsal İnternet Sitesi	
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Hakkımızda-Kurumsal Yönetim-Sürekli Bilgi Formları-Duyurular
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Hakkımızda/Ortaklık Yapısı (Payların %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi bulunmamaktadır)
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe
2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	I-Genel Bilgiler/Yönetim Kurulu ve Komiteler/VII-Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu) başlıklarında yer almaktadır
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	I-Genel Bilgiler/Yönetim Kurulu ve Komiteler başlığında yer almaktadır
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	I-Genel Bilgiler/Yönetim Kurulu ve Komiteler başlığında yer almaktadır
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	V-Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede şirket faaliyetleri ile ilgili mevzuat değişiklikleri ve meydana gelen önemli olaylar başlığında yer almaktadır
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	XXIV-Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları, kamu otoriteleri tarafından yapılan uyarı, ihtar veya verilen idari para cezası ve benzeri bilgiler başlığında yer almaktadır
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	XXXIV-Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi konularda hizmet aldığı kurumlarla arasında çıkan çıkar çatışmaları ve çıkar çatışmasını önlemek için şirketçe alınan tedbirler hakkında bilgi başlığında yer almaktadır
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştirak bulunmamaktadır
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	XXX-Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler başlığında yer almaktadır

3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Tazminat Politikası
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	Yoktur
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	Kurumsal Yönetim Komitesi
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	vkfyo@vkfyo.com.tr
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Bulunmamaktadır
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Bulunmamaktadır
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	İlişkili bir plan bulunmamaktadır
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Etik Kurallar (Fırsat eşitliği bilgisine Etik Kurallar başlığında yer verilmiş olup, Personel Yönetmeliği kurumsal internet sitesine konulmamıştır)
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Pay edindirme planı bulunmuyor (There isn't an employee stock ownership programme)
Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Etik Kurallar
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	Bulunmamaktadır
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Etik Kurallar
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Etik Kurallar
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Etik Kurallar

4. YÖNETİM KURULU-I	

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	Bulunmamaktadır
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Hayır (No)
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet (Yes)
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	11062024 tarih ve 35 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Yönetim Kurulu Başkanı Seçkin ALTINSOY ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili Şeref YAROĞLU'nun'un Şirket unvanı üzerine atacakları müşterek imzaları ile her konuda en geniş şekilde temsil ve ilzam etmelerine karar verilmiştir.
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	12
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	XXV-İç kontrol sistemi ile bu sistemin sağlıklı olarak işleyip işlemediğine ilişkin yönetim kurulu kararı başlığı altında yer almaktadır
Yönetim kurulu başkanının adı	Seçkin ALTINSOY
İcra başkanı / genel müdürün adı	Nuriddin Mehmet ÖZKUR
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür aynı kişi değildir
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirketsermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantıs	Bulunmamaktadır
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün ad	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Kadın Yönetim Kurulu Üyesi Belirleme Hedef Politikası
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	Bulunmamaktadır

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
Seçkin ALTINSOY	İcrada Görevli Değil (Non executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	26.06.2020		-	-	Evet (Yes)
Şeref YAROĞLU	İcrada Görevli Değil (Non executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	31.03.2022		-	-	Evet (Yes)
Uğur AYTIŞ	İcrada Görevli Değil (Non executive)	Bağımsız üye değil (Not independent director)	10.08.2023		-	-	Evet (Yes)
İdris Yakup AŞKIN	İcrada Görevli Değil (Non executive)	Bağımsız üye (Independent director)	09.05.2018	Faaliyet Raporunda Bağımsızlık Beyanı örneği yer almaktadır	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Hayır (No)
Atilla ZEYBEK	İcrada Görevli Değil (Non executive)	Bağımsız üye (Independent director)	11.06.2024	Faaliyet Raporunda Bağımsızlık Beyanı örneği yer almaktadır	Değerlendirildi (Considered)	Hayır (No)	Evet (Yes)

4. YÖNETİM KURULU-II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	

Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	26
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	100%
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır (No)
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	Bilgi ve belgelerin toplantı öncesinde Kurul Üyelerine makul bir sürede sunulmasına azami özen gösterilmektedir, süre tanımlanmamıştır
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağının belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Yönetim Kurulu Çalışma Esasları
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Yönetim Kurulu Çalışma Esasları
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Yönetim Kurulu ve Komiteler başlığı altında yer almaktadır
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	KAP

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		Atilla ZEYBEK	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesİ (Board member)
Denetim Komitesi (Audit Committee)		İdris Yakup AŞKIN	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesİ (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		İdris Yakup AŞKIN	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesİ (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Şeref YAROĞLU	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesİ (Board member)
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		Hülya BAL	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesİ değil(Not Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Atilla ZEYBEK	Evet (Yes)	Yönetim kurulu üyesİ (Board member)
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		Şeref YAROĞLU	Hayır (No)	Yönetim kurulu üyesİ (Board member)

4. YÖNETİM KURULU-III	
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II	
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu/5.3 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulun Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu/5.3 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulun Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Aday Gösteme Komitesinin faaliyetleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmiştir
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu/5.3 Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulun Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı
Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)	Ücret Komitesinin faaliyetleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmiştir
4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	
Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşılıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı	XVIII-Finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar
Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı	Kurumsal Yönetim/Politika ve Yönetmelik/Ücret Politikası
Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı	XXVIII-Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan tüm menfaatler

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
Denetim Komitesi (Audit Committee)		100%	100%	6	6
Kurumsal Yönetim Komitesi (Corporate Governance Committee)		67%	33%	13	13
Riskin Erken Saptanması Komitesi (Committee of Early Detection of Risk)		100%	50%	14	14