



Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu



2 Temmuz 2018

İÇİNDEKİLER

Derecelendirme Sonucu ve Özeti	3
Derecelendirme Metodolojisi.	5
Banka Hakkında	6
1.KISIM: PAY SAHİPLERİ	8
Pay sahipliği haklarının kullanımının kolaylaştırılması	8
Bilgi alma ve inceleme hakları	8
Genel kurul	9
Oy hakkı	9
Azlık hakları	9
Kâr payı hakkı	10
Payların devri	10
2. KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	11
Kurumsal İnternet Sitesi.	11
Faaliyet Raporu	12
Bağımsız Denetim	12
3. KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ	14
Menfaat sahiplerine ilişkin banka politikası.	14
Menfaat sahiplerinin banka yönetimine katılımının desteklenmesi	14
Bankanın insan kaynakları politikası	15
Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkiler	16
Etik kurallar ve Sosyal Sorumluluk	16
Sürdürülebilirlik	16
4. KISIM: YÖNETİM KURULU	17
Yönetim kurulunun işlevi	17
Yönetim kurulunun faaliyet esasları.	17
Yönetim kurulunun yapısı.	18
Yönetim kurulu toplantılarının şekli.	18
Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komiteler.	18
Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağlanan mali haklar.	20
Notların Anlamı	21
Çekinceler	22

Derecelendirme Sonucu ve Özeti

PASHA BANK A.Ş.

SAHA
Kurumsal Yönetim Notu:

9.19



ANA BÖLÜMLER: Ort. 91,87

Pay Sahipleri : 92,08



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık : 90,95



Menfaat Sahipleri : 91,34



Yönetim Kurulu : 92,61



0 10 20 30 40 50 60 70 80 90 100

YÖNETİCİ ÖZETİ

PASHA Yatırım Bankası A.Ş. (PASHA Bank) için Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu **9,19** olarak güncellenmiştir. SAHA bu derecelendirme çalışmasında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alan yeni metodolojisini kullanmıştır.

PASHA Yatırım Bankası A.Ş.'nin kurumsal yönetim ilkelerine verdiği önem, bunu sürekli ve dinamik bir süreç olarak yürütmekteki isteklilik ve bu doğrultuda Haziran 2017 tarihinden bu yana geçen süre içinde gerçekleştirmiş olduğu gelişmeler göz önüne alınarak, şirketin kurumsal yönetim derecelendirme notu yukarıdaki şekilde güncellenmiştir.

Ayrıca, SAHA yıllık olarak Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi yayınlamaktadır. Bu endeks ülkeleri; hem kurumsal yönetim prensiplerine uyma düzeylerine hem de kurumsal yönetimle ilgili kurumlarının gelişmişlik düzeylerine göre sıralamaktadır. Endeksin oluşumunda uluslararası kabul görmüş standartlar, kurallar, yönetmelikler ve ülkeleri şeffaflık, yolsuzluk, iş yapma kolaylığı açısından mukayese eden endeksler dikkate alınmaktadır. PASHA Bank, SAHA'nın 21 Temmuz 2017 tarihinde yayımlanmış olduğu Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'ne (DKYE) göre 1. grup içinde yer almaktadır. SAHA'nın yayımladığı Dünya Kurumsal Yönetim Endeksi'nin detaylarına <http://www.saharating.com> adresinden ulaşılabilir.

Pay Sahipleri başlığı altında **9,21** alan PASHA Bank'da pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer iç düzenlemelere uyulmaktadır ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmıştır. Banka pay sahipleri ile ilişkilerini, Yatırımcı İlişkileri Bölümü bünyesinde yürütmektedir. Esas sözleşmede özel denetçi atanması hususu yoktur, ancak zorlaştıracı bir uygulama da bulunmamaktadır. Pay sahiplerine yönelik bir bilgilendirme politikası oluşturmuş ve bu politika genel kurulun bilgisine sunulmuştur. Genel kurul öncesi çalışmalar ve genel kurul mevzuata uygun yapılmaktadır. Banka bağış ve yardım politikasını genel kurulun onayına sunmuştur. Oy hakkında imtiyaz yoktur. Bankanın belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır ve bu politika genel kurulun onayına sunulup kamuya açıklanmıştır. Bankanın esas sözleşmesinde kâr payı avansı ile ilgili hüküm bulunmamaktadır. Payların devri ile ilgili herhangi zorlaştıracı bir uygulama da bulunmamaktadır.

PASHA Bank, **Kamuyu Aydınlatma ve Şeffalık** başlığı altında **9,09** almıştır. Bankanın, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin "Kamuyu Aydınlatma" maddesinde belirtilen bilgi ve belgelerin yer aldığı kapsamlı bir internet sitesi mevcuttur ve önemli olay ve gelişmeler, hemen her türlü iletişim olanağı kullanılarak SPK ve BİST mevzuatına uygun şekilde kamuya açıklanmaktadır. Bankanın dolaylı ortaklı yapısı ile ilgili olarak gerçek kişiler hakkında kamuya açıklama yapılmamıştır. Ancak, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş olup Kurumsal Yönetim İlkeleri açısından bu bilginin kişi bazında verilmesi esastır.

PASHA Bank, **Menfaat Sahipleri** başlığı altında **9,13** almıştır. PASHA Bank menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarının ihlâli halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlamaktadır. Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası oluşturulup bankanın internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Bankanın yazılı ve gelişmiş bir insan kaynakları politikası vardır. Bankanın internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmış etik kuralları bulunmaktadır. Banka çevre yasalarına uyumludur. Bu bağlamda, kapsamlı bir Sürdürülebilirlik Çevre ve Sosyal Sorumluluk Politikası oluşturulmuştur. Dönem içinde şirketin kamu idareleri tarafından yükümlü tutulduğu herhangi bir uygulama veya çevreye zarardan dolayı hiçbir aleyhte bildirim söz konusu olmamıştır.

Yönetim Kurulu başlığından **9,26** alan PASHA Bank'ın yönetim kurulu, bankanın gereksindiği tüm görevleri yerine getirmektedir. Başkanı ve icra başkanı aynı kişi değildir. 9 kişilik yönetim kurulunda 3 bağımsız ve 3 kadın üye bulunmaktadır. Bağımsız üyelerin belirlenmesinde Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görüşü alınmış ve SPK kriterlerine uyulmuş olup yazılı bağımsızlık beyanları vardır. Hiçbir üyenin veto hakkı yoktur ve her birinin 1 oy hakkı vardır. Yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim, Risk ve Ücretlendirme komiteleri kurulmuştur. Komitelerin çalışma esasları kamuya açıklanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları bankanın internet sitesinde yer almaktadır. Komite'lerin etkinlik ve işlevsellik dereceleri hakkında daha iyi bir görüş sahibi olabilmek için gözlemlerimiz devam edecektir. Şirket, yönetim kurulu üyelerine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamaktadır.

Derecelendirme Metodolojisi

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin kurumsal yönetim derecelendirme metodolojisi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Ocak 2014 tarihinde yayınladığı "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ni baz alır.

Bu ilkeler, Dünya Bankası, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) ve bu iki örgütün özel sektör temsilcilerinin katılımı ile birlikte oluşturduğu Global Kurumsal Yönetim Forumu (GCGF) öncü çalışmaları temel alınarak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulan komiteye Sermaye Piyasası Kurulu'nun, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın ve Türkiye Kurumsal Yönetim Forumu'nun uzmanları ve temsilcileri dahil edilerek, bir çok akademisyen, özel sektör temsilcisi, kamu kuruluşları ile çeşitli meslek örgütlerinin görüş ve önerileri dikkate alındıktan sonra ülke koşullarına göre uyarlanmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan ana prensipler "uygula, uygulamıyorsan açıkla" prensipleridir. Ancak bu prensiplerin bazıları tavsiye niteliğindedir ve uygulanıp uygulanmaması isteğe bağlıdır. Ancak, bu İlkelerde yer alan prensiplerin uygulanıp uygulanmadığına; uygulanmadı ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarına ve gelecekte bankanın yönetim uygulamalarında İlkelerde yer alan prensipler çerçevesinde bir değişiklik yapma plânının olup olmadığına ilişkin açıklamaya, yıllık faaliyet raporunda yer verilmesi ve ayrıca kamuya açıklanması gerekmektedir.

İlkeler; pay sahipleri, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, menfaat sahipleri, yönetim kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır.

Bu İlkeler baz alınarak SAHA Kurumsal Yönetim Derecelendirme metodolojisi 330 mertebesinde alt kriter belirlemiştir. Her bir kriter, derecelendirme sürecinde, şirket yöneticileri tarafından sağlanan ve kamunun kullanımına açık şirket bilgileri kullanılarak değerlendirilir. Bu kriterlerin bazıları basit bir Evet/Hayır yanıtıyla skorlanabildiği gibi, bazıları daha ayrıntılı açıklamaları gerektirir.

Derecelendirme notları 1 (en zayıf) ilâ 10 (en güçlü) arasında verilir. En yüksek (10) dereceyi elde edebilmek için şirketlerin SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum göstermiş olması gerekir (notların daha ayrıntılı bir açıklaması için bu raporun son bölümüne bakınız).

Toplam derecelendirme notunu belirlemede her bir ana bölüm için SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne paralel olarak aşağıdaki ağırlıklar kullanılır:

Pay Sahipleri: %25

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: %25

Menfaat Sahipleri: %15

Yönetim Kurulu: %35

Metodolojimizde her bir ana bölümün alt başlıklarına ağırlık tahsis edilip değerlendirme yapıldıktan sonra nihai "toplam" derecelendirme notuna ulaşılır. Bunun için, her bir bölüme verilen not belirlenmek suretiyle ilân edilerek "İlkeler"e uyum düzeyi ayrıntılı olarak tespit edilmiş olur.

Şirket Hakkında

PASHA Yatırım Bankası A.Ş.	
	YÖNETİM KURULU BAŞKANI Jalal Gasimov GENEL MÜDÜR Hikmet Cenk Eynehan
Maslak Mahallesi, A.O.S. 55. Sok., No:2, 42 Maslak Ofis 3, Da: 205, 34398, Sarıyer, İstanbul Tel: (0212) 705 8900 www.pashabank.com.tr	Yatırımcı İlişkileri Bölümü Mustafa Duman Tel: (0212) 705 8912 mustafa.duman@pashabank.com.tr

PASHA Yatırım Bankası A.Ş. 25 Aralık 1987’de Yatırım Bank A.Ş. unvanıyla İstanbul’da kurulmuş Türkiye’nin ilk yabancı sermayeli yatırım bankası olup, 2015 yılına kadar farklı sermaye gruplarının yönetiminde hizmet vermiştir. Bakü merkezli bölgesel finans kuruluşu PASHA Bank OJSC’nin, çoğunluk hisselerini 2015 yılında satın almasının ardından Banka’nın yeni unvanı PASHA Yatırım Bankası A.Ş., işletme adı PASHA Bank olmuştur. PASHA Bank, İstanbul’da bulunan genel müdürlük merkezinde faaliyetlerini yürütmekte olup şubesi bulunmamaktadır.

PASHA Bank, Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan arasındaki ticaretin gelişimine katkı sağlamak, bölgede yatırım yapan işletmelere kaynak ve rehberlik sağlamak üzere, yatırım bankacılığı ve kurumsal bankacılık ürünleriyle girişimcilere hizmet vermektedir.

PASHA Bank 2017 mali yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 16 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirmiştir. Banka yönetim kurulunun 23 Şubat 2018 tarih ve 2018/16 sayılı kararına konu önerisi ve Ortaklardan PASHA Bank OJSC temsilcisinin verdiği önerge doğrultusunda, Bankanın 16,008,035.73 TL konsolide olmayan net dönem karından 10,676,561.51 TL geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtabilecek 5,331,474.22 TL kârdan, 266,573.71 TL’nin genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına, kalan 5,064,900.51 TL’nin olağanüstü yedek olarak tutulmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

Banka 16 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu ve 18 Mayıs 2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararlarına istinaden, 255 milyon TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %96 oranında 245 milyon TL bedelli arttırılarak 500 milyon TL’ye çıkartılması 6 Haziran 2018 tarihi itibarıyla T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nce tescil edilmiştir.

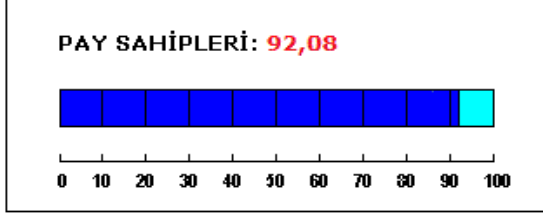
Rapor tarihi itibariyle bankanın sermaye yapısı aşağıdaki şekilde oluşmuştur:

Bankanın Sermaye Yapısı		
Ortakların Ünvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Yüzdesi
PASHA Bank OJSC	254.795.121	% 50,96
PASHA Holding LLC	245.000.000	% 49,00
Diğer	204.879	% 0,04
Toplam	500.000.000	% 100,00

Rapor tarihi itibariyle Bankanın yönetim kurulu aşağıdaki gibidir:

PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu	
İsim	Görevi
JALAL GASIMOV	Yönetim Kurulu Başkanı
FARID MAMMADOV	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
TALEH KAZIMOV	Yönetim Kurulu Üyesi
SHAHİN MAMMADOV	Yönetim Kurulu Üyesi
KAMALA NURIYEVA	Yönetim Kurulu Üyesi
MERİÇ ULUŞAHİN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
EBRU OĞAN KNOTTNERUS	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
ADNAN AYKOL	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
HİKMET CENK EYNEHAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

1.KISIM: PAY SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Tüm pay sahiplerine "eşit işlem ilkesi" çerçevesinde muamele edilmekte
+	Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı sınırlandırılmamış
+	Oy hakkında üst sınır yok
+	Oy hakkının kullanımı kolay bir şekilde sağlanmakta
+	Genel kurullar mevzuata uygun yapılmakta
+	Detaylı bir kâr dağıtım politikası belirlenmiş
+	Hisse devrinde kısıtlama yok
+	Şirket bağış ve yardımlara ilişkin politikasını oluşturarak genel kurulun onayına sunmuş
=	Azlık hakları için mevzuatta öngörülen oran ile yetinilmiş

1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması:

Banka pay sahiplerinin haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer banka içi düzenlemelere uyumu sağlamak ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak gerekli önlemleri almak üzere, doğrudan genel müdüre ve ilgili genel müdür yardımcısına bağlı olarak çalışan, Finansal Kurumlar ve Yatırımcı

İlişkileri, Finansal Planlama, Strateji ve Bütçe, Kurumsal Sekreterlik ve Sürdürülebilirlik Yönetimi, Hukuk ve Mevzuat Birimlerinin eşgüdümünde yürütülen yatırımcı ilişkileri yönetimi fonksiyonu tesis etmiştir. Pay sahipleri ile ilişkileri, Mustafa Duman sorumluluğunda Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Birimi bünyesinde yürütülmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü; pay sahiplerine ilişkin kayıtları sağlıklı ve güncel olarak tutmakta, pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamakta, genel kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket düzenlemelerine uygun olarak yapılmasını sağlamakta, genel kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlamakta ve yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak yönetim kuruluna raporlama yapmaktadır.

1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakları:

Bankanın esas sözleşmesinde özel denetçi atanması talebine ilişkin herhangi bir düzenleme yoktur, ancak hem dönem içinde böyle bir taleple karşılaşılmamış hem de özel denetim yapılmasını zorlaştıran bir işlem veya uygulamanın varlığına rastlanılmamıştır.

Pay sahiplerinin bilgi alma haklarının genişletilmesi amacıyla yönelik olarak, hakların kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak tüm ortaklara açıktır ve pay sahiplerine yönelik bir bilgilendirme politikası oluşturmuş ve bu politika genel kurulun bilgisine sunulmuştur. Pay Sahiplerinin bilgi alma ve inceleme istemlerinin cevapsız

birakılması, haksız olarak reddedilmesi gibi gerekçelerle mahkemeye yansımış bir anlaşmazlık yoktur.

1.3. Genel Kurul:

Genel kurula ait toplantı ilânı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak şekilde, elektronik haberleşme de dâhil, her türlü iletişim vasıtası ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak yapılmıştır.

Yapılan bildirimlerde; toplantı günü ve saati, tereddüt yaratmayacak şekilde toplantı yeri, gündem, davetin hangi organ tarafından yapıldığı, faaliyet raporu ile mali tabloların, diğer genel kurul evrakının ve dokümanının hangi adreste incelenebileceği açıkça belirtilmiştir. Bunların yanı sıra, şirketin gündem maddelerine ilişkin açıklayıcı bir bilgilendirme dokümanı hazırladığı görülmüştür.

Yıllık faaliyet raporu, mali tablo ve raporlar ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ilân tarihinden itibaren, bankanın merkezi ile elektronik ortamda pay sahiplerinin en rahat şekilde ulaşabileceği şekilde incelemeye açık tutulmuştur. Bankanın ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı, yönetim kurulu üyelerinin seçimi hakkında bilgi ve özgeçmişleri duyurulmuştur.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasına dikkat edilmiş ve gündem başlıkları açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmiştir. Gündemde "diğer", "çeşitli" gibi ibareler yer almamıştır. Genel kurul toplantısından önce verilen bilgiler, ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilmiştir.

Genel kurul toplantısı banka merkezinde yapılmıştır ve toplantı başkanı gündemde yer alan konuların

tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılması konusuna özen göstermiş, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verilmiştir.

Toplantıda yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere hazır bulunmuşlardır.

Banka bağış ve yardımlara ilişkin bir politika oluşturarak genel kurul onayına sunmuştur ve toplantı tutanakları yazılı ve tüm pay sahipleri tarafından her zaman bankanın internet sitesinde erişilebilir durumdadır.

1.4. Oy Hakkı:

Oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmakta ve sınır ötesi de dahil olmak üzere her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

Oy hakkında imtiyaz yoktur. Oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngörecektir. bir düzenleme bulunmamaktadır.

1.5. Azınlık Hakları:

Bankada azınlık haklarının kullandırılmasında azami özen gösterilmektedir. Ancak, azınlık hakları, esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınmamış, banka mevzuatta bankalar için öngörülmüş olan oranları aynen benimsemiştir.

Blok hissedarın çıkarlarının banka çıkarları ile geliştiğine dair herhangi bir bulguya rastlanılmamıştır.

1.6. Kâr Payı Hakkı:

Bankanın belirli ve tutarlı bir kâr dağıtım politikası vardır. Bu politika genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve bankanın internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Bankanın kâr dağıtım politikası yatırımcıların bankanın gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgiler içermektedir.

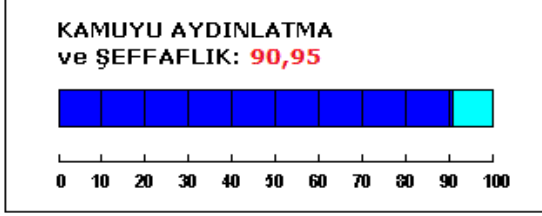
Kar dağıtım politikası dokümanından; kâr dağıtımında pay sahiplerinin menfaatleri ile banka menfaati arasında dengeli bir politika izleneceği kanaati oluşmuştur.

Bankanın esas sözleşmesinde kâr payı avansı ile ilgili hüküm bulunmamaktadır.

1.7. Payların Devri:

Payların devri ile ilgili herhangi zorlaştırıcı bir uygulama ve BDDK hükümleri dışında esas sözleşmede payların devrini zorlaştırıcı bir düzenleme bulunmamaktadır.

2.KISIM: KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



SİNOPSİS

+	İnternet sitesi kapsamlı, kamunun aydınlatılmasında aktif olarak kullanılmakta
+	Tüm banka politikaları, finansal raporlar, genel kurul bilgileri, etik ilkeler ve komiteler ile çalışma esasları internet sitesinde yer alıyor
+	Faaliyet raporu mevzuata uygun, kapsamlı ve bilgilendirici
+	Bağımsız denetim kuruluşu ile yapılan anlaşma ve çalışmalar mevzuata uygundur
+	Uluslararası yatırımcılar için hazırlanmış İngilizce internet sitesi bulunmakta
+	Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları faaliyet raporunda yer almış
-	Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler kişi bazında açıklanmamış
-	Bankanın dolaylı ortaklı yapısı ile ilgili olarak gerçek kişiler hakkında kamuya açıklama yapılmamış

2.1. Kurumsal İnternet Sitesi:

Kamunun aydınlatılmasında, bankaya ait internet sitesi aktif olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir.

Bankanın kurumsal internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicil bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve

yönetim yapısı, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicil gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte banka esas sözleşmesinin son hali, son 5 yıla ait finansal raporlar, faaliyet raporları, ve diğer kamuyu aydınlatma belgeleri, sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar, bağımsız denetim raporu, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, üst yönetim hakkında bilgi, etik ilkeler, kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporu ile bilgilendirme, bağış ve yardım, gizlilik, insan kaynakları, kâr dağıtım, tazminat ve ücretlendirme, çıkar çatışması, insan kaynakları, sürdürülebilirlik, çevre ve sosyal sorumluluk, iş sürekliliği, risk yönetimi, suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesi, emir gerçekleştirme politikaları yer almaktadır.

Bankanın dolaylı ortaklı yapısı ile ilgili olarak gerçek kişiler hakkında kamuya açıklama yapılmamıştır.

Bankanın internet sitesinde ayrıca; yönetim kurulu ve yönetim bünyesinde oluşturulmuş komiteler hakkında bilgiye, komitelerin çalışma esaslarına, yönetim kurulu tarafından oluşturulmuş vizyon ve misyona, sermaye artırım bilgilerine, finansal verilere, başlıca rasyo analizlerine, internet sitesi gizlilik ve kullanım koşullarına, kredi yıllık azami faiz oranları ve ücret ve komisyon oranları bildirim formlarına, kamuyu aydınlatma formuna, Türkiye Bankalar Birliği Müşteri Şikâyetleri Hakem Heyeti şikâyet formu ve bilgi broşürüne de yer verilmiştir.

Bunlara karşılık bankanın internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk ve sürdürülebilirlik raporları yer almamıştır.

İnternet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların da yararlanması açısından Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde İngilizce olarak hazırlanmıştır.

2.2. Faaliyet Raporu:

Yönetim kurulu faaliyet raporunu, kamuoyunun bankanın faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamıştır.

Faaliyet raporunda;

- raporun dönemi, ortaklığın ünvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgileri,
- dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, ad ve soyadları, yetki sınırları,
- bankanın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
- personel ve şube sayısına, bankanın hizmet türü ve faaliyet konularına ilişkin açıklamalar,
- dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri,
- kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu,
- ilişkili taraf işlemlerine ilişkin bilgiler,
- finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar,
- Bankanın organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ve bunlara ilişkin hesap dönemi içindeki değişiklikler,
- kar dağıtım politikası,
- finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar
- bankanın finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,

m. hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar

yer almıştır.

Mevzuatta belirtilen hususlara ek olarak faaliyet raporunda;

- yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin banka dışında yürüttükleri görevler hakkındaki bilgilere,
- yönetim kurulu komitelerinin üyelerine, toplanma sıklığına,
- yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,
- banka aleyhine açılan davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,
- sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilgiye

yer verilmiştir.

Bunlara karşın faaliyet raporunda; yönetim kurulu üyelerinin yönetim kurulu toplantılarına katılım durumunun ve yönetim kurulu komitelerinin çalışma esaslarının yer almadığı görülmüştür.

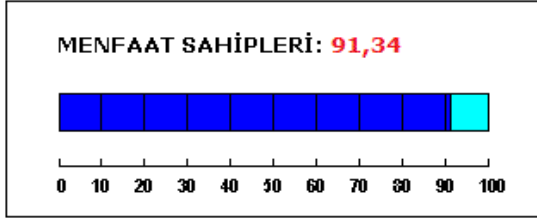
Ayrıca; Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan tüm menfaatler toplu olarak verilmiş olup Kurumsal Yönetim İlkeleri açısından bu bilginin kişi bazında verilmesi esastır.

2.3. Bağımsız Denetim:

Bankanın bağımsız denetimini yapan kuruluş; Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olup söz konusu firma uluslararası deneyim sahibi Ernst&Young Global Limited grubuna bağlı olarak faaliyet göstermektedir.

Bağımsız denetim kuruluğu ve bu kuruluğun denetim elemanları, bağımsız denetim hizmeti verdikleri dönemde, bedelli veya bedelsiz olarak danışmanlık hizmetleri vermemiştir. Bağımsız denetim kuruluğunun yönetim veya sermaye bakımından doğrudan ya da dolaylı olarak hakim bulunduğu bir danışmanlık şirketi ve çalışanları, bankaya aynı dönem için danışmanlık hizmeti vermemiştir.

3.KISIM: MENFAAT SAHİPLERİ



SİNOPSİS

+	Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlâli halinde tazmin imkânı sağlanma
+	Etkin bir İnsan Kaynakları politikası var
+	Mal ve hizmetlerde kalite standartlarına uyulmakta
+	Etik kurallar kapsamlı ve kamuya açıklanmış
+	Çalışanlara yönelik yazılı bir tazminat politikası mevcut ve bu politika internet sitesinde kamuya açıklanmış
=	Banka çevre yasalarına uyumlu. Bu bağlamda, kapsamlı bir Sürdürülebilirlik Çevre ve Sosyal Sorumluluk Politikası oluşturulmuş. Bu politikaya yönelik fiili çalışmalar genişletilebilir
-	Banka'da sendika bulunmamakta

3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Banka Politikası:

Bankada menfaat sahipleri ile ilişkilerin belirlenmesine yönelik ilke ve prensipler Kurumsal Yönetim ve Çıkar Çatışması Politikası çerçevesinde uygulanmaktadır. Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmeler ile korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve banka imkânları ölçüsünde

korunmaktadır. Bu hakların ihlâl edildiğine ilişkin kayda değer ya da sık sayılabilecek bir duruma rastlanmamıştır. Bankanın kurumsal yönetim uygulamalarının üst seviyede olduğu ve menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarının garanti altına alındığı görülmüştür.

Banka, çalışanlarına yönelik tazminat politikasını oluşturmuş ve bunu internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklamıştır. Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile ilgili banka politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli şekilde bilgilendirmek amacıyla, bankanın internet sitesi aktif olarak kullanılmaktadır. Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda banka tarafından genel kurul tutanakları, faaliyet raporları, toplantılar ve elektronik posta aracılığı ile bilgilendirmekte olup, konuyla ilgili "Bilgilendirme Politikası" hükümleri saklıdır. Son bir yıl içerisinde menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması ortaya çıkmamıştır.

Bankanın kurumsal yönetim yapısının başta çalışanlar olmak üzere tüm menfaat sahiplerinin yasal ve etik açıdan uygun olmayan işlemlere ilişkin kaygılarını yönetime iletmesine imkân verecek yapıda olduğu görülmüştür.

3.2. Menfaat Sahiplerinin Banka Yönetimine Katılımının Desteklenmesi:

Menfaat sahiplerinin görüş, öneri, istek, bilgi taleplerini ve şikâyetlerini e-posta kanalıyla bankaya iletebilmeleri için internet sitesi üzerinde müşteri hattı ve şikâyet hattı oluşturulmuştur.

Banka çalışanlarının yönetime katılımını destekleyici modeller, teşvik

ve ödüllendirmeye ilişkin uygulama esasları bankanın "İnsan Kaynakları Politikası" adlı iç mevzuat dokümanında düzenlenmiştir. Tüm menfaat sahiplerini ilgilendiren düzenlemelere "Etik İlkeler Yönetmeliği" ve Kurumsal Yönetim Politikası'nda yer verilmiştir. Ayrıca tüm menfaat sahiplerinin doğrudan Uyum Birimi ile temasa geçme olanağını sağlayan iç bildirim sistemi tesis edilmiştir.

3.3. Bankanın İnsan Kaynakları Politikası:

Bankanın, kapsamlı bir insan kaynakları politikası bulunmaktadır. Bu politikanın amacı; çalışma mevzuatına, banka esas sözleşmesine ve sair mevzuata uygun olarak, bankada iş sözleşmesi ile çalışan personelin işe alınması, çalıştırılması, parasal ve sosyal hakları, disiplin işlemleri, görev, yetki ve sorumluluklarıyla temel hak ve yükümlülüklerine dair esasları düzenlemektir. Politikanın banka düzeyinde yürütülmesinden insan kaynakları birimi, bağlı bulunduğu Genel Müdür Yardımcısı ve nihai olarak Genel Müdür sorumludur. İç Sistemlere bağlı birimlerin personeline ilişkin hükümleri yürütme sorumluluğu İnsan Kaynakları Birimi ve Denetim Komitesi'ndedir. İnsan kaynakları süreçleri ile ilgili komiteler; yönetim kurulu seviyesinde insan kaynakları ve ücretlendirme genel müdürlük seviyesinden disiplin ve insan kaynakları komiteleridir.

Bu politikanın temel ilkeleri şunlardır:

- a) Bankanın kurumsal değerleri doğrultusunda ihtiyaç duyulan nitelikli ve yetkin insan kaynağını temin etmek, hedef ve stratejileri,
- b) Kurum kültürünü ve kurumsal değerleri benimseyen, etik ilkelere uyumlu çalışanlara sahip olmak,
- c) Etkin performans yönetim sistemiyle personelin yüksek verimde çalışmasını sağlamak,

- d) Bankanın stratejisi, iş hedefleri ve misyonu doğrultusunda, tüm personelin mesleki ve kişisel gelişimini destekleyerek öğrenen bir organizasyon yaratmak,
- e) Bankada çalışan personeli yöneticilik kadroları için hazırlayarak kurum kültürünü pekiştirmek,
- f) Yüksek performansı ödüllendirerek banka performansının arttırılmasına katkıda bulunmak ve başarıya teşvik etmek,
- g) Kadro ihtiyaçlarında mevcut personele öncelik vererek kariyer gelişim imkânı sağlamak,
- h) Açık ve şeffaf bir İnsan Kaynakları Yönetim Sistemi uygulayarak çalışan bağlılığını arttırmak,
- i) Personelin her türlü istek, şikayet ve önerilerini dikkate alarak sürekli gelişime olanak sağlamak,
- j) Çalışan memnuniyetini sağlayarak etkili ve motive edilmiş bir organizasyon yaratmak,
- k) Personele piyasa ve Banka bütçesi doğrultusunda günün koşullarına göre ücret ve özlük hakları sağlamak,
- l) Kuruma bağlılığı arttırmak ve bankanın ortak hedeflerinin tüm personelce bilinmesini ve benimsenmesini sağlamaktır.

Bu politika doğrultusunda, işe alım politikaları oluşturulurken ve kariyer plânlamaları yapılırken, eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesi benimsenmiştir.

Yönetici görev değişikliklerinin şirket yönetiminde aksaklığa sebep olabileceği öngörülen durumlarda yeni görevlendirilecek yöneticilerin belirlenmesi hususunda halefiyet plânlaması bankanın İş Kurtarma Plânları çerçevesinde yapılmaktadır.

Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiş ve bu ölçütlere uyulmaktadır.

Çalışanlara sağlanan tüm haklarda adil davranılmakta, çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik

eğitim programları gerçekleştirilmekte ve eğitim politikaları oluşturulmaktadır. Çalışanlar ile ilgili olarak alınan kararlar veya çalışanları ilgilendiren gelişmeler çalışanlara bildirilmektedir.

İnsan Kaynakları ve İdari İşler Birimi, Bankanın hedefleri doğrultusunda diğer Birimler ile koordinasyon içerisinde çalışmakta; işe alım aşamasında ilgili pozisyon için doğru hedef grubuna ulaşarak işe en uygun adayın seçilmesini amaçlamaktadır.

Ayrıca tüm adayların kurum kültürüne uygun, açık iletişim ve sürekli gelişime inanan, takım çalışmasını yetkin, müşteri ve sonuç odaklı, pozisyon için gerekli eğitim, deneyim ve yabancı dil bilgisine sahip olmasına önem verilmektedir. Banka, çalışanlarına 2017 yılı içerisinde toplam 1.056 saat, çalışan başına ortalama 25 saat eğitim olanağı sunmuştur.

3.4. Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler:

Banka hizmetlerinin pazarlamasında ve satışında müşteri memnuniyetini sağlayıcı tedbirler "Sürdürülebilirlik, Çevre ve Sosyal Sorumluluk Politikası" çerçevesinde alınmıştır.

Bankacılık hizmetlerinde kalite standartlarına uyulması ve standardın korunması ve ticari sır kapsamında kredi müşterileri ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmesi hususları ile müşteri hesaplarından elektronik yöntemlerle yapılan yasadışı aktarmalara karşı müşterilerin hak kayıplarını ortadan kaldırmak üzere hazırlanan prosedürler bankanın "Etik İlkeler Yönetmeliği"nde tanımlanmıştır.

Bu konulara ilişkin düzenleyici ve denetleyici otoritelerden herhangi bir uyarı ya da ceza alınmadığı beyan edilmiştir.

3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

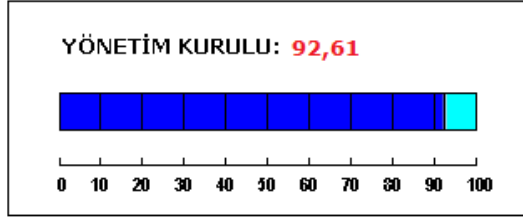
Banka, bir etik kurallar bütünü hazırlamış, bu ilkeleri internet sitesinden kamuya duyurmuştur. Bankanın etik kurallar bütününde; kurum varlıklarının ve kaynaklarının kullanımı; rakipler, müşteriler, tedarikçiler, personel, medya, kamu kurum ve kuruluşları ile ilişkiler; hediye, davet, yardım ve bağış kabulü; kişisel yardım ve bağışlar; çıkar çatışması yaratacak faaliyetler; kurum dışında iş apma ve örev alma; politik ve dini faaliyetler; ayrımcılık; yasal ve iç düzenlemelere uyma, gizlilik politikaları; suç gelirlerinin aklanmasının önlenmesi ve terörizmin finansmanı ile mücadele ve iç bildirim sistemi ve iletişim hattı hakkında süreçler ve kurallar açıkça tanımlanmıştır.

Banka topluma ve sosyal paydaşlara sosyal, kültürel ve çevresel konulardaki duyarlılığın ifade edildiği Sosyal Sorumluluk Projelerine destek vermektedir. Bu kapsamda "Bir Dilek Tut Derneği" ile 2017 yılında kurumsal sosyal sorumluluk projesi gerçekleştirmiştir.

3.6. Sürdürülebilirlik

Sosyal ve çevresel yönetim sisteminin genel çerçevesini ve bu kapsamda bankanın uymak zorunda olduğu temel prensipleri belirlemek amacıyla bir Sürdürülebilirlik Çevre ve Sosyal Sorumluluk Politikası oluşturulmuştur. Politikada belirlenmiş olan standartların yasal ve düzenleyici otoriteler tarafından yayınlanan düzenlemelerden kaynaklanan yükümlülükleri de karşılaması amaçlanmıştır. Bu politika, içerdiği standartlarla ilişkili bankanın diğer kurumsal yönetim politikalarını ve prosedürlerini tamamlayıcı mahiyettedir.

4.KISIM: YÖNETİM KURULU



SİNOPSİS

+	Yönetim kurulu, periyodik olarak risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçiriyor
+	Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdür aynı kişi değil
+	9 kişilik yönetim kurulunda sadece 1 üye icrada görevli
+	Yönetim kurulunda 3 bağımsız üye var
+	Yönetim kurulu yeterli sıklıkta toplanmakta ve çalışma esasları yazılı hale getirilmiş
+	Her üyenin 1 oy hakkı var
+	Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmış
+	İdari sorumluluğu bulunan yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili düzenleme bulunmaktadır
+	Yönetim kurulunda 3 kadın üye var

4.1. Yönetim Kurulunun İşlevi:

Yönetim kurulu; aldığı stratejik kararlarla, bankanın risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla bankanın öncelikle uzun

vadeli çıkarlarını gözetmekte, bankayı bu prensiplerle idare ve temsil etmektedir.

Yönetim kurulu bankanın stratejik hedeflerini tanımlamış, bankanın ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir ve banka yönetiminin performansını denetlemektedir.

4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Yönetim kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürüttüğü kanaati hâsıl olmuştur.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı faaliyet raporunda açıklanmıştır.

Yönetim kurulu, risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini, ilgili yönetim kurulu komitelerinin görüşünü de dikkate alarak oluşturmıştır. Bu çerçevede, yönetim kurulu, yılda en az bir kez risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmektedir.

İç kontroller ve iç denetimin varlığı, işleyişi ve etkinliği hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir.

Yönetim kurulu başkanı ile icra başkanı/genel müdürün yetkileri ayrıştırılmış ve bu ayırım yazılı olarak esas sözleşmede ifade edilmiştir. Bu bağlamda, yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdür aynı kişi değildir. Öte yandan, bankada tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip bir kişi bulunmamaktadır.

4.3. Yönetim Kurulunun Yapısı:

Bankanın yönetim kurulu 9 üyeden oluşmuştur. Bu üyelerin genel müdür hariç tamamı icrada görevli olmayan üyelere seçilmiştir. İcrada görevli olmayan yönetim kurulu üyeleri içerisinde, görevlerini hiçbir etki altında kalmaksızın yapabilme niteliğine sahip 3 bağımsız üye vardır. Bağımsız üyelerin görev süresi 3 yıl olarak belirlenmiştir ve tamamı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilmiş olan bağımsızlık niteliklerini haizdir.

Kurumsal yönetim komitesi yönetim ve pay sahipleri de dâhil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirmiş ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak yönetim kurulu onayına sunmuştur. Bağımsız üye adaylarının belirlenmesinde SPK kriterlerine uyulmuştur. Bağımsız yönetim kurulu üye adayları, mevzuat, esas sözleşme ve SPK kriterleri çerçevesinde bağımsız olduklarını yazılı olarak beyan etmişlerdir. Yönetim kurulunda 3 kadın üye bulunmaktadır.

4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli:

Yönetim kurulunun verimliliğini sağlamak için yıl içinde gerçekleşecek yönetim kurulu toplantılarına ilişkin zaman çizelgesini yönetim kurulunun onayıyla genel müdür belirlemektedir. Toplantı gündemleri, bankanın çeşitli birimlerinden gelen önergelere ve üyelerin toplantı gündemine alınmasını istedikleri maddelere göre hazırlanmaktadır.

Yönetim kurulu, banka işleri ve mevzuatın gerektirdiği hallerde ve sıklıkta toplanmakla birlikte ilke gereği en az iki ayda bir kere fiziki toplantılar düzenlemektedir. Mazereti olmadığı

sürece tüm yönetim kurulu üyeleri toplantılara katılmaktadır.

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 sunulmaktadır. Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı Kurumsal Yönetim Politikası ile, toplantı ve karar nisabı da esas sözleşmede yazılı hale getirilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerinin ağırlıklı oy kullanma veya veto hakkı yoktur ve her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri banka işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterdikleri banka yetkilileri tarafından ifade edilmiştir. Buna karşın; üyelerin banka dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma getirilmemiştir.

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler:

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla kurul bünyesinde Kurumsal Yönetim, Denetim ve İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme komiteleri kurulmuştur. Her komite en az ikişer üyeden oluşmaktadır.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştukları yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve bankanın internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Denetim ve Kurumsal Yönetim komitelerinin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyeleri oluşturmaktadır. İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi'ne ise yönetim kurulu başkanı başkanlık etmektedir ve diğer üyesi de bağımsız üye değildir. Komitelerde icracı üye bulunmamaktadır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır ve yaptıkları tüm çalışmalar yazılı hale getirilmiş ve kayıtları tutulmuştur. Komitelerin toplanma sıklıkları yeterlidir ve neredeyse her bir komite için ayda bir tekabül etmektedir. Komiteler, çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmaktadırlar.

Denetim Komitesi; bankanın muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve bankanın iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmakta, bankanın muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak bankaya ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, banka çalışanlarının, bankanın muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirlemekte, kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili tespitlerini ve konuya ilişkin değerlendirmelerini ve önerilerini yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmekte ve kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların bankanın izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini, bankanın sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmektedir.

Banka'nın maruz kaldığı riskleri ölçmek, mevzuat, Banka strateji ve politikaları ile uyumlu, risklerin Yönetim Kurulu'nca onaylanan risk iştahı ile bağlantılı olarak belirlenen limitler dahilinde kalmasını sağlamak üzere, bir risk yönetimi sistemi, Risk Yönetimi Komitesi gözetiminde tesis edilmiştir. Öte yandan, Denetimi Komitesi risk yönetimi sistemlerinin

etkinliği yeterliliğini ve uyumluğunu da en az yılda bir kez gözden geçirmektedir. Bu bağlamda; bankanın varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla yapılacak çalışmalarda etkinliği hususunda gözlemlerimiz devam edecektir.

Denetim komitesinin çalışma esasları ve hesap dönemi içinde yönetim kuruluna kaç kez yazılı bildirimde bulunduğu hakkında faaliyet raporunda bilgi verilmiştir. Toplantı sonuçları hakkında yıllık faaliyet raporunda açıklama da yapılmıştır. Bankanın hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşu ile bu kuruluştan alınacak hizmetler denetimden sorumlu komite tarafından belirlenmiş ve yönetim kurulunun onayına sunulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi bankada kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmekte ve yönetim kuruluna kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunmaktadır. Komite ayrıca pay sahipleri ile ilişkiler biriminin çalışmalarını gözetmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bağımsız üyelik dışında yönetim kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında ne derece etkin çalışmalar yapacağı yine derecelendirme ve gözetim sürecinde tarafımızca izlenecektir. Aynı şekilde, bu gözleme komitenin yönetim kurulunun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapıp yapmadığı ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin

öneriler üretip üretmediği de dahil edilecektir.

Bankanın İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirlemekte ve bunların gözetimini yapmaktadır. Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, komitenin idari sorumluluğu bulunan yöneticilere ek olarak özellikle yönetim kurulu üyelerine verilecek ücretlere ilişkin ne gibi çalışmalar yapacağı yine gözetim sürecinde değerlendirilecektir.

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:

Yönetim kurulu başkanı ve genel müdürün faaliyet dönemine ilişkin değerlendirmeleri ve geleceğe yönelik beklentileri yıllık faaliyet raporunda yer almıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş ve genel kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

Bu amaçla hazırlanan ücretlendirme politikası, bankanın internet sitesinde yer almaktadır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya bankanın performansına dayalı ödeme plânları kullanılamamaktadır.

Banka, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya

lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

Yöneticilerin, şirket hakkındaki gizli ve kamuya kapalı bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullandıklarına dair karine yoktur. Şirket işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmiş, haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur. Yöneticilerin görevlerini gereği gibi yerine getirmemeleri nedeniyle şirketin ve üçüncü kişilerin uğradıkları zararların tazmini ile ilgili düzenleme vardır.

Yöneticilerin, banka hakkındaki gizli ve kamuya kapalı bilgileri kendileri veya başkaları lehine kullandıklarına dair karine yoktur. Banka işleri ile ilgili olarak doğrudan veya dolaylı hediye kabul etmiş, haksız menfaat sağlamış yönetici yoktur.

Yöneticilere verilecek ücret, kişilerin nitelikleriyle ve bankanın başarısına yaptıkları katkıyla orantılı olup, piyasa koşullarına göre belirlenmiştir.

Yeni görevlendirilen yöneticiler için oryantasyon süreci, bankanın tarafımıza tedarik edilen İnsan Kaynakları Politikası'nda yazılı olarak belirlenmiştir.

Notların Anlamı

Not	Anlamı
9 - 10	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağlamış ve tüm politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Tüm kurumsal yönetim riskleri tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları en adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri en üst düzeydedir, ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi en iyi uygulama kategorisindedir. Bu alanlarda hemen hemen hiçbir zaaf bulunmamaktadır. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne en üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
7 - 8	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamış ve çoğu gerekli politika ve önlemleri uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, az sayıda iyileştirmelere gerek duyulsa da etkin bir şekilde oluşturulmuş ve işlemektedir. Kurumsal yönetim risklerinin çoğunluğu tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir, ve yönetim kurulunun yapı ve işleyişi sağlam temellere dayandırılmıştır. Çok büyük riskler teşkil etmese de, bu alanların biri veya birkaçında bazı iyileştirmeler gereklidir. BIST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne üst düzeyde dahil edilmek hak edilmiştir.
6	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne orta derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, orta derecede oluşturulmuş ve işlemekte, ancak iyileştirmelere gerek vardır. Kurumsal yönetim risklerinin bir kısmı tespit edilmiş ve aktif bir şekilde yönetilmektedir. Ulusal standartlara uyum sağlanmıştır ancak uluslararası platformlarda bu standartların gerisinde kalınabilir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında iyileştirmeler gerekmektedir.
4 - 5	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne gereken asgari derecede uyum sağlamış ve gerekli politika ve önlemlerin standartların altında bir kısmını uygulamaya sokmuştur. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gereken asgari derecede oluşturulmuş, ancak tam etkin bir şekilde işlememektedir. Kurumsal yönetim riskleri tamamen tespit edilmemiş ve aktif bir şekilde yönetilememektedir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının bazılarında veya hepsinde önemli iyileştirmeler gerekmektedir.
<4	Şirket SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum sağlamamıştır ve gerekli politika ve önlemleri zayıftır. Yönetim ve iç kontrol mekanizmaları, gerekli etkinlikte oluşturulmamıştır. Önemli kurumsal yönetim riskleri mevcut olup bu riskler aktif bir şekilde yönetilmemekte ve şirket kurumsal yönetim ilkelerine duyarlı değildir. Pay sahipleri; menfaat sahipleri; kamuyu aydınlatma ve şeffaflık; ve yönetim kurulu alanlarının hepsinde önemli zaafılar vardır. Yatırımcı güveni zedelenabilir ve maddi zararlar oluşabilir.

ÇEKİNCELER

Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri baz alınarak, hem Pasha Yatırım Bankası A.Ş. işbirliğiyle sağlanan ve hem de Pasha Yatırım Bankası A.Ş.'nin kamunun kullanımına açık olarak yayınladığı bilgilere dayanılarak Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. tarafından hazırlanmıştır.

Bu rapor Saha A.Ş. analistleri tarafından eldeki bilgi ve verilerin iyi niyet, bilgi birikimi ve deneyim ile çözümlenmesinden sonra ortaya çıkmış olup, kurumların hissedar haklarına verdikleri önemin, kamuyu aydınlatma faaliyetlerinin, menfaat sahipleri ile ilişkilerinin ve yönetim kurullarının genel kredibilitesi hakkında bir görüştür. Derecelendirme notu ise, derecelendirilen şirketin menkul kıymetleri için asla bir al/sat önerisi olamayacağı gibi, belli bir yatırımcı için o yatırım aracının uygun olup olmadığı hakkında bir yorum da değildir. Bu sonuçlar esas alınarak doğrudan veya dolaylı olarak uğranabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan ve masraflardan Saha A.Ş. sorumlu tutulamaz. Bu yorumların üçüncü şahıslara yanlış veya eksik aksettirilmesinden veya her ne şekilde olursa olsun doğacak ihtilaflar da Saha A.Ş. analistlerinin sorumluluğu altında değildir.

Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. bağımsızlık, tarafsızlık, şeffaflık ve analitik doğruluk ilkeleriyle hareket eder ve davranış kuralları olarak IOSCO (Uluslararası Sermaye Piyasaları Komisyonu)'nun kurallarını aynen benimsemiş ve web sitesinde yayınlamıştır (www.saharating.com).

© 2018, Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş.. Bütün hakları saklıdır. Bu Kurumsal Yönetim Derecelendirme raporunda sunulan bilgilerin, Saha A.Ş.'nin ve Pasha Yatırım Bankası A.Ş.'nin izni olmaksızın yazılı veya elektronik ortamda basılması, çoğaltılması ve dağıtılması yasaktır.

İrtibat:

S. Suhan Seçkin

suhan@saharating.com

Ali Perşembe

apersembe@saharating.com

Ömer Ersan

oersan@saharating.com

SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hiz. A.Ş.

Hacı Mansur sok. Konak Apt. 3/1 Nişantaşı 34363 Şişli İstanbul

Tel: 212. 291 97 91; Fax: 212. 291 97 92

www.saharating.com