

# Sorumlu Yönetim İlkeleri Rehberi

---

## İÇİNDEKİLER

TANIMLAR.....	2
1. Amaç ve Kapsam .....	4
2. Dayanak.....	4
3. Sorumlu Yönetim İlkeleri ve Uygulama Önerileri.....	4
4. Uygulama Esasları.....	6
5. Yürürlük .....	7
EK: Sorumlu Yönetim İlkeleri - Raporlama Standardı .....	8

### TANIMLAR

Bu Rehber’de geçen;

- II-23.3 sayılı Tebliğ** : II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği’ni,
- II-30.1 sayılı Tebliğ** : II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması Ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği’ni,
- III-52.1 sayılı Tebliğ** : III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’ni,
- II-31/A.1 sayılı Tebliğ** : II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği’ni,
- ÇSY** : Çevresel, sosyal ve kurumsal yönetimi,
- Fon** : III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri kapsamında katılma payları bir şemsiye fona bağlı olarak ihraç edilen yatırım fonunu,
- Fon Rehberi** : Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi’ni,
- KAP** : Kamuyu Aydınlatma Platformunu,
- Kurul/SPK** : Sermaye Piyasası Kurulunu,

- PYŞ** : 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 55'inci maddesi hükümleri çerçevesinde faaliyet gösteren portföy yönetim şirketlerini,
- SPKn** : 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,
- SYİ** : Sorumlu Yönetim İlkeleri'ni,
- TTK** : 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu,

ifade eder.

## **1. Amaç ve Kapsam**

Sorumlu Yönetim İlkeleri (SYİ), portföy yönetim şirketlerinin (PYS) kurucusu oldukları menkul kıymet yatırım fonlarının mal varlıklarının, ilgili tüm paydaşlar için uzun vadede değer yaratımı ile ekonomi, çevre ve toplum için sürdürülebilir nitelikte fayda sağlanması amaçlarıyla sorumlu şekilde yatırıma yönlendirilmesi, yönetimi ve gözetimine yönelik olarak “Uy ya da Açıkla” prensibi esas alınarak belirlenmiş ilkeler bütünüdür.

Rehber kapsamında III-52.1 sayılı Tebliğ hükümleri çerçevesinde faaliyet gösteren yatırım fonları yer almaktadır.

## **2. Dayanak**

Rehber, SPKn'nın 1., 54. ve 128/2 maddelerine dayanılarak düzenlenmiştir. Bu Rehber'de yer alan hususlar Kurul Kararı hükmündedir.

## **3. Sorumlu Yönetim İlkeleri ve Uygulama Önerileri**

Her bir ilke için “Uygulama Önerileri” başlığı altında ilkelerin uygulanmasında kullanılacak yaklaşım ve yöntemler örneklendirilmiştir. İlkelerin uygulama esasları, PYS'nin kurumsal kapasitesi, iş stratejisi, yönetilen fonların yatırım stratejileri ve PYS'ye özgü benzeri faktörler dikkate alınarak PYS'ler tarafından serbestçe belirlenir.

### **3.1. PYS'ler yatırım yapılan şirketlere yönelik izleme faaliyetleri yürütür.**

#### ***Uygulama Önerileri:***

Yatırım yapılan şirketlerin performansı ile uzun vadedeki yatırım değerinin sağlıklı şekilde analiz edilebilmesi için şirketler düzenli olarak izlenir. Yapılan/yapılacak yatırımın büyüklüğü, portföy yönetiminin niteliği (aktif/pasif yönetim) gibi faktörler dikkate alınarak izleme faaliyetlerine yönelik bir metodoloji oluşturulur.

İzleme faaliyeti kapsamında;

- Kamuya açıklanan bilgi ve raporlar, ilgili şirkete/sektöre yönelik hazırlanan araştırma raporları, genel kurul toplantıları takip edilir.
- Şirket faaliyetlerinin yürütülmesinde takip edilen iş stratejileri ve bu stratejilerin uygulanması, risk yönetim uygulamaları, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim faktörlerine ilişkin uygulamalar, mevzuata uyum, kültürel ve etik faktörler, performans ve sermaye yapısı gibi kriterler dikkate alınır.
- Şirketlerin yönetim kurulu, alt komiteleri ve yönetiminin etkinliği, bağımsız yöneticilerin gözetim/izleme faaliyetlerinin yeterliliği, yöneticilere sağlanan mali haklar değerlendirilir.
- Şirketlerin izlenmesi sonucu oluşan değerlendirme ve öneriler şirket yetkililerine iletilir.
- Fonun yatırım yaptığı şirketlerle sınırlı olmamak üzere, yatırım yapılan sektördeki/alandaki genel riskleri açıklayan bir rapor yıllık olarak hazırlanır.

### **3.2. PYS'ler yatırım yapılan şirketlere yönelik etkileşim faaliyetlerinin yürütülmesine ilişkin stratejisini belirler.**

#### ***Uygulama Önerileri:***

Bu stratejinin belirlenmesinde yönetilen fonların yatırım stratejisi, yatırımın niteliğine ve büyüklüğü gibi faktörler dikkate alınır.

Yatırım yapılan şirketin faaliyetlerine ilişkin herhangi bir sıkıntının giderilmemesi, şirketle iletişimin sonuç vermemesi gibi durumlarda etkileşim düzeyinin ne şekilde artırılacağı ve bu durumlarda alınabilecek tedbirlere SYİ politikasında yer verilir.

Yatırım yapılan şirketlerle etkileşim faaliyetlerinin artırılmasının fayda sağlayacağını değerlendirildiği durumlarda başvurulabilecek yöntemlere ilişkin örnekler aşağıda yer almaktadır:

- Değerlendirme ve önerilerini doğrudan ihraççı/şirket yetkililerine iletmek,
- Genel kurul toplantılarında söz hakkını kullanmak.
- Genel kurul toplantı gündemine madde ekletmek.
- Esas sözleşme imkan veriyorsa seçime uygun olarak bir veya daha fazla aday göstermek veya genel kurulu toplantıya çağırarak.
- Genel kurul kararlarına karşı iptal davası açma hakkını kullanmak.

PYS'ler ihraççısı temerrüde düşen borçlanma araçlarına ilişkin yeniden yapılandırma protokollerinin oluşturulması sürecine aktif olarak katılır ve SPKn'nın 31/A maddesinde düzenlenen borçlanma aracı sahipleri kurulu ve bu kurulun temsiline ilişkin hükümlerden faydalanır.

Yatırım fonunun yasal temsilcisi olan PYS'nin azınlık pay sahibi olması halinde, genel kurulda bilgi alma ve inceleme hakları başta olmak üzere azınlık hakları etkin bir biçimde kullanılır.

### **3.3. İlgili düzenlemelere uygun olmak kaydıyla, PYS'ler, gerekli hallerde diğer yatırımcılar ve paydaşlar ile iş birliği içerisinde olur.**

#### ***Uygulama Önerisi:***

PYS'ler, gerektiğinde şirketler üzerindeki etkilerini artırmak için diğer yatırımcılar ile, yatırımcı hak ve menfaatlerinin korunması için ise ilgili tüm paydaşlar ile iş birliği yapmaya açık olur.

**3.4. PYŞ'ler yönetilen portföylerde yer alan ortaklık paylarına ve borçlanma araçlarına ilişkin oy haklarını kullanır ve oy haklarının kullanımında gerekli özen ve titizliği gösterir.**

***Uygulama Önerileri:***

SYİ politikasının bir parçası olarak oy haklarının kullanılmasına ilişkin esaslar belirlenir. Politikada, oy hakkı kullanımında oluşabilecek çıkar çatışmalarının önlenmesi veya yönetilmesine yönelik uygulanacak tedbirlere, oy hakkı kullanımında vekil tayin edilmesine, yönetilen portföylerdeki ortaklık paylarının/borçlanma araçlarının hangi durumlarda ödünç alınıp verileceğine, ödünç verilen kıymetlerin oylamaya çağrılacağı durumlara, ödünç vermenin oy verme faaliyetini nasıl etkileyebileceğine ilişkin esaslara da yer verilir.

Oylamada bir vekil kullanılması, PYŞ'nin oyları bilinçli bir şekilde kullanması sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. PYŞ, vekil tarafından oyların SYİ politikasında belirlenen esaslara uygun şekilde kullanılmasını sağlar.

SYİ politikasında belirlenen esaslar ile uyumlu olmadığı değerlendirilen konulara ilişkin olarak genel kurul/borçlanma aracı sahipleri kurulu toplantılarında çekimser veya olumsuz oy kullanılabilir ve muhalefet durumu tutanağa şerh düşülebilir.

**3.5. PYŞ'ler, yatırım yapılan şirketlerin uzun vadeli performansını ve sürdürülebilir değer yaratımını teşvik eder ve iklim değişikliği de dahil olmak üzere önemli çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim (ÇSY) faktörlerine ilişkin stratejisini SYİ politikasına dahil eder.**

***Uygulama Önerileri:***

PYŞ'ler;

- Yatırım yapılan şirketlerin uzun vadeli performansını ve sürdürülebilir değer yaratımını dikkate alır.
- Yatırım yapılan şirketlerin iş modeli, stratejisi ile ÇSY faktörlerinin şirketin uzun vadeli performansına etkilerini düzenli olarak izler.
- ÇSY ile ilgili riskleri ve fırsatları analiz etme, izleme, değerlendirme ve bu riskleri/fırsatları yatırım süreçlerine entegre etme yollarını değerlendirir.
- Bir şirketin ÇSY uygulamalarına ilişkin açıklamalarının, bu şirketin sürdürülebilirlikle ilgili risklerinin değerlendirilmesi için yeterli olmadığını değerlendirilmesi halinde şirketin ÇSY raporlamasının güçlendirilmesini teşvik eder.

**4. Uygulama Esasları**

**4.1.** PYŞ yönetim kurulu tarafından, kurucusu oldukları menkul kıymet yatırım fonlarının yönetiminde Rehber'in (3.) numaralı maddesinde yer verilen sorumlu yönetim ilkelerinin tamamına yönelik bir politikanın oluşturulmasına karar verilmesi halinde konuya ilişkin alınan karar ve SYİ politikası PYŞ'nin ve kurucusu olduğu tüm yatırım fonlarının KAP

sayfasında kamuya açıklanır. Bu kapsamda oluşturulan politika veya politika belirlenmemesi konusunda alınan yönetim kurulu kararı en geç 31.12.2024 tarihi itibarıyla kamuya açıklanır.

Politikada, ilkelerin uygulanmasında benimsenecek yaklaşım ve yöntemler ile bu kapsamda yürütülecek faaliyetlere ilişkin potansiyel ve mevcut çıkar çatışmalarının yönetilmesine ilişkin esaslara yer verilir.

“Uy ya da Açıkla” prensibi çerçevesinde PYŞ yönetim kurulu tarafından sorumlu yönetim ilkeleri politikası oluşturulmamasına karar verilmesi halinde ise alınan karar ve kararın gerekçeleri kamuya açıklanır.

**4.2.** Yatırım fonunun yöneticisinin farklı bir PYŞ olması halinde yönetici şirket tarafından sorumlu yönetim ilkeleri politikasına uyuma ilişkin olarak kurucu şirkete yapılacak raporlamaya ilişkin esaslara portföy yönetim sözleşmesinde yer verilir.

**4.3.** PYŞ’ler tarafından, SYİ politikasında belirlenen esasların ne şekilde uygulandığı her hesap dönemini takip eden 60 gün içerisinde **Ek**’te yer alan raporlama standardı esas alınarak hazırlanan ve PYŞ’nin yönetim kurulu kararıyla kabul edilen yıllık rapor ile PYŞ’nin ve kurucusu olduğu fonların KAP sayfasında kamuya açıklanır. Ayrıca, PYŞ’nin teftiş birimi tarafından raporda yer verilen bilgi ve açıklamalar incelenerek bunların tutarlılığı, gerçeği dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı, hata ve/veya eksiklik içerip içermediğine ilişkin teftiş birimi beyanına yıllık raporda yer verilir.

**4.4.** Yönetilen fon portföylerindeki varlıklardan kaynaklanan oy haklarının ne şekilde kullanıldığı PYŞ’nin KAP sayfasında ve resmi internet sitesinde toplu olarak yılda bir defa kamuya açıklanır. Bu açıklama, asgari olarak, oy haklarının kullanımına ilişkin genel bilgi (oyların kabul, ret veya çekimser yönünde kullanılıp kullanılmadığı), Kurul düzenlemeleri uyarınca önemli nitelikte sayılan işlemlere yönelik oy haklarının ne şekilde kullanıldığı, varsa, oy haklarının kullanımı için verilen vekalet ile oy haklarının kullanımına ilişkin sorumlu yönetim politikasında belirlenen ilkeler ile uyumlu olmayan oy hakkı kullanımı konularındaki açıklamaları içerir.

**4.5.** PYŞ’ler tarafından 4.1. maddesi çerçevesinde oluşturulan politika kapsamında uygulanacağı belirlenen ilkelere ilişkin ilk raporlama, 2025 yılındaki uygulamaları içerecek şekilde en geç 02.03.2026 tarihi itibarıyla kamuya açıklanır. Takip eden dönemlere ait raporlamalar ise 4.3. maddesinde belirtilen 60 günlük süre dahilinde yapılır.

Sorumlu yönetim ilkeleri politikası belirlememe yönünde karar alan PYŞ’ler tarafından takip eden dönemlerde politika belirlenmesine karar verilmesi halinde oluşturulan politika en geç ilgili hesap dönemi sonuna kadar kamuya açıklanır ve takip eden dönemlere ait raporlamalar 4.3. maddesinde belirtilen 60 günlük süre dahilinde yapılır.

## **5. Yürürlük**

Bu Rehber yayımlandığı tarih itibarıyla yürürlüğe girer.

## EK: Sorumlu Yönetim İlkeleri - Raporlama Standardı

### ... YILI UYGULAMALARINA İLİŞKİN SORUMLU YÖNETİM İLKELERİ RAPORU

#### 1. GİRİŞ

Bu bölümde, portföy yönetim şirketleri (PYŞ) tarafından; PYŞ'yi tanıtıcı bilgiler (*tarihçe, misyon, vizyon, değerler, iş stratejisi, portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında ÇSY hedefleri, stratejileri vb.*) ile PYŞ'nin portföy yönetim hedeflerine, belirlenen hedeflerin gerçekleştirilmesine yönelik organizasyon yapısına ve karar alma süreçlerine ilişkin bilgilere yer verilir. PYŞ'nin portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin stratejilerine dair genel bilgiler (*aktif/pasif portföy yönetimi, hedeflenen yatırım vadesi, ÇSY yatırımları, getiri bazlı portföy yönetim faaliyetleri, katılım esaslı portföy yönetimi, hisse /sabit getiri bazlı portföy yönetimi vb.*) açıklanır. Ayrıca, PYŞ'nin teftiş birimi tarafından raporda yer verilen açıklamalar, örnek vakalar ve veriler incelenerek söz konusu bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı, tutarlılığı ile hata ve/veya eksiklik içerip içermediğine ilişkin aşağıdaki beyana yer verilir.

#### TEFTİŞ BİRİMİ BEYANI:

.... Yılı Sorumlu Yönetim İlkeleri Raporu'nun;

- SPK düzenlemeleri çerçevesinde tarafımızca incelendiğini ve raporun SPK tarafından belirlenen raporlama standardına uygun şekilde hazırlandığını,
- Şirketteki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde işbu raporda yer alan bilgi, veri ve açıklamaların gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını, tutarlı olduğunu ve yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini

beyan ederiz.

**Müfettiş:** Adı-Soyadı

**Müfettiş:** Adı-Soyadı



## 2. İLKELER

**İlke 1: PYŞ'ler yatırım yapılan şirketlere yönelik izleme faaliyetleri yürütür.**

### ***SYİ Politika Metni***

- PYŞ tarafından SYİ politikasında benimsenen izleme metodolojisi çerçevesinde yatırım aracı türü (*ortaklık payı, borçlanma aracı, kira sertifikası ve benzeri*) bazında gerçekleştirilmesi öngörülmüş olan izleme faaliyetlerine ilişkin genel bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilir.

	<b>İzleme Faaliyetine Konu Yatırım Aracı Türü</b>	<b>Faaliyet Sorumlusu Birim/Birimler</b>	<b>Raporlanan Birim/Yönetici</b>	<b>Bilgi Kaynakları<sup>1</sup></b>	<b>İzleme Periyodu/Sıklığı</b>
<b>1</b>					
<b>2</b>					

### ***Uygulamalar***

- SYİ politikasında açıklanan izleme metodolojisi kapsamında gerçekleştirilen faaliyetler, kullanılan bilgi kaynakları, esas alınan kriterler, izleme faaliyeti sonuçlarının yatırım kararlarına ne şekilde yansıtıldığı (*yatırım oranını, artırmak, azaltmak, sabit tutmak ve benzeri*) açıklanır.
- İzleme faaliyetleri ile uygulama sonuçlarına yönelik olumlu ve/veya olumsuz vakalara ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilir:

<b>Örnek Vaka</b>	<b>İzleme Faaliyeti Sonucu</b>	<b>(Varsa) Sayısal Veriler<sup>2</sup></b>

<sup>1</sup> Faaliyet raporları, finansal raporlar, KAP açıklamaları, kurumsal yönetim raporları, sürdürülebilirlik raporları vb.

<sup>2</sup> Gerçekleştirilmesine ilişkin sayısal veri sağlanabilen faaliyetler (*Örneğin; İzleme faaliyetleri kapsamında yönetilen toplam fon portföyünde yer alan ..... adet ..... sektöründe faaliyet gösteren halka açık ortaklıkların faaliyetleri analiz edilmiş, belirlenen SYİ politikası doğrultusunda analiz sonuçları dikkate alınarak söz konusu şirketlerin ortaklık paylarına yapılan yatırım %... artırılmıştır/azaltılmıştır/değişmemiştir.*) hakkında bilgilere yer verilir.

- İlke kapsamında yürütülen faaliyetlere ilişkin potansiyel ve mevcut çıkar çatışmalarının politika metninde belirtildiği şekilde yönetilip yönetilmediği, yönetilmediyse gerekçesi hakkındaki açıklamalara yer verilir.

### ***Değerlendirme***

SYİ politika metni ile uygulamaların uyumu ile politika metninde belirtilen hedeflere ne ölçüde ulaşıldığına ilişkin değerlendirme ve analiz sonuçları açıklanmalıdır.

### **İlke 2: PYŞ'ler yatırım yapılan şirketlere yönelik etkileşim faaliyetlerinin yürütülmesine ilişkin stratejisini belirler.**

#### ***Politika Metni***

PYŞ tarafından SYİ politikasında belirlenmiş olan kriterler (*örneğin, yönetilen fonların yatırım stratejileri, yönetilen toplam fon büyüklüğünün varlık türü bazında dağılımı, her bir varlık türünün yönetilen toplam portföy içerisindeki ağırlığı, yatırım yapılan ortaklık paylarının ihraççının sermayesindeki ağırlığı, raporlama dönemi süresince ilgili araca ilişkin belirlenen ortalama yatırım süresi ve benzeri*) çerçevesinde etkileşim faaliyetlerine ilişkin SYİ politikasında belirlenmiş olan hususlar aşağıda yer alan tabloda özetlenir:

<b>Etkileşim Faaliyetleri İçin Belirlenen Kriterler:</b>			
1)			
2)			
3)			
<b>Faaliyet</b>	<b>Politikada Belirlenen Kriterler</b>	<b>Faaliyet Sorumlusu</b>	<b>Faaliyetin Sonuç Vermemesi Halinde Alınması Planlanan Tedbirler</b>

### ***Uygulamalar***

- SYİ Politikasında belirlenen kriterler çerçevesinde ne tür etkileşim faaliyetlerinde bulunduğu, etkileşim faaliyetleri ile uygulama sonuçlarına yönelik olumlu ve/veya olumsuz vakalara ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilir.

<b>Faaliyet</b>	<b>Uygulama Sonucu</b>	<b>(Varsa) Uygulamaya İlişkin Sayısal Veriler</b>	<b>Faaliyetin Sonuç Vermemesi Halinde Alınan Tedbirler</b>

- İlke kapsamında yürütülen faaliyetlere ilişkin potansiyel ve mevcut çıkar çatışmalarının politika metninde belirtildiği şekilde yönetilip yönetilmediği, yönetilmediyse gerekçesi hakkındaki açıklamalara yer verilir.

### ***Değerlendirme***

SYİ politika metni ve uygulamaların uyumu ile politika metninde belirtilen hedeflere ne ölçüde ulaşıldığına ilişkin değerlendirme ve analiz sonuçları açıklanmalıdır.

**İlke 3: İlgili düzenlemelere uygun olmak kaydıyla, PYS'ler, gerekli hallerde diğer yatırımcılar ve paydaşlar ile iş birliği içerisinde olur.**

***Politika Metni***

SYİ politika metninde söz konusu ilkeye ilişkin olarak belirlenmiş olan esaslar özetlenir. Asgari olarak, paydaşlar (*diğer yatırımcılar/PYS'ler, ulusal ve uluslararası birlik/örgüt/komite, düzenleyici kuruluşlar ve benzeri*) ile işbirliği faaliyetlerine yönelik benimsenen stratejilere ilişkin bilgilere yer verilir.

***Uygulamalar***

- İlke kapsamında gerçekleştirilen uygulamalar aşağıdaki tabloda açıklanır:

<b>İlgili Paydaş</b>	<b>İşbirliği Konusu</b>	<b>Faaliyetler</b>	<b>Faaliyet Sonucu</b>

- İlke kapsamında yürütülen faaliyetlere ilişkin potansiyel ve mevcut çıkar çatışmalarının politika metninde belirtildiği şekilde yönetilip yönetilmediği, yönetilmediyse gerekçesi hakkındaki açıklamalara yer verilir.

***Değerlendirme***

SYİ politika metni ve uygulamaların uyumu ile politika metninde belirtilen hedeflere ne ölçüde ulaşıldığına ilişkin değerlendirme ve analiz sonuçları açıklanmalıdır.

**İlke 4: PYS'ler yönetilen portföylerde yer alan ortaklık paylarına ve borçlanma araçlarına ilişkin oy haklarını kullanır ve oy haklarının kullanımında gerekli özen ve titizliği gösterir.**

***Politika Metni***

Oy hakkı kullanımında oluşabilecek çıkar çatışmalarının önlenmesi ve/veya yönetilmesine ilişkin uygulanacak tedbirler, oy hakkının vekaleten kullanılması halinde buna ilişkin esaslar, yönetilen portföylerdeki ortaklık paylarının/borçlanma araçlarının hangi durumlarda ödünç alınıp verileceği, ödünç verilen kıymetlerin oylamaya çağrılacağı durumlar, ödünç vermenin oy verme faaliyetini nasıl etkileyebileceği ve benzeri konularda SYİ politikasında belirlenen esaslara yer verilir.

***Uygulamalar***

- Birleşme/bölünme/devralma, II-23.3 sayılı Tebliğ'de belirtilen işlemler, II-31/A.1 sayılı Tebliğ'de belirtilen tertip BASK ve/veya genel BASK, TTK 408'inci maddesi kapsamında genel kurulun görev ve yetkileri, ödünç verilen kıymetlerin oylamaya çağrılacağı durumlar, ÇSY faaliyetlerine etki edebilecek konulardaki oylamalar, SYİ politikasında belirlenen esaslarla uyumlu olmadığı değerlendirilen konular ve benzeri konular hakkında olumlu ve/veya olumsuz vakalara ilişkin bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilir:

<b>Katılım Sağlanan Genel Kurul Toplantısı Sayısı</b>	<b>Oy Haklarının Asaleten/Vekaleten<sup>3</sup> Kullanıldığı</b>	<b>Oylama Konusu<sup>4</sup> ve Ne Yönde Oy Kullanıldığı<sup>5</sup></b>	<b>(Varsa) Oy Kullanımına İlişkin Çıkar Çatışmaları<sup>6</sup> ve Alınan Tedbirler</b>	<b>Kıymetin Ödünç Verilmesi Sebebiyle Katılım Sağlanamayan Genel Kurul Toplantı Sayısı</b>

<sup>3</sup> Vekaleten oy kullanımında II-30.1 sayılı Tebliğ hükümlerine uyulur.

<sup>4</sup> Bu bölümde, asgari olarak, "Uygulamalar" başlığı altında belirtilen konularda kullanılan oylara ilişkin bilgilere yer verilir.

<sup>5</sup> Oylama kararına dayanak teşkil eden bilgi kaynakları ile kararın gerekçesine ilişkin genel bilgilere yer verilir.

<sup>6</sup> PYS'lerin ortakları, yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yatırım yapılan şirketlerin doğrudan/dolaylı ortağı, yönetim kurulu üyesi veya yöneticisi olması halleri çıkar çatışması oluşma potansiyeli olan durumlara örnek olarak verilebilir.

- Sorumlu Yönetim İlkeleri Rehberi'nin 4.4. maddesi kapsamında oy haklarının kullanımına ilişkin olarak PYS'nin KAP sayfası ve resmi internet sitesinde yapılan açıklamalar hakkındaki bilgilere yer verilir.
- İlke kapsamında yürütülen faaliyetlere ilişkin potansiyel ve mevcut çıkar çatışmalarının politika metninde belirtildiği şekilde yönetilip yönetilmediği, yönetilmediyse gerekçesi hakkındaki açıklamalara yer verilir.

### ***Değerlendirme***

SYİ politika metni ve uygulamaların uyumu ile politika metninde belirtilen hedeflere ne ölçüde ulaşıldığına ilişkin değerlendirme ve analiz sonuçları açıklanmalıdır.

**İlke 5: PYS'ler, yatırım yapılan şirketlerin uzun vadeli performansını ve sürdürülebilir değer yaratımını teşvik eder ve iklim değişikliği de dahil olmak üzere önemli çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim (ÇSY) faktörlerine ilişkin stratejisini SYİ politikasına dahil eder.**

### ***Politika Metni***

Uzun vadeli ve sürdürülebilir değer yaratma temelinde ÇSY faktörleri esas alarak belirlenen fon yönetim stratejileri, potansiyel riskler, bu konulara yönelik analizler, ulusal/uluslararası ilkeler ile düzenlemelerin fon portföy yönetiminde ne şekilde dikkate alındığı ve benzeri konularda SYİ politikasında belirlenen esaslar açıklanır.

### ***Uygulamalar***

- PYS'ler tarafından söz konusu ilkenin uygulanmasında esas alınan kriterler, uygulama dönemi süresince bu ilkelere uygun şekilde ihraç edilen ÇSY, sürdürülebilirlik temalı yatırım fonları, yönetilen toplam fon büyüklüğü dikkate alınarak belirli dönemler itibarıyla, ulusal/uluslararası ilkeler ve düzenlemeler çerçevesinde sürdürülebilirlik kriterlerini sağlayan varlıklara (ÇSY, sürdürülebilirlik temalı yatırım fonları,

*yerli/yabancı sürdürülebilirlik endekslerindeki<sup>7</sup> ortaklık payları, yerli<sup>8</sup>/yabancı sürdürülebilir<sup>9</sup> borçlanma araçları, kira sertifikaları ve diğer sermaye piyasası araçlarına) yapılan yatırımlar varlık bazında ve toplamda yapılan yatırım büyüklüğü, bu yatırımların ÇSY faktörleri bazındaki dağılımı ve benzeri konulardaki bilgilere yer verilir. Ayrıca, belirli dönemler itibariyle söz konusu yatırımlarda gerçekleşen değişiklikler karşılaştırmalı olarak raporda sunulur.*

- İlke kapsamında yürütülen faaliyetlere ilişkin potansiyel ve mevcut çıkar çatışmalarının politika metninde belirtildiği şekilde yönetilip yönetilmediği, yönetilmediyse gerekçesi hakkındaki açıklamalara yer verilir.

### ***Değerlendirme***

SYİ politika metni ve uygulamaların uyumu ile politika metninde belirtilen hedeflere ne ölçüde ulaşıldığına ilişkin değerlendirme ve analiz sonuçları açıklanmalıdır.

---

<sup>7</sup> Yerli/yabancı ortaklık paylarına ilişkin açıklamalarda ortaklık paylarının dahil olduğu endeks hakkındaki bilgilere de yer verilir.

<sup>8</sup> Söz konusu yatırım araçlarının belirlenmesinde Kurul'un yeşil, sürdürülebilir, sosyal ve sürdürülebilirlik bağlantılı sermaye piyasası araçlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında ihraç edilen yerli borçlanma araçları, kira sertifikaları ve diğer sermaye piyasası araçları dikkate alınır.

<sup>9</sup> Yabancı borçlanma araçları ve kira sertifikalarına ilişkin olarak ilgili yatırım aracının "sürdürülebilir/yeşil" nitelikte olduğunu tevsik eden bilgi, dış değerlendirme görüşleri hakkındaki bilgilere yer verilir.