

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
01-01-2012 31-03-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

1-Şirket Hakkında**➤ Şirketin Kuruluşu ve Tarihsel Gelişimi**

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. Türkiye'nin ilk faktoring şirketlerinden biri olup, 1990 yılı Haziran ayında Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. ünvanıyla kurulmuştur. 1996 yılında çoğunluk hisselerinin Doğu Holding tarafından satın alınması ile Türkiye'nin önde gelen finans gruplarından birisine dahil olmuştur. 2001 yılında Aktif Finans olan şirket ünvanı, ana ortak Garanti Bankası kurumsal kimliğinin yansımaları sonucunda Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. yurtiçi faktoring işlemleri ve yurtdışı faktoring işlemlerini geniş bir network üzerinden müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir şekilde yürütmektedir.

➤ Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı;

31.03.2012 tarihi itibarı ile Şirketin sermayesi 21.000.000.- TL. olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

	Sermaye Tutarı (TL)	Payı(%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17.187.150	81.8
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	2.053.230	9.8
Halka Arz	1.759.620	8.4
TOPLAM	21.000.000	100.0

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin kayıtlı hisse oranı %55.4' olup, geri kalan %26.4 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden İMKB yolu ile almıştır.

➤ Şirketin Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri ve Görevleri;**Yönetim Kurulu;**

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Görev Süresi
Sait Ergun Özen	Başkan ve Murahhas Üye	15.05.2011	2 Yıl
Turgay Gönensin	Başkan Vekili	15.05.2011	2 Yıl
Muammer Cüneyt Sezgin	Üye	15.05.2011	2 Yıl
Ali Temel	Üye	15.05.2011	2 Yıl
Aydın Şenel	Üye	15.12.2011	2 Yıl
Hasan Hulki Kara	Üye ve Genel Müdür	15.12.2011	2 Yıl

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
01-01-2012 31-03-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Denetim Kurulu:

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Görev Süresi
Emre Özbek	Üye	15.05.2011	1 Yıl
Osman Bahri Turgut	Üye	15.05.2011	1 Yıl
Özgür Özerkek	Üye	15.05.2011	1 Yıl

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri 15.05.2011 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında 2 yıl süre ile atanmış olup, 15.05.2011 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında Denetim Kurulu üyeliklerine de Osman Bahri Turgut, Emre Özbek ve yeni üye Özgür Özerkek 1 yıl süre ile atanmışlardır.

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına Şirket'in ana sözleşmesinde yer verilmiştir.

2-Sektördeki Gelişmeler

Türkiye ekonomisi 2011 yılında %8,5'lik bir büyüme performansı göstermiştir. Bu performans gelecek dönemlerde de büyüme potansiyelinin ve refah artışının devam edeceğinin bir göstergesidir. Faktoring sektörü 2011 yılında önceki yıla göre %7,7 genişlemiştir. Ağırlıklı olarak KOBİ'lere ve alternatif finansman arayışında olan ticari işletmelere fon sağlayan faktoring şirketlerinin, bankacılık dışı finansal sektör içindeki payı önceki yılın üçüncü çeyreğinden itibaren düşmeye başlamıştır. Finansal sektörde aktif büyüme hızı, bir önceki yıla göre azalış göstermiştir. Finansal sektörün aktif toplamı Aralık 2010 ve 2011 yıllarında sırasıyla %25 ve %'8,1'e gerilemiştir. Sektör genelinde, işletmelerin kısa vadeli fon ihtiyacının devam ediyor olması nedeniyle faktoring sektörün aktifleri içindeki en önemli payı yaklaşık % 90,9'luk oranla alacaklar kalemi oluşturmaktadır. Alacaklar kalemi, geçen yılın aynı dönemine göre % 14,8 büyümüştür. Faktoring sektörü kaynak ihtiyacını özkaynakları dışında büyük ölçüde bankalardan sağlanan kısa vadeli kredilerle karşılamakta olup, 2011 yılında önceki yıla göre, alınan kredilerin artışı %3,2 olmuştur

Faktoring sektörü 2011 yılını 40 milyar USD işlem hacmi ile tamamlamıştır. 2010 yılının aynı dönemine göre işlem hacmi %-17,5 (8.4 milyar USD) gerilemiştir. İhracat hacmi 2.7 milyar USD artarken (2011 yılı 7.1 milyar USD, 2010 yılı 4.4 milyar USD), yurt içi işlem hacmi 11,1 milyar USD (2011 yılı 32.4 milyar USD, 2010 yılı 43.5 milyar USD) azalmıştır.

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 2011 yılı sonu verilerine göre sektördeki işlem hacmi payı %7.8 seviyesindedir. Toplam işlem hacmi sıralamasında sektör 3.sü olan şirketimiz, yurt içi işlemlerde 2., ithalat işlemlerinde ise lider konumundadır.

Aşağıdaki tablodan da görüleceği gibi, son yıllarda bankadışı finansal kuruluşlar arasında faktoring sektörünün payı daha da hızlı büyümüştür.

	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Finans Sektörü İçindeki Payı (%)	1,0	0,8	1,0	1,1	1,0
Bankacılık Dışı Finansal Sektörler İçindeki Payı (%)	30,0	26,3	34,9	39,2	35,6

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
01-01-2012 31-03-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Bankacılık dışı finansal kesimin toplam aktifleri, 2011 yılında da büyümeye devam etmiştir ve faktoring şirketlerinin toplam aktifleri, Aralık 2011’de geçen yıla göre %8,3 oranında artmıştır.

	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Factoring Sektörü Aktif Büyüklüğü(Milyar TL)	6,3	7,4	70,8	10,4	14,5	15,7
Factoring Sektörü Karlılık Görünümü(Milyon TL)	491	427	440	331	407	504

Aralık 2011 itibarıyla faktoring sektörünün aktif karlılığı ve özkaynak kârlılığı rasyolarında , bir önceki yıla göre artış görülmektedir.

	<u>Özkaynak Karlılığı (%)</u>		<u>Aktif Karlılığı (%)</u>	
	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Factoring Sektörü	13.30	14.80	2.7	3.2

2010 yılı sonunda faaliyette bulunan 76 faktoring şirketinin 16 ilde 28 şubesi ve toplam 175 temsilciliği bulunuyordu.2011 yılsonu BDDK verilerine göre şirket sayısı 75 adet ,temsilcilik ve şube sayısı 243 adet, sektörün istihdam a katkısı 3.819 adet olmuştur.

Mart 2012 tarihi itibari ile Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.11 temsilcilik ve 175 personeli ile hizmet vermektedir.

Makro büyüme hedefleri ile birlikte değerlendirildiğinde sektörde 2012 – 2013 arası işlem hacimlerinin aşağıdaki şekilde olacağı öngörülmektedir.

2012	55 Milyar USD
2013	61 Milyar USD
2014	67 Milyar USD

Dünyada ve Türkiye’de Faktoring İşlem Hacmi Gelişimi (Milyon \$)

	DÜNYA			TÜRKİYE		
	Yurtiçi	Uluslararası	Toplam	Yurtiçi	Uluslararası	Toplam
2005	1.097.472	102.054	1.199.526	11.607	2.352	13.959
2006	1.360.389	136.871	1.497.260	16.216	3.485	19.701
2007	1.683.571	213.153	1.896.724	22.470	3.935	26.405
2008	1.621.350	248.327	1.869.677	24.447	4.230	28.677
2009	1.598.882	236.606	1.835.488	27.110	3.260	30.370
2010	1.860.385	326.023	2.186.408	46.919	4.675	51.594
2009/2010	16,36%	37,79%	19,12%	73,07%	43,40%	69,88%

Sektörün konsolide bazda ulaşacağı tahmin edilen işlem hacimleri içerisinde, Şirketimiz yurt içi işlem hacimlerini artırırken, yurt dışı işlemlerde ithalatta liderliğini devam ettirmeyi, ihracatta da ilk sıralara yükselmeyi hedeflemektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
01-01-2012 31-03-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

3-Stratejik Hedefler ve Gelişmeler

Şirketin misyonu müşteri odaklı hizmet anlayışı ve uzmanlaşmış ekibi ile; kuruma, müşterilere ve sektöre katma değer yaratmaktır.

Şirketin vizyonu genç, dinamik, teknik bilgisi yüksek insan varlığındaki potansiyeli ortaya çıkarıp verime dönüştürerek, bulunduğu sektörde rakipler ile değil gelecek ile yarışarak “bir numara “ olmaktadır.

Misyon ve vizyonundan hareketle, şirketin stratejik hedefleri;

- Bağlı bulunulan Grup şirketleri ile sinerji içerisinde, müşterilerin faktoring ihtiyaçlarını karşılamayı sağlamak,
- Sektörde öncü konumunda olmak,
- Karlılığın sürekliliğini sağlamış ve ortaklarına devamlı katma değer yaratan bir şirket olmak,
- Sektörde en kalifiye insan kaynağına sahip olmak,
- Factoring işlemlerine özel teknolojik altyapıyı oluşturmak ve etkin kullanmaktır.

Şirket, Yönetim Kurulunun onayına sunulan bütçe ve stratejik hedefler belirlemektedir. Şirketin hedeflerine ulaşma derecesi, geçmiş performansı şirket yönetimince sürekli olarak takip edilmekte Yönetim Kurulunun bilgisine sunulmaktadır.

Artan pazarlama faaliyetleri ve kadrosu gelişimi neticesinde Şirket ilk çeyrekte 8.452 adet faktoring (finansman) işlemi gerçekleştirmiştir. Bir önceki yılın aynı döneminde gerçekleşen 7.339 adet işlem dikkate alındığında, %15,17'lik bir büyüme yakalandığı görülmektedir.

Bu büyümenin nedenleri ise sürekli geliştirilen bilgi sistemleri altyapısı, hızlı bir şekilde arttırılan satış personeli ve coğrafi genişleme ile artan tecrübe olarak sıralanabilir.

31.03.2012 itibari ile ana bilanço kalemlerinin, 31.12.2011 tarihli bilanço değerleri ile karşılaştırması aşağıdaki tablolarda yer almaktadır;

(Bin TL)	31.03.2012	31.12.2011
Ticari Alacaklar	1.213.608	1.247.324
Toplam Aktifler	1.239.005	1.275.030
Finansal Borçlar	1.138.598	1.180.105
Özkaynaklar	91.540	84.522
Net Dönem Karı	6.994	34.534

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
01-01-2012 31-03-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

4-Üst Yönetim;

31.03.2012 itibari ile Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır;

Adı Soyadı	Ünvanı	Mesleki Tecrübe
Hasan Hulki Kara	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	23 Yıl
Mert Ercan	Genel Müdür Yardımcısı	13 Yıl
İlkay Şahin Hamurcu	Genel Müdür Yardımcısı	18 Yıl
Erkan Coplugil	Genel Müdür Yardımcısı	14 Yıl

5-Kar Dağıtımı;

Rapor tarihi itibari ile Şirket'imizin Olağan Genel Kurul'unda 2011 yılı kar dağıtımına ilişkin herhangi bir karar alınmamıştır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**1. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM BEYANI**

Şirket kurumsal yönetim ilkelerinin sıkı bir takipçisi ve uygulayıcısıdır. Şirket, kanunen öngörülen kurumsal yönetim ilkelerine tam olarak uyumu benimsemiş olup; şeffaflık, eşitlik, sorumluluk, hesap verebilirlik ilkeleri üzerine kurulmuş bir kurumsal yönetim anlayışına sahiptir.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ**2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Şirket yönetimi kamunun tam ve doğru şekilde bilgilendirilmesine gerekli özeni göstermektedir. Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Genel Muhasebe Birimi bünyesinde takip edilmektedir.

İletişim Bilgileri:

Adı Soyadı	Ünvanı	Telefon No
Mert Ercan	Genel Müdür Yardımcısı	0212-365 52 13
Serap Çakır	Birim Müdürü	0212-365 52 18
Ümit Yıldız	Yönetmen	0212-365 52 15
Şebnem Dede	Yönetmen	0212-365 52 22

Fax :0212-365 31 51

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinin bilgi edinme talepleri, ticari sır ve/veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamı olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım gözetilmeksizin değerlendirilmektedir. Pay sahipleri ve yatırımcılar şirkete ilişkin çeşitli bilgilere, Şirketin Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde mevcut Yatırımcı İlişkileri bölümünden ulaşabilmektedirler. Sözü edilen bölümde, rating raporları, hisse senedi fiyatı ve performansı, özel durum açıklamaları, dönemsel olarak hazırlanan şirket mali tabloları ve bağımsız denetim raporları, şirket ana sözleşmesi, genel kurul toplantı tutanakları, denetçi raporu, faaliyet raporları, şirkete ilişkin gelişme ve değişikliklere ilişkin haberler tüm pay sahipleri ve yatırımcıların bilgi ve kullanımına sunulmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
01-01-2012 31-03-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Özel denetçi atanması bireysel bir hak olarak Şirket'in Ana Sözleşmesi'nde düzenlenmiş olup, dönem içerisinde pay sahipleri özel denetçi tayini talebinde bulunmamışlardır.

4. Genel Kurul Bilgileri

2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısının yapılmasına ilişkin Yönetim Kurulu kararı alınmamıştır.

17 Nisan 2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında ana sözleşmenin ; "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ " hükümlerine uyum sağlamak amacı ile yapılan düzenlemelerin tadil edilmesine izin verilmesi için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun uygunluk görüşü alınarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na müracaat edilmesine ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın iznini takiben, işbu ana sözleşme tadil metninin Şirket Genel Kurulu'nun ve İmtiyazlı Pay Sahipleri Genel Kurulu'nun onayına sunulmasına ve gerekli işlemlerin tamamlanmasına, toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

5-Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Garanti Bankası ve Türk İhracat Kredi Bankasına ait hisseler üzerinde Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Şirketle hakimiyet ilişkisini de getirmesi kaydıyla, karşılıklı iştirak içinde olunan şirketler bulunmamaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemektedir.

6-Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Kar payında herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir. Kar dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Şirket ana sözleşmesinde yer alan hükümlerle belirlenmiştir. Faaliyet dönemi sonunda Yönetim Kurulunca kar dağıtımına ilişkin karara varılmasını takiben, konu Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna duyurulmaktadır. Yönetim Kurulunun kar dağıtımına ilişkin kararı genel kurulun onayına sunulur ve Genel Kurulca hükme bağlanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımını genel kurul toplantısında, SPK'nın Seri IV No:27 Tebliği çerçevesinde ve belirlenen süreler içerisinde gerçekleştirilir.

7-Payların Devri

Şirket ana sözleşmesi hükümleri gereğince, A ve B Grubu hisse senetleri nama yazılıdır. B Grubu nama yazılı senetler dışında diğer gruptaki hisseler halka arz edilmemiş olduğundan A Grubu nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortak bulunduğu takdirde, yine bu gruptaki nama yazılı hisse sahipleri diğer ortakların, devredilecek hisseleri kendi payları oranında ve rayiç bedelleri üzerinden öncelikle satın alma hakları vardır. Bunun için hisselerini devretmek isteyen ortak, Noter aracılığı ile diğer nama yazılı hisse sahibi ortaklara ihbar etmek zorundadır. Bu ihbardan itibaren bir ay içerisinde mevcut ortaklar arasında talip çıkmaz ise Yönetim Kurulu'nun izin Kararından sonra, hisseler üçüncü kişiye devredilebilir. Halka arz edilmiş hisselerin devrinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
01-01-2012 31-03-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM II–KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8-Şirket Bilgilendirme Politikası

Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm, Madde 1.2.2’de belirtildiği şekilde yayınlanmış bir bilgilendirme politikası bulunmaktadır. Tüm pay sahipleri ve yatırımcılar Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar çerçevesinde bilgilendirilmektedir. Ayrıca şirketin 3’er aylık Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanan mali tabloları ve tamamlayıcı dipnotlar SPK’nın düzenlemeleri uyarınca kamuoyuna duyurulmakta, ilaveten www.garantifactoring.com.tr adresinden de 2000 yılından başlamak kaydıyla tüm dönemleri de içerecek şekilde yayınlanmaktadır.

9-Özel Durum Açıklamaları

2012 yılı içerisinde SPK düzenlemeleri uyarınca 3 adet özel durum açıklaması yapılmıştır.

10.Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketin Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış www.garantifactoring.com.tr adresli internet sitesi bulunmaktadır. Şirketin internet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm madde 1.11.5’te yer verilen bilgilere ulaşılabilmektedir.

11.Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması

Şirketin ortaklık yapısı şirketin internet sitesinde yer almaktadır. Şirketin gerçek kişi nihai hakim pay sahibi/sahiplerine ilişkin olarak dolaylı ve karşılıklı iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile kamuya herhangi bir açıklama yapılmamıştır.

12.İçeriden Öğrenebilecek Durumda olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler ;

Genel Müdür	: Hasan Hulki Kara
Genel Müdür Yardımcısı	: Erkan Coplugil
Genel Müdür Yardımcısı	: Mert Ercan
Genel Müdür Yardımcısı	: İlkay Şahin Hamurcu
Hazine Birim Müdürü	: Volkan Şenünver
Operasyon Birim Müdürü	: Nilgün Yılmaz
Genel Muhasebe Birim Müdürü	: Serap Çakır
Genel Muhasebe Yönetmeni	: Ümit Yıldız
Genel Muhasebe Yönetmeni	: Şebnem Dede’dir.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHIPLERİ

13.Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket menfaat sahiplerini Özel Durum Açıklamaları ve internet sitesi aracılığı ile sürekli olarak bilgilendirmektedir. Ayrıca menfaat sahipleri yazılı olarak bilgi talep edebilecekleri gibi şirketin internet sitesi aracılığı ile bilgi@garantifactoring.com linkini kullanarak bilgi talep etmeleri halinde yanıtlanmaktadır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
01-01-2012 31-03-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket'in işleri ve yönetim Genel Kurul tarafından seçilen Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir. Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda herhangi bir çalışma bulunmamaktadır.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket için bireysel etkinlik ve verimlilik, kurumsal başarının temelini oluşturur. Şirket, insan kaynağının etkin, verimli ve tatmin edici bir faaliyet sürdürmesinde;

- Uzmanlaşmış,
- Müşteri ve çözüm odaklı hizmet anlayışına sahip,
- Kurumuna, müşterilerine ve sektörüne katma değer yaratacak dinamik bir kadronun oluşturulmasına, eğitimine ve sürekliliğine önem vermektedir.

Bu hedefine uygun olarak, personelin seçiminden şirket içindeki dağılımına, eğitiminden istihdam şekil ve şartlarının tayinine kadar çeşitlilik gösteren insan kaynakları uygulamalarında çağdaş metodlar uygulamaktadır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirket müşteri ilişkilerine büyük önem vermektedir. Şirket faktoring hizmetlerini kullanan müşterileriyle, "Portföy yönetimine" dayalı bir hizmet anlayışı kapsamında çalışmaya özen göstermektedir. Bu anlayış müşteriyi dinlemeye ve ihtiyaçlarını en doğru şekilde anlamaya dayalıdır. Doğru teşhis, doğru çözümü getirmekte; zamanında ve doğru fiyatlama ile sunulan hizmet müşteri bağlılığını ve ilişkinin sürekliliğini sağlamaktadır.

Şirketin sahip olduğu ürün ve hizmetler, müşterinin yurtiçi veya uluslararası ticari işlemlerinde ihtiyaç duydukları özel çözümleri sunmaya odaklıdır. Şirket için faktoring, finansman fonksiyonu ile sınırlı bir ürün değildir. Şirket, faktoring hizmetini bir bütün olarak değerlendirmekte; finansman sağlamanın yanında garanti ve tahsilat hizmetlerinin sunumunu da gerçekleştirmektedir. Bu bakış açısı, şirketin likidite ve güvenliği müşterilerine aynı şemsiye altında sunmasını olanaklı kılmaktadır. Faktoring, müşteri ile Şirket arasında güvene dayalı, uzun vadeli bir ilişkiye dönüşmektedir.

17. Sosyal Sorumluluk

Şirket ticari faaliyetlerinin yanında sosyal sorumluluklarının da bilinciyle hareket etmekte ve bağlı bulunduğu ticari grup bünyesinde kurulu vakıf ile ortak çalışmalara iştirak etmektedir. Çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu'nun icracı üyesi Hasan Hulki Kara; icracı olmayan üyeleri Sait Ergun Özen, Turgay Gönensin, Ali Temel, Muammer Cüneyt Sezgin, Aydın Şenel'dir. Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı Sait Ergun Özen, Genel Müdürü Hasan Hulki Kara'dır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
01-01-2012 31-03-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu'nda bağımsız üye bulunmamakla birlikte, Kurul üyeleri yasal düzenlemelere paralel olarak gerekli nitelikleri haiz kişiler arasından seçilmektedir.

Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış olup, bu konuda herhangi bir sınırlama getirilmemiştir. Söz konusu hususlarda Türk Ticaret Kanunu ve diğer mevzuata uygun düzenlemeler dikkate alınmaktadır.

19.Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketin Yönetim Kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümünün 3.1.1., 3.1.2 ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklerle uyumaktadır.

20.Risk Yönetim ve İç Denetim Mekanizması

Şirket için risk yönetimi, sürdürülebilir büyüme ve gelişmenin temel taşlarından biridir. Şirket sahip olduğu teknolojik alt yapı ve doğru iş süreçleri sayesinde taşıdığı riski sürekli olarak izlemekte; yönetim kademelerine, stratejik ve günlük kararlara ışık tutan raporlamalar yapmaktadır. Şirket piyasa risklerini ölçmek amacıyla riske maruz değer ve vade analizleri çalışmalarını gerçekleştirmektedir. Şirketin döviz pozisyonu ise günlük olarak takip edilerek ilgili birime ve üst yönetime raporlanmaktadır. Şirket, risk yönetimi faaliyetlerini aynı zamanda ana hissedarı Garanti Bankası ile de koordineli olarak yürütmektedir.

21.Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına Şirket'in ana sözleşmesinde yer verilmiştir.

22.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirket Yönetim Kurulu şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanmaktadır, ancak ayda en az bir kez toplanması Şirket ana sözleşmesi gereğince zorunludur. 2012 yılı içerisinde Yönetim Kurulu 8 kez toplanmıştır. Yönetim Kurulu toplantı tarihi ve gündemi Kurul üyelerine önceden yazılı ve sözlü olarak bildirilmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin toplantıda farklı görüş ve açıklamada bulunma ve bu hususlarda karar zaptına şerh düşme hakkı bulunmaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesince yer alan konularda Yönetim Kurulu üyelerimiz 2012 yılı içerisinde yapılan toplantılara fiilen katılmıştır. Dönem içerisinde yapılan toplantılarda karar zaptına geçirilmesini gerektirecek ve herhangi bir Yönetim Kurulu üyesi tarafından yöneltilen soru olmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

23.Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirketin 28.04.2010 tarihli Olağan Genel Kurulunda, Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. maddelerinde işlem yapma yetkisi verilmiştir.

24.Etik Kurallar

Şirketimizce etik kurallar oluşturulmuş olup şirket çalışanları ile paylaşılmıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
01-01-2012 31-03-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

25.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Sermaye Piyasası Kurulu'nun seri:10 No:19 sayılı tebliği gereğince Yönetim Kurulunca Denetim Komitesi oluşturulmuştur. Denetim Komitesi icradan sorumlu olmayan iki üye ile birlikte Genel Müdür'den oluşmaktadır. Denetim komitesi, yıllık finansal tablo ve dipnotlarını inceleyerek onaylamıştır.

26.Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine,herhangi bir menfaat sağlanmamıştır.

Şirket , herhangi bir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilerine borç, kredi ve şahsi kredi adı altında kredi ve lehine kefalet gibi teminatlar vermemektedir.