

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM 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 Faktoring Hizmetleri A.Ş. olan şirket ünvanı, ana ortak Garanti Bankası kurumsal kimliğinin yansımaları sonucunda Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. portföyünde bulunan yurt çapında yaygın müşterilerine, yurtiçi ve yurtdışı faktoring ürünlerini içeren geniş bir ürün yelpazesi ve müşteri odaklı bir yaklaşım ile hizmet vermektedir.

**➤ Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı;**

30.06.2012 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
<b>TOPLAM</b>	<b>21.000.000</b>	<b>100.0</b>

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	11.05.2011	2 Yıl
Turgay Gönensin	Başkan Vekili	11.05.2011	2 Yıl
Muammer Cüneyt Sezgin	Üye	11.05.2011	2 Yıl
Aydın Şenel	Üye	15.12.2011	2 Yıl
Hasan Hulki Kara	Üye ve Genel Müdür	15.12.2011	2 Yıl
Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey	Üye	27.06.2012	1 Yıl
Luis Vicente Gasco Tamarit	Üye	27.06.2012	1 Yıl
Ali Çoşkun	Bağımsız Üye	27.06.2012	1 Yıl
Serhat Yanık	Bağımsız Üye	27.06.2012	1 Yıl

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Denetim Kurulu:**

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Görev Süresi
Emre Özbek	Üye	27.06.2012	1 Yıl
Osman Bahri Turgut	Üye	27.06.2012	1 Yıl
Özgür Özerkek	Üye	27.06.2012	1 Yıl

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri 11.05.2011 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında 2 yıl süre ile atanmış olup, 27.06.2012 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında Serhat Yanık ve Ali Çoşkun'un Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi olarak, Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey ve Luis Vicente Gasco Tamarit'in Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmelerine, yeni seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri'nin, Şirketin mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 2010 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında belirlenmiş görev süreleri sonuna kadar görev yapmalarına ve 27/06/2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyeliğinden istifae ayrılan Ali Temel'in istifasının kabulüne ve A grubu imza yetkisinin iptaline oybirliği ile karar verilmiştir. Denetim Kurulu üyeliklerine de Osman Bahri Turgut, Emre Özbek ve Özgür Özerkek 1 yıl süre ile atanmışlardır. Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına Şirket'in ana sözleşmesinde yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevler ;

Adı Soyadı	Şirket Dışında Üstlendiği Görevler
Sait Ergun Özen	TGB Genel Müdürü, Türkiye Bankalar Birliği-YK üyesi, Garanti Finansal Kiralama A.Ş.-YK Başkanı, Garanti Emeklilik Hizmetleri A.Ş.-YK Başkanı, Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.-YK Başkanı, Garanti Bank SA- Uye Garanti Bank International Amsterdam-YK üyesi, Öğretmen Akademisi Vakfı-Mütevelli Heyeti /YK başkanı, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.-YK Başkanı, Garanti Bank Moscow-YK Üyesi
Turgay Gönensin	TGB Genel Müdür Yardımcısı, Garanti Finansal Kiralama A.Ş.-YK Üyesi, Öğretmen Akademisi Vakfı-Mütevelli Heyeti, Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş.-YK Üyesi, Garanti Bank International-YK Üyesi
Muammer Cüneyt Sezgin	TGB Yönetim Kurulu Üyesi, Garanti Emeklilik Hizmetleri A.Ş.-YK Üyesi, Öğretmen Akademisi Vakfı-Mütevelli Heyeti/ Murakıp Garanti Finansal Kiralama A.Ş.-YK Üyesi
Aydın Şenel	TGB Genel Müdür Yardımcısı, Garanti Bankası Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı-YK Başkan vekili, Öğretmen Akademisi Vakfı-Mütevelli Heyeti / YK yedek üyesi
Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey	TGB Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyesi, BBVA Türkiye Temsilcilik Ofisi Genel Müdürü
Luis Vicente Gasco Tamarit	BBVA Ticari Bankacılık Global Direktörü

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Adı Soyadı	Şirket Dışında Üstlendiği Görevler
Hasan Hulki Kara	Yoktur
Serhat Yanık	İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü Muhasebe Finansman Ana Bilim Dalı Başkanı
Ali Çoşkun	Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü Öğretim Üyesi

Adı Soyadı	Şirket Dışında Üstlendiği Görevler
Emre Özbek	TGB Banka Yöneticisi, Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş- Murakıp, Garanti Finansal Kiralama A.Ş- Murakıp, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş- Murakıp, Garanti Portföy Yönetimi A.Ş- Murakıp, Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş- Murakıp, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş- Murakıp, Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş- Murakıp, Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş- Murakıp
Osman Bahri Turgut	TGB Banka Yöneticisi, Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş- Murakıp, Garanti Finansal Kiralama A.Ş- Murakıp, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş- Murakıp, Garanti Portföy Yönetimi A.Ş- Murakıp, Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş- Murakıp, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş- Murakıp, Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş- Murakıp, Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş- Murakıp
Özgür Özerkek	TGB Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı, Garanti Bankası A.Ş. Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı- Murakıp

## **2-Sektördeki Gelişmeler**

Küresel eğilimlerle mukayese edildiğinde, 2011 yılını çok daha güçlü bir büyüme performansı ile tamamlayan Türkiye ekonomisi, uygun tedbirlerin geliştirilmesi ve 2012 yılına yumuşak geçiş yapılması suretiyle, dengeli, istikrarlı ve sürdürülebilir bir büyüme performansını sürdürmektedir. Olumsuz küresel koşullara rağmen Türkiye ekonomisi, 2011 yılını %8,5'lik bir büyüme ile kapatmış ve 2011 yılının son çeyreği büyümesinin %5,2 gerçekleşmesiyle, 2012 yılına yumuşak bir geçiş sağlamıştır. Bankacılık dışı finansal kesimin toplam aktifleri, 2012 yılının ilk çeyreğinde de büyümeye devam etmiştir. Faktoring sektörü şirketlerinin toplam aktifleri, 2012 yılının ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %8,1 oranında artmıştır.

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 Mart 2011 ve Mart 2012 dönemlerinde bir önceki yılın aynı dönemine göre göre sırasıyla %21,8 ve %6,5 oranlarında büyümüştür. Faktoring sektörünün aktifleri içindeki en önemli payı yaklaşık %

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

89,6'lık oranla alacaklar kalemi oluşturmaktadır. Alacaklar kalemi, geçen yılın aynı dönemine göre %12 artmıştır, bankalardan sağlanan kredilerde ise %34,1 düşüş olmuştur. Nazım hesaplarda aynı dönemde %21,4 oranında bir artış söz konusudur.

Factoring Derneği verilerine göre, factoring sektörü 2012 yılının 1. Çeyreğini 9 milyar dolar işlem hacmi ile tamamlamıştır. 2011 yılının aynı dönemine göre işlem hacmi %18 azalmıştır. Garanti Faktoring'in toplam işlem hacmi ise 2011 yılının aynı dönemine göre %11 azalarak 848 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Sektörde ihracat hacmi bir önceki yılın aynı dönemine göre %2 artarken, Garanti Faktoring ihracat işlem hacmi %18 artarak 58,5 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Yurtiçi işlem hacminde sektör bir önceki yılın aynı dönemine göre %21 azalırken, Garanti Faktoring yurtiçi işlem hacmi %11 azalarak 744 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2012 yılı 1. Çeyrek sonu verilerine göre Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin sektördeki işlem hacmi payı %9,6 seviyesindedir. Toplam işlem hacmi sıralamasında sektör 2.si olan şirketimiz, yurt içi işlemlerde 2., ithalat işlemlerinde ise lider konumundadır.

Aşağıdaki tablodan da görüleceği gibi, finans sektörü ve bankacılık dışı finansal kesim içindeki payları irdelendiğinde, 2012 yılının ilk çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine göre sektörün ağırlıklı aktörlerinden olan factoring şirketlerinin payının azaldığı gözlemlenmektedir.

	2008	2009	2010	2011	Mar.11	Mar.12
Finans Sektörü İçindeki Payı (%)	0,8	1,0	1,1	1,0	1,1	0,8
Bankacılık Dışı Finansal Sektörler İçindeki Payı (%)	26,3	34,9	39,2	35,6	38,5	35,1

Factoring sektörünün toplam aktifleri, 2012 yılının birinci çeyreğinde 2011 yılının aynı dönemine göre %8,1 oranında büyümüş ve 15,5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

	2008	2009	2010	2011	Mar.11	Mar.12
Factoring Sektörü Aktif Büyüklüğü(Milyar TL)	7,8	10,4	14,5	15,7	14,4	15,5
Factoring Sektörü Karlılık Görünümü(Milyon TL)	440	327	390	507	103	142

Mart 2012 itibarıyla factoring sektörünün aktif karlılığı ve özkaynak kârlılığı rasyolarının, bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırması aşağıda gösterilmektedir:

	<u>Özkaynak Karlılığı (%)</u>		<u>Aktif Karlılığı (%)</u>	
	<u>Mart 2011</u>	<u>Mart 2012</u>	<u>Mart 2011</u>	<u>Mart 2012</u>
Factoring Sektörü	13,97	16,79	2,89	3,66

2011 yılsonunda faaliyette bulunan 75 factoring şirketinin temsilcilik ve şube sayısı 243 adet, sektörün istihdama katkısı 3.819 kişi iken, 2012 yılının ilk çeyreğinde factoring şirket sayısı 74, temsilcilik ve şube sayısı 236, sektörün istihdama katkısı ise 3.883 kişi olarak gerçekleşmiştir.

Haziran 2012 tarihi itibari ile Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. 11 temsilcilik ve 174 personeli ile hizmet vermektedir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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
2011	2.268.640	342.244	2.610.844	36.350	7.348	43.698
2010/2011	21,94%	4,98%	19,41%	-22,53%	57,18%	-15,30%

Kaynak: [http://faktoringderneği.org.tr/gostergeler/dunya\\_faktoring\\_pazari](http://faktoringderneği.org.tr/gostergeler/dunya_faktoring_pazari)

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.

### **3-Stratejik Hedefler ve Gelişmeler**

Şirketin misyonu ; insan kaynağı ve teknolojiye yaptığı yatırımlarla bulunduğu sektörün gelişimine öncülük ederek, müşterilerine, çalışanlarına ve hissedarlarına sürekli olarak katma değer yaratmaktır.

Şirketin vizyonu “Garanti” kimliği ile fark yaratarak sektörün lider şirketi olmaktır.

Misyon ve vizyonundan hareketle, şirketin stratejik hedefleri;

- Kaliteli insan kaynağımız ile sektörde fark yaratan bir şirket olmak ,
- Hızlı ve verimli süreçlerimiz ile hizmet kalitesi ile farkındalık yaratmak ,
- Gelişmiş teknolojimiz faktoring işlemlerine özel teknolojik altyapıyı oluşturmak ve etkin kullanmak,
- Yenilikçi ürünlerimiz ve müşteri özelinde kurumsal çözümlerimiz ile müşterilerimize farklı ürünler sunmak ve hizmetler sunmak ,
- Karlı büyüme, hizmet kalitesi ve çalışan memnuniyeti üzerine inşa ettiğimiz ve piyasa verileri, müşteri ihtiyaçları doğrultusunda oluşturduğumuz stratejilerimizin ; etkin uygulanmasını sağlamak, izlemek, geliştirmek, çalışanlar arasında interaktif iletişime dayalı bir yapının benimsenmesini sağlamaktır.

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

Artan pazarlama faaliyetleri ve kadrosu gelişimi neticesinde Şirket ilk yarı yılda 17.471 adet faktoring (finansman) işlemi gerçekleştirmiştir. Bir önceki yılın aynı döneminde gerçekleşen 16.485 adet işlem dikkate alındığında, işlem adedi bazında %6'lık bir büyüme yakalandığı görülmektedir.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

30.06.2012 itibari ile ana bilanço kalemlerinin, 31.12.2011 tarihli bilanço değerleri ile karşılaştırması aşağıdaki tablolarda yer almaktadır;

(Bin TL)	30.06.2012	31.12.2011
<b>Ticari Alacaklar</b>	1.549.189	1.247.324
<b>Toplam Aktifler</b>	1.574.961	1.275.030
<b>Finansal Borçlar</b>	1.467.444	1.180.105
<b>Özkaynaklar</b>	95.571	84.522
<b>Net Dönem Karı</b>	11.015	34.534

#### **4-Üst Yönetim;**

30.06.2012 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;**

Şirket'imizin 27 Haziran 2012 tarihli Olağan Genel Kurul'unda 2011 yılı kar dağıtımına ilişkin olarak, Şirket esas sözleşmesinde düzenlenen karın dağıtımına esasına uygun olarak, Sermaye Piyasası Kurulu Seri: XI No: 25 sayılı tebliği uyarınca Uluslararası Raporlama Standartlarına göre düzenlenmiş mali tablolar kapsamında hesaplanan 2011 yılı karından vergi karşılığı ayrıldıktan ve 2011 yılında yapılan iştirak hisse satışından elde edilen satış karının %75'i olan 22.722.431,52-TL'nin, kurumlar vergisi kanununun 5-1-e maddesinden yararlanılması amacıyla pasifte özel fonlar hesabına aktarılmasından sonra kalan karın, yasal ve olağanüstü yedek hesaplarına aktarılarak şirket bünyesinde tutulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

#### **6-Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Sonuçları ;**

2011 yılında şirketimizde yapılan iç denetimler ve denetleyici kurum yetkililerinin yapmış olduğu denetimler sırasında, faktoring sektörünün genel bir problemi olan çoklu faturalı işlemlerde yaşanan bazı operasyonel aksaklıklar tespit edilmiş, BDDK da şirketimizde inceleme yaparak aynı operasyonel eksiklikler nedeniyle idari para cezası uygulamıştır. Konu şirketimiz tarafından 27.01.2012 tarihli kamuyu aydınlatma platformunda hissedarlarımızla paylaşılmıştır. Cüzi miktardaki operasyonel eksiklikler kısa sürede giderilerek, gerekli tedbirler ivedilikle alınmıştır. Ancak gelinen noktada, şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri hakkında faktoring mevzuatına aykırılık iddiasıyla bir ceza davasının açıldığına muttali olunmuştur. Beklentimiz bu konudaki yargılama sürecinde söz konusu eksikliklerin yönetim kurulunun sorumluluğunu gerektirecek bir husus olmadığının en kısa sürede tespit edilmesidir.

#### **7-İdari Yaptırım ve Cezalar ;**

Şirketimizin Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan 30.09.2011 tarihli açıklamasına konu olan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu incelemesi sonuçlandırılmış olup, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 16.01.2012 tarihli kararı Şirketimize tebliğ edilmiştir. Kurul kararında, Şirketimiz hakkında Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Yönetmeliğin temsilcilik faaliyetleri ve mali tabloların raporlanması ile ilgili hükümlerine ve 08.07.2010 tarihli Faktoring İşlemleri Genelgesi'nin (f) ve (b) bendlerine uyumsuzluk nedeniyle 244.740,-TL idari para cezası uygulanmasına karar verilmiştir. Söz konusu idari para cezası, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ödenmiştir.

**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:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Telefon No</u>
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](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde mevcut "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden ulaşabilmektedirler. Sözü edilen bölümde, şirketin kurumsal yönetim bilgileri ile dönemsel olarak hazırlanan şirket mali tabloları ve bağımsız denetim raporları, yıllık faaliyet raporları, özel durum açıklamaları, Genel Kurul bilgileri, şirkete ilişkin gelişme ve değişikliklere ilişkin haberler tüm pay sahipleri ve yatırımcıların bilgi ve kullanımına sunulmaktadır.

Ana sözleşmemizde pay sahiplerinin özel denetçi atamasına ilişkin bir düzenleme yapılmamış olmakla birlikte, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun özel denetim isteme hakkı başlığı altında 438. ve 444. maddeleriyle düzenlenen haklarını, kullanma imkanı her zaman mevcuttur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**4. Genel Kurul Bilgileri**

2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 27 Haziran 2012 tarihinde yapılmış olup, Olağan Genel Kurul toplantı tutanakları [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli şirketimiz web sitesi yatırımcı ilişkileri sayfasında ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) web sitesinde ve Ticaret sicil gazetesinde ilan edilere yayınlanmıştır. Borsada işlem gören pay sahiplerinin genel kurula katılabilmeleri için koyacakları blokajlar için Merkezi kayıt kuruluşu sistesine bilgi girişi yapılmıştır.

**5-Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Garanti Bankası ve Türk İhracat Kredi Bankası'na 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 Kurulu'nca kar dağıtımına ilişkin karara varılmasını takiben, konu Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna duyurulmaktadır. Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin kararı genel kurulun onayına sunulur ve Genel Kurulca hükme bağlanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımı 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 hisseler nama yazılıdır. B grubu nama yazılı hisseler dışında diğer gruptaki hisseler halka arz edilmemiş bulunduğundan A Grubu nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortak bulunduğu takdirde, yine bu gruptaki nama yazılı hisse sahibi 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 talep çıkmaz ise Yönetim Kurulunun izin kararından sonra hisseler üçüncü kişiye devredilebilir. Borsada alınıp satılan, nama yazılı hisseler bu hükmün kapsamı dışındadır.

Hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan yönetmelik hükümleri çerçevesinde çeşitli kıymette kúpürler halinde çıkarılabilir.

Şirketin sermayesi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ilgili yönetmeliklerde tesbit edeceği miktardan az olmaz.



SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM 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](http://www.garantifactoring.com.tr) adresli internet sitesinde tüm dönemleri içerecek şekilde yayınlanmaktadır.

**9-Özel Durum Açıklamaları**

Raporlama tarihi itibari ile 2012 yılı içerisinde SPK düzenlemeleri uyarınca 15 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Yapılan açıklamalar için Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul menkul Kıymetler Borsası tarafından ek açıklama istenmemiştir. Özel durum açıklamaları [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli şirketimiz web sitesi yatırımcı ilişkileri bölümünde yayınlanmaktadır.

**10.Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketin Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesi bulunmaktadır. Şirketin internet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm madde 1.11.5’te yer verilen bilgilere ulaşılabilir.

**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**

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği doğrultusunda, Şirket bünyesinde içsel bilgilere düzenli erişimi olan kişilerin listesi oluşturularak, bu kişilere yükümlülükleri yazılı olarak imza karşılığı bildirilmiştir. İçsel bilgilere düzenli erişimi olan kişilerin listesi ile ilgili güncellemeler yazılı olarak Aracı Kurumumuza bildirilmekte, Kurum vasıtası ile MKS üzerinden gerçekleştirilmektedir.

Şirket içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbir alınmıştır. Şirketin etik ilkelerinde çalışanlarına ilişkin olarak ; kamuoyuna açıklanmamış bilgilere dayanarak hisse senedi alıp satamayacağı, bu bilgileri , bu amaçla üçüncü kişilere aktarmayacağı ve Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. ve diğer grup şirketlerinin hisse senetlerini aldığı takdirde, söz konusu hisse senetlerini alım tarihinden itibaren en az bir ay süre geçmedikçe satamayacağı belirtilmiştir.

**13. Çalışan Hakları**

**Yan Haklar**

Şirket tüm personeline sağlık sigortası, hayat sigortası, yemek yardımı ve ulaşım yardımı sağlamaktadır. Bunun dışında üst yönetime ayrıca makam aracı ile limit dahilinde cep telefonu sağlanmaktadır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Mesleki Eğitim**

Raporlama tarihi itibari ile şirketin 174 çalışanın %13'ü yüksek lisans, %77'si lisans, %6'sı önlisans, %3'ü lise ve %1'i ilkokul mezundur.

**BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

**14.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](mailto:bilgi@garantifactoring.com) linkini kullanarak bilgi talep etmeleri halinde yanıtlanmaktadır.

**15.Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

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

**16.İnsan Kaynakları Politikası**

Dil,din,ırk ve cinsiyet ayrımı yapmaksızın uluslararası insan haklarını benimseyerek, şirketin etik kuralları ile yönetilen, şeffaf ve ölçülebilir performans kriterleriyle başarının ödüllendirildiği, başarı ve verimlilik odaklı, sürekli gelişime açık, herkesin kendi işinin lideri olduğu mutlu çalışanlara sahip bir kurum olmaktır.

Tüm çalışanlarımızın; teknik, mesleki ve kişisel yetkinliklerini geliştireceği eğitimler aldığı Garanti Faktoring'de objektif ve şeffaf kriterlerle belirlenmiş kariyer yolları vardır. Garanti Faktoring, başarıya giden yolda eğitime verdiği önemin yanı sıra çalışanlarına Şirket imkanları ölçüsünde her türlü sosyal olanağı sağlamayı da ilke edinmiştir.

Garanti Faktoring, sektörde fark yaratan başarısının ardındaki en önemli etkenin kaliteli insan kaynağı olduğuna inanarak, çalışanlarının potansiyellerini ve performanslarını arttırmaya yönelik yatırımlarını aralıksız sürdürmektedir.

**17.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 faktoringin finansman, tahsilat ve garanti hizmetlerini sunmaktadır. 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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**18.Sosyal Sorumluluk**

Şirket ticari faaliyetlerinde karlılık yanında sosyal sorumluluklarının da bilinciyle hareket etmekte ve bağlı bulunduğu ticari grup bünyesinde sosyal ve kültürel etkinliklere destek sağlamakta, kurulu vakıf ile ortak çalışmalara iştirak etmektedir. Çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır.

**BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**

**19.Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Yönetim Kurulu dokuz üyeden oluşur. Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı Sait Ergun Özen, Genel Müdürü Hasan Hulki Kara'dır.

Yönetim Kurulu'nun icracı üyeleri Turgay Gönensin , Muammer Cüneyt Sezgin, Hasan Hulki Kara; icracı olmayan üyeleri Sait Ergun Özen, Aydın Şenel, Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey, Luis Vicente Gasco Tamarit ve bağımsız üyeler Ali Çoşkunve Serhat Yanık'tır.

Bağımsız yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları internet sitemizde yer almaktadır.

**20.Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Yönetim Kurulu (A) grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir ve sözkonusu düzenlemelere uygun olarak seçilir.

Yönetim Kurulu'nda herhangi bir üyelik açılırsa, Yönetim Kurulu aynı grup hissedarlar arasında kanuni şartları haiz bir kimseyi ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına sunmak üzere geçici olarak üye seçer. Bu suretle seçilen üye, Genel Kurul toplantısına kadar görev yapar ve Genel Kurulca seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyelerin kalan süresini tamamlar. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin boşaldığı hallerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelerine uyulur.

**21.Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirket için etkin risk yönetimi sisteminin ve güçlü bir iç kontrol ortamının tesis edilmesi, sürdürülebilir büyüme ve gelişmenin en önemli temel taşlarından biri olarak görülmektedir. Şirket sahip olduğu teknolojik alt yapı ve geliştirdiği iş süreçleri sayesinde taşıdığı riski sürekli olarak izlemekte; yönetim kademelerine, stratejik ve günlük kararlara ışık tutan raporlamalar yapmaktadır. Şirket piyasa ve likidite risklerini ölçmek amacıyla riske maruz değer ve vade analizleri çalışmaları gerçekleştirmektedir. Şirketin döviz pozisyonu ise günlük olarak takip edilerek, tahsis edilen limitler dahilinde yönetilmesi amacıyla ilgili birimlere ve üst yönetime raporlanmaktadır.

Şirket faaliyetlerinin, yürürlükteki mevzuata uygun ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çerçevede gerçekleştirilmesini ve muhasebe ve raporlama sistemlerinin bütünlüğünü, güvenilirliğini sağlamak üzere her seviyedeki şirket personeli tarafından uyulacak ve uygulanacak iç kontrol mekanizmaları tesis edilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren İç Denetim Birimi, risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık denetim planı dahilinde şirketin tümünü kapsayacak şekilde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliğini denetlemektedir.

**22.Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

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

**23.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir kez toplanması zorunludur. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıya katılanların ekseriyetiyle karar alır. Yönetim kurulunda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Çekimsiz oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Kurumsal Yönetim İlkeleri bakımından önemli nitelikte sayılan işlemler ile şirketin her türlü ilişkili taraf ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelere uyulur.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü'nün 2.17.4'üncü maddesine 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.

**24.Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasası**

27 Haziran 2012 tarihli 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında; Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, şirketin konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. Maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince izin verilmesine, oybirliği ile karar verilmiştir.

**25.Etik Kuralları**

Şirketimizce etik kuralları oluşturulmuş olup şirket çalışanları ile paylaşılmıştır.

**26.Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Yönetim Kurulu; Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkelerine göre Yönetim Kurulu'na bağlı Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurar. Yönetim Kurulu ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerekli ya da ihtiyaç duyulan diğer komiteleri de kurabilir. Komitelerin çalışma esasları Yönetim kurulu tarafından belirlenir ve komite üyeleri Yönetim Kurulu tarafından seçilir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-06-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Komitelerin çalışma esasları ve kimlerden oluştuğu Şirketin internet sitesinde yayımlanır.

Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına bağımsız üyelerden Serhat YANIK, üyeliklere Muammer Cüneyt SEZGİN ve Aydın ŞENEL seçilmiştir. Yönetim Kurulu Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ile Ücret Komitesi'nin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmesine karar vermiştir.

Denetim Komitesi üyeliklerine bağımsız yönetim kurulu üyeleri Serhat YANIK ve Ali ÇOŞKUN atanmıştır. Komitelerin görev alanları, çalışma esasları Şirketimiz internet sitesinde yayınlanarak kamuya açıklanmıştır.

**27.Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

27 Haziran 2012 tarihli 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu üyelerine huzur hakkı ödenmemesine, Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi olarak seçilen Serhat YANIK ve Ali ÇOŞKUN'a, huzur hakkı olarak ayrı ayrı yıllık 110.000,- TL brüt ücret ödenmesine oybirliği ile karar verilmiştir

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