

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 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;**

30.09.2012 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 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

(\*) Şirketimizin 12.09.2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, 6102 Sayılı Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 359. maddesi ve 6103 sayılı Türk Ticaret Kanununun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25. maddesi gereğince;

i) T. Garanti Bankası A.Ş. tüzel kişiliğinin temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş bulunan 13174000950 T.C. Kimlik numaralı Sait Ergun ÖZEN'in istifa ederek kalan süreyi tamamlamak üzere yeniden Gerçek Kişi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmesine,

ii) T. Garanti Bankası A.Ş. tüzel kişiliğinin temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş bulunan 30991865562 T.C. kimlik numaralı Turgay GÖNENSİN'in istifa ederek kalan süreyi tamamlamak üzere yeniden gerçek kişi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmesine,

iii) T. Garanti Bankası A.Ş. tüzel kişiliğinin temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş bulunan 3880648448 vergi kimlik numaralı Manuel Pedro GALATAS SANCHEZ HARGUINDEY'in istifa ederek kalan süreyi tamamlamak üzere yeniden gerçek kişi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmesine, Üyelerce karşı görüş bildirilmemiş olup, oy birliği ile karar verilmiştir.

(\*\*)Şirketimizin 20.09.2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, 6102 sayılı Yeni Türk Ticaret Kanunu'nun 359. maddesi ve 6103 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Yürürlüğü ve Uygulama Şekli Hakkında Kanun'un 25. maddesi gereğince;

i) T. Garanti Bankası A.Ş. tüzel kişiliğinin temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş bulunan 39719051522 T.C. Kimlik numaralı Aydın ŞENEL'in istifa ederek kalan süreyi tamamlamak üzere yeniden Gerçek Kişi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmesine,

ii) T. Garanti Bankası A.Ş. tüzel kişiliğinin temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş bulunan 3890712327 vergi kimlik numaralı Luis Vicente GASCO TAMARIT'in istifa ederek kalan süreyi tamamlamak üzere yeniden gerçek kişi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmesine,

iii) T. Garanti Bankası A.Ş. tüzel kişiliğinin temsilcisi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmiş bulunan 25784426716 T.C. kimlik numaralı Muammer Cüneyt SEZGİN'in istifa ederek kalan süreyi tamamlamak üzere yeniden gerçek kişi olarak Yönetim Kurulu Üyesi seçilmesine, Üyelerce karşı görüş bildirilmemiş olup, oy birliği ile karar verilmiştir.

**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 istifa eden 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.

Raporlama tarihi itibarı ile 2012 yılı içerisinde Denetim Kurulu 5 (beş) kez toplanmıştır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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- Üye, 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
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

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler :**

GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş. ESAS SÖZLEŞMESİ	
ESKİ METİN	YENİ METİN
<p><b>KAYITLI SERMAYE :</b></p> <p>Madde 6 Şirket, 3794 sayılı kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8/10/1993 tarih 709 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 25.000.000.- YTL olup bu sermaye beheri 1.-YKr. itibari değerde 2.500.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartıyla nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 15.000.000.- YTL (Onbeşmilyon Yeni Türk Lirası) olup bu sermaye 1.- YKr. (Bir Yeni Kuruş) değerinde, 755.517.672 adet (A) 744.482.328 adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 1.500.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Hisse senetlerinin nominal değeri 1.000-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1.-YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, çeşitli gruplarda, imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte kararlar alabilir.</p>	<p><b>KAYITLI SERMAYE :</b></p> <p>Madde 6 Şirket, 3794 Sayılı Kanunla Değişik 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8/10/1993 tarih 709 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 25.000.000.- TL olup bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerde 2.500.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartıyla nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 15.000.000.- TL (Onbeşmilyon Türk Lirası) olup bu sermaye 1.- Kr. (Bir Kuruş) değerinde, 755.517.672 adet (A) 744.482.328 adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 1.500.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p><b>Payların nominal değeri 1.000-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1.-YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-YTL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydıleştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</b></p> <p><b>Payların nominal değeri 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş olarak daha sonra Yeni Türk Lirası ve yeni kuruş ibareleri 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına Dair Bakanlar Kurulu Kararı Uyarınca Türk Lirası ve Kuruş olarak değiştirilmiştir.</b></p>

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p><b>YÖNETİM KURULU GÖREV VE SÜRESİ :</b></p> <p>Madde 9 Şirketi işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen biri Genel Müdür olmak üzere en az beş kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu (A) grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.</p> <p>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 Kurul'ca seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyelerin kalan süresini tamamlar. Yönetim Kurulu ilk toplantısında bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu'nun görev süresi iki yıldır. Bu sürenin sonunda görevi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür. Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.</p>	<p><b>YÖNETİM KURULU GÖREV VE SÜRESİ :</b></p> <p>Madde 9 Şirketi işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen biri Genel Müdür olmak üzere en az beş kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu (A) grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.</p> <p><b>Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir ve söz konusu düzenlemelere uygun olarak seçilir.</b></p> <p>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. <b>Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin boşaldığı hallerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal</b></p>
<p><b>YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI :</b></p> <p>Madde 10 Yönetim Kurulu, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir kez toplanması zorunludur. Yönetim Kurulu, üyelerin en az yarısından bir fazlasının hazır olması ile toplanır ve toplantıya katılanların ekseriyetiyle karar alır. Yönetim kurulunda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p>	<p><b>YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI :</b></p> <p>Madde 10 Yönetim Kurulu, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir kez toplanması zorunludur. Yönetim Kurulu, <b>üye tam sayısının çoğunluğu ile</b> toplanır ve toplantıya katılanların ekseriyetiyle karar alır. Yönetim kurulunda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p> <p><b>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.</b></p>

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ :</p> <p>Madde 11 Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin ücretleri Genel Kurul'ca tesbit olunur.</p>	<p>YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN ÜCRETLERİ :</p> <p>Madde 11 Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerinin ücretleri <b>Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak</b> Genel Kurul'ca tesbit</p>
	<p><b>KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM</b></p> <p>Madde 13 Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları <b>gecersiz olup esas sözleşmeve avkırı savılır.</b></p>
	<p><b>KOMİTELER :</b></p> <p>Madde 14 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. Komitelerin çalışma esasları ve kimlerden oluştuğu Şirketin internet sitesinde yayımlanır.</p> <p>Denetimden sorumlu komite üyelerinin tamamı bağımsız üyeden ve Kurumsal Yönetim Komitesinin başkanı bağımsız üyeden oluşur.</p>
<p>GENEL KURUL TOPLANTILARI :</p> <p>Madde 16 Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesi hükmü gözönüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Olağanüstü Genel Kurul'un toplanma yeri ve zamanı usulüne göre ilan olunur.</p>	<p>GENEL KURUL TOPLANTILARI :</p> <p><b>Madde 18</b> Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesi hükmü gözönüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. <b>Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır ve genel kurul toplantı ilanı ile birlikte pay sahiplerine duyurulması gereken hususlar ile yapılması gereken diğer bildirim ve açıklamalar internet sitesinde ilan edilir.</b></p>
<p>TOPLANTI VE KARAR VERME YETER SAYISI :</p> <p>Madde 17 Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki nisaplar Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.</p>	<p>TOPLANTI VE KARAR VERME YETER SAYISI :</p> <p><b>Madde 19</b> Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki nisaplar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin düzenlemelere tabidir.</p>

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p><b>DİĞER İLANLAR</b></p> <p>Madde 22 Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37. maddesinin 4.fıkrası ile Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri hükümleri saklı kalmak şartıyla, Şirket Merkezi'nin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az 15 gün evvel yapılır.</p> <p>Ancak Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına ait ilanların Türk Ticaret Kanunu'nun 368. maddesi hükümleri gereğince ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az iki hafta evvel yapılması zorunludur.</p> <p>Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 397. ve 438. maddeleri hükümleri uygulanır.</p>	<p><b>DİĞER İLANLAR</b></p> <p><b>Madde 24</b> Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37. maddesinin 4.fıkrası ile Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri hükümleri saklı kalmak şartıyla, Şirket Merkezi'nin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az 15 gün evvel yapılır.</p> <p><b>Ancak Genel Kurul'un toplantı ilamına ilişkin 18. maddede yer alan hükümler saklıdır.</b></p> <p>Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 397. ve 438. maddeleri hükümleri uygulanır.</p>
	<p><b>GEÇİCİ MADDE :</b></p> <p>Esas sözleşmenin 13,14,15,18,19,20,21,23,24,25,26,27,28,29,30,31,32,33,34,36 numaralı maddelerin numara sıraları sırasıyla 15,16,17,20,21,22,23,25,26,27,28,29,30,31,32,33,34,35,36 ve 37 olarak</p>

### **Finansman Kaynakları**

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin % 34,82'lik hissesi halka açıktır. Fiili dolaşımdaki % 8,38'lik hisse ile GARFA adı altında, İMKB Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Faktoring alacaklarının ortalama vadeleri dikkate alınarak, yurtiçi ve yurtdışı bankalardan TL cinsinden bir aya kadar vadeli, sabit faizli, yabancı para cinsinden bir yıl bir hafta vadeli sabit ve değişken faizli finansman sağlanmaktadır.

### **2-Sektördeki Gelişmeler**

Küresel eğilimlerle mukayese edildiğinde, 2011 yılını çok daha güçlü bir büyüme performansı ile tamamlayan Türkiye ekonomisi, uygun tedbirlerin geliştirilmesi ve 2012 yılının ikinci çeyreğinde %2,9 oranından GSYH büyümesi ile dengeli, istikrarlı ve sürdürülebilir bir büyüme performansını devam ettirmektedir.

Finansal sektörün aktif büyümesinin 2012 ikinci çeyreğinde de devam etmiştir. Finansal sektör içinde en büyük büyüme oranı %8,6 ile faktoring şirketlerinde gerçekleşmiştir.

Faktoring sektörünün toplam aktifleri, 2012 yılının ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre %11,2 oranında artmıştır. Ağırlıklı olarak KOBİ'lere ve alternatif finansman arayışında olan ticari işletmelere fon sağlayan faktoring şirketlerinin, aktifleri içinde faktoring alacakları, bir önceki yılın aynı dönemine göre %12,6 artarak, aktif içindeki payı %91,4'e ulaşmıştır. Bankalardan sağlanan kredilerde ise %8, özkaynaklar kaleminde %12,9 oranında artış söz konusudur. Sektörün karlılığı bir önceki yıla göre %41,8 artarak olumlu seyrini sürdürmüştür.



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Factoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü**

	2008	2009	2010	2011	Haz.12	Haz.11	Değ.(%)
<b>Alacaklar</b>	5,6	8,4	12,4	14,2	15,4	13,7	<b>12,6</b>
<b>Toplam Aktifler</b>	7,8	10,5	14,5	15,7	16,8	15,1	<b>11,2</b>
<b>Alınan Krediler</b>	4,9	7,6	11,1	11,5	12,3	11,4	8
<b>Özkaynaklar</b>	2,4	2,5	3	3,4	3,5	3,1	12,9
<b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>	440	327	390	507	318	224	41,8

Kaynak :BDDK

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

	2008	2009	2010	2011	Haz.11	Haz.12
Finans Sektörü İçindeki Payı (%)	0,8	1,0	1,1	1,0	1,0	0,8
Bankacılık Dışı Finansal Sektörler İçindeki Payı (%)	26,3	34,9	39,2	35,6	37,7	36,2

Kaynak:BDDK Finansal Piyasalar Raporu

Factoring Derneği verilerine göre, factoring sektörü 2012 yılının ilk yarısını toplam 19 milyar dolar işlem hacmi ile tamamlamıştır. 2011 yılının aynı dönemine göre işlem hacmi %10,2 azalmıştır. Garanti Factoring'in 2012 altı aylık toplam işlem hacmi ise 2011 yılının aynı dönemine göre %8 artarak 1.891 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.Sektörde ihracat hacmi bir önceki yılın aynı dönemine göre %12 artarken, Garanti Factoring ihracat işlem hacmi %54 artarak 133,02 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Yurtiçi işlem hacminde sektör bir önceki yılın aynı dönemine göre %14,6 azalırken, Garanti Factoring yurtiçi işlem hacmi %8 artarak 1.653 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

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

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

	Özkaynak Karlılığı (%)		Aktif Karlılığı (%)	
	Haz.11	Haz.12	Haz.11	Haz.12
Factoring Sektörü	15,10	18,72	3,06	4,00

2011 yılsonunda faaliyette bulunan 75 factoring şirketinin temsilcilik ve şube sayısı 243 adet, sektörün istihdama katkısı 3.819 kişi iken, 2012 yılının ilk yarısında factoring şirket sayısı 76, temsilcilik ve şube sayısı 229, sektörün istihdama katkısı ise 3.987 kişi olarak gerçekleşmiştir.

Eylül 2012 tarihi itibari ile Garanti Factoring Hizmetleri A.Ş. 11 temsilcilik ve 177 personeli ile hizmet vermektedir.

Dünyada ve Türkiye'de Factoring İşlem Hacmi Gelişimi ( Milyon \$ )

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

	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://faktoringdermegi.org.tr/gostergeler/dunya\\_faktoring\\_pazari](http://faktoringdermegi.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 yaratmaktadır.

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

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 üçüncü çeyrekte toplam 24.914 adet faktoring (finansman) işlemi gerçekleştirmiştir. Bir önceki yılın aynı döneminde gerçekleşen 25.411 adet işlem dikkate alındığında, işlem adedi bazında %2 'lık bir azalış görülmektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

30.09.2012 itibari ile ana bilanço kalemlerinin, 31.12.2011 tarihli bilanço değerleri ile karşılaştırması aşağıdaki tablolarda yer almaktadır;

(Bin TL)	30.09.2012	31.12.2011
<b>Ticari Alacaklar</b>	1.377.286	1.247.324
<b>Toplam Aktifler</b>	1.395.782	1.275.030
<b>Finansal Borçlar</b>	1.283.209	1.180.105
<b>Özkaynaklar</b>	101.190	84.522
<b>Net Dönem Karı</b>	16.639	34.534

#### **4-Üst Yönetim:**

30.09.2012 itibari ile Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Ünvanı</b>	<b>Mesleki Tecrübe</b>
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 dağıtımı 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, factoring 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 gelinek noktada, şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri hakkında factoring mevzuatına aykırılık iddiasıyla bir ceza davasının açıldığına muttali olunmuştur. Beklentimiz bu konudaki yargılama sürecinde söz konusu eksikliklerin yönetim kurulunun sorumluluğunu gerektirecek bir husus olmadığına en kısa sürede tespit edilmesidir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**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 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.

**8-Diğer**

Kurumsal Yönetim İlkelerinin içselleştirilerek uygulanmasına özen gösteren Şirketimiz, Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum derecelendirmesi konusunda SPK ve BDDK tarafından yetkilendirilmiş olan Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'ye, "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum düzeyinin tespiti amacıyla derecelendirme çalışması yaptırmıştır.

Çalışma sonucunda 23.08.2012 - 23.08.2013 dönemi için Şirketimiz'in Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notu **8,36** (83.60) olarak belirlenmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme çalışmasındaki dört ana başlıkta, Şirketimiz'in aldığı notlar aşağıda gösterilmiştir:

Pay Sahipleri: 81.94

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: 86.67

Menfaat Sahipleri: 84.62

Yönetim Kurulu: 80.33

Kobirate tarafından hazırlanan detaylı rapor, Şirketimiz'in İnternet sitesinde ([www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com)), Yatırımcı İlişkileri başlığı altındaki SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporları adıyla kamuoyunun bilgisine sunulmaktadır.

**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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## BÖLÜM I – PAY SAHIPLERİ

### 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.

### 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 edilerek yayınlanmıştır. Borsada işlem gören pay sahiplerinin genel kurula katılabilmeleri için koyacakları blokaajlar için Merkezi kayıt kuruluşu sistemine 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 bulunan şirketler bulunmamaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemektedir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**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 yeralan 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 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 hisseler nama yazılıdır. B grubu nama yazılı hisseler dışında diğer gruplardaki hisseler halka arz edilmemiş bulunduğundan A Grubu nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortak bulunduğu takdirde, yine bu gruplardaki 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 talip 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.

**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 22 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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**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 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**

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.

**Mesleki Eğitim**

Raporlama tarihi itibari ile şirketin 177 çalışanın %14'ü yüksek lisans, %75'si lisans, %7'si önlisans, %3'ü lise ve %1'i ilkokul mezundur.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**BÖLÜM III – MENFAAT SAHIPLERİ**

**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 katılımı 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 olmaktadır.

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 30-09-2012 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 , Hasan Hulki Kara; icracı olmayan üyeleri Sait Ergun Özen, Muammer Cüneyt Sezgin, 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 ([www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com)) 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 30-09-2012 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. Çekimser oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Raporlama tarihi itibari ile 2012 yılı içerisinde Yönetim Kurulu 31 kez toplanmıştır.

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 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.

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

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 sıhri 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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 30-09-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**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.

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.

---