



**GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**

**01 OCAK-31 MART 2013**

**YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

## **1. Şirket Hakkında**

### **Şirketin Kuruluşu ve Tarihsel Gelişimi**

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. (“Garanti Faktoring”), Türkiye’nin ilk faktoring şirketlerinden biri olarak, 1990 yılında Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. unvanıyla kurulmuştur. 1996 yılında çoğunluk hisselerinin Doğu Holding tarafından satın alınması ile Türkiye’nin önde gelen finans gruplarından birisine dahil olmuştur. 2002 yılında Aktif Finans olan şirket unvanı, “Garanti Faktoring” olarak değiştirilmiştir.

Şirket 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’ndan aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul (“BİAŞ”) kote olmuştur. Dolaşımdaki %8.4’lük oran ile Borsa İstanbul (“BİAŞ”) Ulusal Pazarda işlem görmektedir. Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu, 13.12.2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ve BDDK’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”i çerçevesinde sürdürmektedir.

Garanti Faktoring yurtiçi faktoring işlemleri ve yurtdışı faktoring işlemlerini Doğu Grubu sinerjisi ile geniş bir network üzerinden müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir şekilde yürütmektedir. Başta KOBİ’ler, ithalatçı ve ihracatçı kimliğiyle öne çıkan şirketler ve yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlar olmak üzere geniş bir müşteri tabanına hizmet vermekte olan Garanti Faktoring, faktoring ürün ve hizmetlerini tüm ülke geneline taşımaktadır.

### **Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı:**

31.03.2013 tarihi itibari ile Şirketin sermayesi 21.000.000.- TL. olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

	<b>Sermaye Tutarı (TL)</b>	<b>Payı(%)</b>
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 **Borsa İstanbul (“BİAŞ”)** yolu ile almıştır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

**Ortaklar Hakkında Genel Bilgi**

**Türkiye Garanti Bankası A.Ş.**

1946 yılında Ankara'da kurulan Garanti Bankası, bugün 102,1 milyar ABD Doları'nı aşan toplam konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır. Kurumsal, ticari, KOBİ, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti; hayat ve emeklilik, finansal kiralama, faktoring, menkul değerler, portföy yönetimi ve Hollanda, Rusya ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin de aralarında bulunduğu 8 finansal iştiraki ile entegre bir finansal hizmetler grubudur.

2012 yıl sonu itibarıyla, yurtiçinde 926 şubesi, Kıbrıs'ta 5, Lüksemburg ve Malta'da birer olmak üzere yurtdışında 7 şubesi, Londra, Düsseldorf ve Şangay'da birer temsilciliği, 3.500'i aşan ATM ağı, ödüllü Çağrı Merkezi, üstün teknolojik altyapıya sahip mobil ve internet şubelerinden oluşan yaygın dağıtım kanalları ile Garanti; 11,7 milyon müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir.

Garanti, kurulduğu günden beri izlediği kârlı ve sürdürülebilir büyüme stratejisiyle faaliyet gösterdiği tüm alanlarda öncüdür. Sahip olduğu yetkin ve dinamik insan kaynağı; benzersiz teknolojik altyapısı; benimsediği müşteri odaklı hizmet yaklaşımı; kaliteden ödün vermeden sunduğu inovatif ürün ve hizmetler, Garanti'yi Türk bankacılık sektöründe lider bir konuma taşıyor.

Kurumsal yönetim alanındaki en iyi uygulamaları kendine örnek alan Garanti'nin yönetiminde iki güçlü kurum, Doğu Holding ve Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA), eşit ortaklık ilkesiyle hareket ediyor. Örgütlenme becerileri ve hissedarları için maksimum değer kazandırma yaklaşımı, Garanti'nin güçlü performansını destekliyor.

**Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.**

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank), 31 Mart 1987 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 3332 sayılı Kanun'un verdiği yetkiye istinaden 21 Ağustos 1987 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 87/11914 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile kurulmuştur.

Türk Eximbank'ın temel amacı; ihracatın geliştirilmesi, ihraç edilen mal ve hizmetlerin çeşitlendirilmesi, ihraç mallarına yeni pazarlar kazandırılması, ihracatçıların uluslararası ticarete paylarının artırılması ve girişimlerinde gerekli desteğin sağlanması, ihracatçılar ile yurt dışında faaliyet gösteren müteahhitler ve yatırımcılara uluslararası piyasalarda rekabet gücü ve güvence kazandırılması, yurt dışında yapılacak yatırımlar ile ihracat maksadına yönelik yatırım malları üretim ve satışının desteklenerek teşvik edilmesidir.

Türkiye'de ihracatın kurumsallaşmış tek asli teşvik unsuru olan Türk Eximbank, bu amaca yönelik olarak ihracatçıları, ihracata yönelik üretim yapan imalatçıları ve yurt dışında faaliyet gösteren müteahhit ve girişimcileri kısa, orta ve uzun vadeli nakdi ve gayrinakdi kredi, sigorta ve garanti programları ile desteklemektedir. Türk Eximbank'ın, gelişmiş birçok ülkenin resmi destekli ihracat kredi kuruluşlarından farklı olarak kredi, garanti ve sigorta işlemlerini aynı çatı altında toplamış olması, ihracatçı firmalara verilen hizmetlerde bir bütünlük oluşturulmasına imkan tanımaktadır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Türk Eximbank 2012 yılında 15,13 milyar ABD Doları tutarında nakdi kredi desteği ve 6,92 milyar ABD Doları tutarında sigorta/garanti imkanı sağlayarak ihracata bir önceki yıla göre %77'lik bir artışla toplam 22,05 milyar ABD Doları seviyesinde bir destek vermiştir. Böylece, Banka nakdi ve gayrinakdi destekleri ile Türkiye ihracatının %15'ine finansman desteği sağlamıştır. 2012 yılı sonu itibariyle Banka'nın aktif büyüklüğü (geçici verilere göre) 15,5 milyar TL olup, ödenmiş sermayesi 2 milyar TL düzeyinde bulunmaktadır.

Üstlendiği özellikli görevler nedeniyle nitelikli insan kaynaklarına sahip Türk Eximbank'da temel işlem birimlerindeki profesyonel kadroların yaş ortalaması 42 olup, destek birimleriyle birlikte toplam 453 personel görev yapmaktadır.

**2. Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri ve Görevleri;****(i) Yönetim Kurulu;**

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Görev Süresi
Sait Ergun Özen	Başkan ve Murahhas Üye	29.03.2013	3 Yıl
Turgay Gönensin	Başkan Vekili	29.03.2013	3 Yıl
Muammer Cüneyt Sezgin	Üye	29.03.2013	3 Yıl
Aydın Şenel	Üye	29.03.2013	3 Yıl
Hasan Hulki Kara	Üye ve Genel Müdür	29.03.2013	3 Yıl
Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey	Üye	29.03.2013	3 Yıl
Luis Vicente Gasco Tamarit	Üye	29.03.2013	3 Yıl
Ali Çoşkun	Bağımsız Üye	29.03.2013	3 Yıl
Serhat Yanık	Bağımsız Üye	29.03.2013	3 Yıl

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri 29.03.2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl süre ile atanmıştır.

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

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevler ;

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Sait Ergun Özen	Y.K. Başkanı	Bankacı	Y.K. Başkanı	TGB Genel Müdürü, Türkiye Bankalar Birliği, GarantiBank Moscow , GarantiBank International, Amsterdam, TÜSİAD, İstanbul Kültür ve Sanat Vakfı, Garanti Bank SA YK Üyesi ve Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Garanti Emeklilik Hizmetleri A.Ş., Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyeti, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş., Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş. YK Başkanı
Turgay Gönensin	Y.K. Başkan Vekili	Bankacı	Y.K. Başkan Vekili	T. Garanti Bankası Genel Müdür Yardımcısı, Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyeti, Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş., Garanti Bank International, Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hiz. A.Ş. YK Üyesi
Muammer Cüneyt Sezgin	Y.K. Üyesi	Bankacı	Y.K. Üyesi	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	Y.K. Üyesi	Bankacı	TGB Genel Müdür Yardımcısı	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	Y.K. Üyesi	Bankacı	Y.K. Üyesi	TGB Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyesi, BBVA Türkiye Temsilcilik Ofisi Genel Müdürü, Garanti Finansal Kiralama A.Ş. YK Üyesi, G.Yatırım Menk. Kıymetler A.Ş. YK Üyesi, G.Portföy Yönetimi A.Ş. YK Üyesi, G.Emeklilik ve Hayat A.Ş. YK Üyesi, G.Ödeme Sistemleri A.Ş. YK Üyesi, Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri A.Ş., Garanti Bank International BV YK Üyesi
Luis Vicente Gasco Tamarit	Y.K. Üyesi	Bankacı	-	BBVA Ticari Bankacılık Küresel İş Geliştirme Başkanı Garanti Finansal Kiralama A.Ş. YK Üyesi
Hasan Hulki Kara	Y.K Üyesi ve Genel Müdür	Bankacı	Y.K Üyesi ve Genel Müdür	Yoktur
Serhat Yanık	Y.K. Üyesi	Üniversite Öğretim Üyesi	-	İstanbul Üniversitesi Fakülte Doğrudan Temin ve İhale Komisyon Başkanı
Ali Çoşkun	Y.K. Üyesi	Üniversite Öğretim Üyesi	-	Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü Öğretim Üyesi

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

**3. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler :**

14.01.2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında onaylanarak yürürlüğe giren Esas Sözleşme değişiklikleri;

<b>GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş. ESAS SÖZLEŞMESİ</b>	
<b>ESKİ METİN</b>	<b>YENİ METİN</b>
<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 değerinde 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 (OnbeşmilyonTürkLirası) olup bu sermaye 1.-Kr. (BirKuruş) 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>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 kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</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 175.000.000.- TL olup bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerinde 17.500.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin arttırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartıyla nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 21.000.000.- TL (YirmibirmilyonTürkLirası) olup bu sermaye 1.- Kr. (BirKuruş) değerinde, 1.057.724.557.- adet (A) ve 1.042.275.443.- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam</p>

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p>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.</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</p> <p>veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ancak sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde belirlenen esaslara uyarak kısıtlayıcı nitelikte kararlar alabilir.</p>	<p>2.100.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>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 kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>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.</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 ancak sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde belirlenen esaslara uyarak kısıtlayıcı nitelikte kararlar alabilir.</p>
--	---

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p><b>YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI :</b></p> <p><b>Madde 10</b> 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 kullanılmaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p> <p>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.</p>	<p><b>YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI :</b></p> <p><b>Madde 10</b> 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 kullanılmaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p> <p>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.</p> <p>Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.</p>
<p><b>GENEL KURUL TOPLANTILARI :</b></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 göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.</p>	<p><b>GENEL KURUL TOPLANTILARI :</b></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 409. 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. Genel kurul toplantı ilanı,</p>



**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p>Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. 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.</p> <p>Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikteki işlemleri yapması Türk Ticaret Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olup söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilir.</p>	<p>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.</p> <p>Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p> <p>Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikteki işlemleri yapması Türk Ticaret Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olup söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilir.</p>
<p><b>DAMGA VERGİSİ :</b></p> <p><b>GEÇİCİ MADDE</b></p> <p>Bu Ana Sözleşme ile ilgili damga vergisi şirketin kesin kuruluşunu takip eden üç ay içerisinde ilgili vergi dairesine ödenecektir.</p>	<p>Geçici Madde hükmü, esas sözleşmeden çıkarılmaktadır.</p>
<p><b>İLK YÖNETİM KURULU ÜYELERİ :</b></p> <p><b>GEÇİCİ MADDE 2</b></p> <p>İlk yönetim kurulu üyeleri olarak;</p>	<p>Geçici Madde 2 hükmü, esas sözleşmeden çıkarılmaktadır.</p>

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: İsmet Alver Temsil Ettiği Kuruluş: Türkiye Vakıflar BankasıT.A.O. Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Adam Arda Temsil Ettiği Kuruluş: Türkiye Vakıflar BankasıT.A.O. Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Naci Aslankalp Temsil Ettiği Kuruluş: Türkiye Vakıflar BankasıT.A.O. Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Suphi Kabadayı Temsil Ettiği Kuruluş: Türkiye Vakıflar BankasıT.A.O. Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Mehmet Aydoğdu Temsil Ettiği Kuruluş: Güneş Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Bülent Taşar Temsil Ettiği Kuruluş: Vakıf Finansal Kiralama Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Ferruh Tanay Temsil Ettiği Kuruluş: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	
--	--

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Seçilmişlerdir. Bunlar ilk Olağan Genel Kurula kadar görev yaparlar.	
<b>İLK DENETİM KURULU ÜYELERİ:</b> <b>GEÇİCİ MADDE 3</b> İlk Denetçiler olarak 60 Sokak 16/7 Emek/ANKARA adresinde yerleşik T.C. Uyruklu Gonca PAŞAMEHMETOĞLU ile Bağlar Caddesi Suna Sokak 4/5 Büyükesat/ANKARA adresinde yerleşik T.C. Uyruklu Mustafa ATİK seçilmişlerdir.	<b>Geçici Madde 3 hükmü, esas sözleşmeden çıkarılmaktadır.</b>
<b>YÖNETİM VE DENETİM KURULU ÜCRETLERİ :</b> <b>GEÇİCİ MADDE 4</b> İlk yıl görev yapmak için seçilmiş bulunan Yönetim Kurulu Üyelerine 500.000.-TL (Net) aylık Denetçilere 300.000.-TL'lık (Net) aylık ödenir. <b>KURUCULAR :</b>  TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. İMZA VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ADINA VEKALETEN Mustafa ATİK İMZA  GÜNEŞ SİGORTA A.Ş. ADINA VEKALETEN Mustafa ATİK İMZA  T. VAKIFLAR BANKASI MEMUR VE HİZMETLİLERİ EMEKLİ VE SAĞLIK YARDIM SANDIĞI VAKFI İMZA	Geçici Madde 4 hükmü, esas sözleşmeden çıkarılmaktadır.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

<p>T. VAKIFLAR BANKASI MENSUPLARI</p> <p>SOSYAL YARDIMLAŞMA VAKFI İMZA</p> <p>Dosya No: 10.04 (0112.3/47300)</p> <p>Aktif Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.</p> <p>İşbu Anonim Şirketin esas mukavelesi incelenmiş ve Türk Ticaret Kanununun 273'ncü maddesi gereğince kurulmasına izin verilmiştir.</p> <p>Başkan Adına:</p> <p>Bülent Özese İmza</p> <p>İçticaret Genel Müdürü</p> <p>Resmi Mühür ve İmza</p> <p>Bloke edilen Bankanın adı: Vakıflar Bankası T.A.O</p> <p>Şubesi : Mecidiyeköy Şubesi</p> <p>Bloke Miktarı : 2.500.000.000.-</p> <p>Bloke Mektubu Tarihi ve No'su:28.05.1990 - 132</p>	
---	--

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

29.03.2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak yürürlüğe giren Esas Sözleşme değişiklikleri;

ESKİ METİN	YENİ METİN
Aktif Finans Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi Ana Sözleşmesi	Garanti Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi Esas Sözleşmesi (Eski unvan: Aktif Finans Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi)
<b>ŞİRKET ÜNVANI :</b>	<b>ŞİRKETİN UNVANI :</b>
<b>Madde 2</b> Şirketin ünvanı "GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ" dir.	<b>Madde 2</b> Şirketin ünvanı "GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ" dir.
<b>AMAÇ VE KONUSU :</b>	<b>İŞLETME KONUSU :</b>
<p><b>Madde 3</b> Şirket hertürlü yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmeti vermek amacı ile kurulmuştur. Şirket maksat ve mevzuunda belirtilen işleri gerçekleştirebilmek için Şirket ana iştiğal konusu ile ilgili olmak ve faktoring mevzuatına uygun olmak kaydıyla aşağıdaki faaliyetlerde bulunur.</p> <p>1. Yurtiçi ticari işlemlerde ithalat ve ihracat işlemleriyle ilgili her çeşit alacakların alımı, satımı temellük edilmesi veya başkalarına temlik işlemlerini uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak, uluslararası faktoring işlemlerinde teamülü uzun vadeli alacakların alımı-satımı temellük edilmesi veya başkalarına temlik işlemlerini yapmak, Dış Ticaret ve Kambiyo Mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemlerini yapmak.</p> <p>2. Alacaklarını şirkete temlik eden firmaların muhasebe işlerini görmek ve bu amaca yönelik gerekli servisleri kurmak.</p> <p>3. Şirkete temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu oluşturmak.</p> <p>4. Şirket müşterilerinin yurtiçi ve yurtdışı alıcıları hakkında danışma hizmeti vermek ve istihbarat yapmak.</p>	<p><b>Madde 3</b> Şirket her türlü yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmeti vermek amacı ile kurulmuştur. Şirket işletme konusunda belirtilen işleri gerçekleştirebilmek için faktoring mevzuatına uygun olmak kaydıyla aşağıdaki faaliyetlerde bulunur.</p> <p>1. Yurtiçi ticari işlemlerde ithalat ve ihracat işlemleriyle ilgili her çeşit alacakların alımı, satımı, devir alınması (temellük edilmesi) veya başkalarına devir edilmesi (temlik) işlemlerini uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak, uluslararası faktoring işlemlerinde teamülü uzun vadeli alacakların alımı-satımı, devir alınması veya başkalarına devir edilmesi işlemlerini yapmak, Dış Ticaret ve Kambiyo Mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemlerini yapmak.</p> <p>2. Alacaklarını şirkete devir eden firmaların muhasebe işlerini görmek ve bu amaca yönelik gerekli servisleri kurmak.</p> <p>3. Şirkete devir edilen alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu oluşturmak.</p> <p>4. Şirket müşterilerinin yurtiçi ve yurtdışı alıcıları hakkında danışma hizmeti vermek ve istihbarat yapmak.</p>

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

<p>5. Benzer iş kolunda çalışan yabancı kuruluşlar ile muhabirlik ilişkisine girmek, bu kuruluşların yurtiçinde ve yurtdışında aracılığını yapmak, iş kolundaki yurtiçi ve uluslararası birlik ve derneklere üye olmak.</p> <p>6. Şirketin maksat ve mevzuunun gerçekleştirilmesi için kurulacak organizasyon ve servislerde çalıştırılacak elemanları yurtiçi ve yurtdışında yetiştirmek, bu amaçla kurslar, seminerler ve eğitim programları düzenlemek.</p> <p>7. Şirketin maksat ve mevzuu ile ilgili olarak yurtiçinden ve yurtdışından her çeşit taşınır ve taşınmazı satın almak, bunları tamamen veya kısmen satmak veya kiraya vermek veya kiralamak, bu amaçlarla gereken ithalat ve ihracatı yapmak.</p> <p>8. Kurulmuş yerli yabancı şirket ve müesseselere iştirak etmek, kurulacak şirketlere ortak olmak, konsorsiyumlar kurmak</p> <p>9. Şirketin maksat ve mevzuuna ilişkin olarak her çeşit sözleşmeleri yapmak, bu amaçla özel kuruluşlar veya resmi makam ve mercilerle temasa geçmek, gereken anlaşma ve sözleşmeler akdetmek.</p> <p>10. Şirketin maksat ve mevzuunun gerçekleştirilmesi amacıyla, her çeşit taşınır ve taşınmazlar (gemi dahil) üzerinde aynı haklar tesis etmek, rehin ve ipotek almak, vermek veya fek etmek, şirketin mevzuu ile ilgili olarak avans vermek, kefil veya verilecek kefaletleri kabul etmek, üçüncü şahısların borcunu teminen kefalet vermek, kefalet sözleşmeleri akdetmek, her türlü rehin, ipotek vermek, her çeşit borçlandırıcı ve tasarrufi işlemleri yapmak.</p> <p>11. Şirket aracılık ve menkul kıymet portföy işletmeciliği yapmamak kaydı ile hisse senetleri almak satmak.</p>	<p>5. Benzer iş kolunda çalışan yabancı kuruluşlar ile muhabirlik ilişkisine girmek, bu kuruluşların yurtiçinde ve yurtdışında aracılığını yapmak, iş kolundaki yurtiçi ve uluslararası birlik ve derneklere üye olmak.</p> <p>6. Şirketin işletme konusunun gerçekleştirilmesi için kurulacak organizasyon ve servislerde çalıştırılacak personeli yurtiçi ve yurtdışında yetiştirmek, bu amaçla kurslar, seminerler ve eğitim programları düzenlemek.</p> <p>7. Şirketin işletme konusu ile ilgili olarak yurtiçinden ve yurtdışından her çeşit taşınır ve taşınmazı satın almak, bunları tamamen veya kısmen satmak veya kiraya vermek veya kiralamak, bu amaçlarla gereken ithalat ve ihracatı yapmak.</p> <p>8. Kurulmuş yerli yabancı şirket ve müesseselere iştirak etmek, kurulacak şirketlere ortak olmak, konsorsiyumlar kurmak</p> <p>9. Şirketin işletme konusuna ilişkin olarak her çeşit sözleşmeleri yapmak, bu amaçla özel kuruluşlar veya resmi makam ve mercilerle temasa geçmek, gereken anlaşma ve sözleşmeler akdetmek.</p> <p>10. Şirketin işletme konusunun gerçekleştirilmesi amacıyla, her çeşit taşınır ve taşınmazlar (gemi dahil) üzerinde aynı haklar tesis etmek, rehin ve ipotek almak, vermek veya fek etmek, avans vermek, kefil veya verilecek kefaletleri kabul etmek, mevzuat hükümleri çerçevesinde olmak kaydı ile üçüncü şahısların borcunu teminen kefalet vermek, kefalet sözleşmeleri akdetmek, her türlü rehin, ipotek vermek, her çeşit borçlandırıcı ve tasarrufi işlemleri yapmak.</p> <p>11. Şirket aracılık ve menkul kıymet portföy işletmeciliği yapmamak kaydı ile hisse senetleri almak satmak.</p>
---	---

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p>12. Markalar, modeller, resimler, lisanslar, imtiyazlar, patentler, hususi imal ve istihsal usulleri, işletme hakları, gayrimaddi haklar iktisap etmek, bu haklar üzerinde her türlü tasarrufta bulunmak.</p> <p>13. Şirket amaç ve konusuna giren faaliyetlerle ilgili olarak ve gerçekleştirebilmek amacıyla yerli, yabancı bankalar ile sair kredi müesseselerinden her türlü uzun, orta ve kısa vadeli krediler almak.</p> <p>14. Piyasa araştırmaları yapmak, işletmelerle ilgili olarak fizibilite raporları hazırlamak, uygulamak, her türlü danışmanlık hizmetleri vermek, reklam faaliyetlerine girişmek.</p> <p>Yukarıda belirtilenlerden başka, ilerde şirket için faydalı ve gerekli görülecek işlere girişilmek istendiği takdirde, konunun Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurula sunulması ve Genel Kurulun bu konuda karar vermesi gerekir. Ana sözleşmenin değiştirilmesi niteliğinde olan bu tip işler için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan ve gerektiğinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınması zorunludur.</p>	<p>12. Markalar, modeller, resimler, lisanslar, imtiyazlar, patentler, hususi imal ve istihsal usulleri, işletme hakları, gayrimaddi haklar iktisap etmek, bu haklar üzerinde her türlü tasarrufta bulunmak.</p> <p>13. Şirket işletme konusuna giren faaliyetlerle ilgili olarak ve işletme konusuna giren faaliyetleri gerçekleştirebilmek amacıyla yerli, yabancı bankalar ile sair kredi müesseselerinden her türlü uzun, orta ve kısa vadeli krediler almak.</p> <p>14. Piyasa araştırmaları yapmak, işletmelerle ilgili olarak fizibilite raporları hazırlamak, uygulamak, her türlü danışmanlık hizmetleri vermek, reklam faaliyetlerine girişmek.</p> <p>Yukarıda belirtilenlerden başka, ilerde şirket için faydalı ve gerekli görülecek işlere girişilmek istendiği takdirde esas sözleşmede bu konuda yapılacak değişiklikler için Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınması zorunludur.</p>
<p><b>ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ :</b></p> <p><b>Madde 4</b> İstanbul İli, Şişli İlçesi, Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Köy Yolu No.23 Maslak 34396 Şişli/İstanbul'dadır. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir, ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini (15) onbeşgün içerisinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebidir. Şirket Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Bankacılık Düzenleme ve</p>	<p><b>ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ :</b></p> <p><b>Madde 4</b> İstanbul İli, Şişli İlçesi, Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Köy Yolu No.23 Maslak 34396 Şişli/İstanbul'dadır. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir, ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı, Kambiyo mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat itibarıyla gerekli izinleri alarak ve ilgili Kurumlara gerekli bildirimleri yaparak yurt içinde ve yurt dışında şube açabilir. Şube açılmasında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenmiş esaslar uygulanır.</p>

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p>Denetleme Kurumu'ndan önceden izin almak ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na önceden bilgi vermek suretiyle Türkiye'de şube açabilir. Şirket Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de Kambiyo Mevzuatı hükümlerine uygun olarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na bilgi vermek suretiyle yabancı memleketlerde temsilcilikler açabilir, mümessillikler ve irtibat büroları kurabilir. Şube ve temsilcilik açılmasında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenmiş esaslar uygulanır.</p>	
<p><b>KAYITLI SERMAYE :</b></p> <p><b>Madde 6</b> 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 175.000.000.- TL olup bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerinde 17.500.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin arttırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartıyla nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 21.000.000.- TL</p>	<p><b>KAYITLI SERMAYE :</b></p> <p><b>Madde 6</b> Şirket, 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 175.000.000.- TL olup bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerinde 17.500.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.</p> <p>Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin arttırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartıyla nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.</p> <p>Şirketin çıkarılmış sermayesi 21.000.000.- TL (YirmibirmilyonTürkLirası) olup bu sermaye 1.- Kr. (BirKuruş) değerinde, 1.057.724.557.- adet (A) ve</p>



**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p>(YirmibirmilyonTürkLirası) olup bu sermaye 1.- Kr. (BirKuruş) değerinde, 1.057.724.557.- adet (A) ve 1.042.275.443.- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 2.100.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>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 kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>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.</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 ancak sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde belirlenen esaslara uyarak kısıtlayıcı nitelikte kararlar alabilir.</p>	<p>1.042.275.443.- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 2.100.000.000 adet paya bölünmüştür.</p> <p>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 kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.</p> <p>Payların nominal değeri 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda 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.</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 ancak sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde belirlenen esaslara uyarak kısıtlayıcı nitelikte kararlar alabilir.</p>
<p><b>HİSSELER VE DEVRİ</b></p> <p><b>Madde 7</b> 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</p>	<p><b>HİSSELER VE DEVRİ</b></p> <p><b>Madde 7</b> 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</p>

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p>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.</p> <p>Hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan yönetmelik hükümleri çerçevesinde çeşitli kıymette kúpürler halinde çıkarılabilir.</p> <p>Şirketin sermayesi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ilgili yönetmeliklerde tespit edeceği miktardan az olmaz.</p>	<p>zorundadır. Bu ihbardan itibaren bir ay içerisinde mevcut ortaklar arasında talip çıkmaz ise Yönetim Kurulunun onayından sonra hisseler üçüncü kişiye devredilebilir. Borsada alınıp satılan, nama yazılı hisseler bu hükmün kapsamı dışındadır.</p> <p>Hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan yönetmelik hükümleri çerçevesinde çeşitli kıymette kúpürler halinde çıkarılabilir.</p> <p>Şirketin sermayesi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ilgili mevzuatta tesbit edeceği miktardan az olmaz.</p>
<p><b>YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI :</b></p> <p><b>Madde 10</b> 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.</p> <p>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.</p> <p>Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç</p>	<p><b>YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI :</b></p> <p><b>Madde 10</b> Yönetim Kurulu, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Bu kural yönetim kurulunun elektronik ortamda yapılması hâlinde de uygulanır. Yönetim kurulunda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.</p> <p>Kurumsal Yönetim İlkeleri bakımından önemli nitelikte sayılan işlemler ile şirketin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemleri ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelere uyulur.</p> <p>Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç</p>

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p>için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.</p>	<p>belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.</p>
<p><b>ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM :</b></p> <p><b>Madde 12</b> Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, ilgili sair mevzuata ve Genel Kurulca kendisine verilen görevleri basiretle ifa eder.</p> <p>Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmenin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.</p> <p>Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tespit edilir.</p> <p>Yönetim Kurulu Murahhas Üye veya Murahhas Müdür atamaya yetkilidir.</p>	<p><b>ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM :</b></p> <p><b>Madde 12</b> Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, ilgili sair mevzuata ve Genel Kurulca kendisine verilen görevleri tedbirli bir yöneticinin özeniyle yerine getirmek ve şirketin menfaatlerini dürüstlük kurallarına uyarak gözetmek yükümlülüğü altındadır.</p> <p>Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu'nun 375. Maddesindeki devredilemez görev ve yetkileri saklı kalmak kaydıyla düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devredebilir.</p> <p>Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmenin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir.</p> <p>Yönetim kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tespit edilir.</p>
<p><b>GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER :</b></p> <p><b>Madde 15</b> Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Müdürler Yönetim Kurulu'nca atanır. Genel Müdürün, Genel Müdür Yardımcıları ve bunların dışındaki 1. derece imza yetkililerinin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen esaslar dahilinde gerekli özellikleri taşıması gerekir.</p> <p>Genel Müdür, pay sahibi olarak Yönetim Kurulu'nun üyesidir.</p>	<p><b>GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER :</b></p> <p><b>Madde 15</b> Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Müdürler mevzuat hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu'nca atanır. Genel Müdürün, Genel Müdür Yardımcıları ve bunların dışındaki 1. derece imza yetkililerinin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen esaslar dahilinde gerekli özellikleri taşıması gerekir.</p> <p>Genel Müdür, bulunmadığı hallerde vekili Yönetim Kurulu'nun doğal üyesidir.</p>

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p>Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan yönetmelik hükümleri ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi özen ve basiretle yönetmekle yükümlüdür.</p>	<p>Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan yönetmelik hükümleri ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi özen ve basiretle yönetmekle yükümlüdür.</p>
<p><b>DENETÇİLER VE GÖREV SÜRELERİ :</b></p> <p><b>Madde 16</b> Genel Kurul gerek pay sahipleri arasından gerek dışarıdan bir yıl için görev yapmak üzere üç denetçi seçer. Denetçiler, Türk Ticaret Kanunu'nun 353 - 357. maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler.</p> <p>Denetçiler raporunun Sermaye Piyasası Kurulu'nca tespit olunacak şekil ve esaslar dahilinde düzenlenmesi zorunludur.</p>	<p><b>DENETÇİLER :</b></p> <p><b>Madde 16</b> Şirketin denetimi Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca yapılır.</p> <p>Pay sahiplerinin mevzuat hükümleri itibariyle özel denetçi atanması konusundaki hakları saklıdır.</p>
<p><b>DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ :</b></p> <p><b>Madde 17</b> Denetçilerin ücretleri Genel Kurul'ca karara bağlanır.</p>	<p>Esas sözleşmeden çıkarılmıştır.</p>
<p><b>GENEL KURUL TOPLANTILARI :</b></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 409. 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. 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.</p> <p>Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527.maddesi uyarınca elektronik</p>	<p><b>GENEL KURUL TOPLANTILARI :</b></p> <p><b>Madde 17</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 409. maddesi hükmü göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar.</p> <p>Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. 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.</p> <p>Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde</p>

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p>ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p> <p>Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikteki işlemleri yapması Türk Ticaret Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olup söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilir.</p>	<p>Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.</p> <p>Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikteki işlemleri yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıkların işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumu Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olup söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilir.</p>
<p><b>TOPLANTI VE KARAR VERME YETER SAYISI :</b></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 ilkelerine ilişkin düzenlemelere tabidir.</p>	<p><b>TOPLANTI VE KARAR NİSABI :</b></p> <p><b>Madde 18</b> Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki nisaplar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere tabidir.</p>
<p><b>TOPLANTI YERİ, BİLANÇO, KÂR-ZARAR CETVELİ VE DENETÇİ RAPORUNUN İLANI</b></p> <p><b>Madde 20</b> Genel kurullar, şirketin merkezinde veya Yönetim Kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır. Şirketin Genel Kurulca kabul edilip kesin şeklini alan bilanço ve kâr-zarar cetveli ile denetim raporu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek şekil esasları dahilinde ilan olunur.</p>	<p><b>TOPLANTI YERİ, BİLANÇO, KÂR-ZARAR CETVELİ VE DENETÇİ RAPORUNUN İLANI</b></p> <p><b>Madde 19</b> Genel kurullar, şirketin merkezinde veya Yönetim Kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır. Şirketin Genel Kurulca kabul edilip kesin şeklini alan bilanço ve kâr-zarar cetveli ile denetim raporu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek şekil esasları dahilinde ilan olunur.</p>
<p><b>TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI :</b></p> <p><b>Madde 21</b> Gerek Olağan, gerekse Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak karar geçerli değildir.</p>	<p><b>TOPLANTIDA BAKANLIK TEMSİLCİSİ BULUNMASI:</b></p> <p><b>Madde 20</b> Gerek Olağan, gerekse Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Bakanlık Temsilcisinin hazır bulunması şarttır. Bakanlık temsilcisinin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak karar geçerli değildir.</p>

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p><b>TEMSİLCİ TAYİNİ :</b></p> <p><b>Madde 22</b> Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler oylarından başka temsil ettikleri paydaşın sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uygun olarak tanzim edilecektir.</p>	<p><b>TEMSİLCİ TAYİNİ :</b></p> <p><b>Madde 21</b> Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler oylarından başka temsil ettikleri paydaşın sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uygun olarak tanzim edilecektir.</p>
<p><b>OYLARIN KULLANMA ŞEKLİ :</b></p> <p><b>Madde 23</b> Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir.</p>	<p><b>OYLARIN KULLANMA ŞEKLİ :</b></p> <p><b>Madde 22</b> Genel Kurul toplantılarında oylama açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir.</p> <p>Elektronik ortamda yapılan genel kurullarda oy kullanımına ilişkin hükümler saklıdır.</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. Ancak Genel Kurul'un toplantı ilanına ilişkin 18. maddede yer alan hükümler saklıdır.</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 23</b> Şirkete ait kanunen yapılması gereken ilanlar, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri hükümleri saklı kalmak şartıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun 35. maddesinin 4.fıkrası ile 1524. Maddesi hükümleri uyarınca yapılır. Ancak Genel Kurul'un toplantı ilanına ilişkin 17. maddede yer alan hükümler saklıdır.</p> <p>Sermayenin azaltılmasına ve şirketin sona ermesine ilişkin ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 474. ve 532. maddeleri hükümleri uygulanır.</p>
<p><b>HESAP DÖNEMİ – BİLANÇO ve KÂR ZARAR CETVELİNİN DÜZENLENMESİ, SERMAYE PİYASASI KURULUNA GÖNDERİLECEK BELGELER</b></p> <p><b>Madde 25</b> Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Fakat birinci hesap yılı şirketin kesin olarak kurulduğu tarihten başlar ve o senenin Aralık ayının sonuncu günü sona erer.</p> <p>Şirket bilanço, kâr zarar cetvellerini Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tespit edilecek şekil ve esaslar dahilinde düzenler. Şirket bilanço, kâr-zarar cetveli ile denetim raporunun ilan olunan metni veya Sermaye Piyasası Kurulu'nca istenecek detaylı şekil ve ayrıca, yıllık faaliyet raporu genel kurul toplantısını izleyen 30 gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilir.</p>	<p><b>HESAP DÖNEMİ – YILLIK MALİ TABLOLARIN DÜZENLENMESİ, İLANI VE BİLDİRİMİ</b></p> <p><b>Madde 24</b> Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer.</p> <p>Şirket mali tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tespit edilecek şekil ve esaslar dahilinde düzenler. Şirket düzenlediği yıllık mali tablolarını her yıl olağan genel kurul toplantılarını izleyen 30 gün içinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlatır. Genel kurul yapılamadığı durumda yıllık mali tablolar en geç yıllık hesap döneminin bitimini izleyen altıncı ayın sonuna kadar ilan edilir.</p>

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<b>KÂRIN TESPİTİ VE DAĞITIMI:</b>	<b>KÂRIN TESPİTİ VE DAĞITIMI:</b>
<p><b>Madde 26</b> Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, karşılık gibi Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu olan vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.</p> <p>a. Safi (net) kâr üzerinden % 5 oranda birinci tertip kanuni yedek akçe ayrılır.</p> <p>b. Kanuni yedek akçe ayrılmasından sonra kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.</p> <p>c. Birinci temettü hissesine hanel gelmeksizin şirketin safi (net) kârının % 10'u yönetim kurulu üyelerine ve/veya şirket idarecilerine ve personeline tahsis edilir. Dağıtımın şekil ve zamanı Yönetim Kurulu tarafından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak belirlenir. Türk Ticaret Kanunu'nun 466/3 maddesi hükmü saklıdır.</p> <p>d. Dağıtılabilir safi kârın Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan dağıtılacak birinci temettü miktarından az olduğu veya hesap döneminin zararlar kapatıldığı hallerde Türk Ticaret Kanunu'nun 466. ve 468.maddelerindeki düzenlemeler dışındaki ihtiyatlar kullanılarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktarı aşmamak üzere kârdan pay dağıtılmasına Genel Kurul tarafından çoğunlukla karar verilebilir.</p> <p>e. Safi kârdan a, b, c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan bakiyenin kısmen veya tamamen ikinci temettü olarak dağıtılmasına kanun ve ana sözleşme ile ayrılan yedek akçelere ilave yada ilavesine veya ne kadarının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılacağına yada bilançoda geçmiş yıl kârı olarak bırakılacağına Genel Kurul karar verir. Kanun hükmü gereğince ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşmede pay sahipleri Genel Kurul başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kâr aktarılmasına, birinci temettü ödenmedikçe Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar veremez.</p>	<p><b>Madde 25</b> Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman gibi, karşılık gibi Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu olan vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.</p> <p>a. Safi (net) kâr üzerinden % 5 oranda birinci tertip kanuni yedek akçe ayrılır.</p> <p>b. Kanuni yedek akçe ayrılmasından sonra kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.</p> <p>c. Birinci temettü hissesine hanel gelmeksizin şirketin safi (net) kârının % 10'u yönetim kurulu üyelerine ve/veya şirket idarecilerine ve personeline tahsis edilir. Dağıtımın şekil ve zamanı Yönetim Kurulu tarafından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak belirlenir. Türk Ticaret Kanunu'nun 519/3 maddesi hükmü saklıdır.</p> <p>d. Dağıtılabilir safi kârın Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan dağıtılacak birinci temettü miktarından az olduğu veya hesap döneminin zararlar kapatıldığı hallerde Türk Ticaret Kanunu'nun 519. ve 522.maddelerindeki düzenlemeler dışındaki ihtiyatlar kullanılarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan miktarı aşmamak üzere kârdan pay dağıtılmasına Genel Kurul tarafından çoğunlukla karar verilebilir.</p> <p>e. Safi kârdan a, b, c bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan bakiyenin kısmen veya tamamen ikinci temettü olarak dağıtılmasına kanun ve esas sözleşme ile ayrılan yedek akçelere ilave yada ilavesine veya ne kadarının olağanüstü yedek akçe olarak ayrılacağına yada bilançoda geçmiş yıl kârı olarak bırakılacağına Genel Kurul karar verir. Kanun hükmü gereğince ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri Genel Kurul başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kâr aktarılmasına, birinci temettü ödenmedikçe Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kârdan pay dağıtılmasına karar veremez.</p>

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p><b>KÂR DAĞITIMI ZAMANI :</b></p> <p><b>Madde 27</b> Yıllık kârın pay sahiplerine hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kanunu mevzuatı hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır.</p>	<p><b>KÂR DAĞITIMI ZAMANI :</b></p> <p><b>Madde 26</b> Yıllık kârın pay sahiplerine hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kanunu mevzuatı hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır.</p>
<p><b>YEDEK AKÇE :</b></p> <p><b>Madde 28</b> Şirket tarafından ayrılan Yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 466. ve 467. maddeleri hükümleri uygulanır.</p>	<p><b>YEDEK AKÇE :</b></p> <p><b>Madde 27</b> Şirket tarafından ayrılan yedek akçeler hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri uygulanır.</p>
<p><b>YETKİLİ MAHKEME :</b></p> <p><b>Madde 29</b> Şirket ile pay sahipleri arasında çıkacak uyuşmazlıklar, şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Mahkeme aracılığıyla çözümlenir.</p>	<p>Esas sözleşmeden çıkarılmıştır.</p>
<p><b>İNFİSAH VE FESİH :</b></p> <p><b>Madde 30</b> Şirket T.T.K.'da öngörülen nedenlerden biri ile ifisah eder. Bundan başka şirket mahkeme kararı veya hükümler dairesinde Genel Kurul kararı ile de fesh olunabilir. Herhangi bir nedenle şirketin fesih ve tasfiyesi gerektiği takdirde Yönetim Kurulu bu hususta karar alınması için Genel Kurulu toplantıya çağırır.</p> <p>İnfisah, iflastan başka bir nedenle doğarsa, T.T.K.'nun 438. maddesi uyarınca gereken tescil ve ilan Yönetim Kurulu tarafından yerine getirilir.</p>	<p><b>SONA ERME VE TASFİYE :</b></p> <p><b>Madde 28</b> Şirket Türk Ticaret Kanunu'nda ve ilgili mevzuatta öngörülen nedenlerle sona erer. Şirket, mahkeme kararı veya Genel Kurul kararı ile de sona erebilir. Herhangi bir nedenle şirketin fesih ve tasfiyesi gerektiği takdirde Yönetim Kurulu bu hususta karar alınması için Genel Kurulu toplantıya çağırır.</p>
<p><b>TASFİYE MEMURLARI :</b></p> <p><b>Madde 31</b> Şirket iflastan başka bir nedenle infisah eder veya fesh olunursa, tasfiye memurları Genel Kurul tarafından tayin edilir.</p>	<p><b>TASFİYE MEMURLARI :</b></p> <p><b>Madde 29</b> Mevzuatın başka makamları tasfiye memurlarını atamaya yetkili kıldığı haller saklı kalmak kaydıyla, genel kurul kararıyla ayrıca tasfiye memuru atanmadığı takdirde, tasfiye, yönetim kurulu tarafından yapılır.</p>
<p><b>TASFİYENİN ŞEKLİ :</b></p> <p><b>Madde 32</b> Tasfiye işleri, tasfiyenin yürütülmesi ve tasfiye memurlarının yetki ve sorumlulukları T.T.K. hükümlerine göre tayin edilir.</p>	<p><b>TASFİYENİN ŞEKLİ :</b></p> <p><b>Madde 30</b> Tasfiye işleri, tasfiyenin yürütülmesi ve tasfiye memurlarının yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre tayin edilir. Şirketin tasfiye süreci gerekli görülmesi halinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nca denetlenebilir.</p>



**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

<p><b>YETKİLİ MAHKEME :</b></p> <p><b>Madde 33</b> Şirketin gerek faaliyet gerekse tasfiyesi esnasında, şirket ile pay ya da doğrudan pay sahipleri arasında şirket işlerinden doğacak uyuşmazlıklarda yetkili adli merciler, şirket yönetim merkezinin bulunduğu yer mahkeme ve icra daireleridir.</p>	<p><b>YETKİLİ MAHKEME :</b></p> <p><b>Madde 31</b> Şirketin gerek faaliyet gerekse tasfiyesi esnasında, şirket ile pay sahipleri arasında şirket işlerinden doğacak uyuşmazlıklarda yetkili merciler, şirket yönetim merkezinin bulunduğu yer mahkeme ve icra daireleridir.</p>
<p><b>SANAYİ VE TİCARET BAKANLIĞINA GÖNDERİLECEK BELGELER :</b></p> <p><b>Madde 34</b> Şirket Ana Sözleşmesi'nin yayınlandığı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nden iki nüshası Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bir nüshası da Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilir.</p>	<p>Esas sözleşmeden çıkarılmıştır.</p>
<p><b>TAMAMLAYICI HÜKÜMLER :</b></p> <p><b>Madde 35</b> Bu ana sözleşmede mevcut olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan yönetmelik hükümleri uygulanır.</p>	<p><b>TAMAMLAYICI HÜKÜMLER :</b></p> <p><b>Madde 32</b> Bu esas sözleşmede mevcut olmayan hususlar hakkında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan yönetmelik ve tebliğ hükümleri uygulanır.</p>
<p><b>TAHVİL VE DİĞER MENKUL KIYMETLERİN İHRACI</b></p> <p><b>Madde 36</b> Şirket Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili kanun ve tebliğlerin hükümlerine göre tahvil, hisse senediyle değiştirilebilir tahvil ve sermaye piyasasının aracı olduğu diğer menkul kıymetleri çıkarabilir.</p> <p>Genel Kurulun tahvil hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğinde diğer borçlanma senetlerini çıkarma yetkisi Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13. ve 14. maddeleri gereğince Yönetim Kuruluna devredilmiştir.</p>	<p><b>TAHVİL VE DİĞER MENKUL KIYMETLERİN İHRACI</b></p> <p><b>Madde 33</b> Şirket Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili kanun ve tebliğlerin hükümlerine göre tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil ve sermaye piyasasının aracı olduğu diğer menkul kıymetleri çıkarabilir.</p> <p>Genel Kurulun tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil ve sermaye piyasası aracı niteliğinde diğer borçlanma senetlerini çıkarma yetkisi Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31. Maddesinin 3. fıkrası uyarınca Yönetim Kuruluna süresiz olarak devredilmiştir</p>
<p><b>YÖNETİM KURULU RAPORUNUN DÜZENLENMESİ</b></p> <p><b>Madde 37</b> Şirketin yıllık yönetim kurulu raporu Sermaye Piyasası Kurulunca tespit olunacak şekil ve esaslar dahilinde düzenlenir.</p>	<p><b>YÖNETİM KURULU RAPORUNUN DÜZENLENMESİ</b></p> <p><b>Madde 34</b> Şirketin yıllık faaliyet raporu ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde düzenlenir.</p>

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

**4. Finansman Kaynakları**

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin % 34,82'lik hissesi halka açıktır. Fiili dolaşımdaki % 8,38'lik hisse ile GARFA adı altında, **Borsa İstanbul ("BİAŞ")** 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.

14/01/2013 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Şirketimizce toplam 300.000.000,-TL (ÜçYüzMilyon TürkLirası) tutara kadar finansman bonosu ihraç edilmesine, ihraç izninin alınması ve diğer işlemler için gerekli kurumlara başvurulması ve gerekli sözleşmelerin yapılması için Şirket Genel Müdürlüğü'nün yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

SPK'nun 10.04.2013 tarihli 29833736-105.03.01-1069 sayısı yazısı ile izin başvurusu kabul edilmiştir.

**5. Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları**

Garanti Faktoring faaliyetleri sırasında Kredi Riski, Likidite Riski ve Piyasa Riskine maruz kalmaktadır. Yönetim Kurulu, risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir. Garanti Faktoring risk yönetim politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

***Kredi riski***

Garanti Faktoring faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup, yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçülmesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır.

***Likidite riski***

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, varlıkların hem uygun vade ve oranlarda fonlanamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememeye risklerini kapsamaktadır. Garanti Faktoring bankalar aracılığıyla fonlama

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

ihtiyacını karşılamaktadır.Belirlenen hedeflere ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Şirket aylık periyotlar ile sözleşmelerin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, finansal yükümlülüklerinin (iskonto edilmemiş nakit akımları), uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar.

***Piyasa riski***

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar pazar riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, pazardaki fiyat değişmelerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve pazardaki fiyat değişmeleri ticari geliri etkilemektedir.

Garanti Faktoring alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen pazar koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Pazar riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

---

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

**(i) Döviz kuru riski**

Garanti Faktoring, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Finansal tabloların TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir. Finansal tablolar TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Genel olarak net açık/kapalı pozisyonu yabancı para bazlı varlıklar, borçlar ve yabancı para türev araçlarından kaynaklanmaktadır.

**(ii) Faiz oranı riski**

Garanti Faktoring'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Libor oranı, euribor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

**6. Sektördeki Gelişmeler**

Finansal sektörün aktif büyümesi 2012 son çeyrekte de devam etmiş, yıllık büyüme %17,7 düzeyinde gerçekleşmiştir.

Faktoring sektörünün toplam aktifleri, 2012 yılsonunda 18,2 Milyar TL 'ye ulaşarak geçen yıla göre %16,5 oranında artmıştır. Ağırlıklı olarak KOBİ'lere ve alternatif finansman arayışında olan ticari işletmelere fon sağlayan faktoring şirketlerinin, aktifleri içinde faktoring alacakları 16,3 Milyar TL'ye ulaşarak, bir önceki yılın aynı dönemine göre %15 artmış, aktif içindeki payı %90 'a yükselmiştir. Bankalardan sağlanan kredilerde %12,4, özkaynaklar kaleminde %13,7 oranında artış sözkonusudur. Sektörün karlılığı 617 milyon TL'ye ulaşarak bir önceki yılın aynı dönemine göre %25,2 artış ile olumlu seyrini sürdürmüştür. 2012 yıl sonunda zarar eden şirket sayısı bir adet azalarak dokuz adede gerilemiştir.

**Faktoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü**

	2008	2009	2010	2011	2012	Değ.(%)
<b>Alacaklar</b>	5,6	8,4	12,4	14,2	16,3	15,0
<b>Toplam Aktifler</b>	7,8	10,5	14,5	15,6	18,2	16,5
<b>Alınan Krediler</b>	4,9	7,6	11,1	11,4	12,8	12,4
<b>Özkaynaklar</b>	2,4	2,5	3	3,4	3,9	13,7
<b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>	440	327	390	493	617	25%

Kaynak:BDDK

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Aşağıdaki tablodan da görüleceği gibi Faktoring sektörünün finans sektörü ve bankacılık dışı finansal kesim içindeki paylarına ilişkin bilgiler tabloda verilmektedir. Sektörün 2012 yılı sonunda, finans sektörü içindeki payı artarken, bankacılık dışı finans sektöründeki payının azaldığı gözlemlenmektedir.

	2008	2009	2010	2011	2012
Finans Sektörü İçindeki Payı (%)	0,8	1,0	1,1	1,0	1,3
Bankacılık Dışı Finansal Sektörler İçindeki Payı (%)	26,3	34,9	39,2	35,6	35,3

*Kaynak:BDDK*

Faktoring Derneği tarafından açıklanan verilere göre; Garanti Faktoring, 2012 yılı sonunda sektörde aktif büyüklükte %11 pazar payı ve faktoring alacaklarında %11,1 Pazar payı ile 1. sırada yer aldı.

Faktoring sektörü 2012 yılını toplam 40,8 milyar dolar işlem hacmi ile tamamlamıştır. 2011 yılına göre işlem hacmi %1,6 artmıştır. Garanti Faktoring'in toplam işlem hacmi ise 2011 yılına göre %36 artarak 4.204 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Yurtiçi işlem hacminde sektör bir önceki yıla göre %0,6 artarken, Garanti Faktoring yurtiçi işlem hacmi %38 artarak 3.653 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2012 yılında sektörün aktif büyüme performansı paralelinde aktif karlılığı, özkaynak kârlılığı ve NPL rasyolarında, bir önceki yıla göre artış görülmektedir:

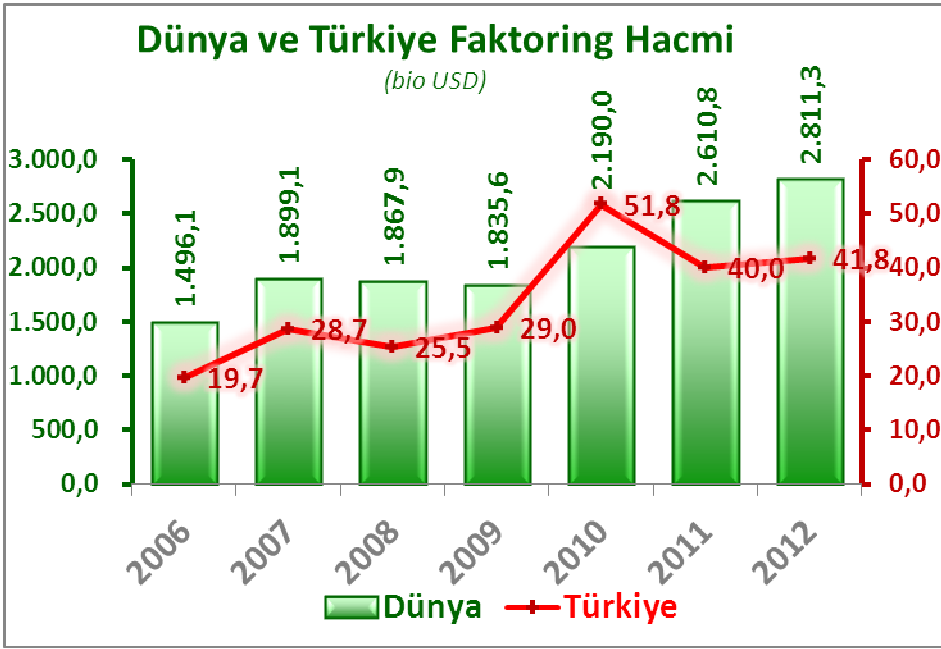
	2011	2012
Özkaynak Karlılığı (%)	15,6	17,55
Aktif Karlılığı (%)	3,28	3,78
NPL Oranı (%)	3,8	4,7

2011 yılsonunda faaliyette bulunan 75 faktoring şirketinin temsilcilik ve şube sayısı 243 adet, sektörün istihdama katkısı 3.819 kişi iken, 2012 yılı sonunda faktoring şirket sayısı 78 olup, 185 adet temsilcilik ve 62 adet şube sayısı ile istihdama katkısı 4.186 kişidir. 13 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren kanun ile temsilciliklerin altı ay içinde şubeye dönüştürülmesi gerekmektedir.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

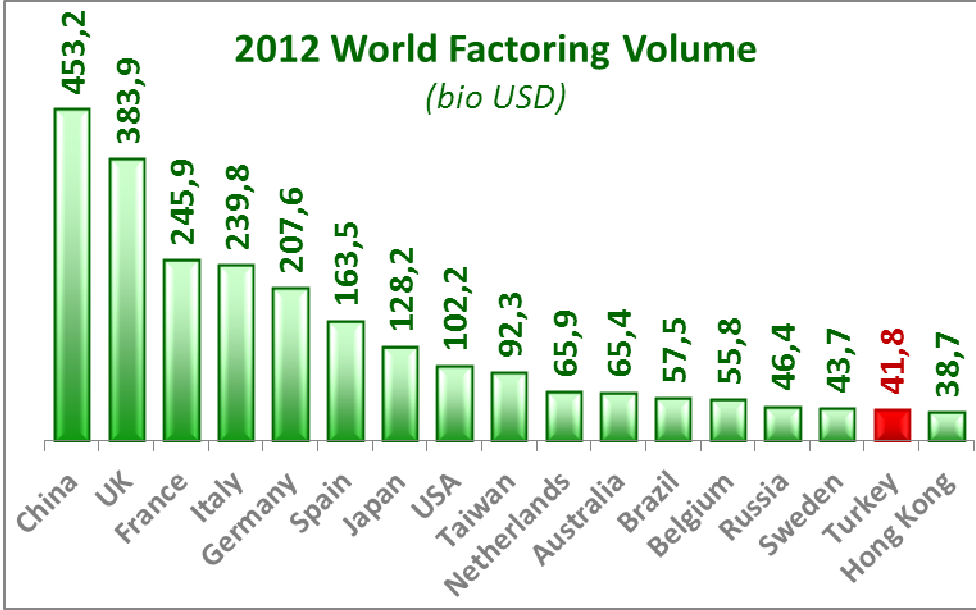
**Dünyada ve Türkiye'de Faktoring İşlem Hacmi Gelişimi**

Dünyanın iki büyük faktoring zincirinden biri olan Factors Chain International'ın (FCI) verilerine göre dünya faktoring işlem hacmi 2012 yılında 2011'e göre % 5,8 oranında artış kaydederek USD 2,811 milyar olarak gerçekleşmiştir. Yine 2012 yılında uluslararası faktoring işlem hacimleri de % 28 gibi önemli bir artış kaydetmiştir. Kıtalara göre toplam faktoring hacmine bakıldığında Avrupa'nın payı % 61'lere ulaşırken, Amerika'nın payı % 9 , Asya'nın payı % 27 ve Afrika'nın payının ise sadece %1 olduğu gözlenmektedir.



Türk Faktoring Sektörü uluslararası platformda önemli bir yer edinmiştir. Türkiye, toplam ciro açısından 2012 yılında dünya faktoring işlem hacminden % 1,4 oranında bir pay alarak 16. sırada yer almıştır. Türkiye'deki toplam faktoring işlem hacminin yaklaşık % 18'i ihracat faktoring işlemlerinden oluşmaktadır. 2012 yılsonu itibarı ile muhabir garantili ihracat faktoring işlemleri açısından değerlendirildiğinde Türkiye, Çin'den sonra ikinci sırada yer almaktadır. 2012 yılsonu itibarı ile Türkiye'nin muhabir garantili ihracat faktoring hacmi %17 büyümeye kaydederek USD 4,6 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU



Factors Chain International'ın (FCI) üye sayısı 72 ülkede 258'e ulaşmış bulunmaktadır. Diğer büyük uluslararası faktoring ağı olan International Factors Group (IFG) bünyesinde 62 ülkede 149 üye barındırmaktadır.

Garanti Factoring iki büyük uluslararası faktoring zinciri olan FCI (Factors Chain International) ve IFG'e (International Factors Group) Türkiye'de üye olan tek faktoring şirkettir.

Sektörün konsolide bazda ulaşacağı tahmin edilen işlem hacimleri içerisinde, Şirketimiz yurt içi ve ihracat işlemlerinde Pazar payı arttırmayı, ithalat işlemlerinde ise liderliğini sürdürmeyi hedeflemektedir.

## 7. 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 kaynağı, hızlı ve verimli süreçleri ve hizmet kalitesi ile fark yaratan bir şirket olmak,
- Teknolojik altyapısına sürekli yatırım yaparak, teknolojiyi etkin kullanmak ve verimliliği arttırmak,
- Yenilikçi ürünleri ve müşteri özelinde kurumsal çözümler ile müşterilerine ihtiyaçlarına yönelik hizmetler sunmak,
- Kârlı büyüme, hizmet kalitesi ve çalışan memnuniyeti üzerine inşa edilen ve piyasa verileri, müşteri ihtiyaçları doğrultusunda oluşturulan stratejilerimizin ; etkin uygulanmasını sağlamak, izlemek, geliştirmek, çalışanlar arasında interaktif iletişime dayalı bir yapının benimsenmesini sağlamaktır.

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

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

2012 yılında başlayan, istihbarat süreçlerinin verimliliği artırmayı amaçlayan sistem alt yapısı, süreçler ve şirket içi organizasyonda yeniden yapılandırma çalışmaları 2013 yılının ilk çeyreğinde tamamlanarak, uygulamaya alınmıştır. Kredi ve operasyon süreçlerinde, verimliliği artıracak şekilde sistem alt yapısı, süreçler üzerinde çalışmalar devam etmektedir.

Şirket 2013 ilk çeyrekte 2.974 adet müşteri ile toplam 9.918 adet faktoring (finansman) işlemi gerçekleştirmiştir. Bir önceki yılın aynı döneminde gerçekleşen 8.452 adet işlem dikkate alındığında, % 17,3'lük artış gerçekleşmiştir. Garanti Faktoring yurtiçi işlem hacmi 1.832 milyon TL, ithalat işlem hacmi 179 milyon TL ve ihracat işlem hacmi 137 milyon TL olmak üzere toplam 2.148 milyon TL işlem hacmi gerçekleştirmiştir.

31.03.2013 itibari ile ana bilanço kalemlerinin ve gelir tablosunun, son beş yıllık bilanço, gelir tablosu değerleri ile karşılaştırması, aşağıdaki tablolarda yer almaktadır;

**Garanti Faktoring Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklükleri ve Rasyolar**

(.Bin TL)	2009	2010	2011	2012	31 Mart 13
<b>Faktoring Alacakları</b>	843.736	1.427.298	1.247.324	1.827.710	1.504.278
<b>Takipteki Alacaklar (Net)</b>	7.632	6.796	2.158	6.774	7.302
<b>Toplam Aktifler</b>	1.132.913	1.565.565	1.275.030	1.955.227	1.573.807
<b>Alınan Krediler</b>	1.081.382	1.510.951	1.180.105	1.837.458	1.448.958
<b>Özkaynaklar</b>	45.878	50.017	84.522	105.011	110.557
<b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>	6.965	4.139	34534*	20.460	5.546
<b>Aktif Karlılığı (%)</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,31%</b>	<b>2,79%*</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,27%</b>
<b>Özkaynak Karlılığı (%)</b>	<b>16,43%</b>	<b>8,02%</b>	<b>58,21%*</b>	<b>21,41%</b>	<b>20,87%</b>
<b>NPL (%)</b>	<b>1,63%</b>	<b>0,95%</b>	<b>1,22%*</b>	<b>1,43%</b>	<b>1,92%</b>

\*2011 yılsonu kârından , tek seferlik işlemlerin etkileri dikkate alınmaksızın yapılan hesaplamada aktif kârlılık 0,92% ve özkaynak kârlılığı 20,8%'dir.



**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Garanti Faktoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü						
(.Bin TL)	2009	2010	2011	2012	31 Mart 12	31 Mart 13
<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>	<b>79.396</b>	<b>92.888</b>	<b>103.587</b>	<b>144.598</b>	<b>38.362</b>	<b>34.570</b>
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	63.139	76.614	84.311	122.769	32.684	28.599
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	16.257	16.274	19.276	21.829	5.678	5.971
<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ</b>	<b>(19.663)</b>	<b>(22.648)</b>	<b>(26.520)</b>	<b>(34.551)</b>	<b>(7.518)</b>	<b>(8.653)</b>
Personel Giderleri	(11.344)	(13.410)	(15.070)	(20.409)	(4.481)	(5.342)
Genel İşletme Giderleri	(8.319)	(9.238)	(11.228)	(13.859)	(3.027)	(3.302)
Diğer	-	-	(222)	(283)	(10)	(9)
<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ (NET)</b>	<b>13.967</b>	<b>8.705</b>	<b>39.862</b>	<b>7.715</b>	<b>93</b>	<b>2.344</b>
Bankalardan Alınan Faizler	15.426	23.934	9.215	4.460	58	1.004
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar	(1.348)	(15.309)	(2.780)	1.886	(896)	(1.404)
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı	(545)	(1.693)	2.862	694	501	2.416
Diğer	434	1.773	30.565	675	430	328
<b>FİNANSMAN GİDERLERİ</b>	<b>(60.412)</b>	<b>(73.174)</b>	<b>(70.837)</b>	<b>(85.467)</b>	<b>(20.901)</b>	<b>(18.835)</b>
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(59.470)	(72.543)	(70.486)	(84.378)	(20.685)	(18.669)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(942)	(631)	(345)	(1.088)	(215)	(162)
Diğer	-	-	(6)	(1)	(1)	(4)
<b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR</b>	<b>(3.791)</b>	<b>(565)</b>	<b>(6.631)</b>	<b>(6.713)</b>	<b>(1.288)</b>	<b>(2.494)</b>
<b>DÖNEM VERGİ GİDERİ</b>	<b>(2.532)</b>	<b>(1.067)</b>	<b>(4.927)</b>	<b>(5.122)</b>	<b>(1.754)</b>	<b>(1.386)</b>
<b>DÖNEM NET KÂRI</b>	<b>6.965</b>	<b>4.139</b>	<b>34.534</b>	<b>20.460</b>	<b>6.994</b>	<b>5.546</b>

### 8. Üst Yönetim;

31.03.2013 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	14 Yıl
İlkay Şahin Hamurcu	Genel Müdür Yardımcısı	19 Yıl
Erkan Coplugil	Genel Müdür Yardımcısı	14 Yıl

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

**9. Şube ve Temsilcilikler ;**

13/12/2012 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun geçici 2. Maddesinde belirtilen, "şirketler durumlarını 8 inci maddenin birinci fıkrasına altı ay içinde intibak ettirmek zorundadır" ibaresi gereğince, Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin bünyesinde mevcut bulunan aşağıda isimleri belirtilen onbir adet temsilciliğin şube olarak teşkilatlanmasına izin verilmesi hususunda, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'na 28.02.2013 tarihinde başvurusu yapılmıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'ndan 20.03.2013 tarih ve 32521522.134.25.7308 sayılı yazı ile onbir temsilciliğin şubeye dönüştürülmesine onay verilmiştir. Raporlama tarihi itibari ile gerekli işlemler devam etmektedir.

31 Mart 2013 itibariyle temsilciliklerimiz ;

- İstanbul Avrupa Bölge Temsilciliği / İstanbul
- İstanbul Anadolu Bölge Temsilciliği / İstanbul
- Bursa Bölge Temsilciliği / Bursa
- İzmir Bölge Temsilciliği / İzmir
- Ankara Bölge Temsilciliği / Ankara
- Adana Bölge Temsilciliği / Adana
- Denizli Bölge Temsilciliği / Denizli
- Antalya Bölge Temsilciliği / Antalya
- Gaziantep Bölge Temsilciliği / Gaziantep
- Samsun Bölge Temsilciliği / Samsun
- Kayseri Bölge Temsilciliği / Kayseri

**10. İnsan Kaynakları ;**

Kurum içinde stratejik bir role sahip olan İnsan Kaynakları Birimi'nin vizyonu; Garanti Faktoring'in vizyonu doğrultusunda başarı ve verimlilik odaklı, sürekli gelişime açık, herkesin kendi işinin lideri olduğu, ölçülebilir performans kriterleriyle başarının ödüllendirildiği, 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 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.

**11. Kâr Dağıtım;**

Şirketimiz'in kâr dağıtım politikası, 14 Ocak 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilerek, [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde ilan edilmiştir.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Şirket'imizin 29 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul'unda 2012 yılı kâr dağıtımına ilişkin olarak, Şirket esas sözleşmesinde düzenlenen kârın dağıtımına uygun olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca, Uluslararası Raporlama Standartlarına göre düzenlenmiş mali tablolar kapsamında hesaplanan 25.583.386,19-TL tutarındaki 2012 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 20.460.586,19-TL tutarındaki net dönem kârının, 2012 yılı dönem kârından hesaplanan 2.125.000,- TL tutarındaki ertelenmiş vergi net gelir etkisi dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kar yedekleri hesaplarına aktararak şirket bünyesinde tutulması hususundaki Yönetim Kurulu teklifi onaya sunularak, teklifin onaylanmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.

**Bağış ve Yardım Politikası ;**

Şirketimiz'in bağış ve yardım politikası, 14 Ocak 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilerek, [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde ilan edilmiştir.

01 Ocak -31 Mart 2013 döneminde 400 TL bağış yapılmıştır.

Şirket'imizin 29 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul'unda ; 30/12/2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu Bölüm III, "Kar payı ve bedelsiz pay dağıtım ile bağış yapılması"na dair 19.maddesine ilişkin olarak 2013 yılında yapılacak bağış tutarının sınırı 100.000 TL (Yüzbin Türk Lirası) olarak Genel Kurulca belirlenmiştir.

**12. 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 uygulanan konuyla ilgili olarak Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında faktoring mevzuatına aykırılık iddiasıyla ceza davası açılmış ve durum 22.06.2012 tarihli kamuyu aydınlatma platformunda hissedarlarımızla paylaşılmıştır. Konuyla ilgili yapılan yargılamada yerel mahkemece, yürürlüğe giren 6361 sayılı Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nda suça konu eylemin idari para cezasını gerektirir bir durum olması ve bu eyleme ilişkin idari para cezasının 13.02.2012 tarihinde yerine getirilmesi nedeniyle yeniden idari yaptırım uygulanmasına yer olmadığına karar verilerek Yönetim Kurulu Üyelerimizin sorumluluğunu gerektirmeyecek şekilde 13.02.2013 tarihli mahkeme kararı ile sonlanmıştır.

**13. İdari Yaptırım ve Cezalar ;**

01 Ocak -31 Mart 2013 döneminde Şirketimize adına verilmiş veya uygulanmış idari yaptırım ve ceza bulunmamaktadır.

**14. Diğer**

01 Ocak -31 Mart 2013 döneminde diğer husus bulunmamaktadır.

---

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

**1. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı**

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.(Şirket), Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan kurumsal yönetim ilkelerinin 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.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Mevzuatınca uygulanması zorunlu olmayan kurumsal yönetim ilkelerinden şirketimizin rekabet gücünü, ticari sırlarını, pay ve menfaat sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine yol açacak bilgileri etkilemeyecek olanları uygulamayı ilke edinmiştir.

**BÖLÜM I – PAY SAHİPLERİ**

**2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Şirket yönetimi pay sahipleri ve kamunun tam ve doğru şekilde bilgilendirilmesine gerekli özeni göstermektedir. Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Genel Muhasebe Birimi bünyesinde, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde takip edilmektedir. Bölümün temel sorumlulukları ;

- mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ilişkileri yönetmek,
- derecelendirme çalışmalarını ve ilgili kuruluşlar ile ilişkileri koordine etmek,
- [www.garantifactoring.com.tr/yatirimci-iliskileri](http://www.garantifactoring.com.tr/yatirimci-iliskileri) internetsitesinde yer alan kurumsal güncellemeleri zamanında ilan etmek,
- yıllık faaliyet raporu hazırlanma çalışmalarını yürütmek, ilgili birimlerle koordinasyonu sağlamak, mevzuatta belirtildiği düzende ve zamanda basılı olarak ve internet ortamında raporu Türkçe ve İngilizce olarak yayınlamak,
- pay sahiplerini düzenli ve proaktif olarak bilgilendirmektir.

Yasal prosedür ve mevzuat kapsamında Genel Muhasebe Müdürlüğü pay sahipliği haklarının takibini teminen aşağıdaki görevleri yerine getirmektedir.

- Şirket'in Genel Kurul Toplantılarını düzenlemek,
- Şirket'in sermaye artırımını işlemlerini gerçekleştirmek,
- Şirket Esas Sözleşmesi'nde yapılacak değişikliklerin ilgili mevzuata uygun olarak gerçekleşmesini sağlamak,
- Sermaye artırımından doğan bedelli ve bedelsiz hisse senedi haklarının kullanılmasını sağlamak,
- Genel Kurul tarafından kâr dağıtım kararı alınması halinde Esas Sözleşme'nin 26.Maddesi'ne göre kâr dağıtım işlemlerinin gerçekleşmesini sağlamak,
- Şirket ile ilgili olarak yapılması gereken kamuoyu açıklamalarını,Özel Durum Açıklama formatında hazırlayarak Kamuyu Aydınlatma Platformu ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) aracılığıyla duyurmak, hissedarlar tarafından yöneltilen hisse senediyle ilgili sorulara zamanında cevap verilmesini sağlamak,
- hisse senediyle ilgili aracı kurum ve hissedarlar tarafından gelen soruları zamanında cevaplandırılmasını sağlamaktır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

2013 yılında;

- 2 adet pay sahibi ile telefon görüşmeleri yapılmış, gelen 3 (üç) soru yanıtlanmıştır. Bir adet yerli kurumsal yatırımcı ile toplantı düzenlenmiştir.
- 29.03.2013 tarihinde yapılan Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısı'na bir adet hissedarımız katılmış olup, gündemin 15.maddesine ilişkin talebini dile getirmiş, talep toplantıda hazır bulunan Genel Müdür Yardımcısı Mert Ercan tarafından yanıtlanmıştır.

**İletişim Bilgileri:**

Adı Soyadı	Ünvanı	Telefon No	E-Posta
Mert Ercan	Genel Müdür Yardımcısı	0212-365 52 13	<a href="mailto:MErcan@garantifactoring.com">MErcan@garantifactoring.com</a>
Serap Çakır	Birim Müdürü	0212-365 52 18	<a href="mailto:SCakir@garantifactoring.com">SCakir@garantifactoring.com</a>
Ümit Yıldız	Yönetmen	0212-365 52 15	<a href="mailto:UYildiz@garantifactoring.com">UYildiz@garantifactoring.com</a>
Şebnem Dede	Yönetmen	0212-365 52 22	<a href="mailto:SDede@garantifactoring.com">SDede@garantifactoring.com</a>
<b>Fax</b>	: +90 (212) 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.

Esas sözleşmemizde pay sahiplerinin özel denetçi atamasına ilişkin bir düzenleme yapılmamış olmakla birlikte, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun özel denetim isteme hakkına ilişkin, ilgili maddelerde düzenlenen haklarını, kullanma imkanı her zaman mevcuttur.

2013 ilk çeyreğinde pay sahipleri tarafından özel denetçi tayini ile ilgili herhangi bir talep yapılmamıştır.

**4. Genel Kurul Toplantıları**

Şirketimiz Esas Sözleşmesinde genel kurul toplantılarına ilişkin düzenlemeler yer almaktadır.

28 Ağustos 2012 tarihinde yayımlanarak, 01.10.2012 tarihinde yürürlüğe “Anonim Şirket’lerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik” ile Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesiyle

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

genel kurullara elektronik ortamda katılma ve oy kullanma sistemi borsaya kote şirketler açısından zorunlu hale gelmiştir.

Garanti Faktoring; 14.01.2013 tarihinde olağanüstü genel kurul toplantısını genel merkezinde yapmıştır.

Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı T.Garanti Bankası A.Ş ve Türkiye İhracat ve Kredi Bankası'nın vekaleten katılımı ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden bir adet pay sahibi katılımı ile toplantı nisabı %91,62 olarak gerçekleşmiştir. Diğer pay sahipleri ve medya toplantıya katılmamıştır.

Garanti Faktoring; 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nı 29 Mart 2013 tarihinde, genel merkezinde,T.Garanti Bankası A.Ş ve Türkiye İhracat ve Kredi Bankası'nın vekaleten katılımı ile bir adet pay sahib fiziken katılarak, toplantı nisabı %92,38 olarak gerçekleşmiştir. Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden, diğer pay sahipleri ve medya toplantıya katılmamıştır.

Genel Kurul Toplantıları Yönetim Kurulu kararı alınarak gerçekleştirilmiştir. Toplantı öncesinde toplantı tarihi, yeri ve gündem maddeleri hakkında bilgiler pay sahiplerine yasal sürelerde ve genel hükümler çerçevesinde usulüne uygun olarak yapıldı.

Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) aracılığıyla yapılan özel durum açıklaması ile [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitemizde ilan edilmek suretiyle pay sahiplerine ve menfaat sahiplerine duyuruldu.

Genel kurul toplantısı öncesinde gündem maddeleri, vekaletname örneği, bilgilendirme dökümanı, bilanço, kâr-zarar tabloları, bağımsız denetim raporu ve dipnotları, denetçi raporu, kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı, yıllık faaliyet raporu ve Bağımsız Denetim Kuruluşu seçimine ilişkin karar, hazır edilmek suretiyle toplantı tarihinden önce [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden pay sahiplerinin incelemesine sunuldu.

Genel kurul toplantılarında gündem maddeleri görüşülerek hissedarların onayına sunulmaktadır. Pay sahipleri, gündem maddeleriyle ilgili soru veya görüşlerini yöneltmekte ve önerilerde bulunabilmektedir. Pay sahipleri tarafından sorulan sorular, Türk Ticaret Kanunu'nda belirlenmiş usul ve ilkeler çerçevesinde değerlendirilerek yanıtlanırken, yapılan öneriler Genel Kurul'un onayına sunulmakta, yeterli nisapla onaylanması halinde öneriler karar haline gelmektedir.

14 Ocak 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından soru yöneltilmemiştir.

29 Mart 2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından soru yöneltilmemiş, bir adet pay sahibi talebini dile getirmiştir..

Pay sahibi tarafından;"Şirket'in sermaye arttırımında bulunması" talebinde bulundu.

Genel Müdür Yardımcısı Mert Ercan tarafından verilen yanıt ;"Yürürlüğe giren yeni yasa kapsamındaki asgari sermaye tutarının üzerinde sermayeye sahip olunduğunu ancak gerek ekonomik konjonktür, gerek

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

sektörün kendi dinamikleri, gerekse de diğer koşulları değerlendirerek sermaye artışına gidebilecek imkana sahip olduğunu ve koşulların oluşması durumunda bunu gerçekleştirebileceklerini” belirtti.

2012 dönemi içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı hakkında genel kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazırlanmış cetveli tescil ve ilan edilmek üzere Ticaret Sicil Memurluğu’na gönderilmiş ve toplantı tutanağı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Aynı anda Kamuyu Aydınlatma Platformu ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) aracılığıyla kamuya açıklanmıştır. Ayrıca, Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri pay sahipleri ve menfaat sahiplerinin incelemesi amacıyla [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitemizde “Yatırımcı İlişkileri” bölümünden yayınlanmıştır.

**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.

**6.Kâr Payı Hakkı**

Kâr payında herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir. Kâr dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi’nde açıklanmıştır.

Faaliyet dönemi sonunda Yönetim Kurulu’nca kâr dağıtımına ilişkin karara varılmasını takiben, konu özel durum açıklaması ile kamuoyuna ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) duyurulmaktadır. Yönetim Kurulu’nun kar dağıtımına ilişkin kararı genel kurulun onayına sunulur ve Genel Kurulca hükme bağlanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtım, SPK’nın Seri IV No:27 Tebliği çerçevesinde ve belirlenen süreler içerisinde gerçekleştirilir.

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.Kâr Dağıtım Politikası 14.01.2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı’nda onaylanarak, özel durum açıklaması ile kamuoyuna ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) ve [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitemizde “Yatırımcı İlişkileri” bölümü Kurumsal Yönetim sayfasında yayınlanarak pay sahiplerine duyurulmuştur. Ayrıca 31.12.2012 Mali tablolar ve dipnotlarında “Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar“ başlığı altında açıklanmış ve Şirket’in 2012 Yıllık Faaliyet Raporunda yer verilmiştir.

Garanti Faktoring Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun ilgili tebliğlerini dikkate alınarak 2012 ve takip edecek faaliyet dönemlerinde oluşacak şirket karının dağıtılması esaslarının, şirket ortaklarının da görüş ve düşünceleri alınarak, Şirketimizin finansman ihtiyaçlarının karşılanmasına öncelik verilerek, belirlenmesine karar vermiştir. Bu maksat ile 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda, 2012 yılı karından vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan karın, yasal ve olağanüstü yedek hesaplarına aktarılarak

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Şirket bünyesinde tutulması Yönetim Kurulu'ca Genel Kurul'a teklif edilerek, Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir.

**7.Payların Devri**

Şirket esas 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 Kurumutarafından 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.Bilgilendirme Politikası**

Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm, Madde 1.2.2'de belirtildiği şekilde yayınlanmış bir bilgilendirme politikası bulunmaktadır.Bilgilendirme Politikası, Şirket'in [www.garantifactoring.com.tr](http://www.garantifactoring.com.tr) adresli internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri, "Kurumsal Yönetim " başlığı altında kamuya duyurulmaktadır.

Bilgilendirme politikasının yürütülmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğundadır.

Şirketimiz Bilgilendirme Politikası, ortaklarına, yatırımcılarına ve kamu dahil tüm menfaat sahiplerine, başta Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Şirketimiz işteğal alanına ilişkin diğer düzenlemeler olmak üzere, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") düzenlemeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") çıkarılan "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" **Borsa İstanbul ("BİAŞ")** düzenlemeleri çerçevesinde; faktoring hizmetleri ile ilgili, Şirket'e ait her türlü bilgi, belge ve elektronik kayıt ve veriden oluşan "şirket sırrı" ve "ticari sır" dışında kalan ve yasal olarak açıklanmasında sakınca bulunmayan her türlü bilginin, tam zamanında, doğru, anlaşılabilir ve yüksek kalitede aktarılmasını teminen, Yönetim Kurulu'nun onayı ile yürürlüğe girmiştir.

Bilgilendirme Politikası,

- Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili düzenlemelerine uyumludur.
- Şirketimiz Kurumsal Yönetim İlkeleri ve şeffaflık politikası çerçevesinde oluşturulmuştur.
- Kamu kurumları, ortaklarımız, mevcut ve potansiyel yatırımcılarımız, müşterilerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin doğru ve eksiksiz bilgiye zamanında ve eşit koşullarda ulaşmasını amaçlar.
- Kamuya açıklanacak bilginin, bu bilgidен yararlanacak kişi ve kuruluşların karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde dolaysız, anlaşılabilir, analiz edilebilir ve en uygun maliyetle ulaşılabilir olmasını temin eder.



**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

e. Ticari sır kapsamında bulunan veya açıklanmasında yasal sakınca bulunan bilgiler açısından kamuya açıklanma zorunluluğu doğurmaz.

Bilgilendirme politikasının yürütülmesinden sorumlu olan kişiler ; Genel Muhasebe ve Hukuk İşleri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Mert Ercan, Hukuk İşleri Birim Müdürü Eda Kayhan ve Genel Muhasebe Birim Müdürü Serap Çakır'dır.

Bilgilendirme Araçları

Kamunun aydınlatılması amacıyla;

- Özel durum açıklamaları,
  - Finansal tablo ve dipnotları, bağımsız denetim raporu ve Faaliyet Raporu,
  - T. Ticaret Gazetesi ilanları,
  - Kurumsal internet sitesi,
  - Basın bültenleri ve duyuruları,
  - Yatırımcı toplantı ve sunumları,
- kullanılarak tüm pay sahipleri ve bilgilendirilmektedir.

Özel durum açıklamaları, Genel Müdür H. Hulki Kara, Genel Müdür Yardımcısı Mert Ercan ve Genel Muhasebe Birim Müdürü Serap Çakır tarafından yapılır.

Basın yayın organlarına ve/veya veri dağıtım şirketlerine Şirket adına açıklama yapmaya Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları yetkilidir. Menfaat sahiplerinin bilgi talepleri Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Genel Muhasebe Birim Müdürü tarafından karşılanır.

### ***Özel Durum Açıklamaları***

Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca, raporlama tarihi itibari ile 2012 yılı içerisinde 38 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Yapılan açıklamalar için Sermaye Piyasası Kurulu ve **Borsa İstanbul** tarafından ek açıklama istenmemiştir. Özel durum açıklamaları [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli şirketimiz internet sitesi yatırımcı ilişkileri bölümünde yayınlanmaktadır.

### **9.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.

### **10.Faaliyet Raporu**

---

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Şirketin faaliyet raporları Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ilgili Yönetmeliğine uygun olarak "Türkçe" hazırlanmaktadır.Faaliyet raporları Yönetim Kurulu'nun onaya sunularak [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde Yatırımcı ilişkileri , " Faaliyet Raporları" başlığı altında kamuya duyurulmaktadır.

**BÖLÜM III – MENFAAT SAHIPLERİ**

**11.Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirketimiz faaliyetleri ile ilgili olarak tüm menfaat sahiplerinin haklarının korunması ve şirket politikaları ve prosedürleri ile ilgili olarak bilgilendirilmesi, esas olarak kabul edilmiştir. Garanti Faktoring, menfaat sahiplerini özel durum açıklamaları ve [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli 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. Çalışanların bilgilendirilmesi, toplantılar, organizasyonlar, Şirket'in intranet sitesinde ilan edilen duyurular ve e-postalar aracılığı ile yapılmaktadır.

Menfaat sahiplerinin Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komite'ye iletebilmesi için gerekli mekanizmalar henüz oluşturulmamış olmasına karşın, menfaat sahiplerinin, Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetimden Sorumlu Komite ile iletişime geçmesini zorlaştırıcı herhangi bir uygulaması bulunmamaktadır. Söz konusu komitelere tüm menfaat sahipleri diledikleri iletişim yöntemi ile ulaşabilmektedir.

**12.Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

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

Garanti Faktoring, heryıl tüm şirket çalışanlarının katıldığı Genel Müdür sunumu ile vizyon toplantıları düzenlemektedir. Dönemsel düzenlenen bölge bütçe ve performans görüşmeleri ve haftalık periyodlar ile gerçekleştirilen aktif-pasif toplantıları ile Şirketin gelişimine yönelik bilgiler verilmekte , öneriler iletilmekte ve gelişmeler takip edilmektedir.

**13.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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

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

Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere herhangi bir insan kaynakları temsilcisi atanmamıştır. Orta ölçekli bir iştirak olunması ve Türkiye genelinde çalışan sayısının 200'e yakın olması nedeniyle İnsan Kaynakları Birimi'nde görevli personel, insan kaynakları yönetiminin üstlendiği tüm rol ve sorumlulukları, insan kaynaklarının genel fonksiyonları çerçevesinde yerine getirmektedir.

Ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet söz konusu olmamıştır. İnsan kaynağı yönetimini ilgilendiren tüm süreçler İnsan Kaynakları Birimi tarafından değerlendirilmekte ve gerek duyulması halinde üst yönetim ile paylaşılıp en kısa sürede çözüm üretilmesi yoluna gidilmektedir.

Şirket bünyesinde ihtiyaç ve talepler doğrultusunda bazı birim fonksiyonları ve bölgeler yeniden şekillendirilmektedir. Şirketin gelişimini destekleyecek organizasyon yapısıyla ilgili yeni birimlerin kurulması, birim adı değişiklikleri, yeni bölge müdürlükleri yapılandırılması vb. değişiklikler, insan kaynakları personeline şirket çalışanlarına ait görev tanımlarının yer aldığı ve çalışanların kolaylıkla erişebileceği şirket web portalı (intranet) üzerinden düzenli olarak duyurulmaktadır.

İnsan Kaynakları Birimi tarafından yürütülen performans ve ödüllendirme süreci şirket çalışanlarına şirket web portalı üzerinden açık ve net olarak anlatılmakta, çalışanlar performans puanlarının anlamları hakkında bilgilendirilmektedir. Performans sonuçlarının ilişkilendirileceği terfi, görev değişikliği ve eva (extra value added) sistemleriyle ilgili politika ve yönetmelikler ise, şirket web portalı üzerinden duyurulmaktadır. 2013 Ocak ayı içerisinde, 2012 II. dönemine ait performans değerlendirmesi sonuçlarına bağlı olarak 13 kişi terfi etmiştir.

**14.Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş., içinde bulunduğu iş dalında, vizyonu, misyonu ve stratejik hedefleri doğrultusunda:

- güvenilirliği ve verimliliği gerçekleştirmeyi hedefleyen kurumsallık anlayışını;
- ilişkide bulunduğu tüm kişi ve kurumlara olan davranışlarında saygılı, hesap verebilir, açıklayıcı, dürüst, eşit ve şeffaf olmayı;
- çalışanlarına karşı adil, güven verici ve gelişimlerine yol gösterici olmayı;
- insana, çevreye ve yapılan işe saygılı olma erdemlerini benimsemeyi;
- her türlü yasa ve düzenlemeleri tüm faaliyetlerinde esas almayı;

ilke edinmiştir.

---

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Etik ilkeleri yaşama geçirmek ve bu ilkelerin gelişen koşullara paralel şekilde geliştirilip sürdürülebilirliğini ve kalıcılığını sağlamak Şirketin tüm yöneticilerinin ve çalışanlarının sorumluluğundadır.

Şirketin saygınlığını korumak ve iş alanının tüm gerekliliklerini özenle yerine getirmek bu sorumluluğun temelini oluşturmaktadır.

Şirketimizce etik kurallar oluşturulmuş olup şirket çalışanları ve [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresinde kamuoyuna sunulmuştur.

**BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU**

**15.Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

Garanti Faktoring Esas Sözleşmesinde, Yönetim Kurulu görev ve süresi, Yönetim kurulu toplantıları, üyelerin ücretlerine yer verilmiştir.Şirket 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,

**İcracı olmayan üyeleri;** Sait Ergun Özen, Muammer Cüneyt Sezgin, Aydın Şenel, Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey, Luis Vicente Gasco Tamarit ve bağımsız üyeler Ali Çoşkun ve Serhat Yanık'tır.

**Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmiş Bilgileri;**

**Ergun Özen;**

**Yönetim Kurulu Başkanı**

1960 doğumludur. New York State University Ekonomi Bölümü'nden mezun olup Harvard Business School'un Üst Düzey Yönetici programını tamamladı.

İş hayatına, 1987 yılında Türkiye İş Bankası Ekonomik Araştırmalar Birimi'nde Uzman Yardımcısı olarak başladı. Hazine Birim Müdürlüğü'nde de kurucu görev üstlendi. T. Garanti Bankası'na 1992 yılında Hazine Birimi'nde görev alarak katılan Özen, 1994 yılında Hazine Birim Müdürü, 1995 yılında da Hazine ve Yatırım Bankacılığında Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı oldu. 1 Nisan 2000 tarihinde ise Genel Müdürlüğe ve 10 Haziran 2003 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliğine atandı.

Türkiye Bankalar Birliği, GarantiBank Moscow , GarantiBank International, The Netherlands , Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. , Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş., Doğal Hayatı Koruma Derneği Yönetim Kurulu üyesi ve Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanıdır.

**Turgay Gönensin;**

**Yönetim Kurulu Başkan Vekili;**

1962 doğumludur. Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezundur. Çeşitli özel sektör bankalarında yöneticilik görevlerinde bulundu. Garanti Teknoloji, GÖSAŞ ve GarantiBank International'da Yönetim Kurulu Üyesi ve T. Garanti Bankası'nda Genel Müdür Yardımcısıdır.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

**Dr. M. Cüneyt Sezgin;**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

1961 doğumludur. Ortadoğu Teknik Üniversitesi, İşletme Bölümü, Western Michigan University, İş İdaresi (MBA) ve İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi Uluslararası İşletmecilik Doktora mezunudur.

Çeşitli özel sektör bankalarında yöneticilik yaptı. 2001-2004 tarihleri arasında Garanti Bankası'nın teftiş, iç kontrol ve risk yönetimi faaliyetlerinden sorumlu İç Denetim ve Risk Yönetimi Başkanı olarak görev yapan Sezgin, Haziran 2004 tarihi itibarıyla Garanti Bankası Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Dr. Sezgin aynı zamanda Garanti Bank Romanya, Garanti Emeklilik, Garanti Faktoring ve Garanti Leasing, Garanti Filo şirketlerinde de Yönetim Kurulu üyeliği görevini yürütmekte olup Doğal Hayatı Koruma Vakfı Yönetim Kurulu üyesi, Özel Sektör Gönüllüleri Vakfı Yönetim Kurulu üyesi, Türkiye Bankalar Birliği Risk ve Denetim Komitesi Başkanı ve Türkiye İç Denetim Enstitüsü Danışma Kurulu üyesidir.

**Aydın Şenel;**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

1961 doğumludur. Marmara Üniversitesi Ticari Bilimler Fakültesi mezunudur. 1981 yılında katıldığı Garanti Bankası bünyesinde çeşitli birimlerde yöneticilik görevlerinde bulunmuş olup, T. Garanti Bankası'nda Genel Müdür Yardımcısıdır.

**Manuel Pedro GALATAS SANCHEZ HARGUINDEY ;**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

Georgetown Üniversitesi İşletme ve Uluslararası Finans Bölümü mezunudur. Çeşitli özel firmalarda yöneticilik görevleri yürüttükten sonra, 1994 yılında Argentaria'da (bugün artık BBVA) göreve başladı. Garanti ile ortaklık öncesi BBVA Hong Kong'da BBVA'nın Asya/Pasifik'teki tüm Şube ve Temsilciliklerinden sorumlu Genel Müdür olarak görev yaptı. Halen T. Garanti Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği ve Denetim Komitesi üyeliğinin yanı sıra, T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük binasında yer alan BBVA Türkiye Temsilcilik Ofisinin Genel Müdürü olarak görev yapıyor ve birçok Garanti Bankası iştirakinde Yönetim Kurulu Üyeliklerini sürdürüyor.

**Luis Vicente GASCO TAMARIT ;**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

1972 doğumludur. ICADE Üniversitesi İşletme Yönetimi ve Hukuk alanında lisans ve BBVA Finans Okulu Whole Sale Banking alanında master derecesi bulunuyor.1998 yılında başlayan BBVA kariyerinde, Ticari Bankacılık alanında yöneticilik görevlerinde bulunmuş olup halen BBVA Ticari Bankacılık Küresel İş Geliştirme Başkanı olarak görevine devam ediyor.

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

**Hasan Hulki Kara;  
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür**

1965 doğumludur. Dokuz Eylül Üniversitesi İktisat Bölümü mezunudur. 1989 yılında katıldığı Garanti Bankası bünyesinde, Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda 1. Derece Müfettiş , Şube Müdürlüğü ve Bölge Müdürlüğü görevlerinde bulunmuş olup, 18.10.2011 tarihi itibari ile Garanti Faktoring Genel Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

**Ali Coşkun;  
Bağımsız Üye/Denetim Komitesi Üyesi**

1975 doğumludur. İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü, Boğaziçi Üniversitesi Finans yüksek lisans, University of Texas "Accounting and Information Management" doktora mezunudur. Boğaziçi Üniversitesi Öğretim Görevlisi olarak kariyerine devam etmektedir.

**Serhat Yanık;  
Bağımsız Üye/ Denetim Komitesi Üyesi**

1970 doğumludur. İstanbul Üniversitesi Kamu Yönetimi lisans, İşletme yüksek lisans ve doktora mezunudur. İstanbul Üniversitesi Fakülte Doğrudan Temin ve İhale Komisyon Başkanlığı görevine devam etmektedir.

2013 yılında aday gösterme komitesi görevi kurumsal yönetim ilkeleri gereğince Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından üstlenilmiştir.Kurumsal Yönetim Komitesi 12.02.2013 tarihinde Yönetim Kurulu'na iki adet bağımsız yönetim kurulu üye adaylarını ve adayların bağımsızlık kriterlerini taşıdığına ilişkin raporu sunmuştur.Sunulan adaylar 09.04.2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında görüşülerek onay verilmiştir.29.01.2013 tarihinde yapılan Şirket 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bağımsız yönetim kurulu adaylarının üyelikleri oy birliği ile kabul edilmiştir.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Bağımsız Yönetim Üyeleri'nin bağımsızlık beyanları :

12/02/2013

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümlerinde belirlenen kriterler kapsamında, "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak % 10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

d) Şirket sermayesinde sahip olduğum payın oranının %1'den fazla olmadığını ve bu payların imtiyazlı olmadığını,

e) Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Üniversite öğretim üyeliği görevim dışında, kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,

g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,

i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edeceğimi ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,

beyan ederim.

Yrd. Doç Dr. Ali ÇOŞKUN



SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

12/02/2013

**BAĞIMSIZLIK BEYANI**

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ hükümlerinde belirlenen kriterler kapsamında, "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak % 10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,

d) Şirket sermayesinde sahip olduğum payın oranının %1'den fazla olmadığını ve bu payların imtiyazlı olmadığını,

e) Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Üniversite öğretim üyeliği görevim dışında, kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,

g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,

i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edeceğimi ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,

beyan ederim.

Doç Dr. Serhat YANIK





**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu Üyelerimize Genel Kurul kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395. Ve 396. Maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Şirket dışında başka görevler almasına izin verilmiştir.

Yönetim Kurulu toplantılarında yapılan görüşmeler sunucunda alınan Yönetim Kurulu kararları Yönetim Kurulu Karar Defteri'ne kaydedilmektedir. Yeni Türk Ticaret Kanunu ilgili maddesi gereğince Yönetim Kurulu Karar defterleri açılış ve kapanışları noter onaylı olarak ve belirtilen sürelerde yapılmaktadır.

2013 yılının ilk çeyreğinde 8 (sekiz) Yönetim Kurulu toplantısı yapılmıştır. Toplantıya katılım genelde tam sayı ile olmaktadır. 2013 yılının ilk çeyreğindeki Yönetim Kurulu toplantıları sonucunda 21( yirmibir)sayfa tutanak düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu gerek toplantılarda gerekse dosya incelemek suretiyle toplam 20 (yirmi) adet karar almıştır.

Yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler almasının belirli kurallara bağlanıp bağlanmamıştır.

***Yönetim Kurulu Üyeleri ve Şirket Dışında Aldığı Görevler ;***

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler
Sait Ergun Özen	Başkan	Bankacı	Y.K. Başkanı	TGB Genel Müdürü, Türkiye Bankalar Birliği, GarantiBank Moscow , GarantiBank International, Amsterdam, TÜSİAD, İstanbul Kültür ve Sanat Vakfı, Garanti Bank SA YK Üyesi ve Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Garanti Emeklilik Hizmetleri A.Ş., Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyeti, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş., Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş. YK Başkanı
Turgay Gönensin	Başkan Vekili	Bankacı	Y.K. Başkan Vekili	T. Garanti Bankası Genel Müdür Yardımcısı, Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyeti, Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş., Garanti Bank International, Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hiz. A.Ş. YK Üyesi
Muammer Cüneyt Sezgin	Üye	Bankacı	Y.K. Üyesi	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	Üye	Bankacı	TGB Genel Müdür Yardımcısı	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	Üye	Bankacı	Y.K. Üyesi	TGB Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyesi, BBVA Türkiye Temsilcilik Ofisi Genel Müdürü, Garanti Finansal Kiralama A.Ş. YK Üyesi, G. Yatırım Menk. Kıymetler A.Ş. YK Üyesi, G. Portföy Yönetimi A.Ş. YK Üyesi, G. Emeklilik ve Hayat A.Ş. YK Üyesi, G. Ödeme Sistemleri A.Ş. YK Üyesi, Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri A.Ş., Garanti Bank International BV YK Üyesi
Luis Vicente Gasco Tamarit	Üye	Bankacı	-	BBVA Ticari Bankacılık Küresel İş Geliştirme Başkanı
Hasan Hülki Kara	Üye ve Genel Müdür	Bankacı	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	Yoktur
Serhat Yanık	Bağımsız Üye	Üniversite Öğretim Üyesi	Bağımsız Üye	İstanbul Üniversitesi Fakülte Doğrudan Temin ve İhale Komisyon Başkanı
Ali Çoşkun	Bağımsız Üye	Üniversite Öğretim Üyesi	Bağımsız Üye	Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü Öğretim Üyesi

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Bağımsız yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde Yatırımcı ilişkileri ,” Genel Kurul Toplantıları ” başlığı altında kamuya duyurulmaktadır.

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.

**16.Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. 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.

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.

2013 ilk çeyreğinde yılında bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikte işlemler bulunmamaktadır.

**17. 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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

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

İcra başkanı ve genel müdür komitelerde görev almamışlardır. Şirketimiz yönetim kurulun yapılanması gereği Bağımsız Yönetim Kurulu Üye sayısı, 2 (iki) kişiden ibarettir. Oluşturulan komitelerin en az başkanları ve Denetim Komitesinin tamamının bağımsız üyelerden oluşması gerektiğinden bir Yönetim Kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almaması ilkesi yerine getirilememiştir. Bir bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz, iki ayrı komitede görev almak zorunda kalmaktadır.

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

Denetim Komitesi 2013 yılının ilk çeyreğinde 2 kez toplanmıştır. Bu toplantılarda, İç Denetim birimi tarafından gerçekleştirilen Operasyon ve Mevzuat Müdürlüğü denetim bulguları ile Uyum Görevlisi Faaliyetleri denetim bulguları görüşülmüş, Şirketin 31/12/2012 mali verilerine ilişkin bağımsız denetim firması (Deloitte) tarafından gerçekleştirilen denetim faaliyetleri sonuçları ve oluşturulan yönetim tavsiye mektubu hakkında Deloitte tarafından Denetim Komitesi üyelerine bilgi verilmiştir.

**18.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.

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.

**19. Şirketin Stratejik Hedefleri**

Şirket stratejik hedefleri, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulan bütçe hedefler ile belirlemektedir. Şirketin hedeflerine ulaşma derecesi, geçmiş performansı şirket yönetiminin haftalık periyodlar ile düzenlenen

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN  
01-01-2012 31-12-2012 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Aktif-Pasif Komitesi toplantıları ve Genel Müdür başkanlığında gerçekleştirilen bölge bütçe görüşmeleri ile sürekli olarak takip edilmekte, Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulmaktadır.

Bölge ve portföylerin şirketimize yarattıkları katma değere oranlı olarak performans sistemimiz dahilinde şubat ve ağustos aylarında performans primi olarak dağıtılmaktadır.

**20. Mali Haklar**

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarına ilişkin oluşturulan Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları ve Ücretlendirme Politikası [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitemizde Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim altında "Komiteler" başlığı altında kamuya kamuoyuna sunulmuştur.

29 Mart 2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Gerçek Kişi Yönetim Kurulu Üyeleri'ne huzur hakkı ödenmemesi ve Ücret Komitesi sıfatıyla, Kurumsal Yönetim Komitesi'nce Yönetim Kurulu'na önerilen şekliyle, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin her biri için ,ayrı ayrı, yıllık 110.000 TL brüt huzur hakkı ödenmesine, oybirliği ile karar verilmiştir.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretler SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'ne göre üçer aylık dönemler itibari ile hazırlanan dipnotlar, ara dönem ve yıllık yönetim kurulu faaliyet raporları aracılığı ile kamuya açıklanmaktadır.

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