



**GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**

**01 OCAK - 31 MART 2014 YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## İÇİNDEKİLER

<b>BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER.....</b>	<b>1</b>
Kurumsal Profil.....	1
Şube Bilgileri.....	2
Sermaye ve Ortaklık Yapısı.....	3
Ortaklar Hakkında Genel Bilgi.....	3
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.....	3
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.....	4
Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri.....	5
Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Bilgileri.....	6
Yönetim Kurulu.....	6
<b>BÖLÜM II. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR</b>	<b>7</b>
Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler.....	7
Üst Yönetime Sağlanan Ayni ve Nakdi Ödenekler, Temsil Giderleri.....	7
<b>BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.....</b>	<b>7</b>
<b>BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER.....</b>	<b>8</b>
Yatırımlar.....	8
Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler.....	8
İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler.....	8
Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar.....	8
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar.....	8
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar.....	8
Genel Kurul Toplantıları.....	8
Ana Sözleşme Değişiklikleri.....	10
Bağış ve Yardımlar - Sosyal Sorumluluk Projeleri.....	10
Şirketler Topluluğuna İlişkin Bilgiler.....	10
<b>BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM.....</b>	<b>11</b>
Sektördeki Gelişmeler.....	11
Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler.....	12
GARFA Hisse Senedi Bilgileri.....	13
Finansman Kaynakları.....	14
Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler.....	14
İlişkili Taraflarla İşlemler.....	15
<b>BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ.....</b>	<b>15</b>
Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları.....	15
<b>BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR.....</b>	<b>18</b>
<b>BÖLÜM VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU.....</b>	<b>18</b>

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

## BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER

### Kurumsal Profil

Garanti Faktoring, 4 Eylül 1990 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile kurulmuş, 27 Mart 2002 tarihinde yapılan 2001 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanı Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilerek, "Garanti" çatısı altında hizmet vermeye başlamıştır. 17 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanı Garanti Faktoring A.Ş. (Şirket) 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, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Ticaretin finansmanı ve alacak bazlı finansman konsantrasyonu ile gerek yurt içi gerekse yurt dışı ticaretin gerektirdiği finansman, garanti ve tahsilat ürünlerini bir arada sağlayan Garanti Faktoring'in fiili dolaşımdaki %8,4'lük hissesi GARFA adı altında, BİST Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Garanti Faktoring yurtiçi faktoring 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 ile yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlara geniş bir müşteri tabanına hizmet vermekte olan Garanti Faktoring, faktoring ürün ve hizmetlerini tüm ülke geneline taşımaktadır.

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. İstanbul Ticaret Odası'na 265852 sicil numarası ile kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Eski Büyükdere C. Ayazağa Köyü No:23 K:2 Maslak Sarıyer 34396 İstanbul

Telefon : +90 (212) 365 52 00

Faks: +90 (212) 365 31 51

Şirketin Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesi bulunmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

### Şube Bilgileri

Garanti Faktoring'in raporlama tarihi itibari ile yirmi bir adet şubesi bulunmaktadır. Şubelerin iletişim bilgileri ekte yer almaktadır.

No	Şube Adı	Adresi	Telefon
1	ADANA ŞUBESİ	Reşatbey Mah. Atatürk Cad. Mimar Semih Rüstem İş Merkezi No:18 K:4 01020 Seyhan/ADANA	(0322) 355 10 71
2	ANKARA ŞUBESİ	1437. Sok. Meva İş Merkezi No: 9/59/6 Çukurambar Çankaya/ANKARA	(0312) 284 79 42
3	ANTALYA ŞUBESİ	Ulus Mah. Gazi Bulv. 2115 Sok. No:2/1 ANTALYA	(0242) 310 31 46/47
4	BURSA ŞUBESİ	Nilpark AVM Karaman Mahallesi İzmiryolu Caddesi No:90 Kat:6 Nilüfer/BURSA	(0224) 249 53 22
5	İZMİR ŞUBESİ	Cumhuriyet Bulv. No:20 K:7 Konak/İZMİR	(0232) 488 70 16
6	İSTANBUL ANADOLU ŞUBESİ	Koşuyolu mah. Koşuyolu cad. No:59/61 Koşuyolu Kadıköy/İSTANBUL	(0216) 428 97 71
7	İSTANBUL AVRUPA ŞUBESİ	Yalçın Koreş Cad. No: 38/3 Güneşli/ İSTANBUL	(0212) 657 96 21
8	DENİZLİ ŞUBESİ	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulv. No:2 DENİZLİ	(0258) 295 46 43/ 44
9	GAZİANTEP ŞUBESİ	Mücahitler Mah. Gazimuhtarpaşa Bulvarı No:48 K.4 Şehitkamil / GAZİANTEP	(0342) 211 68 55/56/58
10	KAYSERİ ŞUBESİ	Cumhuriyet Mahallesi Nazmi Toker Cad. No:15/A 38040 Melikgazi/KAYSERİ	(0352) 207 23 47/48
11	SAMSUN ŞUBESİ	Gülsan Sanayi Sitesi Ali Rıza Bey Bulvarı No:19/A SAMSUN	(0362) 311 10 47/48
12	İSTANBUL BEYLİKDÜZÜ ŞUBESİ	Cumhuriyet Mahallesi Gürpınar Yolu No: 7 Beylikdüzü 34500 İSTANBUL	(0212) 630 53 89
13	ANKARA OSTİM ŞUBESİ	Yüzüncü Yıl Bulvarı No:2 Ostim/ANKARA	(0312) 592 71 29
14	ANKARA SİTELER ŞUBESİ	Demir Hendek Cad. No:89 Siteler/ANKARA	(0312) 596 50 37/38
15	KONYA ŞUBESİ	Büsan Özel Organize Sanayi Bölgesi Fevzi Çakmak mh. Kosgeb cd. 1/G 42010 Karatay , KONYA	(0332) 221 38 35/36
16	İZMİR KARABAĞLAR ŞUBESİ	Aşık Veysel Mahallesi Yeş illik Caddesi No: 443 35380 İZMİR	(0232) 455 06 79
17	ESKİŞEHİR ŞUBESİ	75. Yıl Mahallesi Teksan Sanayi Sitesi 1. Cadde No : 64 / D 26070 ESKİŞEHİR	(0222) 211 31 88/89
18	İSTANBUL KARAKÖY ŞUBESİ	Müeyyetzade Mahallesi Kemeraltı Caddesi No: 24 / A Karaköy 34425 İSTANBUL	(0212) 377 12 31-34
19	İSTANBUL DUDULLU ŞUBESİ	Esenehir Mahallesi İmes C301 Sokak No: 5 34776 Ümraniye İSTANBUL	(0216) 528 32 38
20	TRABZON ŞUBESİ	Sanayi Mahallesi Devlet Karayolu Caddesi No:89 Değirmendere/TRABZON	(0462) 377 06 49
21	KOCAELİ İSMETPAŞA ŞUBESİ	İsmetpaşa Cad. No:20 Gebze /KOCAELİ	(0262) 678 69 48

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

### Sermaye ve Ortaklık Yapısı

31.03.2014 tarihi itibari ile Şirketin sermayesi 79.500.000.- TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

ORTAK ADI	PAY ORANI (%)	SERMAYE TUTARI (TL)	BİRİM PAY TUTARI (Adet)
<b>TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.</b>	<b>81,84</b>	<b>65.065.635,07</b>	<b>6.506.563.506,71</b>
İmtiyazlı	42,81	34.036.063,87	3.403.606.387,22
İmtiyazsız	12,59	10.010.607,01	1.001.060.701,14
Halka Açık Kısım İçindeki Payı	26,44	21.018.964,18	2.101.896.418,34
<b>TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.</b>	<b>9,78</b>	<b>7.772.941,90</b>	<b>777.294.190,43</b>
İmtiyazlı	7,56	6.006.364,21	600.636.420,76
İmtiyazsız	2,22	1.766.577,70	176.657.769,67
<b>DİĞER HALKA ARZ EDİLEN</b>	<b>8,38</b>	<b>6.661.423,03</b>	<b>666.142.302,86</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>100</b>	<b>79.500.000,00</b>	<b>7.950.000.000,00</b>
A GRUBU		40.042.428,08	4.004.242.807,98
B GRUBU		39.457.571,92	3.945.757.192,02

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.

Esas sözleşmenin 7. maddesine göre A Grubu nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortaklar, yine bu gruptaki nama yazılı hisse sahibi diğer ortakların, devredilecek hisseleri kendi payları oranında ve rayiç bedelleri üzerinden öncelikle satın alma hakları vardır.

Esas sözleşmenin 9. maddesine göre Yönetim Kurulu Üyeleri A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

### Ortaklar Hakkında Genel Bilgi

#### **Türkiye Garanti Bankası A.Ş.**

Kurumsal, ticari, KOBİ, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti; Hollanda, Rusya ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra hayat sigortası ve bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarında önde gelen finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubudur.

31 Aralık 2013 itibarıyla yurt içinde 990 şube, Kıbrıs'ta 6, Lüksemburg ve Malta'da birer olmak üzere yurtdışında 8 şube, Londra, Düsseldorf ve Şangay'da birer temsilcilik, üstün teknolojik altyapıya sahip 4.000'den fazla ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, mobil, internet ve sosyal bankacılık platformlarından oluşan çok kanallı dağıtım ağıyla Garanti; 19.000'e yakın çalışanı ile 12,4 milyondan fazla müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir.

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

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 etmektedir. Hisseleri Türkiye'de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD'de işlem gören Garanti'nin Borsa İstanbul'daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 31 Aralık 2013 itibarıyla %49,88'dir.

***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.

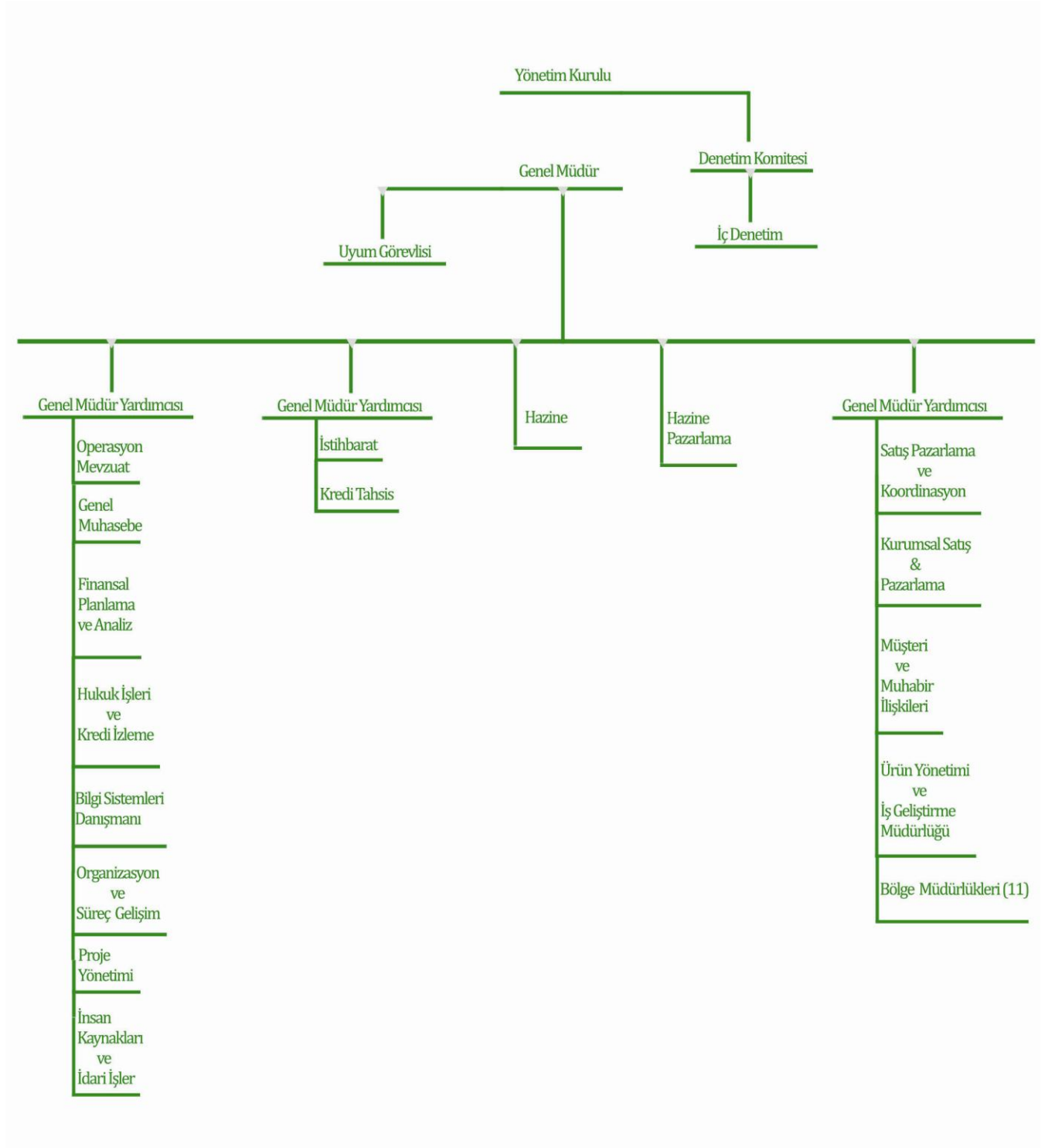
Türkiye'de ihracatın kurumsallaşmış tek asli teşvik unsuru olan Türk Eximbank, bu amaca yönelik olarak ihracatçıları, ihracata yönelik üretim yapan imalatçıları ve yurt dışında faaliyet gösteren müteahhit ve girişimcileri kısa, orta ve uzun vadeli nakdi ve gayrinakdi kredi, sigorta ve garanti programları 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.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

01 Ocak- 31 Mart 2014 dönemi itibari ile organizasyon yapısında bir değişiklik bulunmamaktadır.

#### Garanti Faktoring Organizasyon Şeması :



SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

## Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Bilgileri

### Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Görev Süresi
Sait Ergun Özen	Başkan ve Murahhas Üye	29.03.2013	29.03.2016
Turgay Gönensin	Başkan Vekili	29.03.2013	29.03.2016
Osman Bahri Turgut (*)	Üye	17.03.2014	29.03.2016
Aydın Şenel	Üye	29.03.2013	29.03.2016
Hasan Hulki Kara	Üye ve Genel Müdür	29.03.2013	29.03.2016
Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey	Üye	29.03.2013	29.03.2016
Luis Vicente Gasco Tamarit	Üye	29.03.2013	29.03.2016
Ali Çoşkun	Bağımsız Üye	29.03.2013	29.03.2016
Serhat Yanık	Bağımsız Üye	29.03.2013	29.03.2016

(\*) 17.03.2014 tarihinde Muammer Cüneyt SEZGİN'in istifası ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine Osman Bahri TURGUT'un atanmasına ve yönetim kurulunun kalan görev süresi kadar görevini yürütmesine, bu hususun yapılacak ilk genel kurul toplantısında genel kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

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.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirket dışında yürüttükleri görevleri Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu Bölüm V-Yönetim Kurulu başlığı altında yer almaktadır.

### Üst Yönetim;

31.03.2014 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	24 Yıl
Mert Ercan	Genel Müdür Yardımcısı	14 Yıl
İlkay Şahin Hamurcu	Genel Müdür Yardımcısı	19 Yıl
Erkan Coplugil	Genel Müdür Yardımcısı	15 Yıl



SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**Personel Bilgileri;**

31 Mart 2014 itibari ile Garanti Faktoring'in 191 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirket çalışanlarının %13'ü yüksek lisans, %73'ü lisans, %8'i önlisans ve %6'sı lise mezunudur.

**BÖLÜM II. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

**Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler**

01 Ocak – 31 Mart 2014 döneminde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine, huzur hakkı olarak her biri için ayrı ayrı aylık 9.167 TL ( toplam 27.500 TL) brüt ücret ödenmiştir.

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

**Üst Yönetime Sağlanan Ayni ve Nakdi Ödenekler, Temsil Giderleri**

Garanti Faktoring'in 01 Ocak – 31 Mart 2014 döneminde üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 633 Bin TL'dir.

**BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Garanti Factoring hedefleri doğrultusunda IT Komitesi'nde 2014 yılı öncelikleri belirlenerek verimlilik kapsamındaki işler ve denetim bulgularını gidermek amaçlı çalışmalar planlanmakta ve gerçekleştirilmektedir. Bu çalışmalar arasında yurtiçi operasyon süreçlerinin yeniden tasarımı ve beraberinde yasal gerekliliklere uyum (e-fatura, e-defter vb.), kredi süreçlerindeki sistemsal iyileştirmeler, altyapı geliştirmeleri, yeni modüllerin tasarlanması ve üretime geçirilmesi yer almaktadır. 2014 yılı boyunca verimlilik kapsamında tüm işkollarına değebilmek hedeflenmekte ve bu hedef uyarınca sistemsal iyileştirmeler devreye alınmaktadır.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

## BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER

### Yatırımlar

Garanti Faktoring 01 Ocak – 31 Mart 2014 döneminde;  
19 Bin TL maddi duran varlık ve 778 Bin TL maddi olmayan duran varlık (yazılım) satın almıştır.

### Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31.03.2014 itibari ile doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları bulunmamaktadır.

### İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31.03.2014 itibari ile iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

### Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

2013 yılında Şirketimizde gerçekleşen Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu denetim elemanları tarafından yıllık olağan denetim çalışması, Ocak 2014 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirketimiz 01 Ocak – 31 Mart 2014 dönemi içerisinde özel denetime tabi tutulmamıştır.

### Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar

01 Ocak – 31 Mart 2014 dönemi içinde Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. aleyhine açılan ve Garanti Faktoring'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek önemli nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

### Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

01 Ocak – 31 Mart 2014 dönemi içinde Şirketimiz ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

### Genel Kurul Toplantıları

Şirketimiz 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nı 17.04.2014 Perşembe günü saat 10:30'da Şirket merkezinde yapmıştır.

17.04.2014 TARİHLİ 2013 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ:

- 1- Açılış, Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması ve Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
- 2- 2013 yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporunun, bağımsız denetim raporunun okunması ve müzakeresi,
- 3- 2013 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 4- Yönetim kurulu üyelerinin Şirketin 2013 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
- 5- 2013 yılı kar dağıtımı ve karın kullanım şekli ile ilgili Yönetim Kurulu'nun önerisinin

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

onaya sunulması,

6- Yönetim Kurulu üyelerinin aylık brüt ücretlerinin belirlenmesi,

7- Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesine göre yıl içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliklerin onaylanması,

8- Yönetim Kurulu tarafından 2014 yılı hesap dönemi için denetçi olarak belirlenen bağımsız denetim şirketi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin kabul edilmesine ilişkin Yönetim Kurulu teklifinin görüşülmesi ve onaya sunulması,

9- Şirket Esas sözleşmesinin 2.inci maddesinin değiştirilmesi hususunun görüşülerek karara bağlanması,

10- Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için "Ücret Politikası" ve politika kapsamında yapılan ödemeler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi ve onaylanması,

11- Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda 2013 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,

12- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No:41 tebliği hükümleri uyarınca payları borsada işlem gören ortaklıkların, ilişkili taraflarla olan yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerine ilişkin olarak hazırlanmış "ilişkili taraflarla yapılan işlemler raporu" hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,

13- Yönetim kurulu tarafından değiştirilerek kabul edilen kar dağıtım politikasının ortakların onayına sunulması,

14- Şirket tarafından 2013 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımlarla ilgili olarak bilgi verilmesi ve 2014 yılında yapılacak bağışlar için mevzuat uyarınca üst sınır belirlenmesi,

15- Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmesi,

16- Dilekler ve kapanış.

2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na ait bilgi ve belgeler ile toplantı tutanakları Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS), "Garanti Faktoring Bilgi Toplumu Hizmetleri "özülenmiş alanında ve [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesi "Yatırımcı İlişkileri > Genel Kurul Toplantıları" bölümünde ilan edilmiştir.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### Ana Sözleşme Değişiklikleri

17.04.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında onaylanarak yürürlüğe giren Esas Sözleşme değişikliği;

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>ŞİRKETİN UNVANI :</p> <p>Madde 2 Şirketin unvanı</p> <p>"GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ"dir.</p>	<p>ŞİRKETİN UNVANI :</p> <p>Madde 2 Şirketin unvanı</p> <p>"GARANTİ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ"dir.</p>

### Bağış ve Yardımlar - Sosyal Sorumluluk Projeleri

01 Ocak – 31 Mart 2014 döneminde Türk Eğitim Vakfı'na 400 TL bağış yapılmıştır.

Şirketimiz'in bağış ve yardım politikası, [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesi "*Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim*" bölümünde ilan edilmiştir.

### Şirketler Topluluğuna İlişkin Bilgiler

Şirketler topluluğu bünyesindeki hakim ve bağlı şirketler ile yürütülen işlemler olağan ticari faaliyetler olup hakim şirketin yönlendirmesi ile ya da yönlendirmesi olmaksızın hakim şirketin ya da bağlı şirketlerden birinin yararına yapılan herhangi bir işlem veya söz konusu çerçevede alınan ya da alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

Bu çerçevede herhangi bir hukuki işlem yapılmamış olduğu cihetle herhangi bir karşı edim de gerekmemiş, önlem alınması ya da alınmasından kaçınılması ve bu sebeple herhangi bir zararın oluşması söz konusu olmamıştır.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

## BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM

### Sektördeki Gelişmeler

Factoring sektörünün toplam aktifleri, 2013 yılı sonunda 21,8 Milyar TL 'ye ulaşarak geçen yıla göre %19,9 oranında artmıştır. Ağırlıklı olarak KOBİ'lere ve alternatif finansman arayışında olan ticari işletmelere fon sağlayan factoring şirketlerinin, aktifleri içinde factoring alacakları 20,1 Milyar TL'ye ulaşarak, bir önceki yıla göre %23,1 artmış, aktif içindeki payı %92 olarak gerçekleşmiştir. Bankalardan sağlanan kredilerde %20,7, özkaynaklar kaleminde %3,8 oranında artış söz konusudur. Sektörün kârlılığı 498 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve bir önceki yıla göre %20,1 azalmıştır.

#### Factoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü

		2009	2010	2011	2012	2013	Değ.(%)
<b>Alacaklar</b>	<i>Milyar TL</i>	8,4	12,4	14,2	16,3	20,1	23,1
<b>Toplam Aktifler</b>	<i>Milyar TL</i>	10,4	14,5	15,6	18,2	21,8	19,9
<b>Alınan Krediler</b>	<i>Milyar TL</i>	7,5	11,0	11,4	12,8	15,5	20,7
<b>İhraç Edilen Menkul Kıymetler</b>	<i>Milyar TL</i>	0,1	0,2	0,3	1,0	1,5	57,9
<b>Özkaynaklar</b>	<i>Milyar TL</i>	2,5	2,9	3,4	3,9	4,0	3,8
<b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>	<i>Milyon TL</i>	330	412	493	624	498	-20,1

Kaynak:BDDK

Finansal Kurumlar Birliği tarafından açıklanan factoring sektörü verilerine göre; Garanti Factoring, 2013 yılı sonunda işlem hacminde %10,6, aktif büyüklükte %9,45 ve factoring alacaklarında %9,9 pazar payı ile 2. sırada yer aldı.

Factoring sektörü 2013 yılını toplam 48,2 milyar dolar işlem hacmi ile tamamlamıştır. 2012 yıl sonuna göre işlem hacmi %16,2 artmıştır. Garanti Factoring'ın toplam işlem hacmi ise 2012 yılına göre %22 artarak 5.133 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Yurtiçi işlem hacminde sektör bir önceki yıla göre %15 artarken, Garanti Factoring yurtiçi işlem hacmi %13 artarak 4.113 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. İhracat işlem hacminde sektör bir önceki yıla göre %21 artarken, Garanti Factoring ihracat işlem hacmi %121 artarak 605 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2013 yılı sonunda sektörün aktif kârlılığı, özkaynak kârlılığı ve npl rasyolarında bir önceki yıla göre düşüş görülmektedir.

#### Sektör Rasyoları

		2009	2010	2011	2012	2013	Var.(%)
<b>Aktif Kârlılığı</b>	%	3,67	3,31	3,28	3,78	2,56	-32,4
<b>Özkaynak Kârlılığı</b>	%	13,72	15,17	15,60	17,55	12,52	-28,7
<b>Takibe Dönüşüm Oranı</b>	%	5,89	4,07	3,83	4,68	4,67	-0,3

Kaynak:BDDK

2014 yılının ilk çeyreğinde bir factoring şirketinin faaliyet izninin iptali nedeniyle factoring şirket sayısı 75 olmuştur.

31.12.2013 tarihi itibari ile Finansal Kurumlar Birliği'ne üye 76 factoring şirketinin 319 adet şube sayısı ile istihdama katkısı 4.650 kişidir.

**Yasal Düzenlemeler** ; 01 Ocak – 31 Mart 2014 dönemi içerisinde factoring sektörüne ilişkin yasal düzenlemeler:

T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı 27.03.2014 tarihli yazısı ile ithalat factoringi işlemlerinde factoring şirketinin yurtdışındaki ihracatçı firmaya yapacağı ödemenin gümrük yükümlülüğünün başladığı tarihten önce yapılması ve ilgili gümrük idaresine ibraz edilecek belgelerle tevsik edilmesi kaydıyla peşin ödeme olarak kabul edileceğini ve KKDF kesintisi yapılmayacağını tebliğ etmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

### Şirketin Stratejik Hedefleri 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 olmaktadır.

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.

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

Şirket, 2014 ilk çeyreği sonunda 3.593 adet müşteri ile toplam 9.532 adet faktoring finansmanı işlemi gerçekleştirmiştir. Garanti Faktoring yurtiçi işlem hacmi 2.224 milyon TL, ithalat işlem hacmi 254 milyon TL ve ihracat işlem hacmi 825 milyon TL olmak üzere toplam 3.303 milyon TL işlem hacmi gerçekleştirmiştir.

### Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler

31.03.2014 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	2013	Mart 2014
<b>Faktoring Alacakları</b>	843.736	1.427.298	1.247.324	1.827.710	1.986.549	1.695.635
<b>Takipteki Alacaklar (Net)</b>	7.632	6.796	2.158	6.774	8.241	12.147
<b>Toplam Aktifler</b>	1.132.913	1.565.565	1.275.030	1.955.227	2.059.653	1.730.267
<b>Alınan Krediler</b>	1.081.382	1.510.951	1.180.105	1.837.458	1.614.237	1.192.106
<b>Özkaynaklar</b>	45.878	50.017	84.522	105.011	120.066	123.660
<b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>	6.965	4.139	34.534	20.460	15.302	3.594
<b>Aktif Karlılığı (%)</b>	0,74%	0,31%	2,79%*	1,37%	0,87%	0,77%
<b>Özkaynak Karlılığı (%)</b>	16,43%	8,02%	58,21%*	21,41%	13,44%	11,96%
<b>NPL (%)</b>	1,63%	0,95%	1,22%	1,43%	1,92%	2,67%

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

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

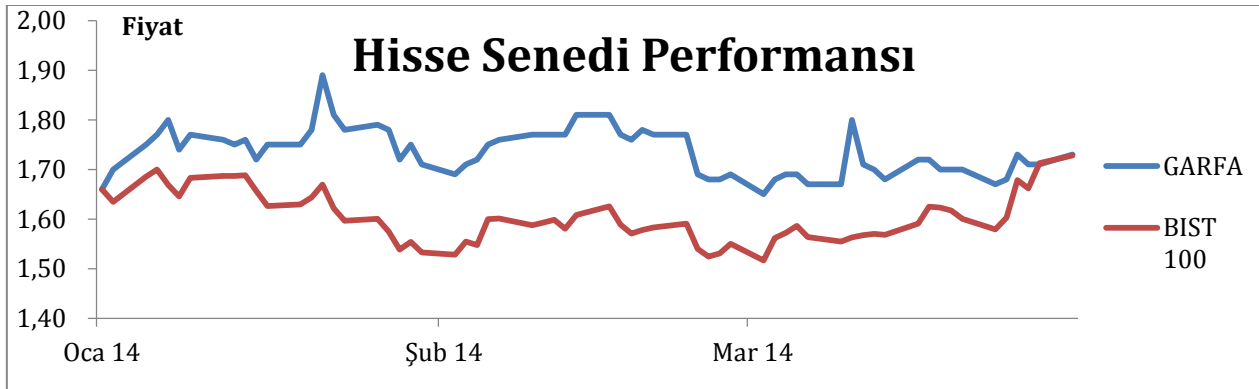
## Garanti Faktoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü

(Bin TL)	2010	2011	2012	2013	Mar.13	Mar.14
<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>	<b>92.888</b>	<b>103.587</b>	<b>144.598</b>	<b>134.792</b>	<b>34.570</b>	<b>45.844</b>
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	76.614	84.311	122.769	112.351	28.599	41.361
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	16.274	19.276	21.829	22.441	5.971	4.483
<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ</b>	<b>(22.648)</b>	<b>(26.520)</b>	<b>(34.551)</b>	<b>(37.267)</b>	<b>(8.653)</b>	<b>(8.733)</b>
Personel Giderleri	(13.410)	(15.070)	(20.409)	(21.908)	(5.342)	(5.066)
Genel İşletme Giderleri	(9.238)	(11.228)	(13.859)	(15.149)	(3.302)	(3.666)
Diğer	-	(222)	(283)	(210)	(9)	(1)
<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ(NET)</b>	<b>8.705</b>	<b>39.862</b>	<b>7.715</b>	<b>18.539</b>	<b>2.345</b>	<b>6.460</b>
Bankalardan Alınan Faizler	23.934	9.215	4.460	4.293	1.004	22
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar	(15.309)	(2.780)	1.886	(15.921)	(1.404)	3.463
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı	(1.693)	2.862	694	30.133	2.416	2.993
Diğer	1.773	30.565	675	34	329	(18)
<b>FİNANSMAN GİDERLERİ</b>	<b>(73.174)</b>	<b>(70.837)</b>	<b>(85.467)</b>	<b>(85.839)</b>	<b>(18.835)</b>	<b>(35.463)</b>
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(72.543)	(70.486)	(84.378)	(84.047)	(18.669)	(28.576)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(631)	(345)	(1.088)	(447)	(162)	(249)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-	-	-	(1.341)	-	(6.638)
Diğer	-	(6)	(1)	(4)	(4)	-
<b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR</b>	<b>(565)</b>	<b>(6.631)</b>	<b>(6.713)</b>	<b>(11.062)</b>	<b>(2.494)</b>	<b>(3.088)</b>
<b>DÖNEM VERGİ GİDERİ</b>	<b>(1.067)</b>	<b>(4.927)</b>	<b>(5.122)</b>	<b>(3.861)</b>	<b>(1.387)</b>	<b>(1.426)</b>
<b>DÖNEM NET KÂRI</b>	<b>4.139</b>	<b>34.534</b>	<b>20.460</b>	<b>15.302</b>	<b>5.546</b>	<b>3.594</b>

**GARFA Hisse Senedi Bilgileri**

Garanti Faktoring'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da (BİST) 1993 yılından beri "GARFA" sembolüyle ulusal pazarda işlem görmektedir. 24.08.2012 tarihinden itibaren BİST Kurumsal Yönetim Endeksi kapsamına dahildir.

BIST100 endeksinde 01 Ocak - 31 Mart 2014 tarihleri arasında % 4,11 oranında yükseliş gerçekleşirken, GARFA.E aynı dönemde %4,22 yükseliş yaşamıştır.

**Fiyat Performans****Günlük Hacim**

01 Ocak - 31 Mart 2014 tarihleri arasında GARFA.E'de günlük ortalama işlem hacmi 1.155 bin TL ve toplam işlem hacmi 73 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### Finansman Kaynakları

Şirketimizin finansman kaynakları ağırlıklı olarak yurtiçi ve yurtdışı bankalardan sağlanan kredilerden ve ihraç edilen bonolardan oluşmaktadır. Garanti Faktoring 2014 yılının ilk çeyreğinde halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 31 Mart 2014 tarihinde, 104.334.000 TL nominal tutarında 6 ay vadeli, iskontolu bono ihracı gerçekleştirmiştir.

### Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. (Şirket) Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı mevzuat, düzenleme ve kararlar ile Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim uygulamaları, Şirketimizin stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Şirketimiz dağıtılacak kâr payı miktarını, kâr payı dağıtım oranı ve kâr payının ödenme şeklini (nakit ve / veya bedelsiz), ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından alınan kararlar doğrultusunda belirlenir.

Şirketimizin kâr dağıtımında imtiyaz bulunmamakta olup, kâr dağıtımında kistelyevm esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde kâr payı avansı dağıtılmasını öngören bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve Şirketimizin internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır.

Kâr dağıtım politikamıza bir değişiklik yapılması durumunda bu politika genel kurul toplantısında ortakların onayına sunulur, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve ortaklığın kurumsal İnternet sitesinde kamuya açıklanır.

Şirketimizin 2013 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı'nda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun kâr payı dağıtımını usul ve esasları ile Şirket Esas Sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımını" esasına uygun olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Sermaye Piyasasında Finansal raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) uyarınca düzenlenmiş gelir tablosundan hesaplanan 19.162.676,69-TL tutarındaki 2013 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 15.302.260,99-TL tutarındaki net dönem kârının, 2013 yılı dönem kârından hesaplanan 7.293.283,63,-TL tutarındaki ertelenmiş vergi net gelir etkisi dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde şirket bünyesinde tutulması Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulması kabul edilmiştir.



SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

## İlişkili Taraflarla İşlemler

Garanti Faktoring'in İlişkili Taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri 31 Mart 2014 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolar dipnot 26'da açıklanmaktadır.

## BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

### Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. risk yönetim stratejisi, Şirket faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılması ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır.

Bu kapsamda Şirket faaliyetlerinin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına uygun risklerin belirlenerek analiz edilmesi; uluslararası ve yerel yasal düzenlemelere uygunluğun sağlanması; muhtemel olumsuz piyasa koşullarının sermaye ve gelirler üzerindeki etkisinin sınırlandırılması amacıyla risklerin izlenip kontrol edilerek finansal gücün korunması; risk şeffaflığını ve risk farkındalığını oluşturarak Şirket çapında bir risk kültürü oluşturulması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

### Kredi Riski

Garanti Faktoring, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riskinin yönetimine ilişkin tahsis ve izleme aşamasında yer verilen faaliyetler aşağıdaki şekilde özetlenebilmektedir.

Kredi tahsis aşamasında;

GF Kredi Komitesi haftalık periyotta toplanmakta ve gelen talepleri değerlendirmektedir. Bunun dışında komitenin yetki devri yaptığı alt tahsis mercileri de kendi yetkileri dahilinde kredi tahsisi yapabilmektedir. Yapılan değerlendirmeler kapsamında alacak değerliliği ve satıcının kredibilitesi ile ticaretin içeriği ön planda tutulmaktadır. Mevcut kredi limitlerinin tahsisi ile "limit geçerlilik tarihi" uygulaması mevcuttur, tahsis edilen limit maksimum 1 (bir) yıl ile sınırlı olup, tebliğ mercii kararı ile limit geçerlilik tarihi kontrol amaçlı 1 (bir) yıldan daha kısa periyotlara indirilebilmektedir.

Kredi tahsis değerlendirmeleri sırasında kredi riskinin belirlenmesi ve yönetimi temel olarak iki şekilde yapılmaktadır:

1. Kriter bazlı limit tahsisi; Garanti Factoring Kredi Süreç Komitesi'nce belirlenmiş ve uygun görülmüş olan kriterlere uyan satıcı/alıcı firmalar için limiti tahsisi yapılmaktadır. Söz konusu kriterler piyasa koşulları, sektörel bazlı gelişmeler ve mevcut tahsis süreçlerinden elde edilen sonuçlar dikkate alınarak gerektiğinde revize edilmektedir. Bu müşterilerde tahsis sonrasında kriterlerin ortadan kalkması durumunda kullandırmalar durdurulmakta, riskin tasfiyesi gündeme gelmektedir.

2. Standart analiz süreci; Krediler Bölümü tarafından yapılan analiz çalışmaları üzerinden tahsis yetkileri kapsamında tahsis edilen kredi limitleridir.

Kredi izleme aşamasında;

Tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi yapılmaktadır. Bu kapsamda, günlük olarak karşılıksız çıkan çekler, vadesi dolan faktoring alacakları ve faturalar takip edilmekte, gerekli görülmesi durumunda müşteriler hakkında ilave incelemeler ve istihbarat çalışmaları yapılmaktadır.

Kullandırmayı yapılmış vadesini bekleyen çeklerde istihbarat tarafında aylık olarak toplam depo içindeki alıcı bazında risk kontrolü yapılarak belirli alıcılarda gelinmiş olan konsantrasyon seviyesi incelenmekte, Krediler birimi tarafından da söz konusu çalışmalar incelenerek ilgili firmalarda alınabilecek risk sınırı yeniden değerlendirilmektedir.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Büyük kredilerin takibi amacıyla riski en yüksek olan ilk 20 firmanın veya risk grubunun riski haftalık olarak APKO'ya raporlanmaktadır.

### ***Piyasa Riski***

Garanti Faktoring, değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almakta olup piyasa riski Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Hazine İşlem Limitleri dahilinde türev işlemler ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

Garanti Faktoring'in en temel maliyet unsuru olan kullanılan kredilere ait faiz hadleri, piyasada oluşabilecek dalgalanmalardan etkilenebilmektedir. Bu kapsamda, piyasa faiz oranlarındaki değişim beklentisine göre, Üst Yönetim'in de gözetimi ile borçlanma vadeleri yönetilmektedir. Ayrıca, faktoring alacakları, banka kredi ve mevduat hesaplarının vadesi takip edilerek nakit akışı ve likidite riski yönetilmektedir. Günlük vaziyet raporları hazırlanarak, gün sonu açık hazine işlemleri Üst Yönetim ile paylaşılmaktadır.

Kur değişiminden kaynaklı riskler de, Hazine İşlem Limitleri dahilinde belirlenen gün sonu açık pozisyon limitleri ile yönetilmekte, Şirket yönetimine gün sonu açık pozisyon vaziyeti raporlanmaktadır.

### ***Likidite Riski***

Likidite Riski, risk yönetimi politikaları çerçevesinde piyasa koşulları ve şirket bilanço yapısından kaynaklanabilecek olası likidite sıkışıklıklarına karşı gerekli tedbirlerin zamanında ve doğru şekilde alınmasını sağlamak amacıyla Hazine ve APKO tarafından yönetilir.

Günlük likidite yönetimi Hazine tarafından yapılır. Hazine, bu görevini icra ederken olası likidite sıkışıklıklarına karşı ilgili erken uyarı sinyallerini takip eder. Orta ve uzun vadeli likidite yönetimi APKO kararları doğrultusunda Hazine tarafından yürütülür.

Likidite yönetiminde Şirket politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, yatırım imkanlarını değerlendirmeyi, kredi taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede likidite boşluğu bulundurmaktır. Şirket'in fonlama tabanı bankalardan kredi kullanım işlemlerine ve bono ihracına dayanır. Likiditenin etkin olarak yönetilmesini sağlamak üzere varlık yapısı oluşturulurken aşağıdaki noktalar göz önünde bulundurulur:

- Likide edilebilme kolaylığı,
- Karşılık olarak alınan teminatların likide edilebilme kolaylığı.

İlgili para birimlerini de dikkate almak suretiyle ödeme yükümlülüklerinin sürekli olarak yerine getirebilmesi için, varlık ve yükümlülüklerde gerekli çeşitlendirme sağlanır. Şirket, TL ve YP likidite yönetiminde, varlık ve yükümlülüklerine ilişkin nakit akışını izler ve ileri vadelerdeki tahmini likidite ihtiyacını öngörür.

Hem şirketin finansal göstergeleri hem de Türk sermaye piyasası göstergeleri ile birlikte makroekonomik veriler ve global piyasa göstergeleri dikkate alınarak erken uyarı sinyalleri oluşturulur ve takip edilir. Alınan kredi, bono gibi fonlama kaynaklarının tüm pasifler içindeki ağırlığı, işlem hacmine göre karşı taraf yoğunlaşması ve vade yapısı takip edilir.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### **Operasyonel Risk**

Şirket nezdindeki tüm operasyonel riskler, risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve kontrol edilebilmesi / azaltılabilmesi unsurları çerçevesinde, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesinin gözetiminde yönetilir. Şirketin her birimi kendi operasyonel risklerinin izlenmesi, kontrol edilmesi ve operasyonel riskin gerekli aksiyonlar alınarak azaltılmasından sorumludur. Nihai sorumluluk ilgili üst yönetimdedir. Şirket, etkin bir “iç kontrol sistemi” oluşturmak üzere yeterli örgütsel düzenlemeyi yapar, uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurar ve gözetim fonksiyonunu tesis eder.

İç Denetim Müdürlüğü Genel Müdürlük birimlerinin ve şubelerinin denetimini ve personel ya da üçüncü kişilerce gerçekleştirilen hile, dolandırıcılık veya sahtekarlık faaliyetlerine ilişkin soruşturma görevlerini yürütmekte olup, aynı zamanda sağlıklı bir iç kontrol ortamının oluşturulmasını ve koordinasyonunu, Şirket faaliyetlerinin yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesini sağlar. Suç gelirleri ve terörün finansmanı ile mücadele stratejisi kapsamında, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uyum sağlanması amacıyla çalışmalar Uyum Görevlisi bünyesinde yürütülmektedir.

Şirketin iç kontrol sisteminin düzgün biçimde çalışıp çalışmadığı ve operasyonel risklerin kontrol altında tutulma etkinliği İç Denetim Müdürlüğü tarafından düzenli olarak izlenir. Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan, sistemsel kontroller, Şirket personeli tarafından normal iş süreçlerinde yapılan kontroller, organizasyon yapısı, yetki ve sorumlulukların dağılımı ile genel anlamda risk nosyonunun oluşturduğu kontrol ortamı değerlendirilir.

Bu izleme çalışmaları, Genel Müdürlük'te bulunan merkezden, Şirket sistem altyapısından yararlanılarak bilgisayar destekli biçimde yapılabildiği gibi, geleneksel biçimde operasyonel riskin olduğu lokalde “yerinde inceleme yapmak” suretiyle de gerçekleştirilir. Ayrıca, acil ve beklenmedik durum planı uygulamasından sorumlu kişiler ve yedekleri belirlenir.

Yasal riskin yönetiminde, Şirketin gerçekleştirdiği işlemlerin yasalara, Şirket içi politika ve kurallarla uyumuna yönelik mevcut kontrol mekanizmalarının gözetimi gerçekleştirilir.

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdiği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin nitelikleri gibi hususlara bağlı olarak belirlenir, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenir. Operasyonel risklere ilişkin limitler; imza sirküleriindeki yetkilerin, ödeme ve transfer yetkilerinin, muhasebe işlem yetkilerinin, alım-satım ve gider sürecine ilişkin yetkilerin, kredi kullandırım süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilir.

Operasyonel riskler İç Denetim Birimi vasıtasıyla Denetim Komitesine raporlanır. Ayrıca, ilgili işkolları ve birimler kendi faaliyetleri ile ilgili operasyonel risklerini kendi üst düzey yönetimine raporlar.

### **İtibar Riski**

Şirket itibarının korunmasından, nihai olarak Yönetim Kurulu olmak üzere, Şirketin tüm çalışanları sorumludur. İnsan Kaynakları ve İç Denetim Müdürlüğü, Şirket'in çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenleyecek etik ilkeleri belirler ve etik ilkelere uyumu izler.

Şirket, yasal otoriteler, müşteriler ve diğer piyasa oyuncuları gözünde itibar riski yaratacak her türlü işlem ve faaliyetten kaçınır, topluma, doğal çevreye ve insanlığa yararlı olmak için azami özen gösterir. Şirket, tüm işlem ve faaliyetlerini, yasal düzenlemelere uyum, kurumsal yönetim ilkelerine uyum, sosyal, etik ve çevresel değerlere uyum ilkeleri çerçevesinde yerine getirir.

Şirket çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenlemek amacıyla İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve İç Denetim Müdürlüğü tarafından belirlenmiş, “Etik İlkeler Prosedürü” ve “Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası” dokümanları mevcuttur. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine bağlı olup

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

bu ilkelerin hayata geçirilmesinde azami özen gösterir. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde, Faaliyet Raporu ve internet sitesini güncel tutar.

Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne ilişkin bilgilere Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı V. Yönetim Kurulu, 5.3 bölümünde yer verilmiştir.

## BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR

### Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen Özel Önem Taşıyan Olaylar

Bilanço tarihinden sonra diğer husus bulunmamaktadır.

## BÖLÜM VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

### BÖLÜM I – Kurumsal Yönetim İlkelerine 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.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerinde, uygulanması zorunlu olan ilkeleri uygulamaktadır.

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.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin içselleştirilerek uygulanmasına özen gösteren Şirketimiz, Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum derecelendirmesi konusunda SPK ve BDDK tarafından yetkilendirilmiş olan Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim A.Ş.'ye, "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum düzeyinin tespiti amacıyla derecelendirme çalışması yaptırmıştır. Çalışma sonucunda 21.08.2013 - 21.08.2014 dönemi için Şirketimiz'in Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Revize Edilmiş Derecelendirme notu 8,76 (87.60) olarak belirlenmiştir. 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Kurumsal Yönetim Tebliği II-17.1" kapsamında kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecelendirmesi metodolojisi değişikliği nedeniyle yapılan değerlendirme sonucunda, Şirketimizin 2013 yılı II. dönem Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme notu 8.70 (87.00) olarak revize edilmiştir

### BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

#### 2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirket yönetimi pay sahipleri ve kamunun tam ve doğru şekilde bilgilendirilmesine gerekli özeni göstermektedir. Pay sahipleri ile ilişkiler konusundaki faaliyetler Genel Müdür Yardımcısı'na bağlı, 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,
- "Bilgi Toplumu Hizmeti" özgülenmiş alanı ve www.garantifactoring.com adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri" sayfasının içeriğini ilgili mevzuat ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer vermek ve bilgileri güncel tutmak,

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

- Yıllık ve aradönem faaliyet raporunun hazırlanması çalışmalarını yürütmek, ilgili birimlerle koordinasyonu sağlamak, mevzuatta belirtildiği düzende ve sürede basılı olarak ve internet ortamında yayınlamak,
- Pay sahiplerini, yatırımcıları ve analistleri düzenli 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) aracılığıyla duyurmak, hissedarlar tarafından yöneltilen hisse senediyle ilgili sorulara zamanında cevap verilmesini sağlamak,
- Hisse senetleri ile ilgili aracı kurum, hissedarlar ve yatırımcılar tarafından gelen soruları zamanında cevaplandırılmasını sağlamaktır.

2014 yılının ilk çeyreğinde;

- Raporlama tarihi itibari ile 2 (iki) pay sahibi ile telefon, gelen 3 (üç) soru yanıtlanmıştır. 1 (bir) kurumsal yatırım şirketi ve analisti ile toplantı düzenlenmiştir.
- 17.04.2014 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda elektronik ortamda katılan bir yatırımcıdan, gündemin 7. maddesi görüşülür iken "SPK Kurumsal Yönetim ilkeleri uyarınca Kadın YK üyesi hedefi belirlenecek mi, En az kaç üye hedefliyorsunuz, Kadın YK üyesi atanmaması sebebi hakkında bilgi talep ediyorum." sorusu geldi. Toplantı başkanı Mert ERCAN, mevcut YK üyelerinin görev sürelerinin 2016 yılında yapılacak olağan genel kurula kadar devam ettiğini, Sayın Muammer Cüneyt Sezgin'in ayrılması ile boşalan YK üyeliğine Sayın Osman Bahri Turgut'un atandığını, YK Üyelerinin mevcut görev süreleri içerisinde bu konunun da değerlendirilebileceğini ve gerek görülür ise atama yapılmasına engel bir durumun bulunmadığını ifade etti.

## 2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinin bilgi edinme talepleri, ticari sır ve/veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamı olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım gözetilmeksizin değerlendirilmektedir. Pay sahipleri ve yatırımcılar şirkete ilişkin çeşitli bilgilere, Şirketin Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde mevcut "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden ve 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 1524'üncü maddesi gereği kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanması amacıyla "Bilgi Toplumu Hizmetleri" özgülenmiş alanından ulaşabilmektedirler. Sözü edilen bölümler ile, şirketin kurumsal yönetim bilgileri, 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.

Pay sahiplerinin özel denetçi atanmasına ilişkin olarak, Esas Sözleşmenin 16.maddesi ile "Pay sahiplerinin mevzuat hükümleri itibariyle özel denetçi atanması konusundaki hakları saklıdır." şeklinde düzenlenmiştir.2013 yılında pay sahipleri tarafından özel denetçi tayinine ilişkin bir talep olmamıştır.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### 2.3 Genel Kurul Toplantıları

Şirketimiz Esas Sözleşmesinde ve 29.03.2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanarak yürürlüğe giren Garanti Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge ile belirlenmiş düzenlemelere göre yapılmaktadır.

Garanti Faktoring, 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nı 17.04.2014 genel merkezinde yapmıştır.

Olağan Genel Kurul Toplantısı T.Garanti Bankası A.Ş ve Türkiye İhracat ve Kredi Bankası'nın vekaleten katılımı ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden iki pay sahibi katılımı ile toplantı nisabı %91,62 olarak gerçekleşmiştir. 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) aracılığıyla yapılan özel durum açıklaması ile 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 adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden pay sahiplerinin incelemesine sunuldu.

Genel kurul toplantılarında gündem maddeleri görüşülerek, EGKS ile eş anlı hissedarların oylamasına sunulmaktadır. Pay sahipleri, gündem maddeleriyle ilgili soru veya görüşlerini yöneltmekte ve önerilerde bulunabilmektedir. Pay sahipleri tarafından sorulan sorular, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve 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.

17.04.2014 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda elektronik ortamda katılan bir yatırımcıdan, "SPK Kurumsal Yönetim ilkeleri uyarınca Kadın YK üyesi hedefi belirlenecek mi, en az kaç üye hedefliyorsunuz, Kadın YK üyesi atanmaması sebebi hakkında bilgi talep ediyorum." sorusu geldi. Toplantı başkanı Mert ERCAN, mevcut YK üyelerinin görev sürelerinin 2016 yılında yapılacak olağan genel kurula kadar devam ettiğini, Sayın Muammer Cüneyt Sezgin'in ayrılması ile boşalan YK üyeliğine Sayın Osman Bahri Turgut'un atandığını, YK Üyelerinin mevcut görev süreleri içerisinde bu konunun da değerlendirilebileceğini ve gerek görülür ise atama yapılmasına engel bir durumun bulunmadığını ifade etti.

17.04.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 2013 dönemi içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazirun 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) aracılığıyla kamuya açıklanmıştır. Ayrıca, Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazirun cetvelleri pay sahipleri ve menfaat sahiplerinin incelemesi amacıyla www.garantifactoring.com adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri > Genel Kurul Toplantıları" bölümünde yayınlanmıştır.

### 2.4 Oy Hakları ve Azınlık Hakları

T.Garanti Bankası A.Ş. ve Türk İhracat Kredi Bankası A.Ş'ye ait hisseler üzerinde Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Şirketle hakimiyet ilişkisini de getirmesi kaydıyla, karşılıklı

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

iştirak içinde olunan şirketler bulunmamaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemektedir.

## 2.5 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) duyurulmaktadır. Yönetim Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin kararı Genel Kurul'un onayına sunulur ve Genel Kurulca hükme bağlanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kâr Payı Tebliği (II-19.1)i çerçevesinde ve belirlenen süreler içerisinde gerçekleştirilir.

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası 17.04.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanarak, özel durum açıklaması ile kamuoyuna (www.kap.gov.tr) ve www.garantifactoring.com adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri" bölümü Kurumsal Yönetim sayfasında yayınlanarak pay sahiplerine duyurulmuştur.

### **Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası;**

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.(Şirket) Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı mevzuat, düzenleme ve kararlar ile Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim uygulamaları, Şirketimizin stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Şirketimiz dağıtılacak kâr payı miktarını, kâr payı dağıtım oranı ve kâr payının ödenme şeklini (nakit ve / veya bedelsiz), ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından alınan kararlar doğrultusunda belirler.

Şirketimizin kâr dağıtımında imtiyaz bulunmamakta olup, kâr dağıtımında kistelyevm esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde kâr payı avansı dağıtılmasını öngören bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve Şirketimizin internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır.

Kâr dağıtım politikamızda bir değişiklik yapılması durumunda bu politika genel kurul toplantısında ortakların onayına sunulur, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve ortaklığın kurumsal İnternet sitesinde kamuya açıklanır.

2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2013 yılı kârından vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan kârın, yasal ve olağanüstü yedek hesaplarına aktarılarak şirket bünyesinde tutulması Yönetim Kurulun'ca Genel Kurul'a teklif edilerek, Genel Kurul tarafından kabul edilmiştir.

## 2.6. 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

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

### **BÖLÜM III-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

#### **3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketimizin internet sitesi Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Türkçe ve İngilizce olarak düzenlenmiş olup, adresi [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com)' dur.

[www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında belirtilen bilgilere ulaşılabilir.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 31.05.2013 tarihli ve 28663 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Yönetmelik kapsamında "Bilgi Toplumu Hizmetleri Garanti Faktoring A.Ş." özgülenmiş alanı oluşturulmuş olup, kanunen yapılması gereken ilanlar yayınlanmaktadır.

#### **3.2. Faaliyet Raporu**

Şirketin faaliyet raporları Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 28.08.2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak "Türkçe" hazırlanmaktadır.Faaliyet raporları Yönetim Kurulu'nun onaya sunularak [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri", "Faaliyet Raporları" başlığı altında kamuya duyurulmaktadır.

### **BÖLÜM IV - MENFAAT SAHIPLERİ**

#### **4.1. 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 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.

#### **4.2. 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, her yıl 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.



SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

#### 4.3. İnsan Kaynakları Politikası

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

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

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

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.

Personel alımına ilişkin olarak İnsan Kaynakları Yönetmeliği madde 20'de İşe Alınma Koşulları başlığında ilgili ölçütler belirlenmiştir.

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 personelince 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.

#### 4.4. 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.

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

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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 "Kurumsal Yönetim" bölümün altında kamuoyuna sunulmuştur.

## **BÖLÜM V - YÖNETİM KURULU**

### **5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

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

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 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.

Şirket'in Yönetim Kurulu dokuz üyeden oluşur. Şirket'in 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, Osman Bahri Turgut, Aydın Şenel, Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey, Luis Vicente Gasco Tamarit,

Bağımsız Yönetim Kurulu'nun üyeleri; Ali Çoşkun ve Serhat Yanık'tır.

Yönetim Kurulu Üyeleri Görev Dağılımı ve Görev Süreleri ; 29 Mart 2013 tarihli 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl süre ile (29.03.2013-29.03.2016) görev yapmak üzere seçilmiştir.

17.03.2014 tarihinde Muammer Cüneyt SEZGİN'in istifası ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine Osman Bahri TURGUT'un atanmasına ilişkin olarak, Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi sıfatı ile 17.03.2014 tarihinde Yönetim Kurulu'na raporunu sunmuştur. Sunulan aday 17.03.2014 tarihli yönetim kurulu toplantısında görüşülerek, genel kurula sunulmasına karar verilmiştir. 17.04.2014 tarihinde yapılan Şirket 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Osman Bahri TURGUT'un yönetim kurulu üyeliğine seçimi oy birliği ile kabul edilmiştir.

29 Mart 2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı sonrası, Yönetim Kurulu'nun görev dağılımı aşağıdaki belirtilmektedir.

- Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Sait Ergun Özen, başkan vekilliğine, Sn. Turgay Gönensin'dir.
- Bağımsız yönetim kurulu üyelerimizden Doç. Dr. Serhat Yanık, ve Yrd. Doç Dr Ali ÇOŞKUN'un denetimden sorumlu komite üyesi, Sn. Serhat Yanık'ın komite başkanıdır.,
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği kapsamında yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.
- Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi, ile Ücret Komitesi oluşturulmamasından dolayı bu komitelerin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirecektir.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

- Kurumsal Yönetim Komitesi'ne başkan Serhat Yanık (Bağımsız Üye), üyeleri Osman Bahri TURGUT'un ve Aydın Şenel'dir.

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

**Ergun Özen;**

**Yönetim Kurulu Başkanı**

New York State University Ekonomi Bölümü ve Harvard Business School Üst Düzey Yönetici Programı mezunu olan Ergun Özen, 1992 yılında Garanti'ye katıldı. 1 Nisan 2000 tarihinden bu yana Garanti Bankası Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olan Özen, aynı zamanda Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Garanti Portföy Yönetimi A.Ş., Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş., Garanti Factoring A.Ş., Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş., Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. T.A.Ş., Garanti Bank SA (Romanya) ve Garanti Bank Moscow'da Yönetim Kurulu Üyesidir. Ergun Özen bu sorumluluklarına ek olarak, Öğretmen Akademisi Vakfı Yönetim Kurulu Başkanlığı, Türkiye Bankalar Birliği, Türk Sanayicileri ve İş Adamları Derneği (TÜSİAD), İstanbul Kültür Sanat Vakfı (İKSVA) ve Türk Eğitim Derneği Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini de üstlenmektedir. 14 Mayıs 2003 tarihinden beri Garanti Bankası Yönetim Kurulu Üyesidir.

**Turgay Gönensin;**

**Yönetim Kurulu Başkan Vekili;**

Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Turgay Gönensin, 1987'de çalışmaya başladığı Garanti'nin çeşitli bölümlerinde görev aldı. 1997-2000 yıllarında GarantiBank International N.V.'de ve 2000-2001 yıllarında Osmanlı Bankası'nda Genel Müdür olarak görev yaptı. 2002 yılında Ticari Bankacılıktan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevinde bulunan Gönensin, 01 Ocak 2013 tarihinde bugünkü görevine atandı. Gönensin, Garanti Filo'da Yönetim Kurulu Başkanı, Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ve Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Garanti Teknoloji, Garanti Bank SA ve Garanti Portföy'de Yönetim Kurulu Üyesi; GarantiBank International N.V kredi komitesi üyesidir.

**Osman Bahri Turgut;**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

1969 doğumludur. Marmara Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur.

1990 yılında Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak katıldığı Garanti Bankası bünyesinde, 1993 yılında 3. Derece Müfettiş, 1994 yılında Ticari ve Kurumsal Pazarlama Müdürlüğü Müdür Yardımcısı ve 1995 yılında İstanbul Kurumsal Müdür Yardımcısı oldu. 1996 yılında Tam Hizmet Şube Müdür Vekili görevini üstlendikten sonra 1 Mayıs 1997 tarihinde Teftiş Kurulu Başkanlığı Başkan Yardımcılığı'na atandı. 1999 yılında Ticari Krediler Birim Müdürü, 2001 yılında ise İç Kontrol Merkezi Birim Müdürü görevlerinde bulunmuş olup, 04.10.2006 tarihi itibari ile Garanti Bankası Teftiş Kurulu Başkanlığı, ve 2014 yılından itibaren de İç Denetim ve Kontrol Başkanı görevine devam etmektedir. Aynı zamanda Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş., Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Garanti Portföy Yönetimi A.Ş., Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş., Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş., Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş. ve Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'de murakıp, Garanti Bankası Emekli Yardım Sandığı'nda ve Garanti Kültür A.Ş.'nde yönetim kurulu üyeliği ve Motoractive IFN SA/Romanya, Ralfi IFN SA/Romanya ve Domenia Credit IFN SA/Romanya kurumlarında denetim komitesi üyelikleri görevlerini üstlenmiş olan Osman Bahri Turgut'un 24 yıllık bankacılık deneyimi bulunmaktadır.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**Aydın Şenel;**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

Marmara Üniversitesi Ticari Bilimler Fakültesi mezunu olan Aydın Şenel, 1981-1984 yılları arasında Garanti'de Müfettiş, İnsan Kaynakları Grup Müdürü, Kredi Kartları Müdürü, Mali Analiz Koordinasyon Müdürü ve Mali İzleme Müdürü olarak görev yaptı. 1999'da Genel Muhasebe Müdürü görevinde bulunan Şenel, 2006 yılında Genel Muhasebe ve Finansal Raporlama'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine getirildi. 6 Haziran 2013 tarihinde ise bugünkü görevine atandı. Şenel, ayrıca T. Garanti Bankası A.Ş. Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Öğretmen Akademisi Vakfı Müttevelli Heyeti Üyesi, Garanti Faktoring Yönetim Kurulu üyesi ve Garanti Leasing Denetim Komitesi Üyesi olarak görevlerini sürdürmektedir.

**Manuel Pedro GALATAS SANCHEZ HARGUINDEY ;**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

Manuel Galatas Sanchez-Harguindey 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. T. Garanti Bankası A.Ş., Garanti Bank Romania, GarantiBank Moscow, GarantiBank International NV, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Garanti Portföy Yönetimi A.Ş., Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş., Garanti Factoring A.Ş. ile Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Ödeme Sistemleri ve Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliklerini sürdürüyor. 5 Mayıs 2011 tarihinden beri Garanti Bankası Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.

**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.

**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 Çoşkun;**

**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 İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü Öğretim Üyesi olarak kariyerine devam etmektedir.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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.

**Bağımsız Yönetim Kurulu 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 hisismlarım 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



SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM 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 ticarî 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



**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM 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 üyelerinin Şirket dışında başka görevler almasının belirli kurallara bağlanmamıştır.

### **5.2. 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.

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.

2014 yılının ilk çeyreğinde 6 (Altı) Yönetim Kurulu toplantısı, üye tam sayısının çoğunluğu sağlanarak yapılmıştır. 2014 yılının ilk çeyreğinde Yönetim Kurulu toplantıları sonucunda 13 (On üç) sayfa tutanak düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu gerek toplantılarda gerekse dosya incelemek suretiyle toplam 12 (On iki) adet karar almıştır. Dönem içerisinde yapılan toplantılarda karar zaptına geçirilmesini gerektirecek ve herhangi bir Yönetim Kurulu üyesi tarafından yöneltilen soru olmamıştır.

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.

01 Ocak – 31 Mart 2014 döneminde bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulan ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikte işlemler bulunmamaktadır.

### **5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde 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 yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi, ile Ücret Komitesi in görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yerine getirir.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.Kurulan komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu hususlarının Şirket internet sitesinde yayınlanarak kamuya açıklanır.

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.

Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına bağımsız üyelerden Serhat YANIK, üyeliklere Osman Bahri TURGUT ve Aydın ŞENEL seçilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2014 yılının ilk çeyreğinde 2 (iki) kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi;

Ücret Komitesi sıfatı ile 25.02.2014 tarihinde Yönetim Kurulu'na bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenecek huzur hakkı ücreti hakkında teklifini sunmuştur. Teklif 26.02.2014 tarihli yönetim kurulu toplantısında görüşülerek onaylanmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Aday gösterme sıfatı ile 17.03.2014 tarihinde yönetim kurulu üyeliğinden istifa eden Muammer Cüneyt SEZGİN'in yerine Osman Bahri TURGUT'un atanabilmesine ilişkin raporunu Yönetim kurulu'na sunmuştur. Aynı tarihte yapılan yönetim kurulu toplantısı ile Osman Bahri TURGUT'un atanmasına ve yönetim kurulunun kalan görev süresi kadar görevini yürütmesine ve yapılacak ilk genel kurul toplantısında Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Denetim Komitesi, bağımsız yönetim kurulu üyeleri Serhat YANIK ve Ali ÇOŞKUN'dur.

Denetim Komitesi 2014 yılının ilk çeyreğinde 2 kez toplanmıştır. Bu toplantılarda, İç Denetim birimi tarafından gerçekleştirilen birim denetiminde tespit edilen önemli bulgular ve periyodik kontrol faaliyetlerinin sonuçları görüşülmüştür. Bununla birlikte Şirketin 31.12.2013 tarihli mali verilerine ilişkin bağımsız denetim firması (Deloitte) tarafından gerçekleştirilen denetim faaliyetleri sonuçları hakkında Deloitte tarafından Denetim Komitesi üyelerine bilgi verilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeliklerine bağımsız yönetim kurulu üyeleri Serhat YANIK ve Ali ÇOŞKUN atanmıştır.

Komitelerin görev alanları ve çalışma esasları şirketimiz internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim" bölümünde yayınlanarak kamuya açıklanmıştır.

#### **5.4. 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.

#### **5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri**

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



SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2014 -31.03.2014 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**5.6. 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 Ücretlendirme Politikası [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde “Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim” bölümü altında yer verilerek kamuoyuna sunulmuştur.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretler Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'ne göre üçer aylık dönemler itibari ile hazırlanan dipnotlar, bu raporun ve yıllık faaliyet raporunun Bölüm II. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler başlığında kamuya açıklanmaktadır.

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