



GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2017 YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER.....	1
Kurumsal Profil.....	1
Şube Bilgileri.....	2
Sermaye ve Ortaklık Yapısı	3
Ortaklar Hakkında Genel Bilgi	4
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.....	4
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.....	5
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.....	5
Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri	6
Yönetim Kurulu;	7
BÖLÜM II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE VERİLEN ÜCRETLER İLE SAĞLANAN TÜM MENFAATLER.....	8
BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	8
BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER	8
Yatırımlar	8
Genel Kurul Toplantıları.....	8
Esas Sözleşme Değişiklikleri	10
BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM.....	10
Sektördeki Gelişmeler	10
Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler	11
GARFA Hisse Senedi Bilgileri	13
Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler.....	14
İlişkili Taraflarla İşlemler	15
BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	15
Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları	15
BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR.....	18
BÖLÜM VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU	19

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 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 kurulmuştur. 2002 yılında “Garanti” çatısı altında hizmet vermeye başlayan Şirket, 27 Mart 2002 tarihinde yapılan 2001 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanını Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket’in ticari unvanı, 17 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanı Garanti Faktoring A.Ş. (Şirket) olarak değiştirilmiştir.

Garanti Faktoring, 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’ndan aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul’a (“BİAŞ”) kote olmuştur. 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.

Finansman, garanti ve tahsilat ürünleriyle hem yurt içi hem yurt dışı ticaret için entegre çözümler sunan Garanti Faktoring’ in fiili dolaşımdaki %8,4’lük hissesi GARFA adı altında, BİST Ulusal Pazar’da işlem görmektedir.

Geniş bir müşteri tabanına sahip olan Garanti Faktoring, başta KOBİ’ler, ithalatçı ve ihracatçı kimliğiyle öne çıkan şirketler olmak üzere, yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlara, müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir anlayışla, Türkiye genelinde 18 şube ile yurt içi ve yurt dışı faktoring hizmetleri vermektedir.

İstanbul Ticaret Odası’na 265852 sicil numarası ile kayıtlı olan Garanti Faktoring A.Ş., aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:23 Sarıyer İstanbul

Telefon : +90 (212) 365 52 00

Faks: +90 (212) 365 31 51

Şirketin Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış www.garantifactoring.com adresli internet sitesi bulunmaktadır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şube Bilgileri

Garanti Faktoring'in raporlama tarihi itibari ile 18 (on sekiz) adet şubesi bulunmaktadır. Şubelerin iletişim bilgileri aşağıda 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 OSTİM ŞUBESİ	Ostim Mah. Yüzüncü Yıl Bulvarı No:2 Yenimahalle/ANKARA	(0312) 592 71 29
3	ANKARA ŞUBESİ	Kızılırmak Mah. 1437. Sok. Meva İş Merkezi No: 9/5 - 9/6 Çukurambar Çankaya/ANKARA	(0312) 284 79 42
4	ANTALYA ŞUBESİ	Kızıllık Mah. 2754 Sokak No:1/3-103 Oficity İş Merkezi Muratpaşa ANTALYA	(0242) 310 94 83/84
5	BURSA ŞUBESİ	Nilpark AVM Karaman Mahallesi İzmir yolu Caddesi No:90 Kat:6 Nilüfer/BURSA	(0224) 249 53 22
6	DENİZLİ ŞUBESİ	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulv. No:2 DENİZLİ	(0258) 295 46 43/44
7	GAZİANTEP ŞUBESİ	Mücahitler Mah. Gazimuhtarpaşa Bulvarı No:48 K.4 Şehitkamil / GAZİANTEP	(0342) 211 68 55/56
8	İSTANBUL ANADOLU ŞUBESİ	Koşuyolu mah. Koşuyolu cad. No:59/61 Koşuyolu Kadıköy/İSTANBUL	(0216) 428 97 71
9	İSTANBUL AVRUPA ŞUBESİ	15 Temmuz Mahallesi Bahar Cad. No:71/A Kat:5 Güneşli/İSTANBUL	(0212) 630 53 87
10	İSTANBUL BEYLİKDÜZÜ ŞUBESİ	Cumhuriyet Mahallesi Gürpınar Yolu No: 7 Beylikdüzü 34500 İSTANBUL	(0212) 630 53 89
11	İSTANBUL İMES ŞUBESİ	Esenşehir Mah. İmes C301 Sokak No: 5 34776 Ümraniye İSTANBUL	(0216) 528 32 78
12	İSTANBUL KARAKÖY ŞUBESİ	Müeyyetzade Mahallesi Kemeraltı Caddesi No: 24 / A Karaköy 34425 İSTANBUL	(0212) 377 12 36
13	İZMİR KARABAĞLAR ŞUBESİ	Aşık Veysel Mahallesi Yeş illik Caddesi No: 443 35380 İZMİR	(0232) 455 06 79
14	İZMİR ŞUBESİ	Adalet Mah. Manas Bulvarı Folkart Towers No:39/1 B Kule Kat:19 No:1901 Bayraklı İZMİR	(0232) 488 70 21
15	KAYSERİ ŞUBESİ	Cumhuriyet Mahallesi Nazmi Toker Cad. No:15/A 38040 Melikgazi/KAYSERİ	(0352) 207 23 47/48
16	KOCAELİ/İSMETPAŞA	İsmetpaşa Cad. No:20 Gebze /KOCAELİ	(0262) 678 69 48
17	KONYA ŞUBESİ	Büsan Özel Organize Sanayi Bölgesi Fevzi Çakmak mh. Kosgeb cd. 1/G 42010 Karatay , KONYA	(0332) 221 10 78
18	TRABZON ŞUBESİ	Sanayi Mahallesi Devlet Karayolu Caddesi No:89 Değirmendere/TRABZON	(0462) 377 06 49

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

30.09.2017 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)
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	81,84	65.065.635,07	6.506.563.506,71
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
TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	9,78	7.772.941,90	777.294.190,43
İmtiyazlı	7,56	6.006.364,21	600.636.420,76
İmtiyazsız	2,22	1.766.577,70	176.657.769,67
DİĞER HALKA ARZ EDİLEN	8,38	6.661.423,03	666.142.302,86
TOPLAM	100	79.500.000,00	7.950.000.000,00
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 %55,40'tır, geri kalan %26,44 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile almıştır. Garanti Faktoring'in %8,38'lik hissesi BİAŞ Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

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.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Ortaklar Hakkında Genel Bilgi

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.

1946 yılında Ankara’da kurulan Garanti Bankası, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 88,8 milyar ABD Doları’na ulaşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye’nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır.

Kurumsal, ticari, KOBİ, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dâhil 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 2016 itibarıyla yurt içinde 959 şube, Kıbrıs’ta 7, Lüksemburg ve Malta’da birer olmak üzere yurt dışında 9 şube, Londra, Düsseldorf ve Şangay’da birer temsilcilik, üstün teknolojik altyapıya sahip 4,825 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, mobil, internet ve sosyal bankacılık platformlarından oluşan çok kanallı dağıtım ağına sahip Garanti; yaklaşık 20 bin çalışanı ile 14,6 milyonu aşan müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap veriyor.

Tüm paydaşlarına değer yaratarak sürdürülebilir büyüme sağlamak hedefiyle ilerleyen Garanti stratejisini; müşterilerine karşı her zaman “şeffaf”, “anlaşılır” ve “sorumlu” bir yaklaşımla, ihtiyaçlarına uygun ürün ve hizmetler sunarak müşteri deneyimini sürekli iyileştirmek ilkeleri üzerine yapılandırıyor. 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 taşıyor.

Kurumsal yönetim alanındaki en iyi uygulamaları kendine örnek alan Garanti’nin yönetiminde iki güçlü kurum, Doğuş Holding ve Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) sırasıyla %10,0 ve %39,9 pay oranlarıyla yer almaktadır. Hisseleri Türkiye’de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD’de işlem gören Garanti’nin, Borsa İstanbul’daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 31 Aralık 2016 itibarıyla %50,06’dır.

Garanti Bankası, dinamik çalışma modeli, yenilikçi ürün ve hizmetlerine entegre ettiği öncü teknolojisiyle fark yaratmaya ve müşterilerinin hayatını kolaylaştırmaya devam etmektedir. Garanti’nin, müşterilerine sunduğu kişiselleştirilmiş çözümlerin ve zengin ürün yelpazesinin 73,3 milyar ABD doları değerinde nakdi ve gayri nakdi kredi portföyüne ulaşmasında önemli bir payı bulunmaktadır. Gelişmiş risk yönetimi sistemleri ve yerleşik risk kültürü sayesinde yakaladığı yüksek aktif kalitesi ise Garanti’yi sektördeki rakiplerinden farklı kılmaktadır.

Garanti, vazgeçilmez değerlerinden yola çıkarak, sürdürülebilirliği, çevreye ve topluma olumsuz etkileri en aza indirmenin yanında, müşterileri, çalışanları, hissedarları ve faaliyet gösterdiği yerlerdeki tüm kitleler ile uzun vadeli değerleri paylaşarak, gelecek için güçlü ve başarılı bir iş modeli yaratma taahhüdü olarak tanımlamaktadır. Garanti, sürdürülebilir bankacılık anlayışını, spordan eğitime, sanattan doğaya ve iş dünyasını bilgilendirmeye kadar farklı alanlardaki toplumsal yatırım programları ile güçlendirmektedir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A ("BBVA") Grup, 2011 yılında GE Capital Corporation ve Doğuş Holding A.Ş.'den satın aldığı hisseler ile Garanti Bankası yönetiminde Doğuş Grubu ile eşit stratejik ortak olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A ("BBVA"), bugün Garanti Bankası'nın %39,90 hissesini elinde bulundurmaktadır.

Kuruluşu 1857 yılına dayanan BBVA, İspanya'nın önde gelen bankalarından olmakla birlikte Güney Amerika pazarında lider konumda, Meksika'nın en büyük finansal kuruluşu ve ABD'nin en büyük 15 ticari bankasından biridir.

31.12.2016 itibarı ile BBVA'nın aktif büyüklüğü 792 milyar Euro, özkaynakları 55 milyar Euro ve 2016 yılı net kârı 3,48 milyar Euro'dur. Hisseleri İspanya, New York, Londra, Meksika ve Peru borsalarında işlem gören BBVA'nın 31.12.2016 itibarı ile tüm payları eşit oy hakkına sahiptir ve dünya çapında yaklaşık 936 bin hissedarı bulunmaktadır. Raporlanan en büyük doğrudan veya dolaylı hissedarının ortaklıktaki payı %3'ten fazla değildir.

150 yılı aşkın süredir operasyonlarına devam eden BBVA, 35 ülkede yaklaşık 134.792 bin çalışan, 8.660 şube ile yaklaşık 70 milyon müşterisine hizmet vermektedir. "Daha iyi bir gelecek için çalışmak" vizyonuna sahip BBVA'nın misyonu "Müşteriler ile sürekli ilişki içinde olmak"tır.

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş (Türk Eximbank) 21 Ağustos 1987 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile kurulmuş, ihracatın geliştirilmesi amacıyla kredi veren bir kurumdur.

Türk Eximbank'ın temel amacı; ihracatın geliştirilmesi, ihraç edilen mal ve hizmetlerin çeşitlendirilmesi, ihraç mallarına yeni pazarlar kazandırılması, ihracatçıların uluslararası ticarette 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 olanak tanımaktadır.

Türk Eximbank 2016 yılında 21,9 milyar ABD doları tutarında nakdi kredi desteği ve 11 milyar ABD doları tutarında sigorta/garanti imkânı sağlayarak ihracata toplam 32,9 milyar ABD doları seviyesinde bir destek vermiştir. Böylece, Banka nakdi ve gayri nakdi destekleri ile Türkiye ihracatının %23'üne finansman desteği sağlamıştır. 2016 yılı sonu itibarıyla Banka'nın aktif büyüklüğü 68,3 milyar TL, ödenmiş sermayesi 3,7 milyar TL düzeyinde bulunmaktadır.

SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Türk Eximbank'ın genel müdürlüğü İstanbul'dadır. Banka'nın Ankara'da ve İzmir'de Bölge Müdürlükleri, Gaziantep'te şube, Denizli, Kayseri, Bursa, Adana, Antalya, Trabzon, Konya, Samsun ve İstanbul Avrupa Yakası'nda ise İrtibat Büroları bulunmaktadır.

Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

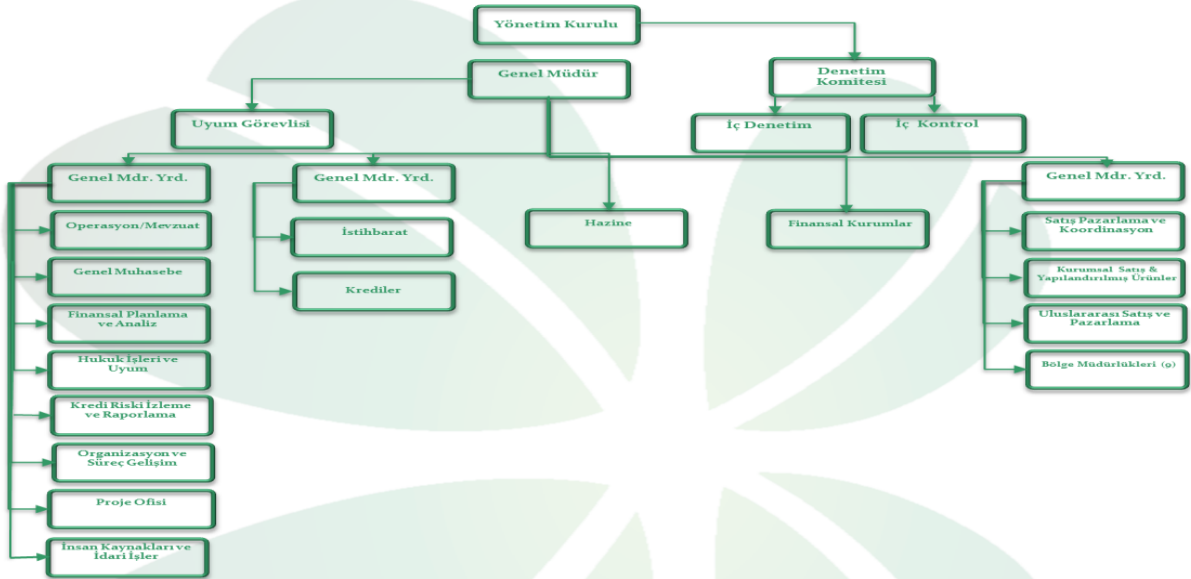
01.01.2017-30.09.2017 tarihleri arasında organizasyonel yapı değişiklikleri;

01.01.2017 tarihi itibarıyla Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcılığı'na bağlı olarak faaliyet gösteren Satış Pazarlama Koordinasyon Birimi organizasyonunda değişiklikler yapılarak, İstanbul Bölge Müdürlüğü'ne bağlı olan Ticari Şubeler, Satış Pazarlama Koordinasyon Birimi içinde yapılanan **"Ticari Bölge Müdürlüğü"**ne bağlanmıştır.

13.03.2017 tarihi itibarıyla "Hukuk İşleri ve Kredi İzleme Birimi" olarak faaliyet gösteren birim, "Hukuk ve Uyum Müdürlüğü" ile "Kredi Riski İzleme ve Raporlama Müdürlüğü" olarak iki ayrı birime ayrılmıştır. "Ürün Yönetimi ve İş Geliştirme" birimi, görev tanımı "Satış Pazarlama ve Koordinasyon" birimine devredilerek kapatılmıştır.

Daha önce İç Denetim birimi bünyesinde görevli iç kontrol personeli tarafından icra edilen iç kontrol görevleri ayrıştırılmış ve doğrudan Denetim Komitesi'ne bağlanmıştır.

Garanti Faktoring A.Ş. Organizasyon Şeması



**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Bilgileri

Yönetim Kurulu;

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Göreve Atanma Tarihi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Ali Fuat Erbil	Başkan ve Murahhas Üye	23.03.2016	23.03.2019
Recep Baştuğ	Başkan Vekili	13.03.2017	23.03.2019
Ali Temel	Üye	13.03.2017	23.03.2019
Hasan Hulki Kara	Üye ve Genel Müdür	23.03.2016	23.03.2019
Osman Bahri Turgut	Üye	23.03.2016	23.03.2019
Cemal Onaran	Üye	13.03.2017	23.03.2019
Serhat Yanık	Bağımsız Üye	23.03.2016	23.03.2019
Ali Çoşkun	Bağımsız Üye	23.03.2016	23.03.2019

Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri 23.03.2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl süre ile atanmıştır.

13.03.2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu üyeliği görevinden istifa eden Gökhan Erün, Turgay Gönensin ve Luis Vicente Gasco Tamarit'in boşalan yönetim kurulu üyeliklerine Recep Baştuğ'un yönetim kurulu üyesi ve yönetim kurulu başkan vekili olarak Ali Temel ve Cemal Onaran'ın Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmalarına ve yönetim kurulunun kalan görev süresi kadar görevlerini yürütmelerine ilişkin hususların onaylanmasına ilişkin yönetim kurulu kararı, 18.04.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı olağan genel kurul toplantısında onaylanmıştır.

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına Şirketin Esas 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;

30.09.2017 itibari ile Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

<u>Adı -Soy Adı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Mesleki Tecrübe</u>
Hasan Hulki Kara	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	27 Yıl
Mert Ercan	Genel Müdür Yardımcısı	17 Yıl
İlkay Şahin Hamurcu	Genel Müdür Yardımcısı	24 Yıl
Erkan Coplugil	Genel Müdür Yardımcısı	18 Yıl

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Personel Bilgileri;

30 Eylül 2017 itibari ile Garanti Faktoring 156 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirket çalışanlarının %1'i doktora, %16'sı yüksek lisans, %71'i lisans, %6'i ön lisans, %5'ü lise, %1'i ilköğretim mezunudur.

BÖLÜM II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE VERİLEN ÜCRETLER İLE SAĞLANAN TÜM MENFAATLER

Garanti Faktoring'in 01 Ocak – 30 Eylül 2017 döneminde bağımsız yönetim kurulu üyelerine 174 bin TL, üst yönetime 2.195 bin TL ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine 4.917 bin TL olmak üzere 7.286 bin TL menfaat ve ücret sağlamıştır.

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

BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Garanti Faktoring, müşteri memnuniyetini ve verimliliği artırmak amacıyla Şirket içi organizasyonel yapılar ve iş yapış şekillerinin, daha verimli çalışılmasına zemin hazırlayacak şekilde geliştirilmesini hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, IT Komite çalışmaları uyarınca 2017 yılında verimlilik, yasal gereklilikler ve hizmet kalitesinde artışları hedefleyen sistemsel iyileştirme çalışmaları sürdürülmektedir.

BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER**Yatırımlar**

207 bin TL maddi duran varlık (mobilya ve demirbaş ve özel maliyet) ve 2.872 bin TL maddi olmayan duran varlık (yazılım) satın almıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Garanti Faktoring 2016 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısını 18.04.2017 Salı günü saat 10:30'da Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No: 23 Sarıyer/İSTANBUL adresindeki Şirket Merkezinde ve elektronik ortamda, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Yönetmelik'i, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilan ve davet usullerine riayetle gerçekleştirilmiştir.

2016 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ:

- 1- Açılış, Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması ve Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
- 2- 2016 yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporunun, bağımsız denetim kuruluşu raporunun okunması ve müzakeresi,
- 3- 2016 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 4- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin 2016 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

- 5- 2016 yılı kâr dağıtımı ve kârın kullanım şekli ile ilgili Yönetim Kurulu'nun önerisinin onaya sunulması,
- 6- Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesine göre yıl içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliklerin onaylanması,
- 7- Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin aylık brüt ücretlerinin belirlenmesi,
- 8- Yönetim Kurulu tarafından 2016 yılı hesap dönemi için denetçi olarak belirlenen bağımsız denetim şirketi Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.' nin kabul edilmesine ilişkin Yönetim Kurulu teklifinin görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 9- Şirket Esas Sözleşmesinin 6. maddesinde belirlenmiş Kayıtlı Sermaye Tavanı izin süresinin 2020 yılı sonuna kadar uzatılmasına ilişkin, esas sözleşmenin 6. maddesinin tadil edilmesinin onaya sunulması,
- 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,
- 11- Yönetim Kurulu Üyelerine, şirketimiz ile işlem yapabilmeleri için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.6 ilkesi doğrultusunda 2016 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
- 12- Şirket tarafından 2016 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımlarla ilgili olarak bilgi verilmesi ve 2017 yılında yapılacak bağışlar için mevzuat uyarınca üst sınır belirlenmesi,
- 13- Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmesi,
- 14- Dilekler ve kapanış.

2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na ait bilgi ve belgeler ile toplantı tutanakları Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS), "Garanti Faktoring A.Ş. Bilgi Toplumu Hizmetleri "özülenmiş alanında ve 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
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Esas Sözleşme Değişiklikleri

18.04.2017 tarihli 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Sermaye Piyasası Kurumu'nun Kayıtlı Sermaye Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.12.2016 tarih, 29833736-110.03.02-E.13738 sayılı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün, 27.12.2016 tarih ve 50035491-431.02-E-00021345721 sayılı izin yazıları çerçevesinde Şirket Esas Sözleşmesinin 6. maddesinde belirlenmiş Kayıtlı Sermaye Tavanı izin süresinin 2020 yılı sonuna kadar uzatılması ve bu kapsamda esas sözleşmenin 6. Maddesinin tadil edilmesi onaylanmıştır.

BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM

Sektördeki Gelişmeler

2017 ilk yarıyıl faktoring sektörü mali verilerine göre; toplam aktifler bir önceki yıl sonuna göre %5,86 oranında artış ile 35 milyar TL, faktoring alacakları, %6,46 artış ile 33 milyar TL 'dir. Aktifteki büyümeye paralel olarak alınan kredilerde %7,29 artış, ihraç edilen menkul kıymetlerde %1,85 ve özkaynaklar kaleminde ise %5,65 oranında artış söz konusudur.

Sektörün karlılığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %28,52 artış ile 454,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Sektörün aktif ve özkaynak kârlılığı ile NPL rasyosunda bir önceki yılın aynı dönemine göre artış görülmektedir.

Faktoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü

		2013	2014	2015	2016	2017 Q2	Değ.(%)
Alacaklar	Milyar TL	20,1	24,7	25,0	31,0	33,0	6,46
Toplam Aktifler	Milyar TL	21,8	26,4	26,7	33,1	35,0	5,86
Alınan Krediler	Milyar TL	12,8	15,5	18,4	23,5	25,2	7,29
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	Milyar TL	1,0	1,5	2,9	3,4	3,5	1,85
Özkaynaklar	Milyar TL	4,0	4,4	4,6	5,1	5,4	5,65
Net Dönem Kârı/Zararı	Milyon TL	498,4	623,9	386,7	663,6	454,5	28,52

Kaynak:BDDK

Sektör Rasyoları

		2013	2014	2015	2016	2017 Q2	Var.(%)
Aktif Kârlılığı	%	2,56	2,65	1,44	2,26	2,73	20,86
Özkaynak Kârlılığı	%	12,53	14,95	8,48	13,57	17,60	29,71
Takibe Dönüşüm Oranı	%	4,71	4,42	5,55	4,67	4,23	-9,54

Kaynak:BDDK

2017 ilk yarıyıl sektörde faaliyette bulunan faktoring şirket sayısı 61 olup; Finansal Kurumlar Birliği'nin verilerine göre müşteri sayısı 101.536, şube sayısı 384, istihdama katkısı 4.743 kişidir.

01 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemi içerisinde faktoring sektörüne ilişkin yasal düzenlemeler:

01 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemi itibari ile faktoring sektörüne ilişkin yasal düzenlemeler bulunmamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler

Garanti Faktoring'in vizyonu Garanti kimliği ile fark yaratarak sektörün lider şirketi olmaktır. Misyonu, insan kaynağı, teknoloji ve inovasyon konusunda yaptığı yatırımlarla, sektörün gelişimine öncülük ederek müşterilerine, çalışanlarına ve hissedarlarına sürekli olarak katma değer yaratmaktır.

Stratejilerimiz;

- 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 artırmak,
- Yenilikçi ürünleri ve müşteri özelinde kurumsal çözümler ile müşterilerine ihtiyaçlarına yönelik hizmetler sunmak,
- Kârlı büyüme, hizmet kalitesi ve çalışan memnuniyeti üzerine inşa edilen, piyasa verileri, müşteri ihtiyaçları doğrultusunda oluşturulan stratejilerimizin etkin uygulanmasını sağlamak, izlemek, geliştirmek, çalışanlar arasında interaktif iletişime dayalı bir yapının benimsenmesini sağlamaktır.

Söz konusu stratejiler çerçevesinde yıllık bütçeler oluşturulmakta, yönetim kurulu onayından geçirilmektedir. Hedef gerçekleşme ve gelişmeler şirket yönetimince haftalık periyodlar ile düzenlenen Aktif Pasif Komitesi toplantıları ve iki ayda bir Genel Müdür başkanlığında gerçekleştirilen bölge bütçe görüşmeleri ile sürekli olarak takip edilmektedir. Yönetim Kurulu Şirketin stratejik hedeflere yönelik gerçekleştirmelerini üç ayda bir yapılan yönetim kurulu toplantılarında görüşerek değerlendirmektedir. Yönetim raporlama altyapısı ve sistemleri ile anlık olarak gelişmeler takip edilmektedir.

Finansal Kurumlar Birliği tarafından açıklanan 2017 yılı ilk yarı yıl sektör verilerine göre; Garanti Faktoring, sektörde, işlem hacminde %10,59'lık pazar payı ile ikinci sırada, aktif büyüklükte %8,14'lük pazar payı ile üçüncü sırada yer aldı.

Garanti Faktoring, 2017 yılı üçüncü çeyreğinde 6.307 adet müşteri ile toplam 29.112 adet finansman işlemi gerçekleştirmiştir. İşlem hacmi; yurtiçi işlemlerde 4.850 milyon TL, ihracat işlemlerinde 5.238 milyon TL ve ithalat işlemlerinde 502 milyon TL olmak üzere toplam 10.590 milyon TL olmuştur.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler

30.09.2017 itibari ile seçilmiş bilanço ve gelir tablosu verileri ile son beş yıllık özet finansal bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır;

Garanti Faktoring Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklükleri ve Rasyolar					
(Bin TL)	2013	2014	2015	2016	2017
Faktoring Alacakları	1.986.549	2.948.107	2.850.203	2.834.789	2.547.834
Takipteki Alacaklar (Net)	8.241	10.840	33.405	16.435	26.577
Toplam Aktifler	2.059.653	2.989.573	2.970.521	2.899.452	2.624.677
Alınan Krediler	1.614.237	2.216.466	2.087.102	2.149.447	2.031.994
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	284.854	611.843	702.552	503.619	354.913
Özkaynaklar	120.066	140.383	165.762	185.453	206.770
Net Dönem Kârı/Zararı	15.302	20.516	25.430	19.716	21.317
Aktif Karlılığı (%)	0,87%	0,89%	0,86%	0,73%	1,58%
Özkaynak Karlılığı (%)	13,44%	15,73%	16,65%	11,16%	22,05%
NPL (%)	1,92%	1,88%	3,31%	2,49%	3,54%

Garanti Faktoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü						
(Bin TL)	2013	2014	2015	2016	Eyl.16	Eyl.17
Faktoring Gelirleri	134.792	188.109	237.682	244.268	187.618	205.212
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	112.351	170.949	217.548	222.624	171.984	187.475
Faktoring Alacaklarından Alın. Ücret ve Kom.	22.441	17.160	20.134	21.644	15.634	17.737
Finansman Giderleri	(85.839)	(152.313)	(221.361)	(211.021)	(164.724)	(180.840)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(84.047)	(106.182)	(153.471)	(143.286)	(109.033)	(128.434)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(447)	(1.973)	(4.073)	(11.240)	(8.104)	(10.383)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(1.341)	(44.158)	(63.805)	(56.478)	(47.570)	(42.022)
Diğer	(4)	-	(12)	(17)	(17)	(1)
Esas Faaliyet Giderleri	(37.267)	(38.224)	(40.035)	(78.945)	(29.153)	(31.056)
Personel ve Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(21.908)	(22.132)	(22.867)	(24.292)	(17.628)	(19.053)
Genel İşletme Giderleri	(15.149)	(16.012)	(17.129)	(17.923)	(11.481)	(11.999)
Diğer	(210)	(80)	(39)	(36.730)	(44)	(4)
Diğer Faaliyet Gelirleri / Giderleri	18.539	43.902	75.826	99.612	51.540	45.988
Bankalardan Alınan Faizler	4.293	634	2.057	2.331	1.293	1.513
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar (Net)	(15.921)	32.263	81.384	20.055	(5.155)	72.481
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı (Net)	30.133	10.218	(10.270)	39.230	(36.546)	(29.171)
Diğer	34	787	2.655	37.996	(17)	1.165
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	(11.062)	(15.860)	(20.288)	(30.106)	(24.265)	(11.994)
Dönem Vergi Gideri	(3.861)	(5.098)	(6.394)	(4.092)	(5.911)	(5.993)
Dönem Net Kârı	15.302	20.516	25.430	19.716	15.105	21.317

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

GARFA Hisse Senedi Bilgileri

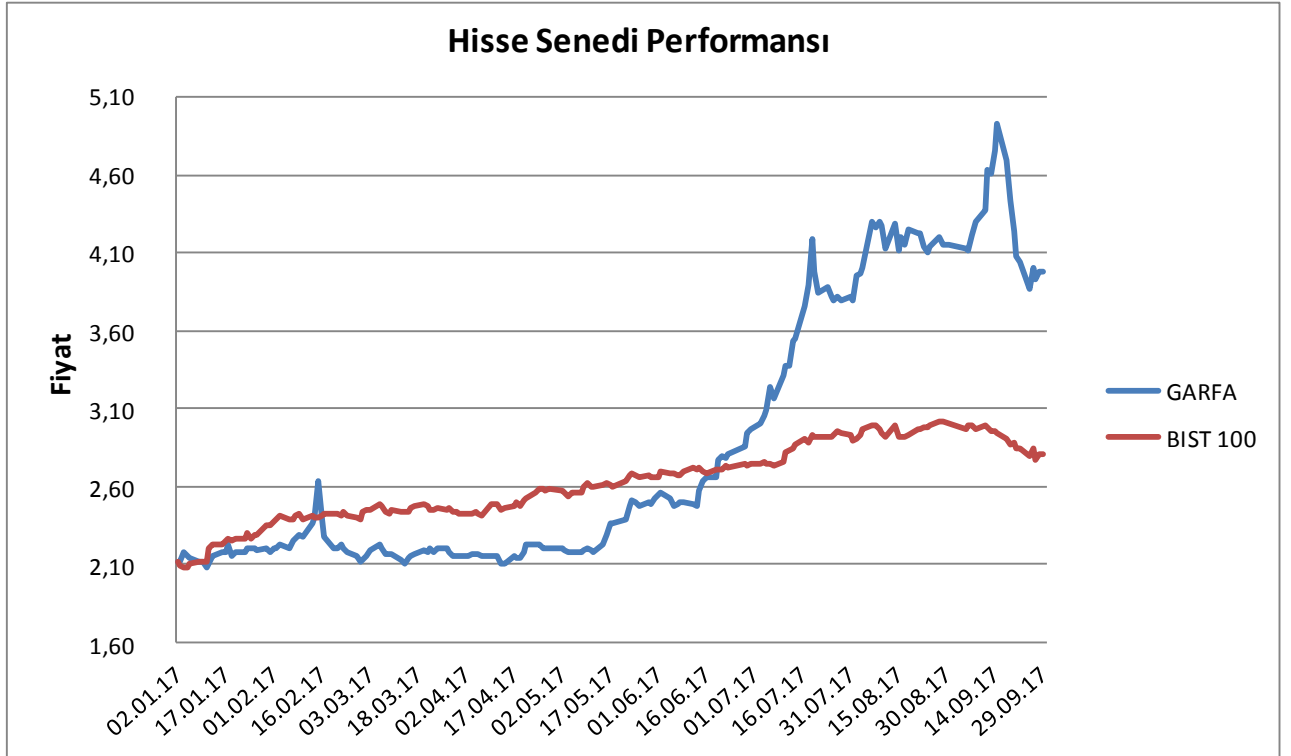
Garanti Faktoring'in hisse senetleri Borsa İstanbul (BİST) Ulusal Pazar'da 1993 yılından beri "GARFA" sembolüyle işlem görmektedir. 24.08.2012 tarihinden itibaren BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'ndedir.

Günlük Hacim

01 Ocak – 30 Eylül 2017 tarihleri arasında GARFA hisse senedinde günlük ortalama işlem hacmi 1.366 bin TL ve toplam işlem hacmi 258,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Fiyat Performans

2017 yılı en düşük	2,07	12 aylık getiri	%102,03
2017 yılı en yüksek	4,99	6 aylık getiri	%84,26
30.09 kapanış	3,98	3 aylık getiri	%34,92



**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Finansman Kaynakları

Şirketimizin finansman kaynakları yurt içi ve yurt dışı bankalar ve kredi kuruluşları, Takasbank Para Piyasası işlemlerinden sağlanan TL krediler ile ihraç edilen bonolardan oluşmaktadır.

Garanti Faktoring 01 Ocak-30 Eylül 2017 tarih aralığında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 6 ay vadeli, 613.500 bin TL nominal tutarında iskontolu bono ihracı, 767.890 bin TL nominal tutarında iskontolu bono itfası gerçekleştirmiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibari toplam 366.400 bin TL nominal iskontolu bono ihraçları bulunmaktadır.

- İhraç tarihi 26 Mayıs 2017 ve vade tarihi 20 Kasım 2017 nominal iskontolu bono 230.000 bin TL
- İhraç tarihi 22 Ağustos 2017 ve vade tarihi 14 Şubat 2018 nominal iskontolu bono 86.400 bin TL
- İhraç tarihi 29 Eylül 2017 ve vade tarihi 27 Mart 2018 nominal iskontolu bono 50.000 bin TL

Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring 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.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şirketimizin 18.04.2017 tarihinde yapılacak 2016 Yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı'nda; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ve SPK tarafından belirlenen uyulması zorunlu formatlara uygun olarak hazırlanan ve DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, 23.806.744,88-TL tutarındaki 2016 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 19.715.544,16-TL tutarındaki net dönem kârının, 2016 yılı dönem kârından hesaplanan 7.764.442,80,-TL tutarındaki ertelenmiş vergi net gelir etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulması Genel Kurul'a teklif edilmiş ve Genel Kurul'da onaylanmıştır.

İlişkili Taraflarla İşlemler

Garanti Faktoring'in İlişkili Taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolar 25 no.lu dipnotta açıklanmaktadır.

BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları**

Şirket 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; yeni geliştirilecek ürün veya hizmetlerden kaynaklanabilecek riskin şirket tarafından değerlendirilmesinin sağlanması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

Kredi Riski

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

Kredi tahsis aşamasında;

Garanti Faktoring 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:

**SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

1. Kriter bazlı limit tahsisi; Garanti Faktoring 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 kullandırılmalar 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.

Kullandırımı 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.

Büyük kredilerin takibi amacıyla riski en yüksek olan ilk 20 firmanın veya risk grubunun riski haftalık olarak Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanmaktadır.

Piyasa Riski

Şirket, 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.

Şirket'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.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 Aktif-Pasif Komitesi 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.

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. Şirketin imajını korumaya, yasal yükümlülükleri yerine getirmeye ve müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya olumsuz koşullar altında da devam edebilmek amacıyla Olağanüstü Durum ve İş Sürekliliği yönetimi süreçleri yürütülür.

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 sirkülerindeki 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 bu ilkelerin hayata geçirilmesinde azami özen gösterir. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde, faaliyet raporu ve internet sitesini güncel tutar.

BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR

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

Bulunmamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

BÖLÜM I – Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Garanti Faktoring A.Ş. (Şirket), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin takipçisi ve uygulayıcısıdır. Şirketimiz, kanunen öngörülen Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne 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 İlkeleri'nde, uygulanması zorunlu olan ilkeleri uygulamakta olup, uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden Şirketimizin rekabet gücünü, ticari sırlarını, pay ve menfaat sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine yol açacak bilgileri etkilemeyecek olanları uygulamayı ilke edinmiştir.

Şirketimizin, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum konusundaki uygulamalarını tescil ettirmek amacıyla, bu yıl altıncı kez yapılan derecelendirme çalışması sonucunda, KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. (KOBİRATE A.Ş.) tarafından düzenlenen rapor ile 19.08.2017-19.08.2018 dönemine ait Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu "9,26"ten "9,32" ye yükselmiştir.

"9,32"; notu Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağladığını, iç kontrol sistemlerinin oluşturulmuş ve çalışmakta olduğunu, pay sahiplerinin haklarının adil şekilde gözetildiğini, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetlerinin üst düzeyde olduğunu, menfaat sahiplerinin haklarının adil şekilde gözetildiği ve yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumlu olduğunu göstermektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri derecelendirme notları ana başlıklar halinde dağılımı, önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki şekildedir;

Bölüm	Derecelendirme Notu Ağırlık Oranı (%)	Ağustos'16- Ağustos'17 (5.Dönem)	Ağustos'17- Ağustos'18 (6.Dönem)
Pay Sahipleri	25	92,02	92,70
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	25	97,67	97,67
Menfaat Sahipleri	15	90,90	92,93
Yönetim Kurulu	35	90,01	90,52
Toplam	100	92,60	93,21

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne ait faaliyetler Genel Muhasebe Müdürlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü yetkili kişileri ve sahip olduğu lisans bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Soyadı	Unvanı	Lisans Numarası / Türü	Telefon	E-Posta
Mert Ercan	Genel Müdür Yardımcısı	701222 / Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı 208344 / Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı	(212) 365 52 13	MErcan@garantifactoring.com
Serap Çakır	Birim Müdürü	305653 / Türev Araçlar Lisansı 602587 / Kredi Derecelendirme Lisansı	(212) 365 52 18	SCakir@garantifactoring.com
Ümit Yıldız	Yönetmen		(212) 365 52 15	UYildiz@garantifactoring.com
Müge Bal Güngörmez	Yetkili Yardımcısı	525739 / Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 1 Lisansı	(212) 365 52 21	MGungormez@garantifactoring.com

Bölümün temel sorumlulukları;

- Pay sahipleri ile yatırımcıların yazılı ve sözlü bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Pay sahipleri ve yatırımcılar ile ilişkileri yürütmek, yapılan yazılı ve sözlü bilgi ve belgelere ilişkin kayıtları sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutmak,
- Sermaye Piyasası Kurulu Özel Durumlar Tebliği uyarınca kamuya açıklanması gereken bilgileri, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) açıklamak ve www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" sayfasında ilan ederek kamuyu aydınlatma yükümlülüğünü yerine getirmek,
- Finansal raporları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)'ne uygun hazırlamak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) ve Şirketin www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde sunmak,
- Yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarını Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından yayımlanan tebliğ ve yönetmeliklerde belirlenen esaslara uygun hazırlayarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) açıklamak ve Şirketin www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde yayınlamak
- Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında www.garantifactoring.com adresli internet sitesi "Yatırımcı İlişkileri" sayfası ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Sermaye

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik'i kapsamında "Bilgi Toplumu Hizmeti" özgülennmiş alanında bilgilere yer vermek ve bilgileri güncel tutmak,

- Şirket'in Genel Kurul toplantılarını, Esas Sözleşme ve Garanti Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'ye uygun olarak yapmak,
- Derecelendirme çalışmalarını ve ilgili kuruluşlar ile ilişkileri koordine etmek,
- Şirket'in sermaye artırımı işlemlerini gerçekleştirmek ve sermaye artırımından doğan bedelli ve bedelsiz hisse senedi haklarının kullanılmasını sağlamak,
- Şirket Esas Sözleşmesi'nde yapılacak değişikliklerin ilgili mevzuata uygun olarak gerçekleştirmek,
- Genel Kurul tarafından kâr dağıtım kararı alınması halinde, Esas Sözleşme'nin 26. Maddesi'ne göre kâr dağıtım işlemlerini gerçekleştirmek,
- Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu arttırmak için Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri ve diğer yönetmelikler kapsamında politika ve prosedürleri hazırlanmak ve revize etmek
- Hisse senedi fiyat ve miktar hareketlerinin takip etmek ve üst yönetime raporlamak,
- Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na rapor sunmak.

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 Şirket'e ilişkin çeşitli bilgilere, Şirket'in Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden ve "Bilgi Toplumu Hizmetleri" özgülennmiş alanından ulaşabilmektedirler.

Sözü edilen bölümler ile Şirket'in, Kurumsal Yönetim, Finansal Raporlar ve Bağımsız Denetim Raporları, Faaliyet Raporları, Özel Durum Açıklamaları, Rating Raporları, Genel Kurul Toplantıları, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporları ve Şirket'e ilişkin gelişme ve değişikliklere ilişkin haberler ile duyurular tüm pay sahipleri ve yatırımcıların bilgi ve kullanımına sunulmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi taleplerini yazılı ve sözlü iletebilmesi amacı ile GFYatirimcilliskileri@garantifactoring.com e-mail adresi ve telefon numaraları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri>Kurumsal Yönetim " sayfasında ilan edilmiştir.

Pay sahiplerinin özel denetçi atayabilmeleri, Esas Sözleşme'nin 16. maddesi ile "Pay sahiplerinin mevzuat hükümleri itibarıyla özel denetçi atanması konusundaki hakları saklıdır." Şeklinde düzenlenmiştir. 01 Ocak -30 Eylül 2017 yılında pay sahipleri tarafından özel denetçi tayinine ilişkin bir talep olmamıştır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

2.3 Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Toplantıları Şirket Esas Sözleşmesi'nde 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, 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nı 18.04.2017 tarihinde Şirket genel merkezinde yapmıştır.

Olağan Genel Kurul Toplantısı T. Garanti Bankası A.Ş ve Türkiye İhracat ve Kredi Bankası'nın vekaleten 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 yapılmış ve 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 duyurulmuştur.

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 sunulmuştur.

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.

Aynı anda Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) aracılığıyla kamuya açıklanmıştır. Ayrıca, Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazırlanmış cetvelleri pay sahipleri ve menfaat sahiplerinin incelemesi amacıyla www.garantifactoring.com 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 Kurulu'na aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Garanti Faktoring'in bir şirketle hakimiyet ilişkisini de getirmesi kaydıyla, karşılıklı iştirak içinde olunan şirketi bulunmamaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir.

Azlık haklarının Esas Sözleşme ile sermayenin yirmide birine sahip pay sahipleri tarafından kullanılmasına ilişkin Esas Sözleşme değişikliği 10.02.2015 tarih ve 5 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

onaylanmış, yasal mercilerden gerekli izinler alınarak 29.04.2015 tarihinde yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanmıştır.

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 kamuya (www.kap.gov.tr) duyurulmaktadır. Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımına ilişkin kararı Genel Kurul'un onayına sunulur ve Genel Kurul'ca hükme bağlanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kâr Payı Tebliği (II-19.1) çerçevesinde ve belirlenen süreler içerisinde gerçekleştirilir.

Garanti Faktoring A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası 17.04.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanarak, özel durum açıklaması ile kamuya (www.kap.gov.tr) ve www.garantifactoring.com adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri" bölümü Kurumsal Yönetim sayfasında yayınlanarak pay sahiplerine duyurulmuş ve yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarında yer verilmiştir.

Garanti Faktoring A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası;

Garanti Faktoring 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 kıstelyevm esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul Toplantısı'nda 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 kamuya ile paylaşılır.

Kâr dağıtım politikasında bir değişiklik yapılması durumunda bu politika Genel Kurul Toplantısı'nda ortakların onayına sunulur, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi,

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve Ortaklığın www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde yayımlanır.

18.04.2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2016 yılı kârından vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan kârın, yasal ve olağanüstü yedek hesaplarına aktararak şirket bünyesinde tutulmasına ilişkin yönetim kurulu kararı, Genel Kurul'da görüşülerek onaylanmıştır.

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 yazılı hisse sahibi ortaklara ihbar etmek zorundadır. Bu ihbardan itibaren bir ay içerisinde mevcut ortaklar arasında talip çıkmaz ise Yönetim Kurulu'nun izin kararından sonra hisseler üçüncü kişiye devredilebilir. Borsada alınıp satılan, nama yazılı hisseler bu hükmün kapsamı dışındadır. Şirket'in sermayesi 21.11.2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'n da belirtilen miktardan az olmaz. Pay edinim ve devirleri Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu iznine tabidir.

BÖLÜM III-KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Şirketimiz bilgilendirme politikası ortaklarına, yatırımcılarına ve kamu dahil tüm menfaat sahiplerine Şirket'in faaliyetleri ile ilgili geçmiş dönem performansı ve gelecek beklentilerine ilişkin bilgi ve gelişmeler hakkında her türlü bilginin, tam zamanında, eksiksiz, doğru ve anlaşılabilir şekilde aktarılmasını teminen 16.12.2013 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı ile yürürlüğe girmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca çıkarılan "Özel Durumlar Tebliği (II-15.1)" çerçevesinde 19.08.2014 tarihinde Yönetim Kurulu'nun onayıyla revize edilerek Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) açıklanmış, www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Türkçe ve İngilizce olarak düzenlenmiş olup, adresi www.garantifactoring.com' dur.

www.garantifactoring.com adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında;

Kurumsal Yönetim

Ortaklık Yapısı

Yönetim Kurulu

Komiteler

Esas Sözleşme

Ticaret Tescili — MERSİS

İzahname ve Sirküler

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Bilgilendirme Politikası

Ücretlendirme Politikası

Kâr Dağıtım Politikası

Bağış ve Yardım Politikası

Kıdem ve İhbar Tazminatı Politikası

Kendi Paylarını Geri Alım Politikası

Çevresel ve Sosyal Kredi Politikaları

İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Bilgiler

Etik İlke ve Kurallar

Faktoring Sektörü Etik İlkeleri

Bağımsız Denetçi

Yatırımcı İlişkileri

Finansal Raporlar

Faaliyet Raporları

İlgili Kurumlar

Özel durum açıklamaları

Kredi Derecelendirme Notları

Genel Kurul Toplantıları

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporları

Bono ve Tahvil İhraçları

düzenli olarak güncellenerek pay sahipleri ve kamunun bilgisine sunulmaktadır.

Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ilgili Yönetmelik'i kapsamında "Bilgi Toplumu Hizmetleri Garanti Faktoring A.Ş." özgülenmiş alanında, yayımlanması gereken hususlar düzenli olarak güncellenmektedir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

3.2. Faaliyet Raporu

Şirket'in faaliyet raporları Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayınlanan 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" ve "İngilizce" hazırlanmaktadır. Faaliyet raporları Yönetim Kurulu'nun onayına sunulurak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) açıklanarak, www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri", "Faaliyet Raporları" başlığı altında kamuya duyurulmaktadır.

BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimiz faaliyetleri ile ilgili olarak tüm menfaat sahiplerinin haklarının korunması ve şirket politikaları ve prosedürleri ile ilgili olarak bilgilendirilmesi, ilke olarak kabul edilmiştir.

Garanti Faktoring, menfaat sahiplerini, KAP'ta yapılan özel durum açıklamaları, Bilgi Toplumu Hizmetleri portalı, kurumsal web sitesi, basın bültenleri, sosyal medya ve şirket içi duyurular ile düzenli olarak bilgilendirmektedir. Menfaat sahiplerinin bilgi talepleri, yatırımcı ilişkileri bölümünden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile Satış Pazarlama ve Koordinasyon Birim Müdürlüğü tarafından karşılanır. Şirketin internet sitesi aracılığı ile GFYatirimciIliskileri@garantifactoring.com ve bilgi@garantifactoring.com e-mail adreslerini kullanarak yazılı olarak talep edilen bilgiler, Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen sürelerde yanıtlanmaktadır.

Çalışanlar, her yıl Genel Müdür'ün sunumu ile gerçekleştirilen vizyon toplantıları ile şirketin geçmiş yılının değerlendirilmesi ve bir sonraki yıla ilişkin hedefleri tüm çalışanlar ile paylaşılmaktadır. Bunun yanı sıra şirket içi portalde ilan edilen tüm prosedür, politika ve duyurular ile çalışanlar anlık olarak bilgilendirmektedir. Menfaat sahipleri diledikleri iletişim yöntemi ile Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetim Komitesi'ne ulaşabilmektedir.

"Garanti Faktoring Etik ve Doğruluk İlkeleri" prosedürünün 3.1. Çıkar Çatışmalarının Önlenmesi maddesi kapsamında şirket çalışanlarının çıkar çatışması yaratan bir durum oluşması durumunda, yapılması gereken süreçler "Etik Bildirim hattı Prosedürü" ile belirtilmiştir. Çalışanlar, Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerinin oluşması durumunda Uyum Müdürlüğü sorumluluğunda olan "etikbildirim@garantifactoring.com" e-posta adresi ya da "+(90) 212 286 77 03" numaralı telefon üzerinden "Etik Bildirim Hattı"na iletilebilmektedir.

Şirket ile hizmet alımı gerçekleştirilen tedarikçiler arasında oluşacak çıkar çatışmalarını yapılan sözleşmeler kapsamında önlenmektedir.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 komitesi toplantıları ile Şirket'in gelişimine yönelik bilgiler verilmekte, öneriler iletilmekte ve gelişmeler takip edilmektedir.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Garanti Faktoring insan kaynakları politikasının amacı, dil, din, ırk ve cinsiyet ayrımı yapmaksızın uluslararası insan haklarını benimseyerek, Şirket'in etik kuralları ile yönetilen, şeffaf ve ölçülebilir performans kriterleriyle başarının ödüllendirildiği, başarı ve verimlilik odaklı, sürekli gelişime açık, herkesin kendi işinin lideri olduğu mutlu çalışanlara sahip bir kurum olmaktır.

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

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

Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere herhangi bir insan kaynakları temsilcisi atanmamıştır. Orta ölçekli bir iştirak olunması ve Türkiye genelinde çalışan sayısının 180'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. Şirket'in gelişimini destekleyecek organizasyon yapısıyla ilgili yeni birimlerin kurulması, birim adı değişiklikleri, yeni bölge müdürlükleri yapılandırılması, çalışanlarına ait görev tanımlarının oluşturulması Organizasyon ve Süreç Gelişimi Birimi ile İnsan Kaynakları Birimi tarafından yapılarak, Şirket çalışanlarının 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 puanlamaları hakkında bilgilendirilmektedir. Performans sonuçlarının ilişkilendirileceği terfi, görev değişikliği ve eva prim sistemleriyle ilgili politika ve yönetmelikler, şirket web portalı (intranet) üzerinden duyurulmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

“Garanti Faktoring A.Ş. Etik İlke ve Kuralları” politikasını www.garantifactoring.com adresinde “Kurumsal Yönetim” bölümü altında kamuya sunmaktadır. Politika kapsamında Garanti Faktoring Etik ve Doğruluk Komitesi oluşturulmuş, komitenin çalışma esasları ve , Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Etik ve Doğruluk İlkeleri’nde (Etik İlkeler) yer alan hükümler kapsamında kurulmuş bir iç organdır.

Garanti Faktoring 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 Şirket’in tüm yöneticilerinin ve çalışanlarının sorumluluğundadır.

Şirket’in saygınlığını korumak ve iş alanının tüm gerekliliklerini özenle yerine getirmek bu sorumluluğun temelini oluşturmaktadır.

Garanti Faktoring, gerçekleştirdiği tüm işlemlerde çevresel ve sosyal duyarlılığa azami dikkat ve özeni göstermekte, kurulan iş ilişkilerinin çevresel etkilerinin ve müşteri taleplerinin net olarak değerlendirilmesini sağlamaktadır. Bu kapsamda, gerçekleştirilen tüm işlemlerin ve müşteri faaliyetlerinin, Şirket politikalarının ve mevzuatın gerektirdiği sosyal ve çevresel standartları karşıladığı gözetilmektedir. Şirketimizin çevresel ve sosyal etkilerinin yönetilmesi amacıyla Çevresel ve Sosyal Kredi Politikaları’nı 19.08.2014 tarihi ve 2014/53 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yürürlüğe koymuştur.

Sosyal sorumluluk faaliyetleri kapsamında; Garanti Faktoring A.Ş.’nin 2017 Bahar Dönemi’nde 8’ncisini gerçekleştirdiği Bahçeşehir Üniversitesi CO-OP projesi kapsamında, “Garanti Faktoring; The World of Receivable Finance” markası ile, Şirket Yöneticileri tarafından Bahçeşehir Üniversitesi öğrencilerine ders verilerek sektör ile ilgili bilgiler paylaşılmıştır.

Toplum Gönüllüleri Vakfı bünyesinde oluşturulan “Garanti Faktoring Burs Fonu” ile 12 öğrenciye burs desteği sağlanmaya devam edilmektedir.

2016 yılında KAÇUV ile birlikte yürütülen Umutlu Kutular projesi 2017 yılında da devam etmekte olup, uzun süre hastanede yatarak tedavi gören çocukların ve ailelerinin temel ihtiyaçlarına yönelik Destek Kutuları her ay oluşturulup, 1 yılın sonunda 110 kanserli çocuk ve ailelerine ulaştırılması hedeflenmektedir. Ayrıca Kaçuv ile 24 çocuğumuz için doğum günü etkinliği düzenlenmiştir ve 2017 yılında Kadınlar Günü kapsamında Koruncuk Vakfı’na bağış yapılmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

2017 yılında da Garanti Faktoring, ajanda ve takvim basımı konusunda %100 geri dönüşümlü “cyclus kuşe” kullanarak hiç ağaç kesilmeden ajanda ve takvim üretimi uygulamasına geçerek sürdürülebilir kalkınmayı desteklemiştir.

Bahsedilen konulara ek olarak; şirket içerisinde geri dönüşümü desteklemek amacıyla kağıt, pil, plastik şişe kapakları ve kargo poşetleri toplanmaya devam edilmektedir.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

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

Garanti Faktoring Esas Sözleşmesi’nin yedinci maddesinde, Yönetim Kurulu görev ve süresi, Yönetim Kurulu Toplantıları ile üyelerin ücretlerine yer verilmiştir.

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

Şirket’in Yönetim Kurulu sekiz üyeden oluşur. Şirket’in Yönetim Kurulu Başkanı Ali Fuat Erbil, Genel Müdürü Hulki Kara’dır.

Yönetim Kurulu’nun icracı üyeleri; Ali Fuat Erbil, Recep Baştuğ, Hulki Kara,

İcracı olmayan üyeleri; Ali Temel, Osman Bahri Turgut, Cemal Onaran,

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri; Serhat Yanık ve Ali Çoşkun’dur.

Yönetim Kurulu Üyeleri Görev Dağılımı ve Görev Süreleri;

23 Mart 2016 tarihli 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda görev süreleri dolan gerçek kişi yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve görev süresi ile ilgili olarak Aday Gösterme Komitesi sıfatıyla Kurumsal Yönetim Komitesi’nin kendisine iletilen adayları değerlendirmesi ve T. Garanti Bankası A.Ş. temsilcisi tarafından verilen önerge doğrultusunda Ali Fuat Erbil, Osman Bahri Turgut, ve Hasan Hulki KARA’ nın Gerçek Kişi Yönetim Kurulu Üyesi olarak 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmeleri, Aday Gösterme Komitesi sıfatıyla Kurumsal Yönetim Komitesi’nin kendisine iletilen adayları değerlendirerek raporla Yönetim Kurulu’na sunduğu adaylar, Serhat Yanık ve Ali Çoşkun’ un ise Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak, 3 yıl süre ile (23.03.2016- 23.03.2019) görev yapmak üzere seçilmeleri oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

13 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararı yıl içerisinde yapılan yönetim kurulu üye değişiklikleri, 18.04.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nın 6.gündem maddesinde görüşülerek onaylanmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Yönetim Kurulu'nun görev dağılımı aşağıdaki belirtilmektedir.

- Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Ali Fuat Erbil, Başkan Vekili Sn. Recep Baştuğ'dur.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizden Doç. Dr. Serhat Yanık ve Yrd. Doç. Dr. Ali Çoşkun denetimden sorumlu komite üyesidir.
- 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 getirmektedir.

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca Yönetim Kurulu bünyesinde riskin erken saptanması komitesi oluşturulmuştur. Komite üyeleri Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizden, Doç. Dr. Serhat Yanık ve Yrd. Doç. Dr. Ali Çoşkun'dur. Sn. Serhat Yanık Komite Başkanı'dır.

Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmiş Bilgileri ve Şirket Dışında Aldığı Görevler;

Ali Fuat Erbil

Yönetim Kurulu Başkanı

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği Bölümü, Bilkent Üniversitesi (MBA), İstanbul Teknik Üniversitesi Bankacılık ve Finans doktora programı mezunu olan Ali Fuat Erbil, çeşitli özel sektör kuruluşları ve bankalarda yönetici olarak çalıştı. 1997 yılında Garanti'ye Dağıtım Kanalları Birim Müdürü olarak katılan Erbil, 1999-2012 yılları arasında Bireysel Bankacılık ve Dağıtım Kanalları Genel Müdür Yardımcılığı görevinde bulundu. Bu görevinde konut finansmanı ve özel bankacılıktan da sorumlu olan Erbil, 2012 yılında Finansal Kurumlar ve Kurumsal Bankacılık'tan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. 2 Eylül 2015 tarihinde Garanti Bankası Genel Müdürü olan Erbil aynı zamanda bankanın Yönetim Kurulu üyesidir. Fuat Erbil, Garanti Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret Türk A.Ş., Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği, Öğretmen Akademisi Vakfı Yönetim Kurulu ve Müttevelliler Heyeti üyeliği yapmaktadır.

Recep Baştuğ

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Çukurova Üniversitesi İktisat Bölümü mezunu olan Recep Baştuğ, 1989 yılında Garanti Bankası Teftiş Kurulu'nda göreve başladı. 1995-1999 Kurumsal Şube Müdürü, 1999-2004 Ticari Bölge Müdürü, 2004 -2012 yılları arasında da Ticari Bankacılık Pazarlama Müdürlüğü Koordinatörü olarak görev yapan Baştuğ, 1 Ocak 2013 itibarıyla bugünkü görevine atandı. Baştuğ aynı zamanda Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ve Garanti Filo'da Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapıyor. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 26 yıl olan Baştuğ, T. Garanti Bankası'nda Ticari Bankacılık İstanbul ve Ankara Pazarlama, Ticari Bankacılık Anadolu Pazarlama, Tüketici Finansmanı ile Yurtiçi ve Yurtdışı İştirakler Koordinasyon alanlarından sorumludur.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Ali Temel**Yönetim Kurulu Üyesi/Kredi Komitesi Üyesi**

Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü mezunu olan Ali Temel, bankacılık hayatına 1990 yılında özel bir bankada başladı. 1997 yılında Garanti Bankası'na katılan Temel, Nakit Yönetimi ve Ticari Bankacılık birimlerinde Birim Müdürü olarak görev yaptıktan sonra 1999-2001 yılları arasında Ticari Bankacılık'tan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, 2001-2012 yılları arasında ise Krediler'den sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini üstlendi. Temel, 10 Aralık 2015 tarihinde Kredi Riski Yönetimi Başkanı olarak atandı. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 26 yıl olan Temel, T. Garanti Bankası'nda Kurumsal ve Ticari Krediler Risk Yönetimi, Bireysel ve KOBİ Krediler Risk Yönetimi, Risk Planlama İzleme ve Raporlama, Risk Analitiği, Teknoloji ve İnovasyon ve Bölge Krediler Koordinasyon alanlarından sorumludur.

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

Dokuz Eylül Üniversitesi İktisat Bölümü mezunudur. 1989 yılında katıldığı T. Garanti Bankası A.Ş. bünyesinde, Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda 1. Derece Müfettiş, Şube Müdürlüğü ve Bölge Müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. 18 Ekim 2011'den bu yana Garanti Faktoring A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü olarak görevine devam etmektedir.

Osman Bahri Turgut**Yönetim Kurulu Üyesi/Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi**

. 1986 yılında Marmara Üniversitesi İktisat Bölümü'nde başladığı lisans eğitimini 1990 yılında tamamladı. T. Garanti Bankası A.Ş.'deki kariyerine aynı yıl Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Osman Bahri Turgut; Şube Müdürü, Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı, Ticari Krediler Birim Müdürü, İç Kontrol Merkezi Müdürü, İç Denetim ve Kontrol Başkanı olarak çalıştı. Halen T. Garanti Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyeliği; T. Garanti Bankası A.Ş. Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı, Garanti Kültür A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği; Garanti Leasing SA, Garanti Consumer Finance SA ve Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.'de ise Denetim Komitesi Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Cemal Onaran

Yönetim Kurulu Üyesi Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümü mezunu olan Cemal Onaran, aynı yıl Garanti Bankası Teftiş Kurulu'nda müfettiş yardımcısı olarak göreve başladı. 2000-2007 yılları arasında Garanti Bankası'nın İstanbul'daki çeşitli bölgelerinde Bölge Müdürü olarak görev aldı. 2007 yılının Ekim ayında Garanti Mortgage'ın kurulmasıyla Garanti Mortgage Genel Müdürü olarak atandı. 1 Ağustos 2012 tarihinden itibaren Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdürü olarak görev yapan Onaran, 1 Ocak 2017'de T. Garanti Bankası Kobi Bankacılığı Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. Onaran'ın bankacılık ve işletmecilik dallarında 26 yıl iş tecrübesi bulunmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Serhat Yanık**Bağımsız Üye/Denetim Komitesi Üyesi/Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi/Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı**

İstanbul Üniversitesi Kamu Yönetimi Lisans, İşletme Yüksek Lisans ve İşletme Doktora mezunudur. İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü Öğretim Üyesi olarak kariyerine devam etmektedir. Aynı zamanda İstanbul Üniversitesi Fakülte Doğrudan Temin ve İhale Komisyon Başkanlığı, İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü Muhasebe Finansman Ana Bilim Dalı Başkanlığı, İstanbul Üniversitesi Hastaneleri (HAGED) Finans Direktörlüğü ve İstanbul Üniversitesi Döner Sermaye İşletmesi Müdür Yardımcılığı idari görevlerini de sürdürmektedir. Türkiye Muhasebe Uzmanları Derneği Yönetim Kurulu Üyesi, TİDE Dergisi Yayın Kurulu Üyesi ve Üniversite Hastaneleri Birliği Derneği Üyesi'dir. Kendisi ayrıca Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavir Ruhsatı'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu Bağımsız Denetçi Belgesi'ne sahiptir.

Ali Çoşkun**Bağımsız Üye/Denetim Komitesi Üyesi/Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi**

İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü Lisans, Boğaziçi Üniversitesi Finans Yüksek Lisans, University of Texas "Accounting and Information Management" Doktora mezunudur. Kariyerine Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü Öğretim Üyesi olarak devam etmekte, aynı zamanda Boğaziçi Üniversitesi Finans Uygulama ve Araştırma Merkezi Müdürü, Boğaziçi Üniversitesi Kurumsal Yönetim ve Finansal Düzenleme Uygulama ve Araştırma Merkezi Yönetim Kurulu Üyesi, Boğaziçi Üniversitesi Sosyal Tesis İşletmesi Yönetim Kurulu Üyesi, Boğaziçi Üniversitesi Sürdürülebilir Kalkınma ve Temiz Üretim Uygulama ve Araştırma Merkezi Müdür Yardımcılığı idari görevlerini de sürdürmektedir. Ayrıca Finansal Okuryazarlık ve Erişim Derneği Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bağımsızlık beyanları;

BAĞIMSIZLIK BEYANI

18/02/2016

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.6. maddesinde belirtilen kriterler doğrultusunda, Garanti Faktoring Anonim Şirketi (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticarî ilişki kurmamış olduğumu,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetimde dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- c) Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- d) Mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı,
- e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,
- h) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- i) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- j) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim.

Doç. Dr. Serhat ~~Ç~~ANIK

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

BAĞIMSIZLIK BEYANI

18/02/2016

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.6. maddesinde belirtilen kriterler doğrultusunda, Garanti Faktoring Anonim Şirketi (Şirket) Yönetim Kurulu'nda, "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

- a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurmamış olduğumu,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetimde dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- c) Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- d) Mevzuata uygun olarak üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmadığımı,
- e) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- f) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
- g) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracığımı,
- h) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
- i) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,
- j) Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu beyan ederim.

Yrd. Doç Dr. Ali ÇOŞKUN

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bağımsızlık beyanları www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri", "Genel Kurul Toplantıları" başlığı altında kamuya duyurulmaktadır.

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 Üyeleri'nin Şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu toplantıları, Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanan, "Yönetim Kurulu Toplantıları'nda Uygulanacak usul ve Esaslara İlişkin İç Düzenleme" prosedürüne göre yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıya katılanların ekseriyetiyle karar alır. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır. Yönetim Kurulu'nda 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 defterine kaydedilmektedir. Yeni Türk Ticaret Kanunu ilgili maddesi gereğince Yönetim Kurulu karar defterleri açılış ve kapanışları noter onaylı olarak ve belirtilen sürelerde yapılmaktadır.

2017 yılı üçüncü çeyreğinde 16 (onaltı) Yönetim Kurulu Toplantısı, üye tam sayısının çoğunluğu sağlanarak yapılmıştır. Yönetim Kurulu Toplantıları sonucunda 28 (yirmisekiz) sayfa tutanak düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu gerek toplantılarda gerekse dosya incelemek suretiyle toplam 24 (yirmidört) adet karar almıştır. Herhangi bir yönetim kurulu üyesi tarafından dönem içerisinde yapılan toplantılarda karar zaptına geçirilmesini gerektirecek nitelikte ve kararlara karşıt görüş içeren bir husus olmamıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy hakkı ya da olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

5.3. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine göre Yönetim Kurulu'na bağlı denetim komitesi ve kurumsal yönetim komitesi oluşturmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi, ile ücret komitesi oluşturulmamış olup, bu komitelerin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yerine getirmektedir. 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. Oluşturulan komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu hususları Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) ve Şirket internet sitesinde yayınlanarak kamuya açıklanır.

İcra başkanı ve genel müdür komitelerde görev almamışlardır. Şirketimiz yönetim kurulunun 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

**SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

getirilememiştir. Bir bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz, iki ayrı komitede görev almak zorunda kalmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri ; Serhat Yanık, Osman Bahri Turgut ve Serap Çakır'dır. Komite, 2017 yılı üçüncü çeyreğinde 4 (dört) kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi;

13.03.2017 tarihli Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısında;

Kurumsal Yönetim Komitemiz aday gösterme komitesi sıfatıyla, Garanti Faktoring A.Ş.' nin Yönetim Kurulu üyeliği görevinden istifa eden Gökhan Erün, Turgay Gönensin ve Luis Vicente Gasco Tamarit' in yerine ekte detaylı özgeçmişleri bulunan Recep Baştuğ, Ali Temel ve Cemal Onaran'ın Yönetim Kurulu Üyeliği'ne atanabilmesi yönünde kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde herhangi bir sakınca görmemiştir. Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlenilecek görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabilecek nitelikte olduğunu tespit etmiş ve adayların Şirket Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilmesinin komitemizce uygun görüldüğünün Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmasına karar verilmiştir.

07.04.2017 tarihli Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısında;

Kurumsal Yönetim Komitemiz Ücret Komitesi sıfatıyla, Garanti Faktoring A.Ş.'nin 23.03.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2016 yılında huzur hakkı olarak ödenen her biri için ayrı ayrı yıllık 143.748-TL brüt ücretin, Garanti Faktoring A.Ş. ücret politikası kapsamında 2017 yılı için, herhangi bir artış olmadan aynı şekilde her bir bağımsız yönetim kurulu üyesi için ayrı ayrı yıllık 143.748-TL brüt olarak ödenmesinin Yönetim Kurulu'na teklif edilmesine karar verilmiştir.

23.06.2017 tarihli Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısında;

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. ile imzalanan ve 23.06.2017 tarihinde sona erecek olan Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmet Sözleşmesi diğer koşullar önceki sözleşme ile aynı kalacak şekilde bir yıl süre ile yenilenmesine ve derecelendirme çalışmasının yaptırılmasına karar verilmiştir.

27.09.2017 tarihli Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısında;

VI. dönem kurumsal yönetim derecelendirme notunun değerlendirilmesi ve gelecek dönem çalışmaları görüşülmüştür.

Denetim Komitesi üyeleri; Serhat Yanık ve Ali Çoşkun'dur.

Komite 2017 yılı üçüncü çeyreğinde (altı) kez toplanmıştır. Bu toplantılarda, İç Denetim Birimi tarafından gerçekleştirilen denetimlerde tespit edilen önemli bulgular ve periyodik kontrol faaliyetlerinin sonuçları görüşülmüş, önceki bulguların giderilme durumları hakkında bilgilendirme yapılmıştır. Şirketin 31.12.2016, 31.03.2017 ve 30.06.2017 tarihli mali verilerine ilişkin bağımsız denetim firması (Deloitte (31.12.2016) ve KPMG) tarafından gerçekleştirilen denetim faaliyeti sonuçları ve oluşturulan yönetim tavsiye mektubu hakkında ilgili firmalar tarafından Denetim

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Komitesi üyelerine bilgi verilmiştir. Ayrıca, İç Kontrol faaliyetleri ile Uyum Görevlisi faaliyetleri hakkında Komite bilgilendirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri Serhat Yanık ve Ali Çoşkun'dur.

Komite, 2017 yılı üçüncü çeyreğinde 5 (beş) kez toplanmıştır. Bu toplantılarda komite standart orana uyum, TTK 376. maddesine uyum, şirketin döviz pozisyonunun seyri, sorunlu faktoring alacaklarının seyri, bilançonun maliyet-getiri ve vade kompozisyonu, aktif-pasif kompozisyonu ve operasyonel giderlerin seyrine yönelik hazırladığı raporları Yönetim Kurulu üyeleri ve bağımsız denetçi ile paylaşmıştır.

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.

07.04.2014 tarih ve 2014/15 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Garanti Faktoring AŞ Risk Yönetimi Strateji, Politika ve Uygulama Usulleri onaylanarak yürürlüğe girmiştir. Bu politika ile Garanti Faktoring. 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.

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

Garanti Faktoring'in vizyonu Garanti kimliği ile fark yaratarak sektörün lider şirketi olmaktır. Misyonu, insan kaynağı, teknoloji ve inovasyon konusunda yaptığı yatırımlarla sektörün gelişimine öncülük ederek müşterilerine, çalışanlarına ve hissedarlarına sürekli olarak katma değer yaratmaktır. Stratejilerimiz;

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2017 -30.09.2017 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 artırmak,
Yenilikçi ürünleri ve müşteri özelinde kurumsal çözümler ile müşterilerine ihtiyaçlarına yönelik
hizmetler sunmak,

Kârlı büyüme, hizmet kalitesi ve çalışan memnuniyeti üzerine inşa edilen, piyasa verileri, müşteri ihtiyaçları doğrultusunda oluşturulan stratejilerimizin etkin uygulanmasını sağlamak, izlemek, geliştirmek, çalışanlar arasında interaktif iletişime dayalı bir yapının benimsenmesini sağlamak,

Söz konusu stratejiler çerçevesinde oluşturulan yıllık ve dönemsel bütçeler oluşturulmakta,yönetim kurulu onayından geçirilmektedir. Hedef gerçekleştirme ve gelişmeler şirket yönetimince haftalık periyodlar ile düzenlenen Aktif Pasif Komitesi toplantıları ve iki ayda bir Genel Müdür başkanlığında gerçekleştirilen bölge bütçe görüşmeleri ile sürekli olarak takip edilmektedir. Şirketin stratejik hedeflere yönelik gerçekleştirmeler üç ayda bir yapılan yönetim kurulu toplantıları ile Yönetim Kurulu'nda görülmektedir. Yönetim raporlama altyapısı ve sistemleri ile anlık olarak gelişmeler takip edilmektedir.

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 adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim" bölümü altında, bu raporun Bölüm II-Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Tüm Menfaatler" başlığı altında yer verilerek kamuya sunulmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar, 18.04.2017 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda on numaralı gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Şirketimiz, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi veya lehine kefalet ve benzeri teminatlar vermemektedir.