



GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

01 OCAK - 31 ARALIK 2013

YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR

UYGUNLUK RAPORU

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.

Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
 2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
 3. Bağımsız denetim kuruluşturularak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 29 Ocak 2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile uyumluluğuna ilişkin olarak görüş bildirmektir.
 4. Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.
- Değerlendirmelerimizin, uygunluk görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.
5. Değerlendirmemiz sonucunda, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, tüm önemli taraflarıyla, Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar ile uyumlu olmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Hasan Kılıç

Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 29 Ocak 2014

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM I

GENEL BİLGİLER

1. Şirketin Kuruluşu ve Tarihsel Gelişimi

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

Şirket 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ndan aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul ("BİAŞ") kote olmuştur. Dolaşımdaki %8.4'lük oran ile Borsa İstanbul ("BİAŞ") Ulusal Pazarda işlem görmektedir. Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu, 13.12.2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24.04.2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

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

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

Eski Büyükdere C. Ayazağa Köy Yolu No:23 K:2 Maslak Şişli 34396 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. Şirketin internet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri 2.Bölüm "Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık ", Kurumsal İnternet Sitesi" başlığı altında yer verilen bilgilere ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığının Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitesine Dair Yönetmelik kapsamında kanunen yapılması gereken ilanlara ulaşılabilir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

2. Şube Bilgileri

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

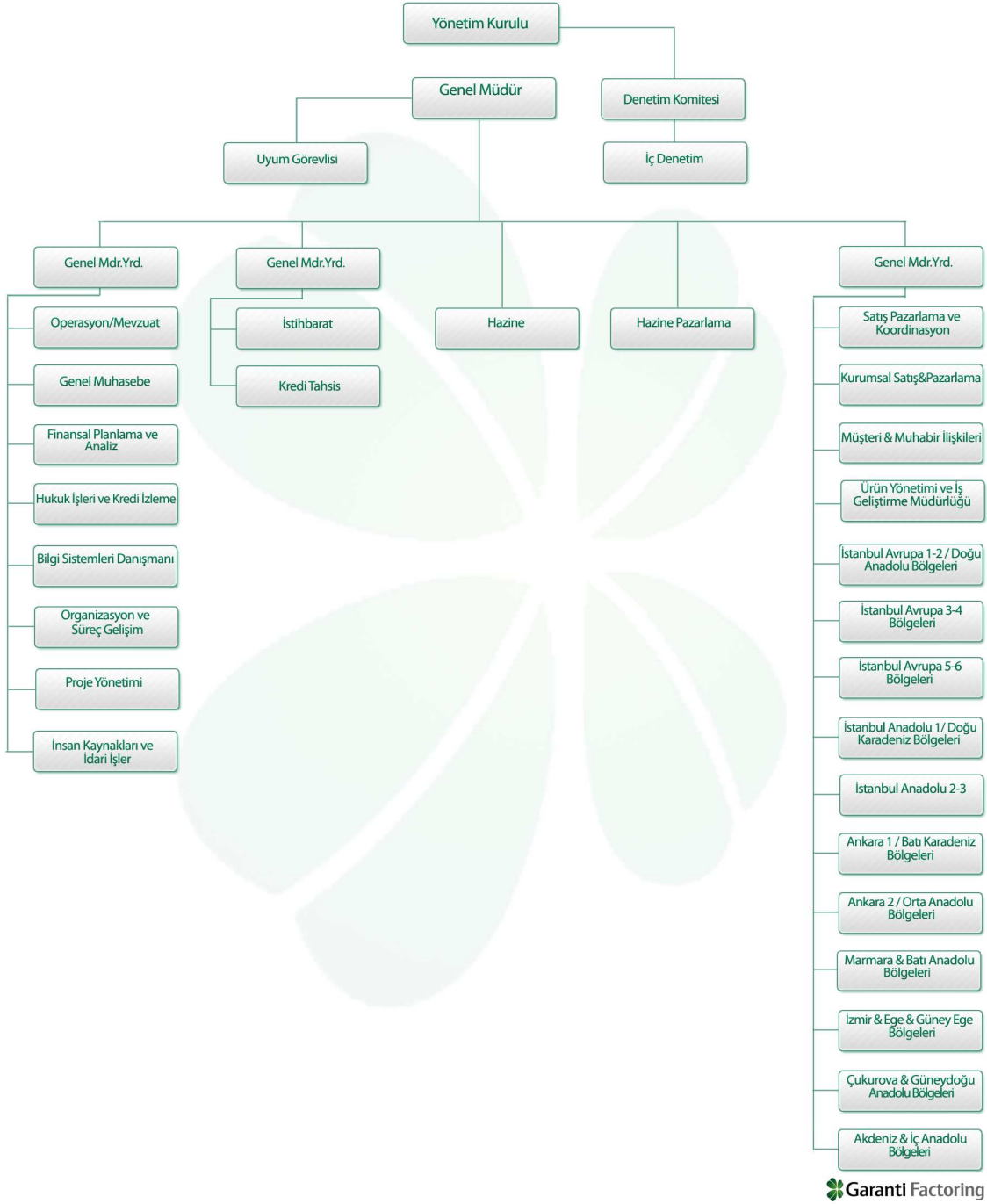
No	Şube Adı	Adresi	Telefon
1	Adana Şubesi	Reşatbey Mah. Atatürk Cad. Mimar Semih Rüstem İş Merkezi No:18 K:4 01020 Seyhan/ADANA	(0322) 224 55 81
2	Ankara Şubesi	1437. Sok. Meva İş Merkezi No: 9/59/6 Çukurambar Çankaya/ANKARA	(0312) 236 25 80
3	Antalya Şubesi	Ulus Mah. Gazi Bulv. 2115 Sok. No:2/1 ANTALYA	(0242) 345 41 54
4	Bursa Şubesi	Nilpark AVM Karaman Mahallesi İzmiryolu Caddesi No:90 Kat:6 Nilüfer/BURSA	(0224) 249 53 07
5	İzmir Şubesi	Cumhuriyet Bulv. No:20K:7 Konak/İZMİR	(0232) 441 77 89
6	İstanbul Anadolu Şubesi	Koşuyolu mah. Koşuyolu cad. No:59/61 Koşuyolu Kadıköy/İSTANBUL	(0216) 428 99 70
7	İstanbul Avrupa Şubesi	Yalçın Koreş Cad. No: 38/3 Güneşli/ İSTANBUL	(0212) 630 23 15
8	Denizli Şubesi	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulv. No:2 DENİZLİ	(0258) 242 09 63
9	Gaziantep Şubesi	Mücahitler Mah. Gazimuhtarpaşa Bulvarı No:48 K.4 Şehitkamil / GAZİANTEP	(0342) 224 38 68
10	Kayseri Şubesi	Cumhuriyet Mahallesi Nazmi Tokar Cad. No:15/A 38040 Melikgazi/KAYSERİ	(0352) 231 35 44
11	Samsun Şubesi	Gülşan Sanayi Sitesi Ali Rıza Bey Bulvarı No:19/A SAMSUN	(0362) 228 49 17
12	İstanbul Beylikdüzü Şubesi	Cumhuriyet Mahallesi Gürpınar Yolu No: 7 Beylikdüzü 34500 İSTANBUL	(0212) 630 53 89
13	Ankara Ostim Şubesi	Yüzüncü Yıl Bulvarı No:2 Ostim/ANKARA	(0312) 592 71 29
14	Ankara Siteler Şubesi	Demir Hendek Cad. No:89 Siteler/ANKARA	(0312) 596 50 37
15	Konya Şubesi	Büsan Özel Organize Sanayi Bölgesi Fevzi Çakmak mh. Kosgeb cd. 1/G 42010 Karatay , KONYA	(0332) 221 38 35
16	İzmir Karabağlar Şubesi	Aşık Veysel Mahallesi Yeş ilik Caddesi No: 443 35380 İZMİR	(0232) 455 06 79
17	Eskişehir Şubesi	75. Yıl Mahallesi Teksan Sanayi Sitesi 1. Cadde No : 64 / D 26070 ESKİŞEHİR	(0222) 211 31 88
18	İstanbul Karaköy Şubesi	Müeyyetzade Mahallesi Kemeraltı Caddesi No: 24 / A Karaköy 34425 İSTANBUL	(0212) 377 12 31
19	İstanbul Dudullu Şubesi	Esenşehir Mahallesi İmes C301 Sokak No: 5 34776 Ümraniye İSTANBUL	(0216) 528 32 39
20	Trabzon Şubesi	Sanayi Mahallesi Devlet Karayolu Caddesi No:89 Değirmendere/TRABZON	(0462) 377 02 55
21	Kocaeli İsmetpaşa Şubesi	İsmetpaşa Cad. No:20 Gebze /KOCAELİ	(0262) 678 69 48

**SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

3. Şirketin Organizasyon Yapısı

2013 yılında Şirketin sistem geliştirme ve verimlilik projelerinin takibi ve yürütülmesine ilişkin faaliyette bulunmak üzere Genel Müdür Yardımcısına bağlı “Proje Ofisi Birimi” kurulmuştur. Garanti Faktoring’in organizasyon yapısı aşağıda yer almaktadır;

Garanti Factoring Hizmetleri A.Ş. Organizasyon Şeması



**SERMAVE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

4. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı;

31.12.2013 tarihi itibarı ile Şirketin sermayesi 79.500.000.- TL. olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

ORTAK ADI	PAY ORANI (%)	SERMAVE 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 %55,4 olup, geri kalan %26,4 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden Borsa İstanbul (“BİAŞ”) yolu ile almıştır.

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

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

5. Ortaklar Hakkında Genel Bilgi

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.

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

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

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

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

6. Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Bilgileri;

(i) Yönetim Kurulu;

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

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

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

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

Üst Yönetim;

31.12.2013 itibari ile Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Ünvanı	Mesleki Tecrübe
Hasan Hulki Kara	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	23 Yıl
Mert Ercan	Genel Müdür Yardımcısı	14 Yıl
İlkay Şahin Hamurcu	Genel Müdür Yardımcısı	19 Yıl
Erkan Coplugil	Genel Müdür Yardımcısı	14 Yıl

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Personel Bilgileri;

31 Aralık 2013 itibari ile Garanti Faktoring'in 195 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirket çalışanlarının %13'ü yüksek lisans, %72'si lisans, %9'u önlisans ve %6'sı lise mezunudur.

BÖLÜM II

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

1. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler

29 Mart 2013 tarihli 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında; Yönetim Kurulu üyelerine huzur hakkı ödenmemesine, Yönetim Kurulu Bağımsız üyelerine, huzur hakkı olarak yıllık 110.000,- TL brüt ücret ödenmesine karar verilmiştir.

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

2. Üst Yönetime Sağlanan Ayni ve Nakdi Ödenekler, Temsil Giderleri

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren ara hesap döneminde üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.158 Bin TL'dir

BÖLÜM III

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket hedefleri doğrultusunda, müşteri memnuniyetini ve verimliliği artırmak amacıyla şirket içi organizasyonel yapılar ve iş yapış şekillerinin daha verimli çalışılmasına zemin hazırlayacak şekilde geliştirilmesi hedeflenmektedir. 2013 yılında yasal gereklilikler ve değişen mevzuatlara uygun olarak gerekli olan sistemsel geliştirmeler yapılmıştır. Aynı zamanda operasyonel verimliliği artırmak amacıyla istihbarat ve kredi süreçlerinde hayata geçirilen iyileştirmeler ve geliştirmeler ile ilgili ürünlerde daha hızlı ve kaliteli hizmet verilmesi sağlanmıştır.

BÖLÜM IV

ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırımlar

1 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 döneminde Şirket bankalardan toplam 474.200 Bin TL, 334.170 Bin EUR ve 1.733.750 Bin USD vadeli mevduatı gerçekleştirerek, toplam 4.293 Bin TL faiz geliri elde etmiştir.

2. Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31.12.2013 tarihi itibari ile doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları bulunmamaktadır.

3. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31.12.2013 tarihi itibari ile iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

4. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

2013 yılında Şirketimizde, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu denetim elemanları tarafından yıllık olağan denetim yapılmıştır. 2013 yılı faaliyet dönemi içerisinde Şirketimiz özel denetime tabi tutulmamıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

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

2013 faaliyet dönemi içinde Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. aleyhine açılan ve Garanti Faktoring'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

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

2011 yılında şirketimizde yapılan iç denetimler ve denetleyici kurum yetkililerinin yapmış olduğu denetimler sırasında, faktoring sektörünün genel bir problemi olan çoklu faturalı işlemlerde yaşanan bazı operasyonel aksaklıklar tespit edilmiş, BDDK da şirketimizde inceleme yaparak aynı operasyonel eksiklikler nedeniyle idari para cezası uygulamıştır. Konu şirketimiz tarafından 27.01.2012 tarihli kamuyu aydınlatma platformunda hissedarlarımızla paylaşılmıştır. Cüzi miktardaki operasyonel eksiklikler kısa sürede giderilerek, gerekli tedbirler ivedilikle alınmıştır. Konu hakkında, şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin hakkında açılan açılan dava 12.02.2013 tarihli karar ile sonuçlanmıştır.

7. Genel Kurul Toplantıları

2013 yılı faaliyet döneminde, Şirket Merkezi'nde 2012 Olağan Genel kurul Toplantısı ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

14 Ocak 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Gündemi:

- 1- Açılış ve Genel Kurul Başkanlık Divan Heyeti seçimi,
- 2- Başkanlık Divanı'na Genel Kurul Toplantı tutanaklarının imzalanması için yetki verilmesi,
- 3- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ve Sermaye Piyasası Kurulu ile T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinleri alınmış Şirket Esas Mukavelesinin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin, 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince tadil edilmesine; "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 10.maddesinin 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu, 29.08.2012 tarih, 28396 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ'in 6.maddesi hükmüne göre tadil edilmesine; "Genel Kurul Toplantıları" başlıklı 18.maddesinin 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu, 28.08.2012 tarihli, 28395 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik'in 5.maddesi hükmüne göre tadil edilmesi ve Şirket Esas Mukavelesi'nin Geçici 1., Geçici 2., Geçici 3. ve Geçici 4. maddelerinin ana sözleşmeden çıkarılması suretiyle Ana Sözleşme'nin tadil edilmesi hususlarının okunması, görüşülmesi ve onaylanması,
- 4- 6103 sayılı T.T.K.'nın yürürlüğü ve uygulama şekli hakkındaki kanunun 25/1. maddesi gereği istifa ederek yeniden Gerçek Kişi Yönetim Kurulu üyesi olarak atanan Yönetim Kurulu üyelerinin atamalarının onaylanması,
- 5- Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri,
- 6- Şirket'in konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan Şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'nci maddeleri çerçevesinde izin verilmesi,
- 7- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.'nin Kar Dağıtım Politikası ile Bağış ve Yardımlara İlişkin Politikaları'nın okunması, görüşülmesi ve onaylanması,
- 8- Dilekler ve kapanış.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

29 Mart 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündemi:

- 1- Açılış ve Genel Kurul Başkanlık Divan Heyeti'nin seçimi,
- 2- Başkanlık Divanı'na genel kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için yetki verilmesi,
- 3- 2012 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu, 2012 yılı Denetçiler Raporu ve 2012 yılı Bağımsız Denetim Raporu'nun okunması, görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 4- Şirketimizin Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu mevzuatına göre düzenlenmiş 2012 yılı Bilanço ve Kâr-Zarar tablolarının okunması, görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 5- Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin 2012 yılı faaliyetlerinden dolayı ibralarının, Türk Ticaret Kanunu'nun 436. maddesi gereği, kendi ibralarında oylamaya iştirak etmeksizin genel kurula katılan pay sahipleri nezdinde görüş, kabul ve onaya sunulması,
- 6- Şirket esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca, Uluslararası Raporlama Standartlarına göre düzenlenmiş mali tablolar kapsamında hesaplanan 25.583.386,19-TL tutarındaki 2012 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 20.460.586,19-TL tutarındaki net dönem kârının, 2012 yılı dönem kârından hesaplanan 2.125.000,-TL tutarındaki ertelenmiş vergi net gelir etkisi dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kar yedekleri hesaplarına aktararak şirket bünyesinde tutulması hususundaki Yönetim Kurulu teklifinin görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 7- Yönetim Kurulu üyeliklerine, Bağımsız Üye olarak Serhat YANIK ve Ali ÇOŞKUN'un
(), Gerçek Kişi Yönetim Kurulu Üyeliklerine ise Sait Ergun ÖZEN
(), Turgay GÖNENSİN (), Muammer Cüneyt SEZGİN
(), Aydın ŞENEL (), Manuel Pedro GALATAS SANCHEZ HARGUINDEY
(), Luis Vicente GASCO TAMARIT (), Hasan Hulki
KARA'nın ()
3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmelerinin onaya sunulması,
- 8- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Yönetim Kurulu Bağımsız Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi hususunun görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 9- Şirketin 2013 yılı bağımsız denetimini yapması için DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, Şirketin 2013 yılı bağımsız denetim firması olarak kabul edilmesine ilişkin Yönetim Kurulu teklifinin görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 10- Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirket'in konusuna giren işleri bizzat veya başkaları adına yapmaları ve bu nevi işleri yapan Şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince izin verilmesi hususunun görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 11- 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve tebliğlerine uyum sağlamak amacıyla, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasını müteakiben Şirket Ana Sözleşmesi'nin değişiklikten önceki ve sonraki madde değişikliklerini gösteren tadil metninde yer aldığı şekilde Ana Sözleşme değişikliklerinin okunması, görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 12- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No:41 tebliği hükümleri uyarınca payları borsada işlem gören ortaklıkların, ilişkili taraflarla olan yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri işlemlerine ilişkin olarak hazırlanmış "ilişkili taraflarla yapılan işlemler raporu" hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
- 13- Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tebliğleri kapsamında hazırlanan, "Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" nin okunması, görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 14- Şirket tarafından 2012 yılı içerisinde kurum ve kuruluşlara yapılan bağış ve yardımlarla ilgili olarak Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
- 15- Dilekler ve kapanış.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

8. 2012 Yılında Yapılan Bağış ve Yardımlar - Sosyal Sorumluluk Projeleri Giderlerine İlişkin Açıklamalar

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

"Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. Bağış ve Yardım Politikası" www.garantifactoring.com adresli internet sitesi "Yatırımcı İlişkileri-Kurumsal Yönetim" bölümünde sunulmaktadır.

2013 yılında Ayhan Şahenk Vakfı'na 2.389 ve Türk Eğitim Vakfı'na 1.500 TL olmak üzere toplam 3.889 TL bağış yapılmıştır.

9. Şirketler Topluluğuna İlişkin Bilgiler

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

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

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

10. Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler :

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

GARANTİ	
FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş. ESAS SÖZLEŞMESİ	
ESKİ METİN	YENİ METİN
KAYITLI SERMAYE : Madde 6 Şirket, 3794 sayılı kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 8/10/1993 tarih 709 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 25.000.000.- TL olup bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerde 2.500.000.000 adet paya bölünmüştür. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartıyla nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 15.000.000.- TL (OnbeşmilyonTürkLirası) olup bu sermaye 1.-Kr. (BirKuruş) değerinde, 755.517.672 adet (A) 744.482.328 adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 1.500.000.000 adet paya bölünmüştür.	KAYITLI SERMAYE : Madde 6 Şirket, 3794 Sayılı Kanunla Değişik 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 8/10/1993 tarih 709 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 175.000.000.- TL olup bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerde 17.500.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu’nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu’ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır. Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda Türk Ticaret Kanunu’nun esas sermayenin arttırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartıyla nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 21.000.000.- TL (YirmibirmilyonTürkLirası) olup bu sermaye 1.- Kr. (BirKuruş) değerinde, 1.057.724.557.- adet (A) ve 1.042.275.443.- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 2.100.000.000 adet paya bölünmüştür.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Payların nominal değeri 1.000-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1.-YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-YTL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Payların nominal değeri 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş olarak daha sonra Yeni Türk Lirası ve yeni kuruş ibareleri 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına Dair Bakanlar Kurulu Kararı Uyarınca Türk Lirası ve Kuruş olarak değiştirilmiştir. Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, çeşitli gruplarda, imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ancak sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde belirlenen esaslara uyarak kısıtlayıcı nitelikte kararlar alabilir.	Payların nominal değeri 1.000-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1.-YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-YTL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Payların nominal değeri 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş olarak daha sonra Yeni Türk Lirası ve yeni kuruş ibareleri 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına Dair Bakanlar Kurulu Kararı Uyarınca Türk Lirası ve Kuruş olarak değiştirilmiştir. Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, çeşitli gruplarda, imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ancak sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde belirlenen esaslara uyarak kısıtlayıcı nitelikte kararlar alabilir.
---	---

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI : Madde 10 Yönetim Kurulu, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir kez toplanması zorunludur. Yönetim Kurulu, üyelerin en az yarısından bir fazlasının hazır olması ile toplanır ve toplantıya katılanların ekseriyetiyle karar alır. Yönetim kurulunda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Kurumsal Yönetim İlkeleri bakımından önemli nitelikte sayılan işlemler ile şirketin her türlü ilişkili taraf ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelere uyulur.	YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI : Madde 10 Yönetim Kurulu, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir kez toplanması zorunludur. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıya katılanların ekseriyetiyle karar alır. Yönetim kurulunda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Kurumsal Yönetim İlkeleri bakımından önemli nitelikte sayılan işlemler ile şirketin her türlü ilişkili taraf ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelere uyulur. Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.
GENEL KURUL TOPLANTILARI : Madde 18 Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 369. maddesi hükmü göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı	GENEL KURUL TOPLANTILARI : Madde 18 Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 409. maddesi hükmü gözönüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır ve genel kurul toplantı ilanı ile birlikte pay sahiplerine duyurulması gereken hususlar ile yapılması gereken diğer bildirim ve açıklamalar internet sitesinde ilan edilir. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikteki işlemleri yapması Türk Ticaret Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olup söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilir.	dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır ve genel kurul toplantı ilanı ile birlikte pay sahiplerine duyurulması gereken hususlar ile yapılması gereken diğer bildirim ve açıklamalar internet sitesinde ilan edilir. Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527. maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikteki işlemleri yapması Türk Ticaret Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olup söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilir.
DAMGA VERGİSİ : GEÇİCİ MADDE Bu Ana Sözleşme ile ilgili damga vergisi şirketin kesin kuruluşunu takip eden üç ay içerisinde ilgili vergi dairesine ödenecektir.	Geçici Madde hükmü, esas sözleşmeden çıkarılmaktadır.
İLK YÖNETİM KURULU ÜYELERİ : GEÇİCİ MADDE 2 İlk yönetim kurulu üyeleri olarak; Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: İsmet Alver	Geçici Madde 2 hükmü, esas sözleşmeden çıkarılmaktadır.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Temsil Ettiği Kuruluş: Türkiye Vakıflar BankasıT.A.O. Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Adam Arda Temsil Ettiği Kuruluş: Türkiye Vakıflar BankasıT.A.O. Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Naci Aslankalp Temsil Ettiği Kuruluş: Türkiye Vakıflar BankasıT.A.O. Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Suphi Kabadayı Temsil Ettiği Kuruluş: Türkiye Vakıflar BankasıT.A.O. Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Mehmet Aydoğdu Temsil Ettiği Kuruluş: Güneş Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Bülent Taşar Temsil Ettiği Kuruluş: Vakıf Finansal Kiralama Yönetim Kurulu Üyesinin Adı: Ferruh Tanay Temsil Ettiği Kuruluş: Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Seçilmişlerdir.Bunlar ilk Olağan Genel Kurula kadar görev yaparlar.	
---	--

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

İLK DENETİM KURULU ÜYELERİ: GEÇİCİ MADDE 3	Geçici Madde 3 hükmü, esas sözleşmeden çıkarılmaktadır.
YÖNETİM VE DENETİM KURULU ÜCRETLERİ : GEÇİCİ MADDE 4 İlk yıl görev yapmak için seçilmiş bulunan Yönetim Kurulu Üyelerine 500.000.-TL (Net) aylık Denetçilere 300.000.-TL'lık (Net) aylık ödenir. KURUCULAR : TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. İMZA VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. ADINA VEKALETEN Mustafa ATİK İMZA GÜNEŞ SİGORTA A.Ş. ADINA VEKALETEN Mustafa ATİK İMZA T. VAKIFLAR BANKASI MEMUR VE HİZMETLİLERİ EMEKLİ VE SAĞLIK YARDIM SANDIĞI VAKFI İMZA T. VAKIFLAR BANKASI MENSUPLARI SOSYAL YARDIMLAŞMA VAKFI İMZA	Geçici Madde 4 hükmü, esas sözleşmeden çıkarılmaktadır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

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

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

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

ESKİ METİN	YENİ METİN
Aktif Finans Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi Ana Sözleşmesi	Garanti Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi Esas Sözleşmesi (Eski unvan: Aktif Finans Factoring Hizmetleri Anonim Şirketi)
ŞİRKET ÜNVANI : Madde 2 Şirketin ünvanı "GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ" dir.	ŞİRKETİN UNVANI : Madde 2 Şirketin unvanı "GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ" dir.
AMAÇ VE KONU : Madde 3 Şirket hertürlü yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmeti vermek amacı ile kurulmuştur. Şirket maksat ve mevzuunda belirtilen işleri gerçekleştirebilmek için Şirket ana iştiğal konusu ile ilgili olmak ve faktoring mevzuatına uygun olmak kaydıyla aşağıdaki faaliyetlerde bulunur. 1. Yurtiçi ticari işlemlerde ithalat ve ihracat işlemleriyle ilgili her çeşit alacakların alımı, satımı temellük edilmesi veya başkalarına temlik işlemlerini uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak, uluslararası faktoring işlemlerinde teamülü uzun vadeli alacakların alımı-satımı temellük edilmesi veya başkalarına temlik işlemlerini yapmak, Dış Ticaret ve Kambiyo Mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemlerini yapmak. 2. Alacaklarını şirkete temlik eden firmaların muhasebe işlerini görmek ve bu amaca yönelik gerekli servisleri kurmak. 3. Şirkete temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu oluşturmak. 4. Şirket müşterilerinin yurtiçi ve yurtdışı alıcıları hakkında danışma hizmeti vermek ve istihbarat yapmak. 5. Benzer iş kolunda çalışan yabancı kuruluşlar ile	İŞLETME KONUSU : Madde 3 Şirket her türlü yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmeti vermek amacı ile kurulmuştur. Şirket işletme konusunda belirtilen işleri gerçekleştirebilmek için faktoring mevzuatına uygun olmak kaydıyla aşağıdaki faaliyetlerde bulunur. 1. Yurtiçi ticari işlemlerde ithalat ve ihracat işlemleriyle ilgili her çeşit alacakların alımı, satımı, devir alınması (temellük edilmesi) veya başkalarına devir edilmesi (temlik) işlemlerini uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak, uluslararası faktoring işlemlerinde teamülü uzun vadeli alacakların alımı-satımı, devir alınması veya başkalarına devir edilmesi işlemlerini yapmak, Dış Ticaret ve Kambiyo Mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemlerini yapmak. 2. Alacaklarını şirkete devir eden firmaların muhasebe işlerini görmek ve bu amaca yönelik gerekli servisleri kurmak. 3. Şirkete devir edilen alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu oluşturmak. 4. Şirket müşterilerinin yurtiçi ve yurtdışı alıcıları hakkında danışma hizmeti vermek ve istihbarat yapmak. 5. Benzer iş kolunda çalışan yabancı kuruluşlar ile muhabirlik ilişkisine girmek, bu kuruluşların yurtiçinde ve

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

muhabirlik ilişkisine girmek, bu kuruluşların yurtiçinde ve yurtdışında aracılığını yapmak, iş kolundaki yurtiçi ve uluslararası birlik ve derneklere üye olmak.	yurtdışında aracılığını yapmak, iş kolundaki yurtiçi ve uluslararası birlik ve derneklere üye olmak.
6. Şirket maksat ve mevzuunun gerçekleştirilmesi için kurulacak organizasyon ve servislerde çalıştırılacak elemanları yurtiçi ve yurtdışında yetiştirmek, bu amaçla kurslar, seminerler ve eğitim programları düzenlemek.	6. Şirketin işletme konusunun gerçekleştirilmesi için kurulacak organizasyon ve servislerde çalıştırılacak personeli yurtiçi ve yurtdışında yetiştirmek, bu amaçla kurslar, seminerler ve eğitim programları düzenlemek.
7. Şirketin maksat ve mevzuu ile ilgili olarak yurtiçinden ve yurtdışından her çeşit taşınır ve taşınmazı satın almak, bunları tamamen veya kısmen satmak veya kiraya vermek veya kiralamak, bu amaçlarla gereken ithalat ve ihracatı yapmak.	7. Şirketin işletme konusu ile ilgili olarak yurtiçinden ve yurtdışından her çeşit taşınır ve taşınmazı satın almak, bunları tamamen veya kısmen satmak veya kiraya vermek veya kiralamak, bu amaçlarla gereken ithalat ve ihracatı yapmak.
8. Kurulmuş yerli yabancı şirket ve müesseselere iştirak etmek, kurulacak şirketlere ortak olmak, konsorsiyumlar kurmak	8. Kurulmuş yerli yabancı şirket ve müesseselere iştirak etmek, kurulacak şirketlere ortak olmak, konsorsiyumlar kurmak
9. Şirketin maksat ve mevzuuna ilişkin olarak her çeşit sözleşmeleri yapmak, bu amaçla özel kuruluşlar veya resmi makam ve mercilerle temasa geçmek, gereken anlaşma ve sözleşmeler akdetmek.	9. Şirketin işletme konusuna ilişkin olarak her çeşit sözleşmeleri yapmak, bu amaçla özel kuruluşlar veya resmi makam ve mercilerle temasa geçmek, gereken anlaşma ve sözleşmeler akdetmek.
10. Şirketin maksat ve mevzuunun gerçekleştirilmesi amacıyla, her çeşit taşınır ve taşınmazlar (gemi dahil) üzerinde aynı haklar tesis etmek, rehin ve ipotek almak, vermek veya fek etmek, şirketin mevzuu ile ilgili olarak avans vermek, kefil veya verilecek kefaletleri kabul etmek, üçüncü şahısların borcunu teminen kefalet vermek, kefalet sözleşmeleri akdetmek, her türlü rehin, ipotek vermek, her çeşit borçlandırıcı ve tasarrufi işlemleri yapmak.	10. Şirketin işletme konusunun gerçekleştirilmesi amacıyla, her çeşit taşınır ve taşınmazlar (gemi dahil) üzerinde aynı haklar tesis etmek, rehin ve ipotek almak, vermek veya fek etmek, avans vermek, kefil veya verilecek kefaletleri kabul etmek, mevzuat hükümleri çerçevesinde olmak kaydı ile üçüncü şahısların borcunu teminen kefalet vermek, kefalet sözleşmeleri akdetmek, her türlü rehin, ipotek vermek, her çeşit borçlandırıcı ve tasarrufi işlemleri yapmak.
11. Şirket aracılık ve menkul kıymet portföy işletmeciliği yapmamak kaydı ile hisse senetleri almak satmak.	11. Şirket aracılık ve menkul kıymet portföy işletmeciliği yapmamak kaydı ile hisse senetleri almak satmak.
12. Markalar, modeller, resimler, lisanslar, imtiyazlar, patentler, hususi imal ve istihsal usulleri, işletme hakları, gayrimaddi haklar iktisap etmek, bu haklar üzerinde her	12. Markalar, modeller, resimler, lisanslar, imtiyazlar, patentler, hususi imal ve istihsal usulleri, işletme hakları,

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

türlü tasarrufta bulunmak. 13. Şirket amaç ve konusuna giren faaliyetlerle ilgili olarak ve gerçekleştirebilmek amacıyla yerli, yabancı bankalar ile sair kredi müesseselerinden her türlü uzun, orta ve kısa vadeli krediler almak. 14. Piyasa araştırmaları yapmak, işletmelerle ilgili olarak fizibilite raporları hazırlamak, uygulamak, her türlü danışmanlık hizmetleri vermek, reklam faaliyetlerine girişmek. Yukarıda belirtilenlerden başka, ilerde şirket için faydalı ve gerekli görülecek işlere girilmek istendiği takdirde, konunun Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurula sunulması ve Genel Kurulun bu konuda karar vermesi gerekir. Ana sözleşmenin değiştirilmesi niteliğinde olan bu tip işler için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan ve gerektiğinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınması zorunludur.	gayrimaddi haklar iktisap etmek, bu haklar üzerinde her türlü tasarrufta bulunmak. 13. Şirket işletme konusuna giren faaliyetlerle ilgili olarak ve işletme konusuna giren faaliyetleri gerçekleştirebilmek amacıyla yerli, yabancı bankalar ile sair kredi müesseselerinden her türlü uzun, orta ve kısa vadeli krediler almak. 14. Piyasa araştırmaları yapmak, işletmelerle ilgili olarak fizibilite raporları hazırlamak, uygulamak, her türlü danışmanlık hizmetleri vermek, reklam faaliyetlerine girişmek. Yukarıda belirtilenlerden başka, ilerde şirket için faydalı ve gerekli görülecek işlere girilmek istendiği takdirde esas sözleşmede bu konuda yapılacak değişiklikler için Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alınması zorunludur.
--	--

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ : Madde 4 İstanbul İli, Şişli İlçesi, Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Köy Yolu No.23 Maslak 34396 Şişli/İstanbul'dadır. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir, ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen yeni adresini (15) onbeşgün içerisinde tescil ettirmemiş şirket için bu durum fesih sebebidir. Şirket Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatına uygun olarak Sermaye Piyasası Kurulu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan önceden izin almak ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na önceden bilgi vermek suretiyle Türkiye'de şube açabilir. Şirket Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de Kambiyo Mevzuatı hükümlerine uygun olarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na bilgi vermek suretiyle yabancı memleketlerde temsilcilikler açabilir, mümessillikler ve irtibat büroları kurabilir. Şube ve temsilcilik açılmasında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenmiş esaslar uygulanır.	ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ : Madde 4 İstanbul İli, Şişli İlçesi, Eski Büyükdere Cad. Ayazağa Köy Yolu No.23 Maslak 34396 Şişli/İstanbul'dadır. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir, ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat şirkete yapılmış sayılır. Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı, Kambiyo mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat itibarıyla gerekli izinleri alarak ve ilgili Kurumlara gerekli bildirimleri yaparak yurt içinde ve yurt dışında şube açabilir. Şube açılmasında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenmiş esaslar uygulanır.
KAYITLI SERMAYE : Madde 6 Şirket, 3794 Sayılı Kanunla Değişik 2499 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8/10/1993 tarih 709 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 175.000.000.- TL olup bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerde 17.500.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır. Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye	KAYITLI SERMAYE : Madde 6 Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8/10/1993 tarih 709 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 175.000.000.- TL olup bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerde 17.500.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır. Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin arttırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartıyla nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 21.000.000.- TL (YirmibirmilyonTürkLirası) olup bu sermaye 1.- Kr. (BirKuruş) değerinde, 1.057.724.557.- adet (A) ve 1.042.275.443.- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 2.100.000.000 adet paya bölünmüştür. Payların nominal değeri 1.000-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1.-YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-YTL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Sözkonusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Payların nominal değeri 5274 sayılı Türk Ticaret Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş olarak daha sonra Yeni Türk Lirası ve yeni kuruş ibareleri 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına Dair Bakanlar Kurulu Kararı Uyarınca Türk Lirası ve Kuruş olarak değiştirilmiştir. Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, çeşitli gruplarda, imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ancak sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde belirlenen esaslara uyarak kısıtlayıcı nitelikte kararlar alabilir.	Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin arttırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartıyla nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 21.000.000.- TL (YirmibirmilyonTürkLirası) olup bu sermaye 1.- Kr. (BirKuruş) değerinde, 1.057.724.557.- adet (A) ve 1.042.275.443.- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 2.100.000.000 adet paya bölünmüştür. Payların nominal değeri 1.000-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1.-YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-YTL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Payların nominal değeri 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş olarak daha sonra Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş ibareleri 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına Dair Bakanlar Kurulu Kararı Uyarınca Türk Lirası ve Kuruş olarak değiştirilmiştir. Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, çeşitli gruplarda, imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında veya imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ancak sermaye piyasası mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde belirlenen esaslara uyarak kısıtlayıcı nitelikte kararlar alabilir.
---	---

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

HİSSELER VE DEVRİ	HİSSELER VE DEVRİ
Madde 7 A ve B grubu hisseler nama yazılıdır. B grubu nama yazılı hisseler dışında diğer gruplardaki hisseler halka arz edilmemiş bulunduğundan A Grubu nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortak bulunduğu takdirde, yine bu gruplardaki nama yazılı hisse sahibi diğer ortakların, devredilecek hisseleri kendi payları oranında ve rayiç bedelleri üzerinden öncelikle satın alma hakları vardır. Bunun için hisselerini devretmek isteyen ortak, noter aracılığı ile diğer nama yazılı hisse sahibi ortaklara ihbar etmek zorundadır. Bu ihbardan itibaren bir ay içerisinde mevcut ortaklar arasında talip çıkmaz ise Yönetim Kurulunun izin kararından sonra hisseler üçüncü kişiye devredilebilir. Borsada alınıp satılan, nama yazılı hisseler bu hükmün kapsamı dışındadır. Hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan yönetmelik hükümleri çerçevesinde çeşitli kıymette kúpürler halinde çıkarılabilir. Şirketin sermayesi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ilgili yönetmeliklerde tespit edeceği miktardan az olmaz.	Madde 7 A ve B grubu hisseler nama yazılıdır. B grubu nama yazılı hisseler dışında diğer gruplardaki hisseler halka arz edilmemiş bulunduğundan A Grubu nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortak bulunduğu takdirde, yine bu gruplardaki nama yazılı hisse sahibi diğer ortakların, devredilecek hisseleri kendi payları oranında ve rayiç bedelleri üzerinden öncelikle satın alma hakları vardır. Bunun için hisselerini devretmek isteyen ortak, noter aracılığı ile diğer nama yazılı hisse sahibi ortaklara ihbar etmek zorundadır. Bu ihbardan itibaren bir ay içerisinde mevcut ortaklar arasında talip çıkmaz ise Yönetim Kurulunun onayından sonra hisseler üçüncü kişiye devredilebilir. Borsada alınıp satılan, nama yazılı hisseler bu hükmün kapsamı dışındadır. Hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan yönetmelik hükümleri çerçevesinde çeşitli kıymette kúpürler halinde çıkarılabilir. Şirketin sermayesi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ilgili mevzuatta tesbit edeceği miktardan az olmaz.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI : Madde 10 Yönetim Kurulu, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir kez toplanması zorunludur. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıya katılanların ekseriyetiyle karar alır. Yönetim kurulunda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Kurumsal Yönetim İlkeleri bakımından önemli nitelikte sayılan işlemler ile şirketin her türlü ilişkili taraf ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne ilişkin düzenlemelere uyulur. Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu’nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.	YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI : Madde 10 Yönetim Kurulu, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır. Bu kural yönetim kurulunun elektronik ortamda yapılması hâlinde de uygulanır. Yönetim kurulunda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar. Kurumsal Yönetim İlkeleri bakımından önemli nitelikte sayılan işlemler ile şirketin önemli nitelikteki ilişkili taraf işlemleri ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin, ipotek verilmesine ilişkin işlemlerde Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne ilişkin düzenlemelere uyulur. Şirketin yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu’nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Ticaret Şirketlerinde Anonim Şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.
---	---

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM : Madde 12 Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, ilgili sair mevzuata ve Genel Kurulca kendisine verilen görevleri basiretle ifa eder. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmenin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tespit edilir. Yönetim Kurulu Murahhas Üye veya Murahhas Müdür atamaya yetkilidir.	ŞİRKETİ YÖNETİM VE İLZAM : Madde 12 Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, ilgili sair mevzuata ve Genel Kurulca kendisine verilen görevleri tedbirli bir yöneticinin özeniyle yerine getirmek ve şirketin menfaatlerini dürüstlük kurallarına uyarak gözetmek yükümlülüğü altındadır. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu’nun 375. Maddesindeki devredilemez görev ve yetkileri saklı kalmak kaydıyla düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devredebilir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmenin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Yönetim kurulu, temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir. Kimlerin Şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tespit edilir.
GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER : Madde 15 Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Müdürlükler Yönetim Kurulu’nca atanır. Genel Müdürün, Genel Müdür Yardımcıları ve bunların dışındaki 1. derece imza yetkililerinin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen esaslar dahilinde gerekli özellikleri taşıması gerekir. Genel Müdür, pay sahibi olarak Yönetim Kurulu’nun üyesidir. Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan yönetmelik hükümleri ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi özen ve basiretle yönetmekle yükümlüdür.	GENEL MÜDÜR VE MÜDÜRLER : Madde 15 Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Müdürlükler mevzuat hükümlerine uygun olarak Yönetim Kurulu’nca atanır. Genel Müdürün, Genel Müdür Yardımcıları ve bunların dışındaki 1. derece imza yetkililerinin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen esaslar dahilinde gerekli özellikleri taşıması gerekir. Genel Müdür, bulunmadığı hallerde vekili Yönetim Kurulu’nun doğal üyesidir. Genel Müdür, Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından çıkarılan yönetmelik hükümleri ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirketi özen ve basiretle yönetmekle yükümlüdür.
DENETÇİLER VE GÖREV SÜRELERİ :	DENETÇİLER : Madde 16 Şirketin denetimi Türk Ticaret Kanunu ve ilgili

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Madde 16 Genel Kurul gerek pay sahipleri arasından gerek dışarıdan bir yıl için görev yapmak üzere üç denetçi seçer. Denetçiler, Türk Ticaret Kanunu'nun 353 - 357. maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdürler. Denetçiler raporunun Sermaye Piyasası Kurulu'na tespit olunacak şekil ve esaslar dahilinde düzenlenmesi zorunludur.	mevzuat uyarınca yapılır. Pay sahiplerinin mevzuat hükümleri itibariyle özel denetçi atanması konusundaki hakları saklıdır.
DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ : Madde 17 Denetçilerin ücretleri Genel Kurul'ca karara bağlanır.	Esas sözleşmeden çıkarılmıştır.
GENEL KURUL TOPLANTILARI : Madde 18 Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 409. maddesi hükmü gözönüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır ve genel kurul toplantı ilanı ile birlikte pay sahiplerine duyurulması gereken hususlar ile yapılması gereken diğer bildirim ve açıklamalar internet sitesinde ilan edilir. Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve	GENEL KURUL TOPLANTILARI : Madde 17 Genel Kurul olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresinin sonundan itibaren üç ay içinde ve yılda en az bir defa toplanır ve Türk Ticaret Kanunu'nun 409. maddesi hükmü göz önüne alınarak Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan gündemdeki konuları görüşüp karara bağlar. Olağanüstü Genel Kurul Şirket işlerinin gerektirdiği hallerde toplanarak gerekli kararları alır. Genel kurul toplantı ilanı, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra, mümkün olan en fazla sayıda pay sahibine ulaşmayı sağlayacak, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden asgari üç hafta önceden yapılır ve genel kurul toplantı ilanı ile birlikte pay sahiplerine duyurulması gereken hususlar ile yapılması gereken diğer bildirim ve açıklamalar internet sitesinde ilan edilir. Şirketin genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527.maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında esas sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikteki işlemleri yapması Türk Ticaret Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olup söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilir.	bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikteki işlemleri yapması ve/veya şirketin veya bağlı ortaklıkların işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapması veya aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmesi durumu Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine tabi olup söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilir.
TOPLANTI VE KARAR VERME YETER SAYISI : Madde 19 Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki nisaplar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere tabidir.	TOPLANTI VE KARAR NİSABI : Madde 18 Genel Kurul toplantıları ve toplantılardaki nisaplar Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere tabidir.
TOPLANTI YERİ, BİLANÇO, KÂR-ZARAR CETVELİ VE DENETÇİ RAPORUNUN İLANI Madde 20 Genel kurullar, şirketin merkezinde veya Yönetim Kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır. Şirketin Genel Kurulca kabul edilip kesin şeklini alan bilanço ve kâr-zarar cetveli ile denetim raporu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek şekil esasları dahilinde ilan olunur.	TOPLANTI YERİ, BİLANÇO, KÂR-ZARAR CETVELİ VE DENETÇİ RAPORUNUN İLANI Madde 19 Genel kurullar, şirketin merkezinde veya Yönetim Kurulunun uygun göreceği yerlerde yapılır. Şirketin Genel Kurulca kabul edilip kesin şeklini alan bilanço ve kâr-zarar cetveli ile denetim raporu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek şekil esasları dahilinde ilan olunur.
TOPLANTIDA KOMİSER BULUNMASI : Madde 21 Gerek Olağan, gerekse Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin hazır bulunması şarttır. Komiserin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak karar geçerli değildir.	TOPLANTIDA BAKANLIK TEMSİLCİSİ BULUNMASI: Madde 20 Gerek Olağan, gerekse Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Bakanlık Temsilcisinin hazır bulunması şarttır. Bakanlık temsilcisinin yokluğunda yapılacak Genel Kurul toplantılarında alınacak karar geçerli değildir.
TEMSİLCİ TAYİNİ : Madde 22 Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler oylarından başka temsil ettikleri paydaşın sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uygun olarak tanzim edilecektir.	TEMSİLCİ TAYİNİ : Madde 21 Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri kendi aralarından veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil olunabilirler. Şirkette pay sahibi olan temsilciler oylarından başka temsil ettikleri paydaşın sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Yetki belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uygun olarak tanzim edilecektir.
OYLARIN KULLANMA ŞEKLİ : Madde 23 Genel Kurul toplantılarında oylar el kaldırmak suretiyle verilir. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir.	OYLARIN KULLANMA ŞEKLİ : Madde 22 Genel Kurul toplantılarında oylama açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Ancak hazır bulunan pay sahiplerinin temsil ettikleri sermayenin onda birine sahip olanların isteği üzerine gizli oya başvurmak gerekir. Elektronik ortamda yapılan genel kurullarda oy kullanımına ilişkin hükümler saklıdır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

DİĞER İLANLAR Madde 24 Şirkete ait ilanlar Türk Ticaret Kanunu'nun 37. maddesinin 4.fıkrası ile Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri hükümleri saklı kalmak şartıyla, Şirket Merkezi'nin bulunduğu yerde çıkan bir gazete ile en az 15 gün evvel yapılır. Ancak Genel Kurul'un toplantı ilanına ilişkin 18. maddede yer alan hükümler saklıdır. Sermayenin azaltılmasına ve tasfiyeye ait ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 397. ve 438.maddeleri hükümleri uygulanır.	DİĞER İLANLAR Madde 23 Şirkete ait kanunen yapılması gereken ilanlar, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri hükümleri saklı kalmak şartıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun 35. maddesinin 4.fıkrası ile 1524. Maddesi hükümleri uyarınca yapılır. Ancak Genel Kurul'un toplantı ilanına ilişkin 17. maddede yer alan hükümler saklıdır. Sermayenin azaltılmasına ve şirketin sona ermesine ilişkin ilanlar için Türk Ticaret Kanunu'nun 474. ve 532. maddeleri hükümleri uygulanır.
HESAP DÖNEMİ – BİLANÇO ve KÂR ZARAR CETVELİNİN DÜZENLENMESİ, SERMAYE PİYASASI KURULUNA GÖNDERİLECEK BELGELER Madde 25 Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Fakat birinci hesap yılı şirketin kesin olarak kurulduğu tarihten başlar ve o senenin Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Şirket bilanço, kâr zarar cetvellerini Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tespit edilecek şekil ve esaslar dahilinde düzenler. Şirket bilanço, kâr-zarar cetveli ile denetim raporunun ilan olunan metni veya Sermaye Piyasası Kurulu'nca istenecek detaylı şekil ve ayrıca, yıllık faaliyet raporu genel kurul toplantısını izleyen 30 gün içinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilir.	HESAP DÖNEMİ – YILLIK MALİ TABLOLARIN DÜZENLENMESİ, İLANI VE BİLDİRİMİ Madde 24 Şirketin hesap yılı, Ocak ayının birinci gününden başlar ve Aralık ayının sonuncu günü sona erer. Şirket mali tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tespit edilecek şekil ve esaslar dahilinde düzenler. Şirket düzenlediği yıllık mali tablolarını her yıl olağan genel kurul toplantılarını izleyen 30 gün içinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlar. Genel kurul yapılamadığı durumda yıllık mali tablolar en geç yıllık hesap döneminin bitimini izleyen altıncı ayın sonuna kadar ilan edilir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

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

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

28.08.2013 tarihli 8393 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilen Esas Sözleşme değişiklikleri;

ESKİ METİN	YENİ METİN
KAYITLI SERMAYE : Madde 6 Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8/10/1993 tarih 709 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 175.000.000.- TL olup bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerinde 17.500.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır. Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartıyla nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 21.000.000.- TL (YirmibirmilyonTürkLirası) olup bu sermaye 1.- Kr. (BirKuruş) değerinde, 1.057.724.557.- adet (A) ve 1.042.275.443.- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 2.100.000.000 adet paya bölünmüştür. Payların nominal değeri 1.000-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1.-YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-YTL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Payların nominal değeri 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş olarak daha sonra Yeni Türk Lirası ve Yeni	KAYITLI SERMAYE : Madde 6 Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8/10/1993 tarih 709 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 175.000.000.- TL olup bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerinde 17.500.000.000 adet paya bölünmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2012-2016 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2016 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2016 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır. Yönetim Kurulu, 2012-2016 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz. Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağlı kalınmaksızın kayıtlı sermaye tavanı içinde kalmak şartıyla nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 79.500.000.-TL (YetmişdokuzmilyonbeşyüzbinTürkLirası) olup bu sermaye 1.-Kr. (BirKuruş) değerinde, 4.004.242.898,779- adet (A) ve 3.945.757.101,221- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 7.950.000.000 adet paya bölünmüştür. Payların nominal değeri 1.000-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1.-YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-YTL'lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Payların nominal değeri 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş olarak daha sonra Yeni Türk Lirası ve Yeni

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Kuruş ibareleri 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına Dair Bakanlar Kurulu Kararı Uyarınca Türk Lirası ve Kuruş olarak değiştirilmiştir. Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, çeşitli gruplarda, imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ve imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte kararlar almaya yetkilidir.	Kuruş ibareleri 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına Dair Bakanlar Kurulu Kararı Uyarınca Türk Lirası ve Kuruş olarak değiştirilmiştir. Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, çeşitli gruplarda, imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ve imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte kararlar almaya yetkilidir.
---	---

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM V**FİNANSAL DURUM****1. Genel Müdür'ün Döneme İlişkin Değerlendirmeleri**

Garanti Faktoring 31.12.2013 itibarıyla, 2.060 milyon TL aktif büyüklüğüne ve 1.987 milyon TL faktoring alacakları büyüklüğüne ulaştı. 15,3 Milyon TL dönem net kârımızın etkisiyle öz kaynaklarımız 120 milyon TL seviyesine geldi.

2013 yılı sonunda, 6.000 adet müşterimiz ile 37.027 adet faktoring işlemi gerçekleştirdik. Toplam işlem hacmimizi bir önceki yılın aynı dönemine oranla %31 arttırarak 9,8 milyar TL seviyesine getirdik. Söz konusu büyümeleri gerçekleştirirken aktif kalitemizden de ödün vermeden NPL oranımızı sektör ortalamasının altında kalarak, %1,92 seviyesinde tuttuk.

Yılın ilk yarısında, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'na uyum süreci kapsamında mevcut 11(onbir) adet temsilciliğimizin şubeye dönüştürülmesi süreci resmi kurumlar nezdinde tamamlandıktan sonra, yılın üçüncü çeyreğinde 10(on) adet yeni şubenin açılışı ve faaliyete geçirilmesi ile 21(yirmibir) adet şubeye ulaştık. Yeni şube açılışlarımız ile hedeflediğimiz stratejik lokasyonlarda müşterilerimize daha fazla yakınlaştık

Bu dönemde çok önemseydiğimiz bir gelişme de, uzun çalışmalardan sonra yurt dışı işlemlerde muhabirlerimiz aracılığı ile sağladığımız teminat yapısına benzer bir yapı kurarak yurt içi alacakları da kapsayan "Alacağım Garanti'de" ürününü piyasaya sunduk. Türkiye'de faktoring sektöründe bir ilk olan bu yeni ürün ile müşterilerimiz, yurtiçi satışlarından doğan alacaklarının, aciz, iflas, temerrüt gibi risklere karşı garanti altına alınmasını sağlama imkanına kavuşmuş olacaklar. Bu ürünle müşterilerimiz, garanti fonksiyonuna ek olarak tahsilat ve finansman hizmetlerinden de faydalanabilecektir. Ağustos ayından itibaren ürünümüzü müşterilerimize sunmaya başladık. Ülkemizde ciddi büyüme potansiyeli olan bu ürünle firmalar, ticari faaliyetlerinde sıklıkla karşılaştıkları tahsilat takibi zorlukları, vadesinde ödenmeme riski ve finansman ihtiyaçlarının çözümünü tek bir kaynaktan sağlayarak, yeni müşterilere ve pazarlara odaklanabileceklerdir.

Şirketimizin, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum konusundaki uygulamalarını tescil ettirmek amacıyla, geçen yıl ilki yapılan "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi"nin Ağustos 2013 ayında yapılan 2.dönem değerlendirmeleri sonrası Kurumsal Yönetim Derecelendirme notumuz "8,36"dan, "8,76"ya yükseldi. Bu not ile Şirketimiz kurumsal yönetim ilkelerinin sıkı bir takipçisi ve uygulayıcısı olduğu ve bu konudaki konsantrasyonumuzun sürekliliği bir kez daha tescillenmiştir.

2013 yılında, bizi mutlu eden bir başka gelişme ise Şirketimizin Uluslararası Kalite "Altın" Yıldızı'na layık görülmesi olmuştur. Business Initiative Directions (BID) adlı organizasyon tarafından 178 ülkeden şirket liderlerinin sundukları önerilerin sonucunda, Uluslararası Kalite "Altın" Yıldızı (International Star for Quality) için aday gösterilen Şirketimiz, uygulamalarında ve süreçlerinde kalite yönetimine ve inovasyona verdiği önem ile bu ödüle layık görülmüştür. Müşterisinin memnuniyetini, müşterilerine kaliteli ve hızlı hizmeti, faaliyetlerinin odak noktasına yerleştiren Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş., söz konusu ödüle layık görülmesine neden olan performansını artırarak sürdürmeye devam edecektir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

2. Sektördeki Gelişmeler

Factoring sektörünün toplam aktifleri, 2013 yılının üçüncü çeyreği sonunda 19,9 Milyar TL ‘ye ulaşarak geçen yılın aynı dönemine göre %21,8 oranında artmıştır. Ağırlıklı olarak KOBİ’lere ve alternatif finansman arayışında olan ticari işletmelere fon sağlayan factoring şirketlerinin, aktifleri içinde factoring alacakları 18,4 Milyar TL’ye ulaşarak, bir önceki yılın aynı dönemine göre %24 artmış, aktif içindeki payı %92,4’e yükselmiştir. Bankalardan sağlanan kredilerde %20, özkaynaklar kaleminde %10 oranında artış söz konusudur. Sektörün kârlılığı 438,8 milyon TL olarak gerçekleşmiş ve bir önceki yılın aynı dönemine göre %9,7 azalmıştır.

Factoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü

		2009	2010	2011	2012	Eyl.13	Eyl.12	Değ.(%)
Alacaklar	<i>Milyar TL</i>	8,4	12,4	14,2	16,3	18,4	14,8	24,0
Toplam Aktifler	<i>Milyar TL</i>	10,5	14,5	15,6	18,2	19,9	16,3	21,8
Alınan Krediler	<i>Milyar TL</i>	7,6	11,1	11,4	12,8	13,7	12,3	11,8
Özkaynaklar	<i>Milyar TL</i>	2,5	3	3,4	3,9	4,0	3,5	15,9
Net Dönem Kârı/Zararı	<i>Milyon TL</i>	327	390	493	624	439	318	37,9

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

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

Kaynak:BDDK

Finansal Kurumlar Birliği tarafından açıklanan verilere göre; Garanti Faktoring, 2013 yılının üçüncü çeyreği sonunda sektörde aktif büyüklükte %7,6 pazar payı ve factoring alacaklarında %8 Pazar payı ile 2. sırada yer aldı.

Factoring sektörü 2013 yılının üçüncü çeyreğini toplam 33,9 milyar dolar işlem hacmi ile tamamlamıştır. 2012 yılının üçüncü çeyreğine göre işlem hacmi %22,7 artmıştır. Garanti Faktoring’in toplam işlem hacmi ise 2012 yılının üçüncü çeyreğine göre %35 artarak 3.759 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir. Yurtiçi işlem hacminde sektör bir önceki yılın üçüncü çeyreğine göre %24,2 artarken, Garanti Faktoring yurtiçi işlem hacmi %26 artarak 3.053 milyon dolar olarak gerçekleşmiştir.

2013 yılının üçüncü çeyreğinde sektörün aktif karlılığı, özkaynak kârlılığı rasyolarında artış, npl rasyolarında bir önceki yılın aynı dönemine göre düşüş görülmektedir.

	Eyl.12	Eyl.13
Özkaynak Karlılığı (%)	13,28%	14,76%
Aktif Karlılığı (%)	2,98%	3,10%
NPL Oranı (%)	5,12%	4,90%

2013 yılının üçüncü çeyreğinde factoring şirket sayısı 76 olup, Finansal Kurumlar Birliği’ne üye 69 factoring şirketinin 299 adet şube sayısı ile istihdama katkısı 4.383 kişidir.

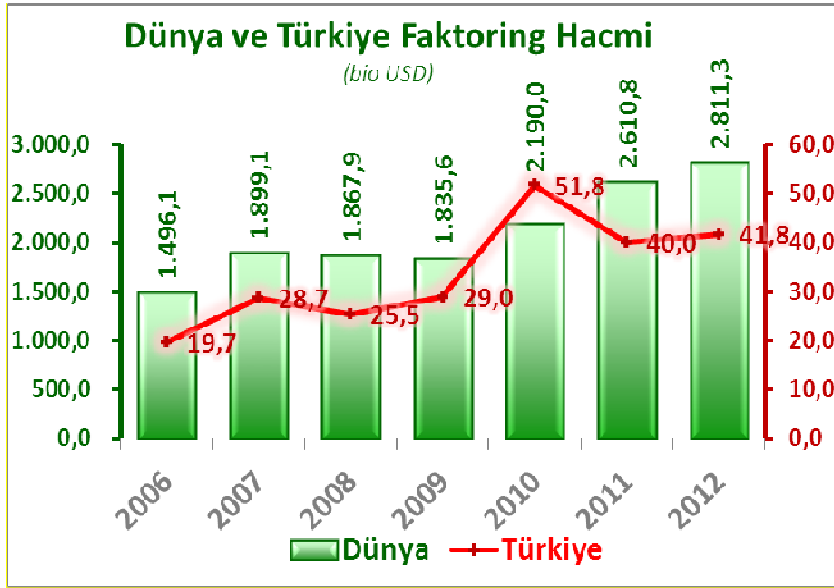
Yasal Düzenlemeler ; 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun geçici 3 üncü maddesine göre, “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği Statüsü”nün yürürlüğe konulması hakkında karar 27 Mayıs 2013 tarihinde Bakanlar Kurulu’nca kararlaştırılmış ve 25 Temmuz 2013 tarih ve 28718 sayılı Resmi Gazete’de ilan edilerek “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği” kurulmuştur.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” 24 Nisan 2013 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

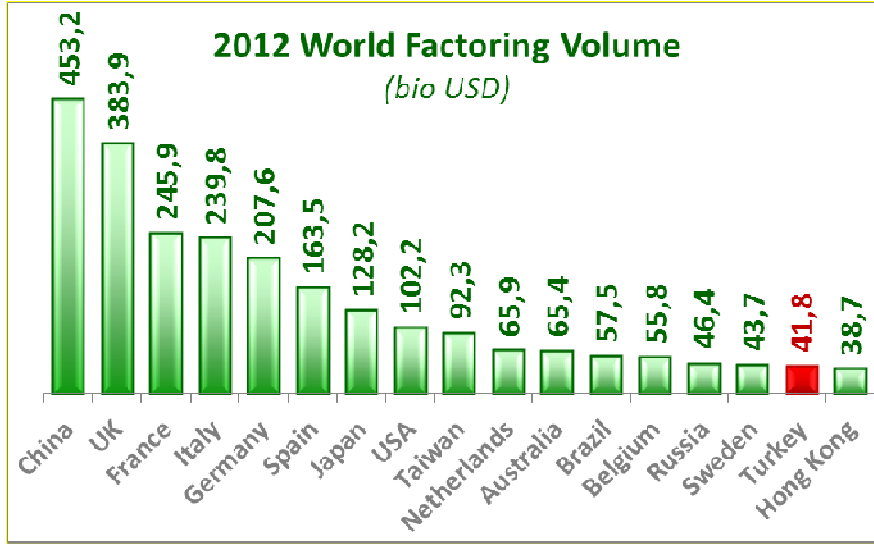
3. Dünyada ve Türkiye’de Faktoring İşlem Hacmi Gelişimi

Dünyanın iki büyük faktoring zincirinden biri olan Factors Chain International’ın (FCI) verilerine göre dünya faktoring işlem hacmi 2012 yılında 2011’e göre % 5.8 oranında artış kaydederek USD 2,811 milyar olarak gerçekleşmiştir. Yine 2012 yılında uluslararası faktoring işlem hacimleri de % 28 gibi önemli bir artış kaydetmiştir. Kıtalarla göre toplam faktoring hacmine bakıldığında Avrupa’nın payı % 61’lere ulaşırken, Amerika’nın payı % 9 , Asya’nın payı % 27 ve Afrika’nın payının ise sadece %1 olduğu gözlenmektedir.



Türk Faktoring Sektörü uluslararası platformda önemli bir yer edinmiştir. Türkiye, toplam ciro açısından 2012 yılında dünya faktoring işlem hacminden % 1.4 oranında bir pay alarak 16. sırada yer almıştır. Türkiye’deki toplam faktoring işlem hacminin yaklaşık % 18’i ihracat faktoring işlemlerinden oluşmaktadır. 2012 yılsonu itibarı ile muhabir garantili ihracat faktoring işlemleri açısından değerlendirildiğinde Türkiye, Çin’den sonra ikinci sırada yer almaktadır. 2012 yılsonu itibarı ile Türkiye’nin muhabir garantili ihracat faktoring hacmi %17 büyümeye kaydederek USD 4.6 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**



Factors Chain International'ın (FCI) üye sayısı 76 ülkede 272'ye ulaşmış bulunmaktadır. Diğer büyük uluslararası faktoring ağı olan International Factors Group (IFG) bünyesinde 60 ülkede 154 üye barındırmaktadır.

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

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

4. Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler

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

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

Misyon ve vizyonundan hareketle, şirketin stratejik hedefleri;

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

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

Şirket, 2013 yıl sonunda 6.003 adet müşteri ile toplam 37.027 adet faktoring finansmanı işlemi gerçekleştirmiştir. Bir önceki yıl gerçekleşen 33.957 adet işlem dikkate alındığında, %9 'luk artış gerçekleşmiştir. Garanti Faktoring yurtiçi işlem hacmi 7.829 milyon TL, ithalat işlem hacmi 787 milyon TL ve ihracat işlem hacmi 1.170 milyon TL olmak üzere toplam 9.786 milyon TL işlem hacmi gerçekleştirmiştir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

31.12.2013 itibari ile ana bilanço kalemlerinin ve gelir tablosunun, son beş yıllık bilanço, gelir tablosu değerleri ile karşılaştırması, aşağıdaki tablolarda yer almaktadır;

Garanti Faktoring Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklükleri ve Rasyolar

(Bin TL)	2009	2010	2011	2012	2013
Faktoring Alacakları	843.736	1.427.298	1.247.324	1.827.710	1.986.549
Takipteki Alacaklar (Net)	7.632	6.796	2.158	6.774	8.241
Toplam Aktifler	1.132.913	1.565.565	1.275.030	1.955.227	2.059.653
Alınan Krediler	1.081.382	1.510.951	1.180.105	1.837.458	1.614.237
Özkaynaklar	45.878	50.017	84.522	105.011	120.066
Net Dönem Kârı/Zararı	6.965	4.139	34.534	20.460	15.302
Aktif Karlılığı (%)	0,74%	0,31%	2,79%*	1,37%	0,87%
Özkaynak Karlılığı (%)	16,43%	8,02%	58,21%*	21,41%	13,44%
NPL (%)	1,63%	0,95%	1,22%	1,43%	1,92%

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

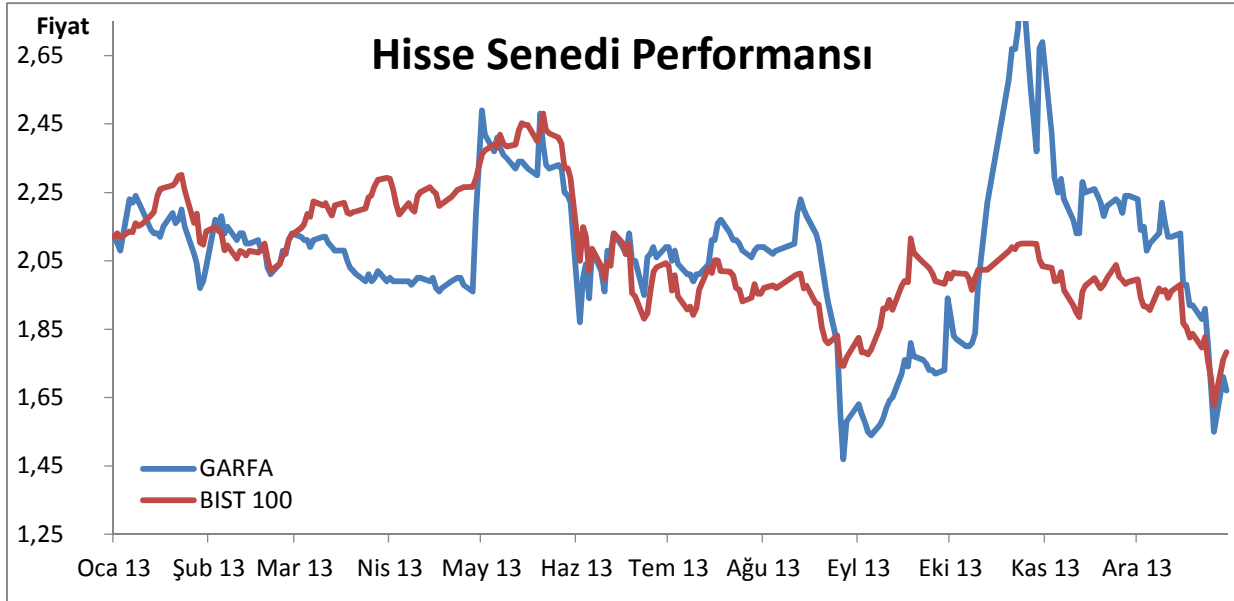
Garanti Faktoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü

(Bin TL)	2009	2010	2011	2012	2013
FAKTORİNG GELİRLERİ	79.396	92.888	103.587	144.598	134.792
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	63.139	76.614	84.311	122.769	112.351
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	16.257	16.274	19.276	21.829	22.441
ESAS FAALİYET GİDERLERİ	(19.663)	(22.648)	(26.520)	(34.551)	(37.267)
Personel Giderleri	(11.344)	(13.410)	(15.070)	(20.409)	(21.908)
Genel İşletme Giderleri	(8.319)	(9.238)	(11.228)	(13.859)	(15.149)
Diğer	-	-	(222)	(283)	(210)
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / GİDERLERİ(NET)	13.967	8.705	39.862	7.715	18.539
Bankalardan Alınan Faizler	15.426	23.934	9.215	4.460	4.293
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar	(1.348)	(15.309)	(2.780)	1.886	(15.921)
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı	(545)	(1.693)	2.862	694	30.133
Diğer	434	1.773	30.565	675	34
FİNANSMAN GİDERLERİ	(60.412)	(73.174)	(70.837)	(85.467)	(85.839)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(59.470)	(72.543)	(70.486)	(84.378)	(84.047)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(942)	(631)	(345)	(1.088)	(447)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-	-	-	-	(1.341)
Diğer	-	-	(6)	(1)	(4)
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	(3.791)	(565)	(6.631)	(6.713)	(11.062)
DÖNEM VERGİ GİDERİ	(2.532)	(1.067)	(4.927)	(5.122)	(3.861)
DÖNEM NET KÂRI	6.965	4.139	34.534	20.460	15.302

5. Hisse Senedi Bilgileri

Garanti Faktoring'in hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş. (BIST)'de "GARFA" sembolüyle %8,38 halka açıklık oranı ile Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**



Kaynak : BIST 100'e ilişkin veriler Borsa İstanbul A.Ş.'den alınmıştır.

BIST 100 endeksi Ocak - Aralık 2013 tarihleri arasında % 16 oranında düşüş gerçekleşirken, GARFA.E'de aynı dönemde %21 düşüş yaşamıştır. Ocak - Aralık 2013 tarihleri arasında GARFA.E'de günlük ortalama işlem hacmi 1.750 bin TL ve toplam işlem hacmi 438 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

22.08.2013 tarihinde başlayan iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımını kapsamında ortaklarımız, %278,57 oranında bedelsiz kaydi pay alma hakkı elde etmişlerdir. Bölünme sonrası ağırlıklı ortalama fiyat 2,07 TL olarak belirlenmiştir.

6. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri :

Garanti Faktoring, 120.066 Bin TL tutarında öz kaynağa sahip bulunmakta olup, sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

7. Kâr Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtımına İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin Kar Dağıtım Politikası 14 Ocak 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında görüşülerek, onaylanmıştır. "Kar Dağıtım Politikası" Şirketin www.garantifactoring.com adresli internet sitesi "Yatırımcı İlişkileri-Kurumsal Yönetim" bölümünde sunulmaktadır.

29 Mart 2013 tarihinde yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 2012 yılı ;Şirket esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca, Uluslararası Raporlama Standartlarına göre düzenlenmiş mali tablolar kapsamında hesaplanan 25.583.386,19-TL tutarındaki 2012 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 20.460.586,19-TL tutarındaki net dönem kârının, 2012 yılı dönem kârından hesaplanan 2.125.000,-TL tutarındaki ertelenmiş vergi net gelir etkisi dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kar yedekleri hesaplarına aktarılacak şirket bünyesinde tutulmasına karar verilmiştir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

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

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

Kredi riski

Garanti Faktoring, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Değişen iş ortamı ve ekonomik koşullar nedeniyle siyasal, ekonomik gelişmeler, mevzuat değişiklikleri, firmanın sektöründeki rekabet düzeyi, teknolojik değişiklikler, ürün özelliklerindeki ve rekabet düzeyindeki değişiklikler, kredi ödemelerinin zamanında yapılması, taahhütlerin yerine getirilmesi, borçlunun ve varsa kefillerin kredibiliteleri, ödeme güçlerindeki olası değişiklikler izlenir. Krediler Birimi ile Hukuk ve Kredi İzleme Birimi kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi kullandırımı sonrası yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski düzenli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kısıtlarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup, dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi düzenli olarak toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, varlıkların hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememe risklerini kapsamaktadır. 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. Şirketin fonlama maliyeti gösterge faizler oranları da dikkate alınarak döviz cinsleri bazında izlenir. Gösterge faiz oranları ile fonlama maliyetleri arasındaki fark faizleri düzenli olarak takip edilir. Olası bir kriz anında doğacak banka kredi kapamalarını karşılamak üzere bulundurulmuş banka limit boşluğunun belli bir seviyenin üstünde olmasını sağlanır. Likidite riski stres testi çerçevesinde şirketin mevcut nakit akış yapısı baz alınır. Şirkette kredi kapaması, yüklü kredi kullandırımı gibi kriterler değerlendirilerek, farklı şiddet seviyelerine göre stres testleri uygulanır.

Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve piyadaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir.

Garanti Faktoring alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski Şirket Üst Yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

Kur Riski

Garanti Faktoring, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden dolayı kur riski taşımaktadır. Finansal tabloların TL bazında hazırlanması nedeniyle, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

Kur riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para cinsinden borçlanmalarından dolayı kur riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

ABD Doları, Avro ve GBP'dir. Genel olarak net açık/kapalı pozisyonu yabancı para bazlı varlıklar, borçlar ve yabancı para türev araçlarından kaynaklanmaktadır.

Faiz oranı riski

Garanti Faktoring'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında, faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca libor oranı, euribor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında, risk yönetim faaliyetleri, faizli varlıkları ile faizli borçlarının arasındaki faiz gapinin yönetilmesini hedeflemektedir.

BÖLÜM VII

DİĞER HUSUSLAR

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

Bilanço tarihinden sonra diğer husus bulunmamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

BÖLÜM 1. Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı

Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.(Şirket), Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan kurumsal yönetim ilkelerinin takipçisi ve uygulayıcısıdır. Şirket, kanunen öngörülen kurumsal yönetim ilkelerine tam olarak uyumu benimsemiş olup; şeffaflık, eşitlik, sorumluluk, hesap verebilirlik ilkeleri üzerine kurulmuş bir kurumsal yönetim anlayışına sahiptir.

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

Kurumsal Yönetim İlkelerinin içselleştirilerek uygulanmasına özen gösteren Şirketimiz, Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum derecelendirmesi konusunda SPK ve BDDK tarafından yetkilendirilmiş olan Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'ye, "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uyum düzeyinin tespiti amacıyla derecelendirme çalışması yaptırmıştır. Çalışma sonucunda 21.08.2013 - 21.08.2014 dönemi için Şirketimiz'in Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme notu 8,76 (87.60) olarak belirlenmiştir.

BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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

- Mevcut ve potansiyel yatırımcılarla ilişkileri yönetmek,
- Derecelendirme çalışmalarını ve ilgili kuruluşlar ile ilişkileri koordine etmek,
- "Bilgi Toplumu Hizmeti" özgülünmüş alanı ve www.garantifactoring.com/yatirimciiliskileri sayfası içeriğinin güncel tutulması,
- Yıllık faaliyet raporu hazırlama çalışmalarını yürütmek, ilgili birimlerle koordinasyonu sağlamak, mevzuatta belirtildiği düzende ve sürede basılı olarak ve internet ortamında yayınlamak,
- Pay sahiplerini, yatırımcıları ve analistleri düzenli olarak bilgilendirmektir.

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

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

2013 yılında;

- Raporlama tarihi itibarı ile 13 (onüç) pay sahibi ile telefon, 2 (iki) pay sahibi ile e-mail olarak görüşmeler yapılmış, gelen 25 (yirmibeş) soru yanıtlanmıştır. 3 (üç) kurumsal yatırım şirketi ve analisti ile toplantı düzenlenmiştir.
- 29.03.2013 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bir adet hissedar tarafından, gündemin 15.maddesine ilişkin bir talep dile getirmiş, talep Genel Müdür Yardımcısı Mert Ercan tarafından yanıtlanmıştır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

İletişim Bilgileri:

Adı Soyadı	Ünvanı	Telefon No	E-Posta
Mert Ercan	Genel Müdür Yardımcısı	0212-365 52 13	MErcan@garantifactoring.com
Serap Çakır	Birim Müdürü	0212-365 52 18	SCakir@garantifactoring.com
Ümit Yıldız	Yönetmen	0212-365 52 15	UYildiz@garantifactoring.com
Şebnem Dede	Yönetmen	0212-365 52 22	SDede@garantifactoring.com
Fax	: +90 (212) 365 31 51		

2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinin bilgi edinme talepleri, ticari sır ve/veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamı olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım gözetilmeksizin değerlendirilmektedir. Pay sahipleri ve yatırımcılar şirkete ilişkin çeşitli bilgilere, Şirketin Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde mevcut “Yatırımcı İlişkileri” bölümünden ve 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 1524’üncü maddesi gereği kanunen yapılması gereken ilanların yayımlanması amacıyla “Bilgi Toplumu Hizmetleri” özgülenmiş alanından ulaşabilmektedirler. Sözü edilen bölümler ile, şirketin kurumsal yönetim bilgileri, dönemsel olarak hazırlanan şirket mali tabloları ve bağımsız denetim raporları, yıllık faaliyet raporları, özel durum açıklamaları, Genel Kurul bilgileri, şirkete ilişkin gelişme ve değişikliklere ilişkin haberler tüm pay sahipleri ve yatırımcıların bilgi ve kullanımına sunulmaktadır.

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

2.3 Genel Kurul Toplantıları

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

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

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

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

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

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

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Genel kurul toplantılarında gündem maddeleri görüşülerek 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.

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

29 Mart 2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahipleri tarafından soru yöneltilmemiş, bir adet pay sahibi tarafından; "Şirket'in sermaye artırımında bulunması" talebinde edilmiştir.

Genel Müdür Yardımcısı Mert Ercan tarafından verilen yanıt; "Yürürlüğe giren yeni yasa kapsamındaki asgari sermaye tutarının üzerinde sermayeye sahip olduğunu ancak gerek ekonomik konjonktür, gerek sektörün kendi dinamikleri, gerekse de diğer koşulları değerlendirerek sermaye artışına gidebilecek imkana sahip olduğunu ve koşulların oluşması durumunda bunu gerçekleştirebileceklerini" belirtti.

29 Mart 2013 tarihinde yapılan 2012 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında 2012 dönemi içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı hakkında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmiştir.

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

Aynı anda Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) 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" bölümünden yayınlanmıştır.

2.4 Oy Hakları ve Azınlık Hakları

T.Garanti Bankası A.Ş. ve Türk İhracat Kredi Bankası A.Ş.'ye ait hisseler üzerinde Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Şirketle hakimiyet ilişkisini de getirmesi kaydıyla, karşılıklı iştirak içinde olunan şirketler bulunmamaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Şirket birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemektedir.

2.5 Kâr Payı Hakkı

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

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

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

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

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 Kurulunun izin kararından sonra hisseler üçüncü kişiye devredilebilir. Borsada alınıp satılan, nama yazılı hisseler bu hükmün kapsamı dışındadır. Hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumutarafından çıkarılan yönetmelik hükümleri çerçevesinde çeşitli kıymette küpürler halinde çıkarılabilir. Şirketin sermayesi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ilgili yönetmeliklerde tesbit edeceği miktardan az olmaz.

BÖLÜM III–KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirketin Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış www.garantifactoring.com adresli internet sitesi bulunmaktadır. Şirketin internet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II.Bölüm madde 1.11.5'te yer verilen bilgilere ulaşılabilir.

3.2. Faaliyet Raporu

Şirketin faaliyet raporları Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 28/8/2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak "Türkçe" hazırlanmaktadır.Faaliyet raporları Yönetim Kurulu'nun onaya sunulurak www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde Yatırımcı ilişkileri, "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, esas olarak kabul edilmiştir. Garanti Faktoring, menfaat sahiplerini özel durum açıklamaları ve www.garantifactoring.com adresli internet sitesi aracılığı ile sürekli olarak bilgilendirmektedir. Ayrıca menfaat sahipleri yazılı olarak bilgi talep edebilecekleri gibi şirketin internet sitesi aracılığı ile bilgi@garantifactoring.com linkini kullanarak bilgi talep etmeleri halinde yanıtlanmaktadır. Çalışanların bilgilendirilmesi, toplantılar, organizasyonlar, Şirket'in intranet sitesinde ilan edilen duyurular ve e-postalar aracılığı ile yapılmaktadır.

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

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

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

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

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

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

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

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

İnsan Kaynakları Birimi tarafından yürütülen performans ve ödüllendirme süreci şirket çalışanlarına şirket web portalı üzerinden açık ve net olarak anlatılmakta, çalışanlar performans puanlarının anlamları hakkında bilgilendirilmektedir. Performans sonuçlarının ilişkilendirileceği terfi, görev değişikliği ve eva (extra value added) sistemleriyle ilgili politika ve yönetmelikler ise, şirket web portalı üzerinden duyurulmaktadır. 2013 yılı performans değerlendirmesi sonuçlarına bağlı olarak 36 kişi terfi etmiştir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

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

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

ilke edinmiştir.

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

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

Şirketimizce etik kurallar oluşturulmuş olup şirket çalışanları ve www.garantifactoring.com adresinde kamuoyuna sunulmuştur.

BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**5.1. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu**

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

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

11.02.2013 Tarihli tebliğ değişikliği ile zorunlu uygulamayı gerektirmemekle birlikte "Yönetim kurulunda en az bir kadın üye bulunur." ilkesi getirilmiştir. Söz konusu ilke "Uygula Uygulamıyorsan Açıkla" prensibi gereğince tavsiye niteliğindedir.

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

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

Yönetim Kurulu'nun icracı üyeleri; Turgay Gönensin, Hasan Hulki Kara,

İcracı olmayan üyeleri; Sait Ergun Özen, Muammer Cüneyt Sezgin, Aydın Şenel, Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey, Luis Vicente Gasco Tamarit,

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

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

Kurumsal Yönetim Komitesi, Aday Gösterme Komitesi sıfatı ile 12.02.2013 tarihinde Yönetim Kurulu'na iki adet bağımsız yönetim kurulu üye adaylarını ve adayların bağımsızlık kriterlerini taşıdığına ilişkin raporu sunmuştur. Sunulan adaylar 28.02.2013 tarihli

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

yönetim kurulu toplantısında görüşülerek, onay verilmiştir.29.03.2013 tarihinde yapılan Şirket 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bağımsız yönetim kurulu adaylarının üyelikleri oy birliği ile kabul edilmiştir.

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

- Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Sait Ergun Özen, başkan vekilliğine, Sn. Turgay Gönensin'dir.
- Bağımsız yönetim kurulu üyelerimizden Doç. Dr. Serhat Yanık, ve Yrd. Doç Dr Ali ÇOŞKUN'un denetimden sorumlu komite üyesi, Sn. Serhat Yanık'ın komite başkanıdır.,
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV, No:56 sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" düzenlemeleri kapsamında yönetim kurulu bünyesinde Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.
- Yönetim Kurulu yapılması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi, ile Ücret Komitesi oluşturulmamasından dolayı bu komitelerin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirecektir.
- Kurumsal Yönetim Komitesi'ne başkan Serhat Yanık (Bağımsız Üye), üyeleri Muammer Cüneyt Sezgin ve Aydın Şenel'dir.

Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmiş Bilgileri;

Ergun Özen;

Yönetim Kurulu Başkanı

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

Turgay Gönensin;

Yönetim Kurulu Başkan Vekili;

Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Turgay Gönensin, 1987'de çalışmaya başladığı Garanti'nin çeşitli bölümlerinde görev aldı. 1997-2000 yıllarında GarantiBank International N.V.'de ve 2000-2001 yıllarında Osmanlı Bankası'nda Genel Müdür olarak görev yaptı. 2002 yılında Ticari Bankacılıktan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevinde bulunan Gönensin, 1 Ocak 2013 tarihinde bugünkü görevine atandı. Gönensin, Garanti Filo'da Yönetim Kurulu Başkanı, Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ve Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Garanti Teknoloji, Garanti Bank SA ve Garanti Portföy'de Yönetim Kurulu Üyesi; GarantiBank International N.V kredi komitesi üyesidir.

Dr. M. Cüneyt Sezgin;

Yönetim Kurulu Üyesi

Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü, Western Michigan University İş İdaresi (MBA) ve İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi (doktora programı) mezunu olan M. Cüneyt Sezgin, çeşitli özel sektör bankalarında yöneticilik yaptı. 2001 yılında Garanti Bankası'na katılan Dr. Sezgin Banka Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi üyeliği yanı sıra, Garanti Bank Romanya, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş., Garanti Factoring Hizmetleri A.Ş., Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Filo Yönetimi, Garanti Portföy Yönetimi, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Özel Sektör Gönüllüleri Derneği (ÖSGD) Yönetim Kurulu Üyeliklerini sürdürüyor. 30 Haziran 2004 tarihinden beri Garanti Bankası Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Aydın Şenel;**Yönetim Kurulu Üyesi**

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

Manuel Pedro GALATAS SANCHEZ HARGUINDEY ;**Yönetim Kurulu Üyesi**

Manuel Galatas Sanchez-Harguindey Georgetown Üniversitesi İşletme ve Uluslararası Finans Bölümü mezunudur. Çeşitli özel firmalarda yöneticilik görevleri yürüttükten sonra, 1994 yılında Argentaria'da (bugün artık BBVA) göreve başladı. Garanti ile ortaklık öncesi BBVA Hong Kong'da BBVA'nın Asya/Pasifik'teki tüm Şube ve Temsilciliklerinden sorumlu Genel Müdür olarak görev yaptı. Halen T. Garanti Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği ve Denetim Komitesi üyeliğinin yanı sıra, T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük binasında yer alan BBVA Türkiye Temsilcilik Ofisinin Genel Müdürü olarak görev yapıyor. T. Garanti Bankası A.Ş., Garanti Bank Romania, GarantiBank Moscow, GarantiBank International NV, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., Garanti Portföy Yönetimi A.Ş., Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş., Garanti Factoring Hizmetleri A.Ş. ile Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Ödeme Sistemleri ve Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliklerini sürdürüyor. 5 Mayıs 2011 tarihinden beri Garanti Bankası Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesidir.

Luis Vicente GASCO TAMARIT ;**Yönetim Kurulu Üyesi**

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

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

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

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

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

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

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

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Bağımsız Yönetim Üyeleri'nin bağımsızlık beyanları :

12/02/2013

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

beyan ederim.

Yrd. Doç Dr. Ali ÇOŞKUN

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

12/02/2013

BAĞIMSIZLIK BEYANI

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

- a) Şirket, şirketin ilişkili taraflarından biri veya şirket sermayesinde doğrudan veya dolaylı olarak % 10 veya daha fazla paya sahip hissedarların yönetim veya sermaye bakımından ilişkili olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında, son beş yıl içinde, doğrudan veya dolaylı önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam, sermaye veya önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığını,
- b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimini, derecelendirilmesini ve danışmanlığını yapan şirketler olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin faaliyet ve organizasyonunun tamamını veya belli bir bölümünü yürüten şirketlerde çalışmadığımı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
- c) Son beş yıl içerisinde, şirkete önemli ölçüde hizmet ve ürün sağlayan firmaların herhangi birisinde ortak, çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
- d) Şirket sermayesinde sahip olduğum payın oranının %1'den fazla olmadığını ve bu payların imtiyazlı olmadığını,
- e) Ekte yer alan özgeçmişimde görüleceği üzere bağımsız yönetim kurulu üyeliği sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
- f) Üniversite öğretim üyeliği görevim dışında, kamu kurum ve kuruluşlarında, mevcut durum itibarıyla tam zamanlı olarak çalışmadığımı,
- g) Gelir Vergisi Kanunu'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,
- h) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabileceğimi, şirket ortakları arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyacağımı, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar vereceğimi,
- i) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edeceğimi ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayıracağımı,

beyan ederim.

Doç Dr. Serhat YANIK

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

Bağımsız yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlık beyanları www.garantifactoring.com adresli internet sitesinde Yatırımcı ilişkileri ,” 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 üyelerinin Şirket dışında başka görevler almasının belirli kurallara bağlanmamıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Şirket Dışında Aldığı Görevler ;

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

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıya katılanların ekseriyetiyle karar alır. Yönetim kurulunda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

2013 yılında 27 (Yirmi Yedi) Yönetim Kurulu toplantısı, üye tam sayısının çoğunluğu sağlanarak yapılmıştır. 2013 yılında Yönetim Kurulu toplantıları sonucunda 78 (Yetmiş Sekiz) sayfa tutanak düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu gerek toplantılarda gerekse dosya incelemek suretiyle toplam 70 (Yetmiş) adet karar almıştır. Dönem içerisinde yapılan toplantılarda karar zaptına geçirilmesini gerektirecek ve herhangi bir Yönetim Kurulu üyesi tarafından yönetilen soru olmamıştır.

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

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

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

Yönetim Kurulu; Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkelerine göre Yönetim Kurulu'na bağlı Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi kurar. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi, ile Ücret Komitesi in görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yerine getirir. Yönetim Kurulu ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerekli ya da ihtiyaç duyulan diğer komiteleri de kurabilir. Komitelerin çalışma esasları Yönetim kurulu tarafından belirlenir ve komite üyeleri Yönetim Kurulu tarafından seçilir. Kurulan komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu hususlarının Şirket internet sitesinde yayınlanarak kamuya açıklanır.

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

Kurumsal Yönetim Komitesi başkanlığına bağımsız üyelerden Serhat YANIK, üyeliklere Muammer Cüneyt SEZGİN ve Aydın ŞENEL seçilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2013 yılında, Aday Gösterme Komitesi sıfatı ile iki bağımsız yönetim kurulu üye adayını değerlendirerek Yönetim Kurulu'na sunulması, Ücret Komitesi sıfatı ile bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenecek huzur hakkı ücreti teklifi, kurumsal yönetim sözleşmesinin yenilenmesi ve derecelendirme çalışmalarının yapılması ile 2.dönem Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporunun değerlendirilmesi ve Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin Kendi Paylarını Geri Alım Politikası'nda yapılan değişiklikleri görüşmek üzere, 5 kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Ücret Komitesi sıfatı ile 26.03.2013 tarihinde Yönetim Kurulu'na bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenecek huzur hakkı ücreti hakkında teklifini sunmuştur. Teklif sunulan adaylar 26.03.2013 tarihli yönetim kurulu toplantısında görüşülerek, onaylanmıştır. 29.03.2013 tarihinde yapılan Şirket 2012 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bağımsız yönetim kurulu adaylarının her biri için ayrı ayrı yıllık 110.000,-TL brüt huzur hakkı ücreti ödenmesi oy birliği ile kabul edilmiştir.

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

Denetim Komitesi 2013 yılında 8 kez toplanmıştır. Bu toplantılarda, İç Denetim birimi tarafından gerçekleştirilen birim denetiminde tespit edilen önemli bulgular ve periyodik kontrol faaliyetlerinin sonuçları görüşülmüştür. Bununla birlikte, Şirketin 31.12.2012, 31.03.2013, 30.06.2013 ve 30.09.2013 tarihli mali verilerine ilişkin bağımsız denetim firması (Deloitte) tarafından gerçekleştirilen denetim faaliyetleri sonuçları ve oluşturulan yönetim tavsiye mektubu hakkında Deloitte tarafından Denetim Komitesi üyelerine bilgi verilmiştir.

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2013 -31.12.2013 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU**

taşıdığı riski sürekli olarak izlemekte; yönetim kademelerine, stratejik ve günlük kararlara ışık tutan raporlamalar yapmaktadır. Şirket piyasa ve likidite risklerini ölçmek amacıyla riske maruz değer ve vade analizleri çalışmaları gerçekleştirmektedir. Şirketin döviz pozisyonu ise günlük olarak takip edilerek, tahsis edilen limitler dahilinde yönetilmesi amacıyla ilgili birimlere ve üst yönetime raporlanmaktadır.

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

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

5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Şirket stratejik hedefleri, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulan bütçe hedefler ile belirlemektedir. Şirketin hedeflerine ulaşma derecesi, geçmiş performansı şirket yönetimince haftalık periyodlar ile düzenlenen Aktif-Pasif Komitesi toplantıları ve Genel Müdür başkanlığında gerçekleştirilen bölge bütçe görüşmeleri ile sürekli olarak takip edilmekte, Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulmaktadır.

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

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 Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Esasları ve Ücretlendirme Politikası www.garantifactoring.com adresli internet sitemizde Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim altında "Komiteler" başlığı altında kamuya kamuoyuna sunulmuştur.

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

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

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