



**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2018 YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM  
FAALİYET RAPORU**

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                                                         |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER.....</b>                                                                                                     | <b>1</b>  |
| Kurumsal Profil.....                                                                                                                    | 1         |
| Şube Bilgileri.....                                                                                                                     | 2         |
| Sermaye ve Ortaklık Yapısı .....                                                                                                        | 3         |
| Ortaklar Hakkında Genel Bilgi .....                                                                                                     | 4         |
| Türkiye Garanti Bankası A.Ş.....                                                                                                        | 4         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.....                                                                                                | 4         |
| Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.....                                                                                                  | 5         |
| Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri .....                                                                         | 5         |
| Yönetim Kurulu; .....                                                                                                                   | 7         |
| <b>BÖLÜM II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE<br/>VERİLEN ÜCRETLER İLE SAĞLANAN TÜM MENFAATLER.....</b> | <b>8</b>  |
| <b>BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI .....</b>                                                                             | <b>8</b>  |
| <b>BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER .....</b>                                                                  | <b>9</b>  |
| Yatırımlar .....                                                                                                                        | 9         |
| Genel Kurul Toplantıları.....                                                                                                           | 9         |
| Esas Sözleşme Değişiklikleri .....                                                                                                      | 10        |
| <b>BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM.....</b>                                                                                                     | <b>10</b> |
| Sektördeki Gelişmeler .....                                                                                                             | 10        |
| Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler .....                                                                                        | 11        |
| GARFA Hisse Senedi Bilgileri .....                                                                                                      | 13        |
| Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler.....                                                                          | 14        |
| İlişkili Taraflarla İşlemler .....                                                                                                      | 15        |
| <b>BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ .....</b>                                                                     | <b>15</b> |
| Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları .....                                                                                   | 15        |
| <b>BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR.....</b>                                                                                                   | <b>15</b> |
| <b>BÖLÜM VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU .....</b>                                                                        | <b>20</b> |

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER**

**Kurumsal Profil**

Garanti Faktoring, 4 Eylül 1990 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile kurulmuştur. 2002 yılında “Garanti” çatısı altında hizmet vermeye başlayan Şirket, 27 Mart 2002 tarihinde yapılan 2001 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanını Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket’in ticari unvanı, 17 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanı Garanti Faktoring A.Ş. (Şirket) olarak değiştirilmiştir.

Garanti Faktoring, 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’ndan aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul’a (“BİAŞ”) kote olmuştur. Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ve 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan BDDK’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”i çerçevesinde sürdürmektedir.

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

Geniş bir müşteri tabanına sahip olan Garanti Faktoring, başta KOBİ’ler, ithalatçı ve ihracatçı kimliğiyle öne çıkan şirketler olmak üzere, yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlara, müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir anlayışla, Türkiye genelinde 16 şube ile yurt içi ve yurt dışı faktoring hizmetleri vermektedir.

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

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:23 Sarıyer İstanbul  
Telefon : +90 (212) 365 52 00

Faks: +90 (212) 365 31 51

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

**SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Şube Bilgileri**

Garanti Faktoring'in raporlama tarihi itibari ile 16 (onaltı) şubesi bulunmaktadır. Şubelerin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

| No | Şube Adı                   | Adresi                                                                                      | TELEFON             |
|----|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 1  | ADANA ŞUBESİ               | Reşatbey Mah. Atatürk Cad. Mimar Semih Rüstem İş Merkezi No:18 K:4<br>01020 Seyhan/ADANA    | (0322) 355 10 71    |
| 2  | ANKARA OSTİM ŞUBESİ        | Ostim Mah. Yüzüncü Yıl Bulvarı No:2 Yenimahalle/ANKARA                                      | (0312) 592 71 29    |
| 3  | ANKARA ŞUBESİ              | Kızılırmak Mah. 1441. Sok. Meva İş Merkezi No: 8/5 - 8/6 Çukurambar<br>Çankaya/ANKARA       | (0312) 284 79 42    |
| 4  | ANTALYA ŞUBESİ             | Kızılkırmah. 2754 Sokak No:1/3-103 Oficity İş Merkezi Muratpaşa<br>ANTALYA                  | (0242) 310 94 83/84 |
| 5  | BURSA ŞUBESİ               | Nilpark AVM Karaman Mahallesi İzmirlyolu Caddesi No:90 Kat:6<br>Nilüfer/BURSA               | (0224) 249 53 22    |
| 6  | DENİZLİ ŞUBESİ             | Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulv. No:2 DENİZLİ                                         | (0258) 295 46 43/44 |
| 7  | GAZİANTEP ŞUBESİ           | Mücahitler Mah. Gazimuhtarpaşa Bulvarı No:48 K.4 Şehitkamil /<br>GAZİANTEP                  | (0342) 211 68 55/56 |
| 8  | İSTANBUL ANADOLU ŞUBESİ    | İçerenköy Mah. Değirmenyolu Cad. Gür İş Merkezi No:31 K:2 D:4-5<br>Ataşehir İSTANBUL        | (0216) 428 97 71    |
| 9  | İSTANBUL AVRUPA ŞUBESİ     | 15 Temmuz Mahallesi Bahar Cad. No:71/A Kat:5 Güneşli/İSTANBUL                               | (0212) 630 53 87    |
| 10 | İSTANBUL BEYLİKDÜZÜ ŞUBESİ | Cumhuriyet Mahallesi Gürpınar Yolu No: 7 Beylikdüzü 34500 İSTANBUL                          | (0212) 630 53 89    |
| 11 | İSTANBUL KARAKÖY ŞUBESİ    | Müeyyetzade Mahallesi Kemeralı Caddesi No: 24 / A Karaköy 34425<br>İSTANBUL                 | (0212) 377 12 36    |
| 12 | İZMİR ŞUBESİ               | Adalet Mah. Manas Bulvarı Folkart Towers No:39/1 B Kule Kat:19<br>No:1901 Bayraklı İZMİR    | (0232) 488 70 21    |
| 13 | KAYSERİ ŞUBESİ             | Cumhuriyet Mahallesi Nazmi Toker Cad. No:15/A 38040<br>Melikgazi/KAYSERİ                    | (0352) 207 23 47/48 |
| 14 | KOCAELİ/İSMETPAŞA          | İsmetpaşa Cad. No:20 Gebze /KOCAELİ                                                         | (0262) 678 69 48    |
| 15 | KONYA ŞUBESİ               | Büsan Özel Organize Sanayi Bölgesi Fevzi Çakmak mh. Kosgeb cd. 1/G<br>42010 Karatay , KONYA | (0332) 221 10 78    |
| 16 | TRABZON ŞUBESİ             | Sanayi Mahallesi Devlet Karayolu Caddesi No:89<br>Değirmendere/TRABZON                      | (0462) 377 06 49    |

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

30.09.2018 tarihi itibari ile Şirketin sermayesi 79.500.000.- TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

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

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’ nin kayıtlı hisse oranı %55,40’tır, geri kalan %26,44 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile almıştır. Garanti Faktoring’in fiili dolaşımdaki %8,38’lik hissesi BİAŞ Ulusal Pazar’da işlem görmektedir.

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

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## **Ortaklar Hakkında Genel Bilgi**

### **Türkiye Garanti Bankası A.Ş.**

1946 yılında Ankara’da kurulan Garanti Bankası, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 356,3 milyar ABD Doları’na ulaşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye’nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır.

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

31 Aralık 2017 itibarıyla yurt içinde 937 şube, Kıbrıs’ta 7, Malta’da 1 olmak üzere yurt dışında 8 şube, Londra, Düsseldorf ve Şangay’da birer temsilcilik, üstün teknolojik altyapıya sahip 5,003 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, mobil, internet ve sosyal bankacılık platformlarından oluşan çok kanallı dağıtım ağına sahip Garanti; yaklaşık 19 bin çalışanı ile 15 milyonu aşan müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap veriyor.

Tüm paydaşlarına değer yaratarak sürdürülebilir büyüme sağlamak hedefiyle ilerleyen Garanti stratejisini; müşterilerine karşı her zaman “şeffaf”, “anlaşılır” ve “sorumlu” bir yaklaşımla, ihtiyaçlarına uygun ürün ve hizmetler sunarak müşteri deneyimini sürekli iyileştirmek ilkeleri üzerine yapılandırıyor. Sahip olduğu yetkin ve dinamik insan kaynağı; benzersiz teknolojik altyapısı; benimsediği müşteri odaklı hizmet yaklaşımı; kaliteden ödün vermeden sunduğu inovatif ürün ve hizmetleri, Garanti’yi Türk bankacılık sektöründe lider bir konuma taşıyor.

Kurumsal yönetim alanındaki en iyi uygulamaları kendine örnek alan Garanti’nin ana hissedarı %49,85 pay oranı ile Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)’dır. Hisseleri Türkiye’de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD’de işlem gören Garanti’nin Borsa İstanbul’daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 31 Aralık 2017 itibarıyla %50,07’dir.

### **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A**

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A (“BBVA”) Grup, 2011 yılında GE Capital Corporation ve Doğu Holding A.Ş.’den satın aldığı hisseler ile Garanti Bankası yönetiminde Doğu Grubu ile eşit stratejik ortak olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A (“BBVA”), bugün Garanti Bankası’nın %49,85 hissesini elinde bulundurmaktadır.

Kuruluşu 1857 yılına dayanan BBVA, İspanya’nın önde gelen bankalarından olmakla birlikte Güney Amerika’da öncü iştirakleriyle faaliyet gösterirken, Meksika’nın en büyük finansal kuruluşu ve ABD’nin en büyük 15 ticari bankasından biridir.

31.12.2017 itibarıyla BBVA’nın aktif büyüklüğü 690 milyar Euro, özkaynakları 53,3 milyar Euro ve 2017 dönem kümüle karı 3,52 milyar Euro’dur. Hisseleri İspanya, New York, Londra, Meksika ve Peru borsalarında işlem gören BBVA’nın 31.12.2017 itibarıyla tüm payları eşit oy hakkına sahiptir ve dünya çapında yaklaşık 891 bin hissedarı bulunmaktadır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

150 yılı aşkın süredir operasyonlarına devam eden BBVA, 30'dan fazla ülkede yaklaşık 131.856 çalışan, 8.271 şube ile ~72 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Yeni rekabet ortamında müşterilerini faaliyetlerinin tam merkezine koymak vizyonuna sahip BBVA'nın amacı "fırsatlar çağını herkes için mümkün kılmak"tır.

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

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

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

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

Türk Eximbank 2017 yılında 24,1 milyar ABD doları tutarında nakdi kredi desteği ve 15,2 milyar ABD doları tutarında sigorta/garanti imkânı sağlayarak ihracata toplam 39,3 milyar ABD doları seviyesinde bir destek vermiştir. Böylece, Banka nakdi ve gayri nakdi destekleri ile Türkiye ihracatının %25'ine finansman desteği sağlamıştır. 2017 yılı sonu itibarıyla Banka'nın aktif büyüklüğü 85,4 milyar TL, ödenmiş sermayesi 4,8 milyar TL düzeyinde bulunmaktadır.

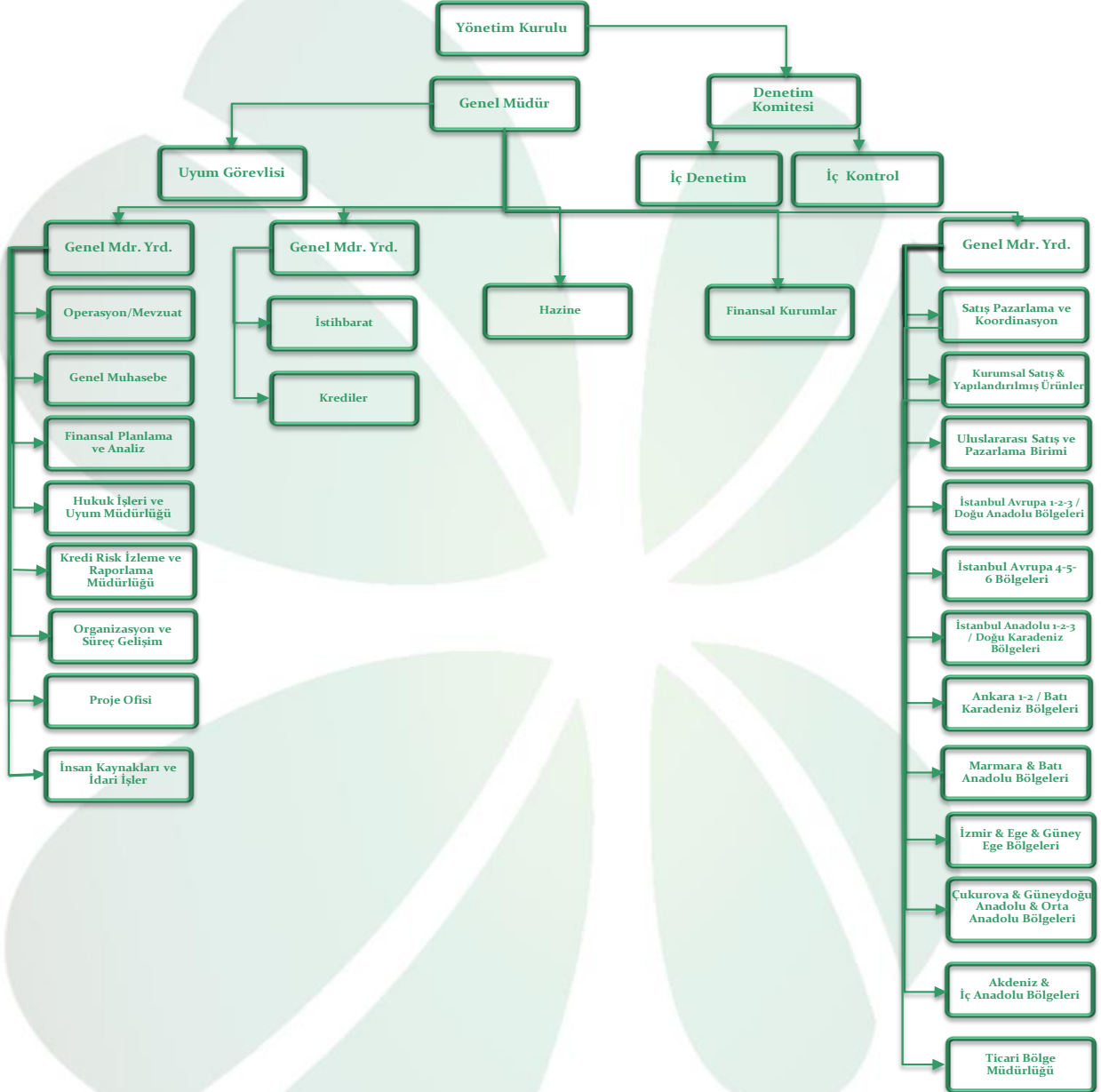
Türk Eximbank'ın Genel Müdürlüğü İstanbul'dadır. Banka'nın Ankara'da ve İzmir'de Bölge Müdürlükleri, Gaziantep, Denizli, Kayseri, Bursa, Adana, Antalya, Konya, Gebze ve İstanbul Avrupa Yakası'nda şubeleri; Samsun, Trabzon, İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi, Manisa Organize Sanayi Bölgesi, Eskişehir Ticaret Odası ve Kahramanmaraş Ticaret ve Sanayi Odası'nda irtibat büroları bulunmaktadır.

SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

01.01.2018-30.09.2018 tarihleri arasında organizasyonel yapı değişiklikleri ; “İstanbul Anadolu 1/Doğu Karadeniz Bölge Müdürlüğü” ile “İstanbul Anadolu 2-3 Bölge Müdürlüğü” birleştirilmiş olup “İstanbul Anadolu 1-2-3/Doğu Karadeniz Bölge Müdürlüğü” olarak devam etmektedir.

## Garanti Faktoring A.Ş. Organizasyon Şeması



**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

**Yönetim Kurulu;**

| <u>Adı Soyadı</u>  | <u>Görevi</u>          | <u>Göreve Atanma Tarihi</u> | <u>Görev Süresi</u> |
|--------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Ali Fuat Erbil     | Başkan ve Murahhas Üye | 23.03.2016                  | 23.03.2019          |
| Ali Temel          | Başkan Vekili          | 13.03.2017                  | 23.03.2019          |
| Kaya Yıldırım      | Üye ve Genel Müdür     | 01.08.2018                  | 23.03.2019          |
| Osman Bahri Turgut | Üye                    | 23.03.2016                  | 23.03.2019          |
| Cemal Onaran       | Üye                    | 13.03.2017                  | 23.03.2019          |
| Selahattin Güldü   | Üye                    | 19.06.2018                  | 23.03.2019          |
| Serhat Yanık       | Bağımsız Üye           | 23.03.2016                  | 27.06.2019          |
| Ali Çoşkun         | Bağımsız Üye           | 23.03.2016                  | 27.06.2019          |

Yönetim Kurulu Başkanı Ali Fuat Erbil ve yönetim kurulu üyeleri Osman Bahri Turgut 23.03.2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl süre ile atanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ali Temel ve yönetim Kurulu üyesi Cemal Onaran, 13.03.2017 tarihli yönetim kurulu kararları ile mevcut yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkan Vekili olan Recep Baştuğ, 31.03.2018 tarihinde istifaen görevinden ayrılmıştır. Recep Baştuğ'un yerine 19.06.2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Selahattin Güldü Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden ayrılan Hasan Hulki Kara'nın yerine kalan süreyi tamamlamak ve toplanacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere 01.08.2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile Kaya Yıldırım atanmıştır.

Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Sn. Serhat Yanık ve Sn. Ali Çoşkun'un görev sürelerinin 27.06.2018 tarihinde dolacak olması nedeni ile Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru ile, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin Şirketimiz faaliyetleri açısından gerekli mesleki itibara ve tecrübeye sahip olmaları ve Şirketimiz faaliyetlerine olumlu katkı sağlamaları gerekçeleriyle, görev sürelerinin 1 yıl süre ile uzatılması talebinde bulunulmuştur. Başvuru ile ilgili olarak, Sermaye Piyasası Kurulu 12.07.2018 tarihli yazısı ile talebimizin Kurul tarafından olumlu karşılandığını bildirmiştir.

Şirketin yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarına Şirketin Esas Sözleşmesinde yer verilmiştir.

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Üst Yönetim;**

30.09.2018 itibari ile Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

| <b>Adı -Soy Adı</b> | <b>Ünvanı</b>             | <b>Mesleki Tecrübe</b> |
|---------------------|---------------------------|------------------------|
| Kaya Yıldırım       | Y.K. Üyesi ve Genel Müdür | 30 Yıl                 |
| Mert Ercan          | Genel Müdür Yardımcısı    | 19 Yıl                 |
| Zeki Pekmezci       | Genel Müdür Yardımcısı    | 35 Yıl                 |
| Barış Uzmay         | Genel Müdür Yardımcısı    | 18 Yıl                 |

**Personel Bilgileri;**

30 Eylül 2018 itibari ile Garanti Faktoring 150 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirket çalışanlarının %1'i doktora, %17'si yüksek lisans, %69'u lisans, %7'si ön lisans, %5'i lise, %1'i ilköğretim mezunudur.

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

Garanti Faktoring'in 01 Ocak – 30 Eylül 2018 döneminde bağımsız yönetim kurulu üyelerine 237 bin TL, üst yönetime 5.312 bin TL ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine 7.084 bin TL olmak üzere 12.633 bin TL menfaat ve ücret sağlamıştır.

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

**BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Garanti Faktoring, müşteri memnuniyetini ve verimliliği artırmak amacıyla Şirket içi organizasyonel yapılar ve iş yapış şekillerinin, daha verimli çalışılmasına zemin hazırlayacak şekilde geliştirilmesini hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, IT Komite çalışmaları uyarınca 2018 yılında verimlilik, yasal gereklilikler ve hizmet kalitesinde artışları hedefleyen sistemsel iyileştirme çalışmaları sürdürülmektedir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

629 bin TL maddi duran varlık (mobilya ve demirbaş ve özel maliyet) ve 4.514 bin TL maddi olmayan duran varlık (yazılım) satın almıştır.

**Genel Kurul Toplantıları**

Garanti Faktoring 2017 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısını 18.04.2018 Çarşamba günü saat 10:30'da Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No: 23 Sarıyer/İSTANBUL adresindeki Şirket Merkezinde ve elektronik ortamda, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Yönetmelik'i, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilan ve davet usullerine riayetle gerçekleştirecektir.

**2017 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ:**

- 1- Açılış, Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması ve Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
- 2- 2017 yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporunun, bağımsız denetim kuruluşu raporunun okunması ve müzakeresi,
- 3- 2017 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 4- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin 2017 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
- 5- 2017 yılı kâr dağıtımı ve kârın kullanım şekli ile ilgili Yönetim Kurulu'nun önerisinin onaya sunulması,
- 6- Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin aylık brüt ücretlerinin belirlenmesi,
- 7- Yönetim Kurulu tarafından 2018 yılı hesap dönemi için denetçi olarak belirlenen bağımsız denetim şirketi Kpmg Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.' nin kabul edilmesine ilişkin Yönetim Kurulu teklifinin görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 8- Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için "Ücret Politikası" ve politika kapsamında yapılan ödemeler hakkında Pay Sahiplerine bilgi verilmesi,
- 9- Yönetim Kurulu Üyelerine, şirketimiz ile işlem yapabilmeleri için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.6 ilkesi doğrultusunda 2017 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
- 10- Şirket tarafından 2017 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımlarla ilgili olarak bilgi verilmesi ve 2018 yılında yapılacak bağışlar için mevzuat uyarınca üst sınır belirlenmesi,
- 11- Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmesi,
- 12- Dilekler ve kapanış.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na ait bilgi ve belgeler ile toplantı tutanakları Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS), "Garanti Faktoring A.Ş. Bilgi Toplumu Hizmetleri "özgülenmiş alanında ve www.garantifactoring.com adresli internet sitesi "Yatırımcı İlişkileri > Genel Kurul Toplantıları" bölümünde ilan edilmiştir.

#### Esas Sözleşme Değişiklikleri

01 Ocak-30 Eylül 2018 dönemi içerisinde esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

#### BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM

##### Sektördeki Gelişmeler

En son açıklanan 2018 ikinci çeyrek faktoring sektörü mali verilerine göre; toplam aktifler bir önceki yıl sonuna göre %3,35 oranında artış ile 45,2 milyar TL, faktoring alacakları %2,93 artış ile 42,8 milyar TL'dir. Aktifteki büyümeye paralel olarak alınan kredilerde %2,61 artış, ihraç edilen menkul kıymetlerde %7,78 ve özkaynaklar kaleminde ise %10,49 oranında artış söz konusudur.

Sektörün karlılığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %56,59 artış ile 711,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

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

**Faktoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü**

|                               |           | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018 Q2 | Değ.(%) |
|-------------------------------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|---------|
| Alacaklar                     | Milyar TL | 20,1  | 24,7  | 25,0  | 31,0  | 41,6  | 42,8    | 2,93    |
| Toplam Aktifler               | Milyar TL | 21,8  | 26,4  | 26,7  | 33,1  | 43,7  | 45,2    | 3,35    |
| Alınan Krediler               | Milyar TL | 12,8  | 15,5  | 18,4  | 23,5  | 31,8  | 32,6    | 2,61    |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | Milyar TL | 1,0   | 1,5   | 2,9   | 3,4   | 4,4   | 4,7     | 7,78    |
| Özkaynaklar                   | Milyar TL | 4,0   | 4,4   | 4,6   | 5,1   | 5,8   | 6,4     | 10,49   |
| Net Dönem Kârı/Zararı         | Milyon TL | 498,4 | 623,9 | 386,7 | 663,6 | 929,1 | 711,7   | 56,59   |

Kaynak:BDDK

**Sektör Rasyoları**

|                      |   | 2013  | 2014  | 2015 | 2016  | 2017  | 2018 Q2 | Var.(%) |
|----------------------|---|-------|-------|------|-------|-------|---------|---------|
| Aktif Kârlılığı      | % | 2,56  | 2,65  | 1,44 | 2,26  | 2,57  | 3,25    | 26,64   |
| Özkaynak Kârlılığı   | % | 12,53 | 14,95 | 8,48 | 13,57 | 17,22 | 23,61   | 37,12   |
| Takibe Dönüşüm Oranı | % | 4,71  | 4,42  | 5,55 | 4,67  | 3,48  | 3,88    | 11,53   |

Kaynak:BDDK

2018 yılı ikinci çeyrek itibariyle sektörde faaliyette bulunan faktoring şirket sayısı 60 olup; Finansal Kurumlar Birliği'nin verilerine göre müşteri sayısı 122.228, şube sayısı 389, istihdama katkısı 4.825 kişidir.

#### 01 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemi içerisinde faktoring sektörüne ilişkin yasal düzenlemeler:

25.01.2018 tarihli resmi gazetede Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair Karar ile faktoring şirketleri, bankalar ve diğer finansal kuruluşlar gibi ilgili madde de yer alan hükümler doğrultusunda döviz kredisi kullanılabileceklerdir. Ayrıca faktoring şirketlerinin yurt içinden yada yurt dışından kullanacakları döviz kredileri, ilgili madde hükümleri doğrultusunda serbest bırakılmıştır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler**

Garanti Faktoring'in vizyonu; Garanti kimliği ile fark yaratarak sektörün lider şirketi olmaktır.

Misyonu; insan kaynağı, teknoloji ve inovasyon konusunda yaptığı yatırımlarla, sektörün gelişimine öncülük ederek; müşterilerine, çalışanlarına ve hissedarlarına sürekli olarak katma değer yaratmaktır.

Stratejilerimiz;

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

Söz konusu stratejiler çerçevesinde yıllık bütçeler oluşturulmakta, yönetim kurulu onayından geçirilmektedir. Hedef gerçekleşme ve gelişmeler şirket yönetimince haftalık periyodlar ile düzenlenen Aktif Pasif Komitesi toplantıları ve yılda 4 kez Genel Müdür başkanlığında gerçekleştirilen bölge bütçe görüşmeleri ile sürekli olarak takip edilmektedir. Yönetim Kurulu, Şirketin stratejik hedeflere yönelik gerçekleştirmelerini üç ayda bir yapılan yönetim kurulu toplantılarında görüşerek değerlendirmektedir. Yönetim raporlama altyapısı ve sistemleri ile anlık olarak gelişmeler takip edilmektedir.

Finansal Kurumlar Birliği tarafından açıklanan 2018 yılı ikinci çeyrek sektör verilerine göre; Garanti Faktoring, sektörde, işlem hacminde %9,58'lik pazar payı , aktif büyüklükte %6,18lik pazar payına sahiptir.

Garanti Faktoring, 2018 yılı üçüncü çeyreğinde toplam 29.068 adet finansman işlemi gerçekleştirmiştir. İşlem hacmi; yurtiçi işlemlerde 5.058 milyon TL, ihracat işlemlerinde 4.608 milyon TL ve ithalat işlemlerinde 568 milyon TL olmak üzere toplam 10.234 milyon TL olmuştur.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler**

30 Eylül 2018 itibari ile seçilmiş bilanço ve gelir tablosu verileri ile son beş yıllık özet finansal bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır;

| <b>Garanti Faktoring Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklükleri ve Rasyolar</b> |           |           |           |           |           |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| (Bin TL)                                                                 | 2014      | 2015      | 2016      | 2017      | Eylül 18  |
| <b>Faktoring Alacakları</b>                                              | 2.948.107 | 2.850.203 | 2.834.789 | 3.359.984 | 2.241.568 |
| <b>Takipteki Alacaklar (Net)</b>                                         | 10.840    | 33.405    | 16.435    | 19.782    | 142.894   |
| <b>Toplam Aktifler</b>                                                   | 2.989.573 | 2.970.521 | 2.899.452 | 3.451.881 | 2.482.890 |
| <b>Alınan Krediler</b>                                                   | 2.216.466 | 2.087.102 | 2.149.447 | 2.418.755 | 1.710.302 |
| <b>İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)</b>                               | 611.843   | 702.552   | 503.619   | 795.583   | 538.438   |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                       | 140.383   | 165.762   | 185.453   | 212.986   | 203.463   |
| <b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>                                             | 20.516    | 25.430    | 19.716    | 27.603    | (9.524)   |
| <b>Aktif Karlılığı (%)</b>                                               | 0,89%     | 0,86%     | 0,73%     | 0,96%     | -0,42%    |
| <b>Özkaynak Karlılığı (%)</b>                                            | 15,73%    | 16,65%    | 11,16%    | 13,84%    | -5,92%    |
| <b>NPL (%)</b>                                                           | 1,88%     | 3,31%     | 2,49%     | 2,76%     | 11,51%    |

Aktif karlılığı ve özkaynak karlılığı ortalama aktif ve ortalama özkaynak tutarları üzerinden hesaplanmıştır.

| <b>Garanti Faktoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü</b> |                  |                  |                  |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (Bin TL)                                                              | 2014             | 2015             | 2016             | 2017             | Eylül 18         |
| <b>Faktoring Gelirleri</b>                                            | <b>188.109</b>   | <b>237.682</b>   | <b>244.268</b>   | <b>286.315</b>   | <b>336.498</b>   |
| Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                               | 170.949          | 217.548          | 222.624          | 112.141          | 322.493          |
| Faktoring Alacaklarından Alın. Ücret ve Kom.                          | 17.160           | 20.134           | 21.644           | 16.085           | 14.005           |
| <b>Finansman Giderleri</b>                                            | <b>(152.313)</b> | <b>(221.361)</b> | <b>(211.021)</b> | <b>(252.215)</b> | <b>(275.507)</b> |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                  | (106.182)        | (153.471)        | (143.286)        | (178.093)        | (182.157)        |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                        | (44.158)         | (63.805)         | (56.478)         | (59.685)         | (72.412)         |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar                                          | (1.973)          | (4.073)          | (11.240)         | (14.436)         | (20.918)         |
| Diğer                                                                 | -                | (12)             | (17)             | (1)              | (20)             |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                        | <b>(38.224)</b>  | <b>(40.035)</b>  | <b>(78.945)</b>  | <b>(43.196)</b>  | <b>(36.942)</b>  |
| Personel ve Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                          | (22.132)         | (22.867)         | (24.292)         | (25.669)         | (22.307)         |
| Genel İşletme Giderleri                                               | (16.012)         | (17.129)         | (17.923)         | (17.488)         | (12.388)         |
| Diğer                                                                 | (80)             | (39)             | (36.730)         | (39)             | (2.247)          |
| <b>Diğer Faaliyet Gelirleri / Giderleri</b>                           | <b>43.902</b>    | <b>75.826</b>    | <b>99.612</b>    | <b>64.753</b>    | <b>44.312</b>    |
| Bankalardan Alınan Faizler                                            | 634              | 2.057            | 2.331            | 1.953            | 152              |
| Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar (Net)                          | 32.263           | 81.384           | 20.055           | 104.124          | 36.146           |
| Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı (Net)                                 | 10.218           | (10.270)         | 39.230           | (42.926)         | (334)            |
| Diğer                                                                 | 787              | 2.655            | 37.996           | (367.606)        | 8.348            |
| <b>Karşılıklar</b>                                                    | <b>(15.860)</b>  | <b>(20.288)</b>  | <b>(30.106)</b>  | <b>(20.801)</b>  | <b>(75.216)</b>  |
| <b>Dönem Vergi Gideri</b>                                             | <b>(5.098)</b>   | <b>(6.394)</b>   | <b>(4.092)</b>   | <b>(7.253)</b>   | <b>(2.669)</b>   |
| <b>Dönem Net Kârı</b>                                                 | <b>20.516</b>    | <b>25.430</b>    | <b>19.716</b>    | <b>27.603</b>    | <b>(9.524)</b>   |

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**GARFA Hisse Senedi Bilgileri**

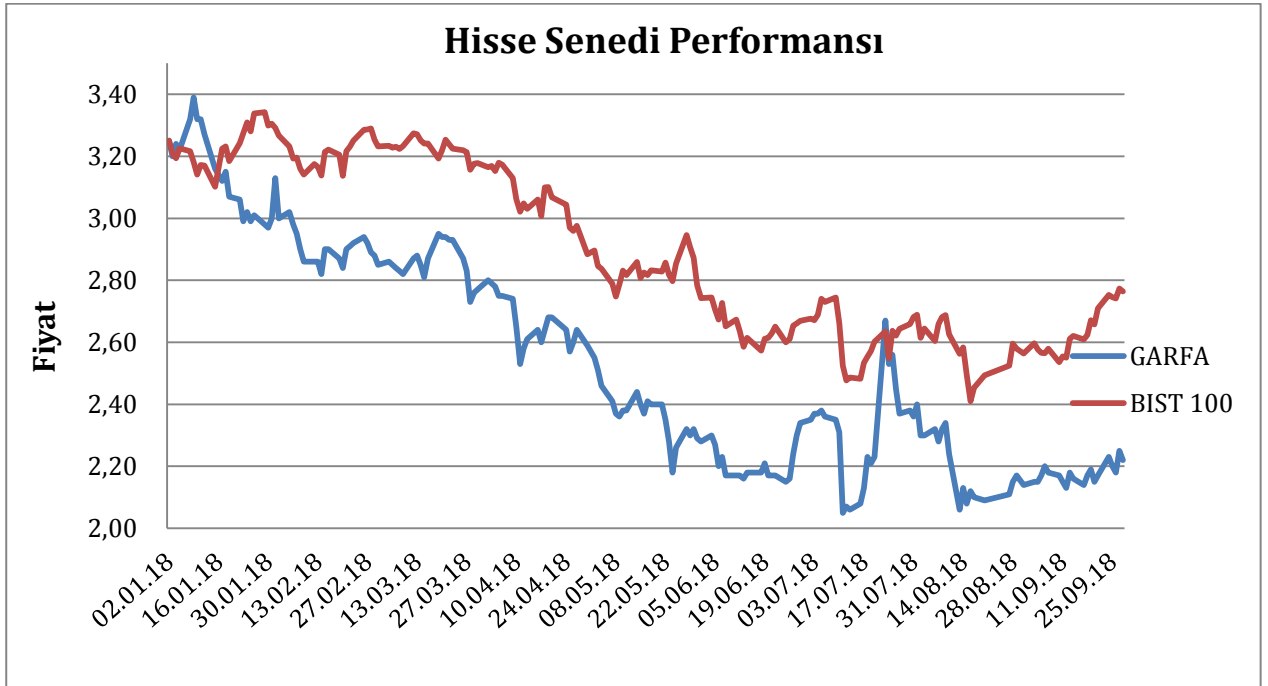
Garanti Faktoring'in hisse senetleri Borsa İstanbul (BİST) Ulusal Pazar'da 1993 yılından beri "GARFA" sembolüyle işlem görmektedir. 24.08.2012 tarihinden itibaren BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'ndedir.

**Günlük Hacim**

01 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihleri arasında GARFA hisse senedinde günlük ortalama işlem hacmi 537 bin TL ve toplam işlem hacmi 99,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

**Fiyat Performans**

|                     |      |                 |         |
|---------------------|------|-----------------|---------|
| 2018 yılı en düşük  | 2,00 | 12 aylık getiri | %-44,22 |
| 2018 yılı en yüksek | 3,47 | 6 aylık getiri  | %-18,68 |
| 30.09.2018 kapanış  | 2,22 | Aylık getiri    | %3,26   |



BİST100 kapanış fiyatları GARFA fiyatına endekslenerek gösterilmektedir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Finansman Kaynakları**

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

Garanti Faktoring 01 Ocak - 30 Eylül 2018 tarih aralığında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 6 ay vadeli, 718.909 bin TL nominal tutarında iskontolu bono ihracı, 160.000 bin TL nominal tutarında iskontolu bono itfası gerçekleştirmiştir.

30.09.2018 tarihi itibari toplam 558.909 bin TL nominal iskontolu bono ihraçları bulunmaktadır.

- İhraç tarihi 18 Mayıs 2018 ve vade tarihi 12 Kasım 2018 nominal iskontolu bono 149.999 bin TL
- İhraç tarihi 05 Haziran 2018 ve vade tarihi 30 Kasım 2018 nominal iskontolu bono 131.770 bin TL
- İhraç tarihi 19 Haziran 2018 ve vade tarihi 14 Aralık 2018 nominal iskontolu bono 65.000 bin TL
- İhraç tarihi 08 Ağustos 2018 ve vade tarihi 01 Şubat 2019 nominal iskontolu bono 152.140 bin TL
- İhraç tarihi 19 Eylül 2018 ve vade tarihi 19 Kasım 2019 nominal iskontolu bono 60.000 bin TL

**Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler**

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

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

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

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

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

Kâr dağıtım politikamıza bir değişiklik yapılması durumunda bu politika genel kurul toplantısında ortakların onayına sunulur, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi,

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanır.

Şirketimizin 18.04.2018 tarihinde yapılan 2017 Yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı'nda; Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ve SPK tarafından belirlenen uyulması zorunlu formatlara uygun olarak hazırlanan ve KMPG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, Esas Sözleşmede düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, 34.855.352,79-TL tutarındaki 2017 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 27.602.393,47-TL tutarındaki net dönem kârının, 2017 yılı dönem kârından hesaplanan 7.252.959,32-TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulmasına karar verilmiştir.

#### **İlişkili Taraflarla İşlemler**

Garanti Faktoring'in İlişkili Taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolar 21 no.lu dipnotta açıklanmaktadır.

### **BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

#### **Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları**

Şirket risk yönetim stratejisiyle Risk Yönetimi Komitesi'nin yönetiminde, faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılması ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır.

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

#### **Kredi Riski**

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

#### **Kredi tahsis aşamasında;**

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

1. Kriter bazlı limit tahsisi; Garanti Faktoring Kredi Süreç Komitesi'nce belirlenmiş ve uygun görülmüş olan kriterlere uyan satıcı/alıcı firmalar için limiti tahsisi yapılmaktadır. Söz konusu kriterler piyasa koşulları, sektörel bazlı gelişmeler ve mevcut tahsis süreçlerinden elde edilen sonuçlar dikkate alınarak gerektiğinde revize edilmektedir. Kredi riskinin değerlendirilmesinde KOBİ nitelikli müşteriler için skorlama yöntemiyle kredi analizi yapılmaktadır. Bu müşterilerde tahsis sonrasında kriterlerin ortadan kalkması durumunda kullandırımlar durdurulmakta, riskin tasfiyesi gündeme gelmektedir.
2. Standart analiz süreci; Krediler Bölümü tarafından yapılan analiz çalışmaları üzerinden tahsis yetkileri kapsamında tahsis edilen kredi limitleridir.

Kredi izleme aşamasında;

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

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

Büyük kredilerin takibi haftalık olarak Aktif-Pasif Komitesi'ne; müşteri/grup, sektör ve coğrafi yoğunlaşmalar da aylık olarak takip edilerek Risk Yönetimi Komitesi üyelerine raporlanmaktadır.

Piyasa ve Yapısal Faiz Oranı Riski

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

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

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

Likidite Riski

Likidite riski yönetiminin amacı, fonlama yetersizliği sebebi ile Şirket'in ödeme yükümlülüklerini gerçekleştirilememesi durumunu engellemektir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Likidite riski yönetiminde normal ekonomik koşullar ve stres koşulları dikkate alınarak, alınacak tedbirler ve gerçekleştirilecek uygulamalar belirlenir.

Likidite yönetiminde Şirket politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, alacakların finansmanı taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede fonlama imkanı yaratmaktır.

Garanti Faktoring, risk yönetimi stratejisinin temel bir parçası olarak risk yönetimi sistemini oluşturur. Risk Yönetimi Komitesi , belirlenen hedefini gerçekleştirebilmek adına Şirket'in durumunu, küresel ekonomiyi ve yasal çevreyi gözetir.

Şirket'in risk yönetimi sisteminin bileşenleri arasında, stres döneminde dahi stratejik planını önemli bir sapma olmadan devam ettirebilmesi için üstlenebileceği riskin seviyesini ve türlerini içeren genel risk çerçevesi yer alır.

Şirket'in likidite ve fonlama risk izleme çerçevesi, niteliksel ve niceliksel unsurları içerir. Risk Yönetimi Komitesi, belirlenen metriklerin likidite ve fonlama riski yönetimindeki karar alma süreçlerinin önemli bir parçası olmasını sağlar.

Önemli metrikler aşağıda yer alır:

- i. Likidite ve Fonlama Riski Limiti: Bu metrik ile toptan fonlama yapısındaki doğru çeşitlendirmeyi sağlama ile kısa vadeli fonlamaya ve risk algısı daha hassas olan piyasalara olan bağımlılığı azaltma hedeflenir. Bu hedef, net kısa vadeli fonlama için maksimum seviye belirlenerek sağlanır.
- ii. Prospektif Metrikler: Olası tehditleri önceden tespit etmek amacı ile uygulanabilir olan durumlarda bu tehditleri kontrol altına alan önleyici yönetim aksiyonlarının alınmasını sağlamak için belirlenir. Prospektif metrikler aşağıdadır:
  - a. Stres Testi: Farklı senaryolar altında metrikleri projekte etmek, likidite profilinin sağlamlığını değerlendirmek açısından önemli bir unsurdur. Likidite ve fonlama yapısı öngörülleri, Banka'nın stratejik planlarından ve limitlerinden olası sapmaları belirlemeye olanak sağlar. Stres testi analizi sadece Likidite Acil Eylem Planı'nın oluşturulmasında değil, aynı zamanda riski azaltmak için gerekli tedbirlerin tanımlanmasında da önemli rol oynamaktadır.
  - b. Erken Uyarı Sinyalleri: Bu göstergeler olası likidite stres koşullarını saptamak ve engellemek açısından önemlidir.

#### Operasyonel Risk

Şirket nezdindeki tüm operasyonel riskler, risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve kontrol edilebilmesi / azaltılabilmesi unsurları çerçevesinde, Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi gözetiminde yönetilir. Şirketin her birimi kendi operasyonel risklerinin izlenmesi, kontrol edilmesi ve operasyonel riskin gerekli aksiyonlar alınarak azaltılmasından sorumludur. Nihai sorumluluk ilgili üst yönetimdedir.

Şirket, etkin bir "iç kontrol sistemi" oluşturmak üzere yeterli örgütsel düzenlemeyi yapar, uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurar ve gözetim fonksiyonunu tesis eder. Şirkette operasyonel riskler üçlü savunma hattı yapısı ile yönetilmektedir. İlk seviye, faaliyetleri yürüten uzman birimlerden

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

oluşmaktadır. İkinci seviye kontrol fonksiyonlarından oluşmakta olup, kontrollerin izlenmesine ve önerilmesine ek olarak ilgili izleme/kontrol araçlarının oluşturulması ve uygulamaya alınmasından sorumludur. Üçüncü seviye ise İç Denetim Birimi olup, birim yıl boyunca bağımsız denetimlerini gerçekleştirmektedir. Şirketin imajını korumaya, yasal yükümlülükleri yerine getirmeye ve müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya olumsuz koşullar altında da devam edebilmek amacıyla Olağanüstü Durum ve İş Sürekliliği yönetimi süreçleri yürütülür.

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

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

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

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

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

Operasyonel riskler İç Denetim ve İç Kontrol Birimleri vasıtasıyla Denetim Komitesine raporlanır. Gerekli durumlarda Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne de raporlama yapılmaktadır. Ayrıca, ilgili işkolları ve birimler kendi faaliyetleri ile ilgili operasyonel risklerini kendi üst düzey yönetimine raporlar.

#### İtibar Riski

Şirket itibarının korunmasından, nihai olarak Yönetim Kurulu olmak üzere, Şirketin tüm çalışanları sorumludur. İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve Uyum Müdürlüğü ve İç Denetim Müdürlüğü, Şirket'in

SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenleyecek etik ilkeleri belirler ve etik ilkelere uyumu izler.

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

Şirket çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenlemek amacıyla İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve Garanti Bankası Uyum Müdürlüğü görüşleri alınarak belirlenmiş, “Etik İlkeler Prosedürü” ve “Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası” dokümanları mevcuttur. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine bağlı olup bu ilkelerin hayata geçirilmesinde azami özen gösterir. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde, faaliyet raporu ve internet sitesini güncel tutar.

**BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR**

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

Bulunmamaktadır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## **BÖLÜM VIII. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU**

### **BÖLÜM I – Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı**

Garanti Faktoring A.Ş. (Şirket), Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin takipçisi ve uygulayıcısıdır. Şirketimiz, kanunen öngörülen Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam olarak uyumu benimsemiş olup; şeffaflık, eşitlik, sorumluluk, hesap verebilirlik ilkeleri üzerine kurulmuş bir kurumsal yönetim anlayışına sahiptir. II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde, uygulanması zorunlu olan ilkeleri uygulamakta olup, uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden Şirketimizin rekabet gücünü, ticari sırlarını, pay ve menfaat sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine yol açacak bilgileri etkilemeyecek olanları uygulamayı ilke edinmiştir.

Şirketimizin, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum konusundaki uygulamalarını tescil ettirmek amacıyla, bu yıl yedinci kez yapılan derecelendirme çalışması sonucunda, KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. (KOBİRATE A.Ş.) tarafından düzenlenen rapor ile 16.08.2018-16.08.2019 dönemine ait Kurumsal Yönetim Derecelendirme notu “9,32”den “9,39”a yükselmiştir.

“9,39”; notu Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağladığını, iç kontrol sistemlerinin oluşturulmuş ve çalışmakta olduğunu, pay sahiplerinin haklarının adil şekilde gözetildiğini, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetlerinin üst düzeyde olduğunu, menfaat sahiplerinin haklarının adil şekilde gözetildiği ve yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumlu olduğunu göstermektedir.

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

| <b>Bölüm</b>                   | <b>Derecelendirme<br/>Notu Ağırlık<br/>Oranı (%)</b> | <b>Ağustos'17-<br/>Ağustos'18<br/>(6.Dönem)</b> | <b>Ağustos'18-<br/>Ağustos'19<br/>(7.Dönem)</b> |
|--------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Pay Sahipleri                  | 25                                                   | 92,70                                           | 92,70                                           |
| Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık | 25                                                   | 97,67                                           | 99,00                                           |
| Menfaat Sahipleri              | 15                                                   | 92,93                                           | 94,95                                           |
| Yönetim Kurulu                 | 35                                                   | 90,52                                           | 90,52                                           |
| <b>Toplam</b>                  | <b>100</b>                                           | <b>93,21</b>                                    | <b>93,85</b>                                    |

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ

### 2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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

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

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

Bölümün temel sorumlulukları;

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

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

## **2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Pay sahiplerinin bilgi edinme talepleri, ticari sır ve/veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamı olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım gözetilmeksizin değerlendirilmektedir. Pay sahipleri ve yatırımcılar Şirket'e ilişkin çeşitli bilgilere, Şirket'in Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden ve "Bilgi Toplumu Hizmetleri" özgülünmüş alanından ulaşabilmektedirler.

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

Pay sahiplerinin özel denetçi atayabilmeleri, Esas Sözleşme'nin 16. maddesi ile "Pay sahiplerinin mevzuat hükümleri itibarıyla özel denetçi atanması konusundaki hakları saklıdır." Şeklinde düzenlenmiştir. 01 Ocak -30 Eylül 2018 yılında pay sahipleri tarafından özel denetçi tayinine ilişkin bir talep olmamıştır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

### 2.3 Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Toplantıları Şirket Esas Sözleşmesi'nde ve 29.03.2013 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanarak yürürlüğe giren "Garanti Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" ile belirlenmiş düzenlemelere göre yapılmaktadır.

Garanti Faktoring, 2017 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nı 18.04.2018 tarihinde Şirket genel merkezinde yapmıştır.

Genel Kurul Toplantıları Yönetim Kurulu kararı alınarak gerçekleştirilmektedir. Toplantı öncesinde toplantı tarihi, yeri ve gündem maddeleri hakkında bilgiler pay sahiplerine yasal sürelerde ve genel hükümler çerçevesinde usulüne uygun olarak yapılmış ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) aracılığıyla yapılan özel durum açıklaması ile www.garantifactoring.com adresli internet sitemizde ilan edilmek suretiyle pay sahiplerine ve menfaat sahiplerine duyurulmuştur.

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

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

Aynı anda Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) aracılığıyla kamuya açıklanmaktadır. Ayrıca, Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazırun cetvelleri pay sahipleri ve menfaat sahiplerinin incelemesi amacıyla www.garantifactoring.com adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri > Genel Kurul Toplantıları" bölümünde yayınlanacaktır.

### 2.4 Oy Hakları ve Azınlık Hakları

T. Garanti Bankası A.Ş. ve Türk İhracat Kredi Bankası A.Ş.'ye ait hisseler üzerinde Yönetim Kurulu'na aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Garanti Faktoring'in bir şirketle hakimiyet ilişkisini de getirmesi kaydıyla, karşılıklı iştirak içinde olunan şirketi bulunmamaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir.

Azlık haklarının Esas Sözleşme ile sermayenin yirmide birine sahip pay sahipleri tarafından kullanılmasına ilişkin Esas Sözleşme değişikliği 10.02.2015 tarih ve 5 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış, yasal mercilerden gerekli izinler alınarak 29.04.2015 tarihinde yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanmıştır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

## 2.5 Kâr Payı Hakkı

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

Faaliyet dönemi sonunda Yönetim Kurulu'nca kâr dağıtımına ilişkin karara varılmasını takiben, konu özel durum açıklaması ile kamuya ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) duyurulmaktadır. Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımına ilişkin kararı Genel Kurul'un onayına sunulur ve Genel Kurul'ca hükme bağlanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kâr Payı Tebliği (II-19.1) çerçevesinde ve belirlenen süreler içerisinde gerçekleştirilir.

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

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

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

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

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

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

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

Kâr dağıtım politikasında bir değişiklik yapılması durumunda bu politika Genel Kurul Toplantısı'nda ortakların onayına sunulur, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve Ortaklığın [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde yayımlanır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

18.04.2018 tarihinde yapılan 2017 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2017 yılı kârından vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan kârın, yasal ve olağanüstü yedek hesaplarına aktararak şirket bünyesinde tutulmasına ilişkin yönetim kurulu kararı, Genel Kurul'da görüşülerek onaylanmıştır.

## **2.6. Payların Devri**

Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri gereğince, A ve B Grubu hisseler nama yazılıdır. B Grubu nama yazılı hisseler dışında diğer gruplardaki hisseler halka arz edilmemiş bulunduğundan A Grubu nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortak bulunduğu takdirde, yine bu gruplardaki nama yazılı hisse sahibi diğer ortakların, devredilecek hisseleri kendi payları oranında ve rayiç bedelleri üzerinden öncelikle satın alma hakları vardır. Bunun için hisselerini devretmek isteyen ortak, noter aracılığı ile diğer nama yazılı hisse sahibi ortaklara ihbar etmek zorundadır. Bu ihbardan itibaren bir ay içerisinde mevcut ortaklar arasında talip çıkmaz ise Yönetim Kurulu'nun izin kararından sonra hisseler üçüncü kişiye devredilebilir. Borsada alınıp satılan, nama yazılı hisseler bu hükmün kapsamı dışındadır. Şirket'in sermayesi 21.11.2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'n da belirtilen miktardan az olmaz. Pay edinim ve devirleri Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu iznine tabidir.

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

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

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

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

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

#### **Kurumsal Yönetim**

Ortaklık Yapısı

Yönetim Kurulu

Komiteler

Esas Sözleşme

Ticaret Tescili — MERSİS

İzahname ve Sirküler

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Bilgilendirme Politikası

Ücretlendirme Politikası

Kâr Dağıtım Politikası

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Bağış ve Yardım Politikası  
Kıdem ve İhbar Tazminatı Politikası  
Kendi Paylarını Geri Alım Politikası  
Çevresel ve Sosyal Kredi Politikaları  
İlişkili Taraf İşlemlerine İlişkin Bilgiler  
Etik İlke ve Kurallar  
Faktoring Sektörü Etik İlkeleri  
Bağımsız Denetçi  
Yatırımcı İlişkileri

**Finansal Raporlar**

**Faaliyet Raporları**

**İlgili Kurumlar**

**Özel durum açıklamaları**

**Kredi Derecelendirme Notları**

**Genel Kurul Toplantıları**

**Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporları**

**Bono ve Tahvil İhraçları**

düzenli olarak güncellenerek pay sahipleri ve kamunun bilgisine sunulmaktadır.

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

**3.2. Faaliyet Raporu**

Şirket'in faaliyet raporları Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 28.08.2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak "Türkçe" ve "İngilizce" hazırlanmaktadır. Faaliyet raporları Yönetim Kurulu'nun onayına sunulurak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) açıklanarak, [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri", "Faaliyet Raporları" başlığı altında kamuya duyurulmaktadır.

**BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ**

**4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

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

Garanti Faktoring, menfaat sahiplerini, KAP'ta yapılan özel durum açıklamaları, Bilgi Toplumu Hizmetleri portalı, kurumsal web sitesi, basın bültenleri, sosyal medya ve şirket içi duyurular ile düzenli olarak bilgilendirmektedir. Menfaat sahiplerinin bilgi talepleri, yatırımcı ilişkileri bölümünden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile Satış Pazarlama ve Koordinasyon Birim Müdürlüğü tarafından karşılanır. Şirketin internet sitesi aracılığı ile [GFYatirimciIliskileri@garantifactoring.com](mailto:GFYatirimciIliskileri@garantifactoring.com) ve [bilgi@garantifactoring.com](mailto:bilgi@garantifactoring.com) e-mail adreslerini

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

kullanılarak yazılı olarak talep edilen bilgiler, Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen sürelerde yanıtlanmaktadır.

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

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

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

#### **4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

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

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

#### **4.3. İnsan Kaynakları Politikası**

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

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

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

Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere herhangi bir insan kaynakları temsilcisi atanmamıştır. Orta ölçekli bir iştirak olunması ve Türkiye genelinde çalışan sayısının 160'a yakın olması nedeniyle İnsan

**SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Kaynakları Birimi'nde görevli personel, insan kaynakları yönetiminin üstlendiği tüm rol ve sorumlulukları, insan kaynaklarının genel fonksiyonları çerçevesinde yerine getirmektedir.

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

07.04.2016 tarihinde yayımlanan 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu kapsamında insan kaynakları uygulamalarına yönelik her türlü düzenleme gerçekleştirilmiş olup, süreçlere dahil edilmiştir.

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

Şirket bünyesinde ihtiyaç ve talepler doğrultusunda bazı birim fonksiyonları ve bölgeler yeniden şekillendirilmektedir. Şirket'in gelişimini destekleyecek organizasyon yapısıyla ilgili yeni birimlerin kurulması, birim adı değişiklikleri, yeni bölge müdürlükleri yapılandırılması, çalışanlarına ait görev tanımlarının oluşturulması Organizasyon ve Süreç Gelişimi Birimi ile İnsan Kaynakları Birimi tarafından yapılarak, Şirket çalışanlarının kolaylıkla erişebileceği Şirket web portalı (intranet) üzerinden düzenli olarak duyurulmaktadır.

İnsan Kaynakları Birimi tarafından yürütülen performans ve ödüllendirme süreci şirket çalışanlarına şirket web portalı üzerinden açık ve net olarak anlatılmakta, çalışanlar performans puanlamaları hakkında bilgilendirilmektedir. Performans sonuçlarının ilişkilendirileceği terfi, görev değişikliği ve eva prim sistemleriyle ilgili politika ve yönetmelikler, şirket web portalı (intranet) üzerinden duyurulmaktadır.

#### **4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk**

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

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

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ilke edinmiştir.

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

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

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

Sosyal sorumluluk faaliyetleri kapsamında; Garanti Faktoring A.Ş. 2018 Bahar Dönemi'nde 9'uncusunu gerçekleştirmekte olduğu Bahçeşehir Üniversitesi CO-OP projesi kapsamında, "Garanti Faktoring; The World of Receivable Finance" markası ile, Şirket Yöneticileri tarafından Bahçeşehir Üniversitesi öğrencilerine ders vermeye ve sektör ile ilgili bilgiler paylaşımı konusunda destek olmaya devam etmektedir.

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

2017 yılında KAÇUV ile birlikte yürütülen Umutlu Kutular projesi 2018 yılında da devam etmektedir. Uzun süre hastanede yatarak tedavi gören çocukların ve ailelerinin temel ihtiyaçlarına yönelik Destek Kutuları her ay oluşturulup, belirli sayıdaki kanserli çocuk ve ailelerine ulaştırılması hedeflenmektedir. Ayrıca 2018 yılı Ocak ayı içerisinde KAÇUV ile kanserli çocuklar ve aileleri ile birlikte sinema etkinliği düzenlenmiştir.

Özel Sektör Gönüllüler Derneği ile birlikte yürütülen 2017-2019 dönemi Meslek Lisesi Koçluk Programı'na Şirketimiz'den toplam 2 gönüllümüz dahil olmuştur. Bu amaçla Temel Koçluk Becerileri, Grup Yönetimi ve Öğrenciler ile İletişim" eğitimi alan gönüllülerimiz, senede en az 6 kez yaklaşık 20 öğrenci ile bir araya gelecektir. Bu buluşmalarda, önceden belirlenmiş konularda bilgilenecek, konuşacak, aktiviteler gerçekleştireceklerdir. Programın öğrencilerin kişisel ve profesyonel gelişimlerine katkıda bulunmak, cesaret ve becerilerini geliştirmek, meslek lisesi öğrencilerini okudukları alanda başarılı olmuş rol modellerle buluşturup vizyonlarını genişletmek, öğrencilerin ileride çalışmak isteyebilecekleri sektörlerde faaliyet gösteren şirketleri tanımalarını ve çalışma ortamlarını görmelerini sağlamak gibi birçok amacı bulunmaktadır. Garanti Faktoring olarak Meslek Lisesi Koçları Programı'na katkı sağlayarak gençleri iş hayatına atacakları ilk adımda donanımlı hale getirmeyi hedefliyor ve destekliyoruz.

2018 yılında da Garanti Faktoring, ajanda ve takvim basımı konusunda %100 geri dönüşümlü "cyclus kuşe" kullanarak hiç ağaç kesilmeden ajanda ve takvim üretimi uygulamasına geçerek sürdürülebilir kalkınmayı desteklemiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

## **BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**

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

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

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

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

Şirket'in Yönetim Kurulu sekiz üyeden oluşur. Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı Ali Fuat Erbil, Genel Müdürü Kaya Yıldırım'dır.

Yönetim Kurulu'nun icracı üyeleri; Ali Fuat Erbil, Ali Temel, Kaya Yıldırım,

İcracı olmayan üyeleri; Osman Bahri Turgut, Cemal Onaran, Selahattin Güldü,

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

Yönetim Kurulu Üyeleri Görev Dağılımı ve Görev Süreleri;

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

Aday Gösterme Komitesi sıfatıyla Kurumsal Yönetim Komitesi'nin uygun gördüğü Ali temel ve Cemal Onaran 13.03.2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile mevcut yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri kadar görev yapmak üzere yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır. Aday Gösterme Komitesi sıfatıyla Kurumsal Yönetim Komitesi'nin uygun gördüğü Selahattin Güldü, daha önce yönetim kurulu üyeliğinden istifaen ayrılmış olan Recep Baştuğ'un yerine, toplanacak ilk Genel Kurul'un onayına

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

sunulmak ve mevcut yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri kadar görev yapmak üzere 19.06.2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu üyesi olarak seçilmiştir. Aynı kararda yönetim kurulu üyesi Ali Temel, Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak atanmıştır.

Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Sn. Serhat YANIK ve Sn. Ali ÇOŞKUN'un görev sürelerinin 27.06.2018 tarihinde dolmuş olması nedeni ile Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru ile bağımsız yönetim kurulu üyelerinin görev sürelerinin 1 yıl süre ile uzatılması talebi, Sermaye Piyasası Kurulu 12.07.2018 tarihli yazısı ile talebimizin Kurul tarafından olumlu karşılandığını bildirmiştir.

Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden ayrılan Hasan Hulki Kara'nın yerine kalan süreyi tamamlamak ve toplanacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere 01.08.2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile Aday Gösterme Komitesi sıfatıyla Kurumsal Yönetim Komitesi'nin uygun gördüğü Kaya Yıldırım atanmıştır.

Yönetim Kurulu'nun görev dağılımı aşağıdaki belirtilmektedir.

- Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Ali Fuat Erbil, Başkan Vekili Ali Temel' dir.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizden Doç. Dr. Serhat Yanık ve Yrd. Doç. Dr. Ali Çoşkun denetimden sorumlu komite üyesidir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği kapsamında Yönetim Kurulu bünyesinde kurumsal yönetim komitesi oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ile Ücret Komitesi oluşturulmamasından dolayı bu komitelerin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

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

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

**Ali Fuat Erbil**

**Yönetim Kurulu Başkanı**

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

**SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

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

**Kaya Yıldırım****Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür**

1965 doğumludur. İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümü'nden, (1983 - 1987) mezun olmuştur. Evli ve 2 çocuk sahibi olan Kaya Yıldırım, 1989 yılında Garanti Bankası'na katıldı. Garanti Bankası'nda çeşitli birim ve şubelerde görevlerde bulunduktan sonra 2005 yılından itibaren bölge müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. 01 Ağustos 2018 tarihin'den itibaren Garanti Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü olarak görevini sürdürmektedir.

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

1969 yılında Rize'de doğdu. 1986 yılında Marmara Üniversitesi İktisat Bölümü'nde başladığı lisans eğitimini 1990 yılında tamamladı. T. Garanti Bankası A.Ş.'deki kariyerine aynı yıl Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Osman Bahri Turgut; Şube Müdürü, Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı, Ticari Krediler Birim Müdürü, İç Kontrol Merkezi Müdürü, İç Denetim ve Kontrol Başkanı olarak çalıştı. Halen T. Garanti Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Garanti Finansal Kiralama A.Ş., Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri A.Ş.'de Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyeliği; T. Garanti Bankası A.Ş. Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı, Garanti Kültür A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği; Garanti Leasing SA, Garanti Consumer Finance SA ve Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.'de ise Denetim Komitesi Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

**Cemal Onaran****Yönetim Kurulu Üyesi**

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümü mezunu olan Cemal Onaran, aynı yıl Garanti Bankası Teftiş Kurulu'nda müfettiş yardımcısı olarak göreve başladı. 2000- 2007 yılları arasında Garanti Bankası'nın İstanbul'daki çeşitli bölgelerinde Bölge Müdürü olarak görev aldı. 2007 yılının Ekim ayında Garanti Mortgage'ın kurulmasıyla Garanti Mortgage Genel Müdürü olarak atandı. 1 Ağustos 2012 tarihinden itibaren Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Genel Müdürü olarak görev yapan Onaran, 1 Ocak 2017'de T. Garanti Bankası Kobi Bankacılığı Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. Onaran'ın bankacılık ve işletmecilik dallarında 28 yıl iş tecrübesi bulunmaktadır. Garanti Finansal Kiralama A.Ş. ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Garanti Filo Yönetim

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı ve Denetim Komitesi Üyesi ve KKTC Müdürler Kurulu Üyesi'dir.

**Selahattin Güldü**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1990 yılında mezun olan Selahattin Güldü aynı yıl Garanti Bankası Teftiş Kurulunda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başladı. 1997-1999 yıllarında Şube müdürlüğü yaptı. 1999-2018 yılları arasında 19 yıl T. Garanti Bankası'nın İstanbul'daki çeşitli bölgelerinde Bölge Müdürü olarak görev aldı. Bankacılık alanındaki iş tecrübesi 28 yıl olan Selahattin Güldü 01/04/2018 tarihinden itibaren Ticari Bankacılık ve Tüketici Finansmanı'ndan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almaktadır. Garanti Finansal Kiralama A.Ş'nde yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

**Serhat Yanık**

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

1970 doğumludur. İstanbul Üniversitesi Kamu Yönetimi Lisans, İşletme Yüksek Lisans ve İşletme Doktora mezunudur. İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü Öğretim Üyesi olarak kariyerine devam etmektedir. Aynı zamanda İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü Muhasebe Finansman Ana Bilim Dalı Başkanlığı, İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Dekan Yardımcılığı, İstanbul Üniversitesi Hastaneleri (HAGED) Finans Direktörlüğü ve İstanbul Üniversitesi Döner Sermaye İşletmesi Müdür Yardımcılığı idari görevlerini de sürdürmektedir. Türkiye Muhasebe Uzmanları Derneği Yönetim Kurulu Üyesi, TİDE Dergisi Yayın Kurulu Üyesi ve Üniversite Hastaneleri Birliği Derneği Üyesi'dir. Kendisi ayrıca Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavir Ruhsatı'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu Bağımsız Denetçi Belgesi'ne sahiptir.

**Ali Çoşkun**

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

1975 doğumludur. İstanbul Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü Lisans, Boğaziçi Üniversitesi İşletme Yüksek Lisans, University of Texas "Accounting and Information Management" Doktora mezunudur. Kariyerine Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü Öğretim Üyesi olarak devam etmekte, aynı zamanda Boğaziçi Üniversitesi Finans Uygulama ve Araştırma Merkezi (CARF)Müdürü, Boğaziçi Üniversitesi Sosyal Tesis İşletmesi Yönetim Kurulu Üyesi, Boğaziçi Üniversitesi Sürdürülebilir Kalkınma ve Temiz Üretim Uygulama ve Araştırma Merkezi Müdür Yardımcılığı idari görevlerini de sürdürmektedir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bağımsızlık beyanları;**

04/06/2018

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.  
KURUMSAL YÖNETİM TEBLİĞİ KAPSAMINDA BAĞIMSIZLIK BEYANIDIR**

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticarî ilişkinin kurulmamış olduğumu,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Bağlı olduğum mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliğim hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş olduğumu,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliğimin 27 Haziran 2018 tarihinde tamamlanacağını,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, değişiklik tarafımdan kamuya duyurulmak üzere derhal, yönetim kuruluna iletteğimi bu durumda bağımsızlığı kaybettiğimden dolayı yönetim kurulu üyeliğimden ve görevlerinden ilk olarak istifa edeceğimi,

beyan ederim.

SERHAT YANIK



SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

04/06/2018

**GARANTİ FAKTÖRİNG A.Ş.****KURUMSAL YÖNETİM TEBLİĞİ KAPSAMINDA BAĞIMSIZLIK BEYANIDIR**

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğumu,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Bağlı olduğum mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliğim hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olduğumu,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş olduğumu,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliğimin 27 Haziran 2018 tarihinde tamamlanacağını,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, değişiklik tarafımdan kamuya duyurulmak üzere derhal, yönetim kuruluna ileteceğimi bu durumda bağımsızlığı kaybettiğimden dolayı yönetim kurulu üyeliğimden ve görevlerimden ilk olarak istifa edeceğimi,

beyan ederim.

ALİ COŞKUN

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bağımsızlık beyanları [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri", "Genel Kurul Toplantıları" başlığı altında kamuya duyurulmaktadır.

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

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

### **5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

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

Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıya katılanların ekseriyetiyle karar alır. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır. Yönetim Kurulu'nda oylar kabul ya da red olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılamaz. Red oyu veren üye, kararın altına red gerekçesini yazarak imzalar.

Yönetim Kurulu toplantılarında yapılan görüşmeler sunucunda alınan yönetim kurulu kararları yönetim kurulu karar defterine kaydedilmektedir. Yeni Türk Ticaret Kanunu ilgili maddesi gereğince Yönetim Kurulu karar defterleri açılış ve kapanışları noter onaylı olarak ve belirtilen sürelerde yapılmaktadır.

2018 yılı üçüncü çeyreğinde 14 (ondört) Yönetim Kurulu Toplantısı, üye tam sayısının çoğunluğu sağlanarak yapılmıştır. Yönetim Kurulu Toplantıları sonucunda 44 (kırkdört) sayfa tutanak düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu gerek toplantılarda gerekse dosya incelemek suretiyle toplam 35 (otuzbeş) adet karar almıştır. Herhangi bir yönetim kurulu üyesi tarafından dönem içerisinde yapılan toplantılarda karar zaptına geçirilmesini gerektirecek nitelikte ve kararlara karşıt görüş içeren bir husus olmamıştır. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy hakkı ya da olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

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

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine göre Yönetim Kurulu'na bağlı denetim komitesi ve kurumsal yönetim komitesi oluşturmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi, ile ücret komitesi oluşturulmamış olup, bu komitelerin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yerine getirmektedir. Yönetim Kurulu ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerekli ya da ihtiyaç duyulan diğer komiteleri de kurabilir. Komitelerin çalışma esasları Yönetim kurulu tarafından belirlenir ve komite üyeleri Yönetim Kurulu tarafından seçilir. Oluşturulan komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu hususları Kamuyu Aydınlatma Platformu ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) ve Şirket internet sitesinde yayınlanarak kamuya açıklanır.

İcra başkanı ve genel müdür komitelerde görev almamışlardır. Şirketimiz yönetim kurulunun yapılanması gereği bağımsız yönetim kurulu üye sayısı, 2 (iki) kişiden ibarettir. Oluşturulan komitelerin en az başkanları ve denetim komitesinin tamamının bağımsız üyelerden oluşması gerektiğinden bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almaması ilkesi yerine

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri ; Serhat Yanık, Osman Bahri Turgut ve Serap Çakır'dır. Komite, 2018 yılı üçüncü çeyrek sonunda 5 (beş) kez toplanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi;

15.03.2018 tarihli Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısında;

"Ücret Komitesi sıfatıyla, Garanti Faktoring A.Ş.'nin 23.03.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2017 yılında huzur hakkı olarak ödenen her biri için ayrı ayrı yıllık 143.748-TL brüt ücretin, Garanti Faktoring A.Ş. ücret politikası kapsamında 2018 yılı için %10 artış yapılarak her bir bağımsız yönetim kurulu üyesi için ayrı ayrı yıllık 158.123-TL brüt olarak ödenmesinin Yönetim Kurulu'na teklif edilmesine" karar verilmiştir.

05.06.2018 tarihli Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısında;

"Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Sn. Serhat YANIK ve Sn. Ali ÇOŞKUN, 27 Eylül 2012 tarihinden bu yana Şirketimizde görev yapmaktadır. Her iki bağımsız üyemizin görev süresi 27.06.2018 tarihinde altı yılı dolduracaktır. SPK Seri II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde Bağımsız Üyelerde bulunması gereken niteliklerin sayıldığı 4.3.6 maddesinin (g) bendinde "Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olması" hükmü yer almaktadır. Sn. Serhat YANIK ve Sn. Ali ÇOŞKUN' un, Şirketimiz faaliyetleri açısından gerekli mesleki itibara ve tecrübeye sahip olması, Şirketimiz faaliyetlerine olumlu katkı sağlaması, üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırıyor olması dikkate alınarak, Şirketimizde bir yıl daha Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlerini yürütebilmeleri için Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmesine" karar verilmiştir.

18.06.2018 tarihli Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısında;

"Kurumsal Yönetim Komitemiz aday gösterme komitesi sıfatıyla, ekte detaylı özgeçmişi bulunan Selahattin Güldü' nün Yönetim Kurulu Üyeliği'ne atanabilmesi yönünde kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde herhangi bir sakınca görmemiştir. Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlenilecek görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabilecek nitelikte olduğunu tespit etmiştir. Adayın Şirket Yönetim Kurulu Üyeliği'ne seçilmesinin komitemizce uygun görüldüğünün Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmasına" karar verilmiştir.

22.06.2018 tarihli Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısında;

"Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. ile imzalanan ve 23.06.2018 tarihinde sona erecek olan Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmet Sözleşmesi'nin diğer koşullar önceki sözleşme ile aynı kalacak şekilde bir yıl süre ile yenilenmesine ve derecelendirme çalışmasının yaptırılmasına" karar verilmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

31.07.2018 tarihli Kurumsal Yönetim Komitesi toplantısında;

“Kurumsal Yönetim Komitemiz aday gösterme komitesi sıfatıyla, ekte detaylı özgeçmişi bulunan Kaya Yıldırım’ın Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanabilmesi yönünde kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde herhangi bir sakınca görmemiş olup, kendisinin Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlenilecek görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabilecek nitelikte olduğunu tespit etmiştir.

Adayın Şirket Genel Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu Üyeliği’ne seçilmesinin komitemizce uygun görüldüğünün Şirket Yönetim Kurulu’na sunulmasına” karar verilmiştir.

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

Komite 2018 yılı üçüncü çeyreğinde 2 (iki) kez toplanmıştır. Bu toplantılarda, İç Denetim Birimi tarafından gerçekleştirilen denetimlerde tespit edilen önemli bulgular görüşülmüş, önceki bulguların giderilme durumları hakkında bilgilendirme yapılmıştır. Şirketin 30.06.2018, tarihli mali verilerine ilişkin bağımsız denetim firması KPMG tarafından gerçekleştirilen sınırlı denetim faaliyeti sonuçları hakkında Denetim Komitesi üyelerine bilgi verilmiştir. Ayrıca, İç Kontrol faaliyetleri ile Uyum Görevlisi faaliyetleri hakkında Komite bilgilendirilmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri Serhat Yanık ve Ali Çoşkun’dur

Komite, 2018 yılı üçüncü çeyreğinde 2 (iki) kez toplanmıştır. Bu toplantılarda komite standart orana uyum, TTK 376. maddesine uyum, şirketin döviz pozisyonunun seyri, sorunlu faktoring alacaklarının seyri, bilançonun maliyet-getiri ve vade kompozisyonu, aktif-pasif kompozisyonu ve operasyonel giderlerin seyrine yönelik hazırladığı raporları Yönetim Kurulu üyeleri ve bağımsız denetçi ile paylaşmıştır.

#### **5.4.Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirket için etkin risk yönetimi sisteminin ve güçlü bir iç kontrol ortamının tesis edilmesi, sürdürülebilir büyüme ve gelişmenin en önemli temel taşlarından biri olarak görülmektedir. Şirket sahip olduğu teknolojik alt yapı ve geliştirdiği iş süreçleri sayesinde taşıdığı riski sürekli olarak izlemekte; yönetim kademelerine, stratejik ve günlük kararlara ışık tutan raporlamalar yapmaktadır. Şirket piyasa ve likidite risklerini ölçmek amacıyla riske maruz değer ve vade analizleri çalışmaları gerçekleştirmektedir. Şirketin döviz pozisyonu ise günlük olarak takip edilerek, tahsis edilen limitler dahilinde yönetilmesi amacıyla ilgili birimlere ve üst yönetime raporlanmaktadır.

25.10.2017 tarih ve 2017/29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Garanti Faktoring AŞ Risk Yönetimi Strateji, Politika ve Uygulama Usulleri onaylanarak yürürlüğe girmiştir. Bu politika ile Garanti Faktoring. risk yönetim stratejisi, Şirket faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılması ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır. Bu kapsamda Şirket faaliyetlerinin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına uygun risklerin belirlenerek analiz edilmesi; uluslararası ve yerel yasal düzenlemelere uygunluğun sağlanması; muhtemel olumsuz piyasa koşullarının sermaye ve gelirler üzerindeki etkisinin sınırlandırılması amacıyla risklerin izlenip kontrol edilerek finansal gücün korunması; risk şeffaflığını ve risk farkındalığını oluşturarak Şirket çapında bir risk kültürü oluşturulması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

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

### 5.5. Şirketin Stratejik Hedefleri

Garanti Faktoring'in vizyonu; Garanti kimliği ile fark yaratarak sektörün lider şirketi olmaktır.

Misyonu; insan kaynağı, teknoloji ve inovasyon konusunda yaptığı yatırımlarla, sektörün gelişimine öncülük ederek; müşterilerine, çalışanlarına ve hissedarlarına sürekli olarak katma değer yaratmaktır.

Stratejilerimiz;

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

Söz konusu stratejiler çerçevesinde yıllık bütçeler oluşturulmakta, yönetim kurulu onayından geçirilmektedir. Hedef gerçekleştirme ve gelişmeler şirket yönetimince haftalık periyodlar ile düzenlenen Aktif Pasif Komitesi toplantıları ve yılda 4 kez Genel Müdür başkanlığında gerçekleştirilen bölge bütçe görüşmeleri ile sürekli olarak takip edilmektedir. Yönetim Kurulu, Şirketin stratejik hedeflere yönelik gerçekleştirmelerini üç ayda bir yapılan yönetim kurulu toplantılarında görüşerek değerlendirmektedir. Yönetim raporlama altyapısı ve sistemleri ile anlık olarak gelişmeler takip edilmektedir.

### 5.6. Mali Haklar

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarına ilişkin oluşturulan Ücretlendirme Politikası [www.garantifactoring.com](http://www.garantifactoring.com) adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim" bölümü altında, bu raporun Bölüm II-Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Tüm Menfaatler" başlığı altında yer verilerek kamuya sunulmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
01.01.2018 -30.09.2018 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar, 18.04.2018 tarihinde yapılacak Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda sekiz numaralı gündem maddesi olarak pay sahiplerinin bilgisine sunulacaktır.

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