



GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2019 YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER.....	1
Kurumsal Profil.....	1
Şube Bilgileri.....	2
Sermaye ve Ortaklık Yapısı	3
Ortaklar Hakkında Genel Bilgi	4
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.....	4
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.....	5
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.....	5
Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri	6
Yönetim Kurulu;.....	7
BÖLÜM II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE VERİLEN ÜCRETLER İLE SAĞLANAN TÜM MENFAATLER.....	8
BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	8
BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER	8
Yatırımlar	8
Genel Kurul Toplantıları.....	8
Esas Sözleşme Değişiklikleri	9
BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM.....	10
Sektördeki Gelişmeler	10
Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler	11
Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler.....	12
GARFA Hisse Senedi Bilgileri	13
Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler.....	15
BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ	16
BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR.....	20
BÖLÜM VIII. KURUMSAL YÖNETİM.....	20

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 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, Ana Pazar Grup 1’de 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 11 şube ile yurt içi ve yurt dışı faktoring hizmetleri vermektedir.

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

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

Faks: +90 (212) 365 31 51

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

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şube Bilgileri

Garanti Faktoring'in raporlama tarihi itibari ile 11 (onbir) şubesi bulunmaktadır. Şubelerin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

No	Şube Adı	Adresi	TELEFON
1	ADANA ŞUBESİ	Reşatbey Mah. Atattürk Cad. Mimar Semih Rüstem İş Merkezi No:18 K:4 A Blok 01020 Seyhan/ADANA	(0322) 355 10 68
2	ANKARA ŞUBESİ	Kızılırmak Mah. 1441. Sok. Meva İş Merkezi No: 8/5-8/6 Çukurambar Çankaya/ANKARA	(0312) 287 12 89
3	ANTALYA ŞUBESİ	Kızılları Mah. 2754 Sokak No: 1 Oficity İş Merkezi Muratpaşa/ANTALYA	(0242) 310 94 83
4	BURSA ŞUBESİ	Nilpark AVM Karaman Mah. İzmiroyu Cad. No: 90 K:6 Nilüfer/BURSA	(0224) 249 53 66
5	DENİZLİ ŞUBESİ	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulv. No: 2 Saraylar/DENİZLİ	(0258) 295 46 44
6	GAZİANTEP ŞUBESİ	Mücahitler Mah. Gazimuhtarpaşa Bulvarı No: 48 K:4 Şehitkamil/GAZİANTEP	(0342) 211 68 56
7	İSTANBUL ANADOLU ŞUBESİ	İçerenköy Mah. Değirmenyolu Cad. Gür İş Merkezi No: 31 K:2 D: 4-5 Ataşehir/İSTANBUL	(0216) 428 97 71
8	İSTANBUL AVRUPA ŞUBESİ	15 Temmuz Mah. Bahar Cad. No: 71/A K: 5 Güneşli Bağcılar/İSTANBUL	(0212) 630 53 87
9	İSTANBUL BEYLİKDÜZÜ ŞUBESİ	Cumhuriyet Mah. Gürpınar Yolu No: 7 Beylikdüzü/İSTANBUL	(0212) 657 96 21
10	İSTANBUL KARAKÖY ŞUBESİ	Müeyyetzade Mah. Kemeraltı Cad. No: 24/A Karaköy/İSTANBUL	(0212) 377 12 31
11	İZMİR ŞUBESİ	Adalet Mah. Manas Bulvarı Folkart Tower No: 39/1 B Kule Kat: 19 No: 1901 Bayraklı / İZMİR	(0232) 488 70 16

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

30 Eylül 2019 tarihi itibari ile Şirketin sermayesi 79.500.000.- TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

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

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’ nin kayıtlı hisse oranı %55,40’tır, geri kalan %26,44 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile almıştır. Garanti Faktoring’in 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
01.01.2019 -30.09.2019 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 2018 tarihi itibarıyla 399 milyar Türk Lirası’nı aşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye’nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır.

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

31 Aralık 2018 itibarıyla yurt içinde 926 şube, Kıbrıs’ta 7, Malta’da 1 olmak üzere yurt dışında 8 şube, Düsseldorf ve Şangay’da birer temsilcilikten* oluşan yaygın bir dağıtım ağı ve 18 bini aşan çalışanıyla 16 milyondan fazla müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap veren Garanti, en son teknolojik altyapıya sahip 5,258 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz bir deneyim ve bütünleşik kanal kolaylığı sunmaktadır.

Tüm paydaşlarına değer yaratarak sürdürülebilir büyüme sağlamak hedefiyle ilerleyen Garanti BBVA, stratejisini, müşterilerine karşı her zaman “şeffaf”, “anlaşılır” ve “sorumlu” bir yaklaşımla, onların ihtiyaçlarına uygun ürün ve hizmetler sunarak müşteri deneyimini sürekli iyileştirmek ilkeleri üzerine yapılandırmaktadır. Sahip olduğu yetkin ve dinamik insan kaynağı, teknoloji alanındaki kesintisiz yatırımları, kalite ve müşteri memnuniyetinden ödün vermeden sunduğu inovatif ürün ve hizmetleri, Garanti BBVA’yı bankacılık sektöründe lider bir konuma taşımaktadır.

Banka’nın vazgeçilmez değerlerini destekleyen ileri bir kurumsal yönetim modeli uygulayan Garanti Bankası’nın hakim ortağı, hisselerinin %49,85’ine sahip olan 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 2018 itibarıyla %50,07’dir.

Garanti BBVA’nın sürekli gelişen iş modelinin arkasında sorumlu ve sürdürülebilir kalkınma, müşteri deneyimi, çalışan mutluluğu, dijitalleşme, sermayenin optimum kullanımı ve verimlilik odaklı stratejik öncelikleri yer almaktadır. Garanti BBVA’nın, müşterilerine sunduğu kişiselleştirilmiş çözümlerin ve zengin ürün yelpazesinin, 311,2 milyar Türk Lirası değerinde kredi ve gayri nakdi kredi portföyüne ulaşmasında önemli bir payı bulunmaktadır. Garanti BBVA’nın disiplinli ve sürdürülebilir büyüme stratejisi, aktif kalitesinden ödün vermeyerek ve sermaye tabanını güçlendirerek, Banka’nın sağlam adımlarla ilerlemesini sağlamaktadır. Finansal ve finansal olmayan risklerin dünya standartlarındaki entegre yönetimiyle sağlanan etkin risk yönetimi ve yeni fırsatları yakalama konusundaki organizasyonel çevikliği sayesinde Garanti BBVA, tüm paydaşları için sürdürülebilir değer yaratmaktadır.

Bunların yanı sıra stratejik ortaklıkları, hem Garanti BBVA hem paydaşları tarafından öncelikli kabul edilen konulara odaklanan toplumsal programları ve etki yatırımı odaklı kredi kullandırımıyla Garanti BBVA, ortak değer yaratmakta ve pozitif değişimi desteklemektedir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A

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

31.12.2018 itibarıyla BBVA'nın aktif büyüklüğü 676,7 milyar Euro, özkaynakları 52,9 milyar Euro ve 2018 net dönem kârı 5,32 milyar Euro'dur. Hisseleri İspanya, New York, Londra, Meksika ve Peru borsalarında işlem gören BBVA'nın 31.12.2018 itibarıyla tüm payları eşit oy hakkına sahiptir ve dünya çapında yaklaşık 903 bin hissedarı bulunmaktadır.

150 yılı aşkın süredir operasyonlarına devam eden BBVA, 30'dan fazla ülkede yaklaşık 125 bini aşan çalışan, 7,963 şube ile 74,5 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 gayri nakdi 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 2018 yılında 27,3 milyar ABD doları tutarında nakdi kredi desteği ve 16,9 milyar ABD doları tutarında sigorta/ garanti imkânı sağlayarak ihracata toplam 44,2 milyar ABD doları seviyesinde bir destek vermiştir. Böylece, Banka nakdi ve gayri nakdi destekleri ile Türkiye ihracatının %26,3'üne finansman desteği sağlamıştır. 2018 yılsonu itibarıyla Banka'nın aktif büyüklüğü 139,4 milyar TL, ödenmiş sermayesi 6,35 milyar TL düzeyinde bulunmaktadır.

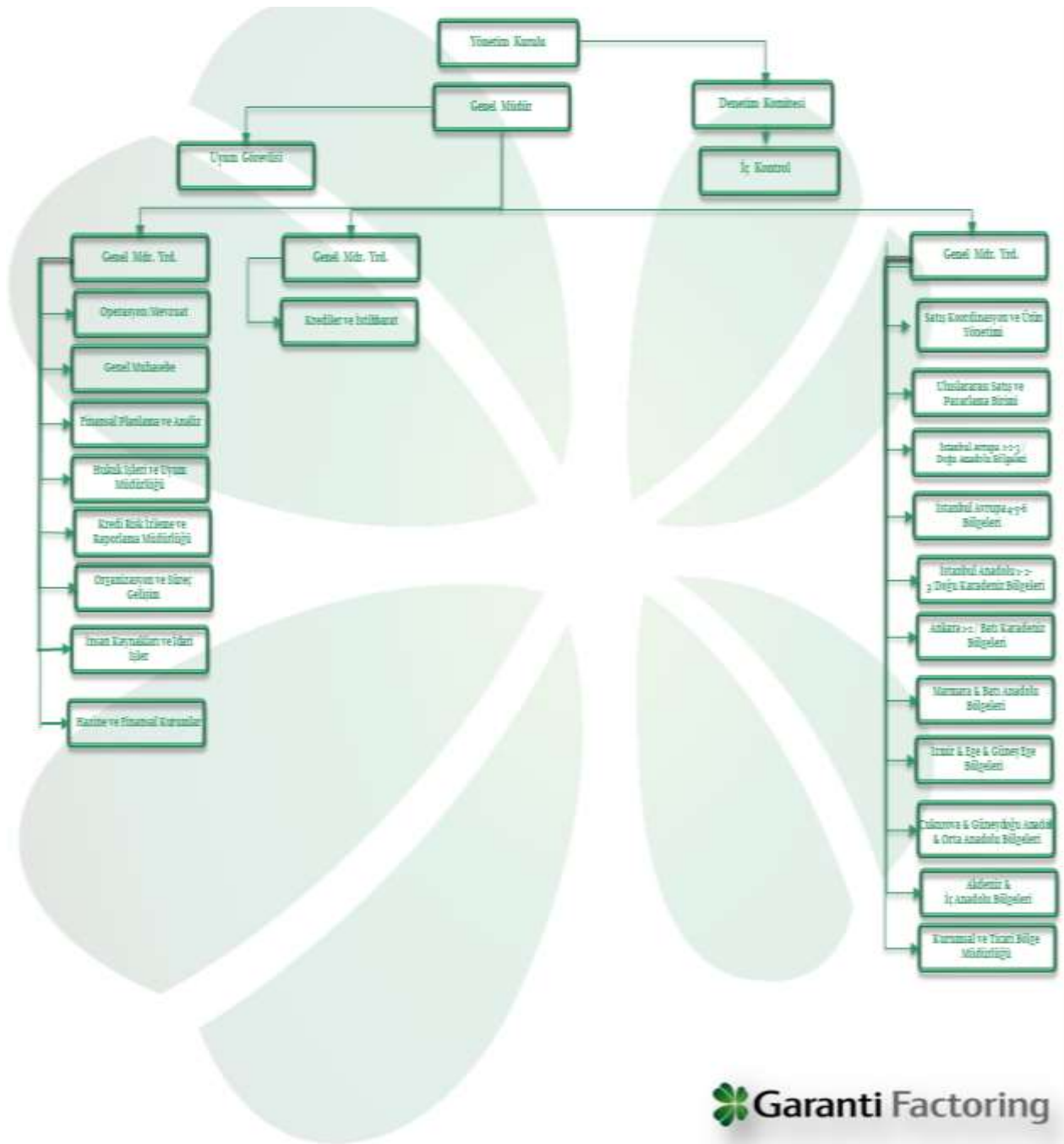
Türk Eximbank'ın Genel Müdürlüğü İstanbul'dadır. Banka'nın Ankara'da ve İzmir'de Bölge Müdürlükleri, Gaziantep, Denizli, Kayseri, Bursa, Adana, Antalya, Konya, Gebze, Merkez Şube ve İstanbul Avrupa Yakası'nda şubeleri; Samsun, Trabzon, İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi,

**SERMaye PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Erzurum, Manisa Organize Sanayi Bölgesi, Eskişehir Ticaret Odası ve Kahramanmaraş Ticaret ve Sanayi Odası, Hatay, Ege Bölgesi Sanayi Odası, Ege İhracatçı Birlikleri, Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi, Sakarya, Çorlu, Aydın, Mersin ve İskenderun'da irtibat büroları bulunmaktadır.

Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

01.01.2019-30.09.2019 döneminde organizasyon yapısı ve değişiklik bulunmamaktadır. Organizasyon yapısı aşağıda yer almaktadır.



**SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 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	26.03.2019	26.03.2022
Ali Temel	Başkan Vekili	26.03.2019	26.03.2022
Kaya Yıldırım	Üye ve Genel Müdür	26.03.2019	26.03.2022
Osman Bahri Turgut	Üye	26.03.2019	26.03.2022
Cemal Onaran	Üye	26.03.2019	26.03.2022
Selahattin Güldü	Üye	26.03.2019	26.03.2022
Nihat Karadağ	Bağımsız Üye	26.03.2019	26.03.2022
Serkan Çankaya	Bağımsız Üye	26.03.2019	26.03.2022

Yönetim Kurulu Başkanı Ali Fuat Erbil ve yönetim kurulu üyeleri 26.03.2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl süre ile atanmıştır.

() Ali Fuat Erbil, 15.10.2019 tarihi itibarıyla istifa görevinden ayrılmış olup, Recep Baştuğ'un, bakiye müddeti tamamlamak ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir.*

Şirketimizin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Sn. Serhat Yanık ve Sn. Ali Çoşkun 26.03.2019 tarihinde istifa etmiş olup, 26.03.2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Nihat Karadağ ve Serkan Çankaya bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 3 yıl süre ile atanmıştır.

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

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

Üst Yönetim;

30 Eylül 2019 itibarı ile Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

<u>Adı -Soy Adı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Mesleki Tecrübe</u>
Kaya Yıldırım	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	32 Yıl
Mert Ercan	Genel Müdür Yardımcısı	20 Yıl
Zeki Pekmezci	Genel Müdür Yardımcısı	37 Yıl
Barış Uzman	Genel Müdür Yardımcısı	18 Yıl

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Personel Bilgileri;

30 Eylül 2019 itibari ile Garanti Faktoring 130 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirket çalışanlarının %20'si yüksek lisans, %67'si lisans, %7'si ön lisans, %5'ü lise, %1'i ilköğretim mezunudur.

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

Garanti Faktoring'in 01 Ocak – 30 Eylül 2019 döneminde bağımsız yönetim kurulu üyelerine 252 bin TL, üst yönetime 4.319 bin TL ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine 5.848 bin TL olmak üzere 10.419 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 2019 yılında verimlilik, yasal gereklilikler ve hizmet kalitesinde artışları hedefleyen sistemsel iyileştirme çalışmaları sürdürülmektedir. Farklı kanallardan müşteriye verilen hizmet kalitesini artırmak amacıyla Garanti Faktoring mobil uygulaması müşteri kullanımına açılmıştır.

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

5.360 TL maddi olmayan duran varlık (yazılım) satın almıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Garanti Faktoring 2018 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısını 26.03.2019 Salı günü saat 10:30'da Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No: 23 Sarıyer/İSTANBUL adresindeki Şirket Merkezinde ve elektronik ortamda, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Yönetmelik'i, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilan ve davet usullerine riayetle gerçekleştirecektir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

2018 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ:

- 1- Açılış, Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması ve Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
- 2- 2018 yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporunun, bağımsız denetim kuruluşu raporunun okunması ve müzakeresi,
- 3- 2018 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,

SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

- 4- 2018 yılı kâr dağıtımı ve kârın kullanım şekli ile ilgili Yönetim Kurulu'nun önerisinin onaya sunulması,
- 5- Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesine göre yıl içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliklerin onaylanması,
- 6- Yönetim Kurulu üye sayısının belirlenmesi, bağımsız üye de dahil görev süreleri sona ermiş olan yönetim kurulu üyelerinin seçimi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.4.7. ilkesi gereğince, yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
- 7- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin 2018 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
- 8- Yönetim Kurulu üyelerinin aylık brüt ücretlerinin belirlenmesi,
- 9- Yönetim Kurulu tarafından 2019 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,
- 10-Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler için "Ücret Politikası" ve politika kapsamında yapılan ödemeler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
- 11- Yönetim Kurulu Üyelerine, şirketimiz ile işlem yapabilmeleri için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.6 ilkesi doğrultusunda 2018 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
- 12- Şirket tarafından 2018 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımlarla ilgili olarak bilgi verilmesi ve 2019 yılında yapılacak bağışlar için mevzuat uyarınca üst sınır belirlenmesi,
- 13- Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmesi,
- 14-Dilekler ve kapanış.

2018 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 "özümlenmiş alanında ve www.garantifactoring.com adresli internet sitesi "Yatırımcı İlişkileri > Genel Kurul Toplantıları" bölümünde ilan edilmiştir.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

01 Ocak-30 Eylül 2019 dönemi içerisinde esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM**Sektördeki Gelişmeler**

2019 yılı ikinci çeyrek faktoring sektörü mali verilerine göre; toplam aktifler bir önceki yıl sonuna göre %5 oranında azalış ile 32,9 milyar TL, faktoring alacakları %7 azalış ile 29,2 milyar TL'dir. Aktifteki küçülmeye paralel olarak alınan kredilerde %8 oranında azalış, ihraç edilen menkul kıymetlerde de %19 oranında azalış, özkaynaklar kaleminde ise %11 oranında artış söz konusudur.

Sektörün karlılığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %23 artış ile 800 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Sektörün aktif ve özkaynak kârlılığı ile NPL rasyosunda bir önceki yıl sonuna göre artış görülmektedir.

Faktoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü

		2015	2016	2017	2018	2019 Q2	Değ.(%)
Faktoring Alacakları	<i>Milyon TL</i>	24.984	31.036	41.599	31.410	29.285	-7%
Takipteki Alacaklar	<i>Milyon TL</i>	1.467	1.505	1.500	2.096	2.410	15%
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar	<i>Milyon TL</i>	-1.196	-1.283	-1.318	-1.717	-1.913	11%
Toplam Aktifler	<i>Milyon TL</i>	26.685	33.080	43.712	34.608	32.943	-5%
Alınan Krediler	<i>Milyon TL</i>	18.011	23.502	31.816	23.048	21.196	-8%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (net)	<i>Milyon TL</i>	3.274	3.398	4.379	3.508	2.851	-19%
Özkaynaklar	<i>Milyon TL</i>	4.587	5.082	5.781	6.770	7.518	11%
Net Dönem Kârı/Zararı	<i>Milyon TL</i>	387	670	929	1.306	800	23%

Kaynak :<https://www.bddk.org.tr/BultenBdmk>

Sektör Rasyoları

		2015	2016	2017	2018	2019 Q2
Aktif Kârlılığı	%	1,44	2,26	2,57	3,18	4,60
Özkaynak Kârlılığı	%	8,48	13,57	17,22	20,65	22,96
Takibe Dönüşüm Oranı	%	5,55	4,67	3,48	6,19	7,60

Kaynak :FKB

30 Haziran 2019 itibariyle sektörde faaliyette bulunan faktoring şirket sayısı 57 olup; Finansal Kurumlar Birliği'nin verilerine göre müşteri sayısı 86.356, şube sayısı 350, istihdama katkısı 4.261 kişidir.

**SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

01 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemi içerisinde faktoring sektörüne ilişkin yasal düzenlemeler:

6361 Sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu’nun 16. Maddesi aşağıdaki şekilde değişmiştir.

Karşılıklar**MADDE 16**

...

(2) (Ek: 28/11/2017-7061/106 md.) Şirket tarafından bu madde uyarınca ayrılan özel karşılıkların tamamı, ayrıldıkları yılda kurumlar vergisi matrahının tespitinde gider olarak kabul edilir.

17/7/2019 tarihli ve 7186 sayılı Kanunun 26 ncı maddesiyle bu fıkra da yer alan “Finansal kiralama ve finansman şirketleri” ibaresi “Şirket” şeklinde değiştirilmiştir.

(3) (Ek:17/7/2019-7186/26 md.) Bu madde uyarınca özel karşılık ayrıldıktan sonra tahsil imkânı kalmaması nedeniyle kayıttan düşülen alacaklar, 213 sayılı Kanunun 322 nci maddesi hükümleri kapsamında değersiz alacak addolunur.

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.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Finansal Kurumlar Birliği tarafından açıklanan 2019 yılı ikinci çeyrek sektör verilerine göre; Garanti Faktoring, sektörde, işlem hacminde %8,58'lik pazar payı, aktif büyüklükte %5,26 lık pazar payına sahiptir.

Garanti Faktoring, 2019 yılı üçüncü çeyreğinde toplam 26.543 adet finansman işlemi gerçekleştirmiştir. İşlem hacmi; yurtiçi işlemlerde 4.876 milyon TL, ihracat işlemlerinde 2.594 milyon TL ve ithalat işlemlerinde 120 milyon TL olmak üzere toplam 7.590 milyon TL olmuştur.

Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler

30 Eylül 2019 itibari ile seçilmiş bilanço ve gelir tablosu verileri ile son beş yıllık özet finansal bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır;

Garanti Faktoring Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklükleri ve Rasyolar					
(Bin TL)	2015	2016	2017	2018	Eylül 19
Faktoring Alacakları	2.850.203	2.834.789	3.359.984	2.279.110	1.804.625
Takipteki Alacaklar	97.431	72.388	95.335	306.869	317.971
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(64.026)	(55.953)	(75.553)	(250.943)	(291.716)
Toplam Aktifler	2.970.521	2.899.452	3.451.881	2.434.060	1.947.528
Alınan Krediler	2.087.102	2.149.447	2.418.755	1.759.762	1.460.117
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	702.552	503.619	795.583	485.126	291.517
Özkaynaklar	165.762	185.453	212.986	155.545	171.305
Net Dönem Kârı/Zararı	25.430	19.716	27.603	(57.376)	31.790
Aktif Karlılığı (%)	0,86%	0,73%	0,96%	-1,99%	2,05%
Özkaynak Karlılığı (%)	16,65%	11,16%	13,84%	-28,25%	26,01%
Takipteki Alacaklar Oranı (%)	3,31%	2,49%	2,76%	11,87%	14,98%

Garanti Faktoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü						
(Bin TL)	2015	2016	2017	2018	Eyl.19	Eyl.18
Faktoring Gelirleri	237.682	244.268	286.315	477.508	297.497	336.498
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	217.548	222.624	263.228	466.627	291.748	322.493
Faktoring Alacaklarından Alın. Ücret ve Kom.	20.134	21.644	23.087	10.881	5.749	14.005
Finansman Giderleri	(221.361)	(211.021)	(252.215)	(363.463)	(214.695)	(275.507)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(153.471)	(143.286)	(178.093)	(247.253)	(133.891)	(182.157)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(63.805)	(56.478)	(59.685)	(99.052)	(73.660)	(72.412)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(4.073)	(11.240)	(14.436)	(17.138)	(6.725)	(20.918)
Diğer	(12)	(17)	(1)	(20)	(419)	(20)
Esas Faaliyet Giderleri	(40.035)	(78.945)	(43.196)	(52.056)	(35.968)	(36.942)
Personel ve Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(22.867)	(24.292)	(25.669)	(32.235)	(22.493)	(22.307)
Genel İşletme Giderleri	(17.129)	(17.923)	(17.488)	(18.661)	(13.366)	(12.388)
Diğer	(39)	(36.730)	(39)	(1.160)	(109)	(2.247)
Diğer Faaliyet Gelirleri / Giderleri (net)	75.826	99.612	64.753	45.511	24.233	44.312
Bankalardan Alınan Faizler	2.057	2.331	1.953	160	1.932	152
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar (Net)	81.384	20.055	104.124	24.441	2.705	36.146
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı (Net)	(10.270)	39.230	(42.926)	19.564	10.490	(334)
Diğer	2.655	37.996	1.602	1.346	9.106	8.348
Karşılık Giderleri	(20.288)	(30.106)	(20.801)	(176.568)	(30.602)	(75.216)
Brüt Kar Zarar	31.824	23.808	34.856	(69.068)	40.465	(6.855)
Dönem Vergi Gideri	(6.394)	(4.092)	(7.253)	11.692	(8.675)	(2.669)
Dönem Net Kârı	25.430	19.716	27.603	(57.376)	31.790	(9.524)

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 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. Borsa İstanbul A.Ş. tarafından yapılan 02/10/2019 tarihli 2019/65 sayılı duyurusuna istinaden;

Pay Piyasası'nda Yıldız Pazar ve Ana Pazar'da işlem gören şirket payları, getirilen yeni kriterler dikkate alınarak benzer büyüklük, derinlik ve likiditeye sahip paylar bir arada işlem görecektir. Yapılan düzenleme ile GARFA hisse senetleri Ana Pazar Grup 1'de yer almıştır.

Günlük Hacim

01 Ocak – 30 Eylül 2019 tarihleri arasında GARFA hisse senedinde günlük ortalama işlem hacmi 1.842 bin TL ve toplam işlem hacmi 339.004 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Fiyat Performans

GARFA			
	<u>Getiri Oranı</u>	<u>30.09.2019</u>	<u>29.08.2019</u>
Aylık Getiri	24,07%	3,66	2,95
		<u>30.09.2019</u>	<u>28.06.2019</u>
3 Aylık Getiri	32,61%	3,66	2,76
		<u>30.09.2019</u>	<u>29.03.2019</u>
6 Aylık Getiri	24,49%	3,66	2,94
		<u>30.09.2019</u>	<u>28.09.2018</u>
12 Aylık Getiri	64,86%	3,66	2,22

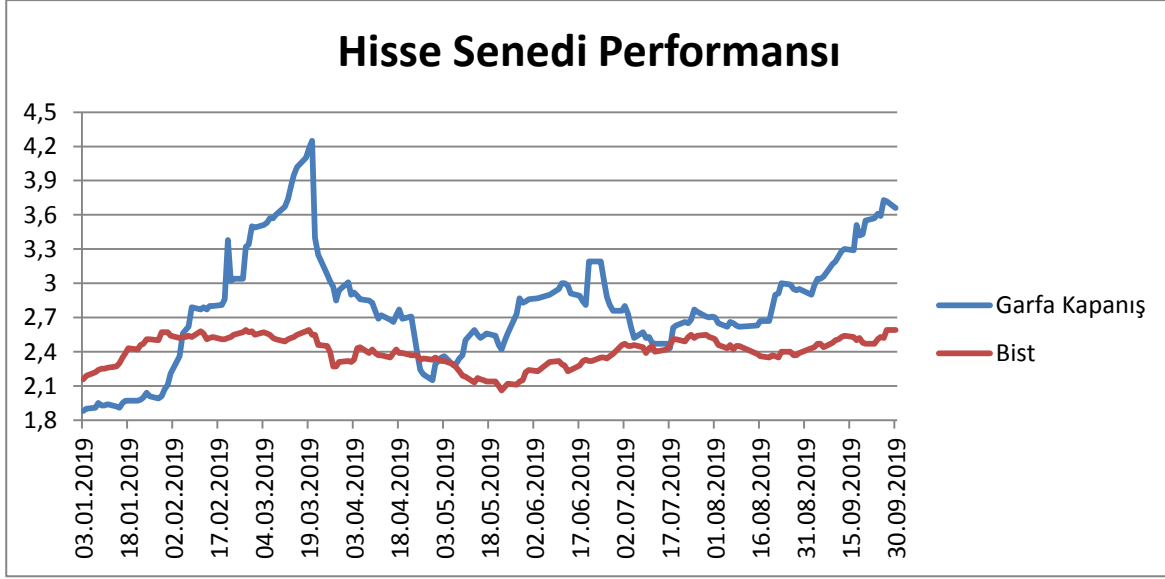
İlgili ayın son iş günü kapanış fiyatları dikkate alınmıştır.

Kapanış Fiyatı

2019 yılı en düşük	1,83
2019 yılı en yüksek	4,28
30/09/2019 kapanış	3,66

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

GARFA Hisse Senedi Bilgileri



BİST100 kapanış fiyatları GARFA fiyatına endekslenerek gösterilmektedir.

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 2019 tarih aralığında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 6 ay vadeli, 1.026.613 bin TL nominal tutarında iskontolu bono ihracı, 1.233.586 bin TL nominal tutarında iskontolu bono itfası gerçekleştirmiştir.

30 Eylül 2019 tarihi itibari toplam 298.307 bin TL nominal iskontolu bono ihraçları bulunmaktadır.

- İhraç tarihi 31 Mayıs 2019 ve vade tarihi 24 Ekim 2019 nominal iskontolu bono 107.617 bin TL
- İhraç tarihi 12 Haziran 2019 ve vade tarihi 14 Kasım 2019 nominal iskontolu bono 190.690 bin TL

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 kıstatelyevm esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

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

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

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

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 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarında dönem zarar bulunduğu için kar dağıtımının söz konusu olmadığı ve mevcut zararın Şirket bünyesinde tutulmasına karar verilmiştir.

İlişkili Taraflarla İşlemler

Garanti Faktoring'in İlişkili Taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolar 24 no.lu dipnotta açıklanmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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.

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 skortlama yöntemiyle kredi analizi yapılmaktadır. Bu müşterilerde tahsis sonrasında kriterlerin ortadan kalkması durumunda kullanımlar durdurulmakta, riskin tasfiyesi gündeme gelmektedir.
2. Standart analiz süreci; Krediler Bölümü tarafından yapılan analiz çalışmaları üzerinden tahsis yetkileri kapsamında tahsis edilen kredi limitleridir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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.

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.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 sapsmaları 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 Risk Yönetimi 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. Dönem içinde herhangi bir kayıp bulunmamaktadır.

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 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 Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı'dır.

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. Ayrıca, acil ve beklenmedik durum planı uygulamasından sorumlu kişiler ve yedekleri belirlenir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı ve şirketin İç Kontrol Müdürlüğü tarafından düzenli olarak izlenir. Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan, sistemsel kontroller, Şirket personeli tarafından normal iş süreçlerinde yapılan kontroller, organizasyon yapısı, yetki ve sorumlulukların dağılımı ile genel anlamda risk nosyonunun oluşturduğu kontrol ortamı değerlendirilir.

Bu izleme çalışmaları, Genel Müdürlük'te bulunan merkezden, Şirket sistem altyapısından yararlanılarak bilgisayar destekli biçimde yapılabildiği gibi, geleneksel biçimde operasyonel riskin oluştuğu lokalde "yerinde inceleme yapmak" suretiyle de gerçekleştirilir.

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. Ayrıca aylık olarak, risk yönetimi metrikleri arasında bulunan Operasyonel Risk Kayıpları/Brüt Gelirler göstergesi ile gerçekleşen kayıplar takip edilmekte, olası aşımalar Risk Yönetimi Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır.

Operasyonel riskler İç Kontrol Müdürlüğü vasıtasıyla Denetim Komitesine ve ve gerekli durumlarda Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne raporlanır. Ayrıca, ilgili işkolları ve birimler kendi faaliyetleri ile ilgili operasyonel risklerini kendi üst düzey yönetimine ve Risk Yönetimi Komitesi'ne raporlar.

İtibar Riski

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

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şirket çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenlemek amacıyla İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve Garanti Bankası Uyum Müdürlüğü görüşleri alınarak belirlenmiş, “Etik ve Doğruluk İlkeleri” 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.

BÖLÜM VIII. KURUMSAL YÖNETİM**2019 Yılında Kurumsal Yönetim Bilgi Formunda Yapılan Değişiklikler**

2019 yılı içinde yönetim kurulu üyeliklerinde yapılan değişiklikler

Şirketimizin 26 Mart 2019 tarihinde yapılan 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda bağımsız yönetim kurulu üyelikleri sona eren ve görevinden istifa eden Serhat Yanık ve Ali Çoşkun' un yerine Nihat Karadağ ve Serkan Çankaya'nın atanmasına ilişkin yönetim kurulu kararı toplantıya katılanların oy birliği ile kabul edilmiştir. Diğer yönetim kurulu üyeleri tekrar seçilmiştir.

Ali Fuat Erbil, 15.10.2019 tarihi itibarıyla istifaen görevinden ayrılmış olup, Recep Baştuğ'un, bakiye müddeti tamamlamak ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

26/03/ 2019

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 sıhrı 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 ilişki kurmamış 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 çalışmadığımı 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 üyeliği hariç , üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyorum 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 üyeliği yapmadığımı

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 iletceğimi bu durumda bağımsızlığı kaybettiğimden dolayı yönetim kurulu üyeliğimden ve görevlerimden ilk olarak istifa edeceğimi .

beyan ederim.



Nihat KARADAĞ

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2019 -30.09.2019 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

26/03/ 2019

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 hisimleri 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 ilişki kurmamış 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 çalışmadığımı 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 çalışmıyorum 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 ayırabiliyorum olduğumu,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı

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 iletceğimi bu durumda bağımsızlığı kaybettiğimden dolayı yönetim kurulu üyeliğimden ve görevlerimden ilk olarak istifa edeceğimi ,

beyan ederim.



Serkan ÇANKAYA