



## ***Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Raporu***



***Garanti Faktoring A.Ş.***

17 Ağustos 2022

Geçerlilik Dönemi 17.08.2022-17.08.2023

## SINIRLAMALAR

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. Garanti Faktoring A.Ş. hakkında düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde" belirtilen kriterlerin yanı sıra yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği'nde (II-17,1) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ve SPK'nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

BİST'de işlem gören şirketler için oluşturulan kriterler, 03 Ocak 2014 tarihinde yayınlanan II-17,1 sayılı tebliğin 5 maddesinin ikinci fıkrasında belirtilen grup ayrımları dikkate alınarak Birinci grup, ikinci grup ve üçüncü grup şirketler ve yatırım ortaklıkları olarak ayrı ayrı düzenlenmiştir.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Raporu ilgili firmanın elektronik ortamda göndermiş olduğu 74 adet dosya altında bulunan; belgeler, bilgiler ile firmanın kamuya açıklamış olduğu veriler ve ilgili firma ofislerinde uzmanlarımız aracılığı ile yapılan incelemeler ve görüşmeler dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. Etik İlkelerini Bankalar Kanunu, Derecelendirme Kuruluşlarının Faaliyetlerini düzenleyen SPK ve BDDK yönetmelikleri, IOSCO ve OECD uluslararası kuruluşların genel kabul görmüş etik ilkeleri, genel kabul görmüş ahlaki teamülleri dikkate alarak hazırlamış ve internet sitesi aracılığı ile ([www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)) kamuoyu ile paylaşmıştır.

Derecelendirme her ne kadar birçok veriye dayanan bir değerlendirme olsa da sonuç itibarıyla Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin kamuya açıkladığı metodolojisi ile oluşan bir kurum görüşüdür.

Derecelendirme notu hiçbir şekilde bir borçlanma aracının satın alınması, elde tutulması, elden çıkartılması için bir tavsiye niteliğinde değildir. Bu rapor gerekçe gösterilerek şirkete yapılan yatırımlardan dolayı karşılaşılan her türlü zarardan KOBİRATE A.Ş. sorumlu tutulamaz.

© Bu raporun tüm hakları Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. 'ye aittir. İznimiz olmadan yazılı ve elektronik ortamda basılamaz, çoğaltılamaz ve dağıtılamaz.

## İÇİNDEKİLER

1. Derecelendirme Sonucu ve Derecelendirmenin Özeti	3
2. Derecelendirme Metodolojisi	6
3. Şirketin Tanıtımı	9
4. Derecelendirmenin Bölümleri	
A. Pay Sahipleri	15
a. Pay Sahipliği Hakkının Kolaylaştırılması	15
b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	16
c. Genel Kurula Katılım Hakkı	16
d. Oy Hakkı	17
e. Azlık Hakları	18
f. Kâr Payı Hakkı	18
g. Payların Devri	19
B. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	20
a. Kurumsal İnternet Sitesi	20
b. Faaliyet Raporu	21
C. Menfaat Sahipleri	23
a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikaları	23
b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	24
c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	24
d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler	25
e. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	25
f. Sürdürülebilirlik	26
D. Yönetim Kurulu	27
a. Yönetim Kurulunun İşlevi	28
b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	28
c. Yönetim Kurulunun Yapısı	28
d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	29
e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler	29
f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar	31
5. Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Notları ve Tanımları	32

**GARANTİ FAKTORİNG  
ANONİM ŞİRKETİ**

**SPK KURUMSAL YÖNETİM  
İLKELERİNE UYUM NOTU**

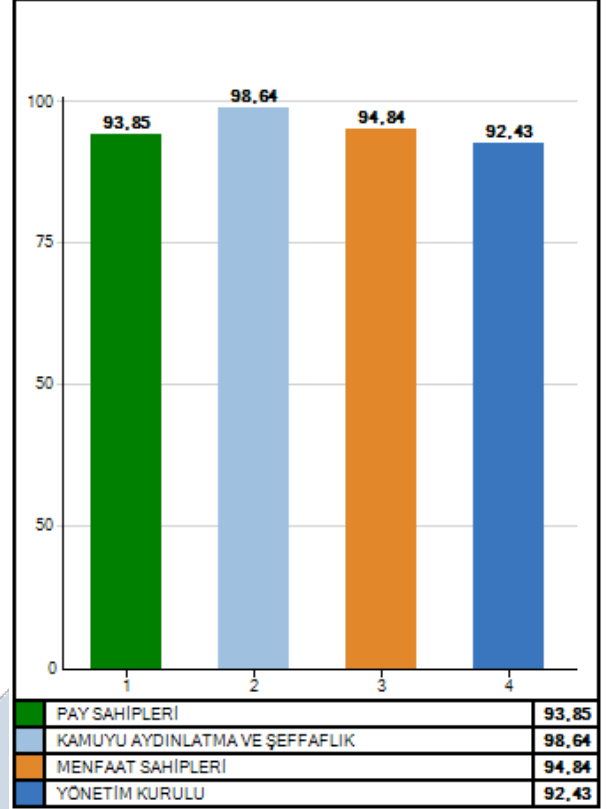
**BIST ÜÇÜNCÜ GRUP ŞİRKET**

**9.47**

**Kobirate A.Ş. İletişim :**

Can TEKİN (216) 3305620 Pbx  
[cantekin@kobirate.com.tr](mailto:cantekin@kobirate.com.tr)

[www.kobirate.com.tr](http://www.kobirate.com.tr)



**DERECELENDİRMENİN ÖZETİ**

Garanti Faktoring Anonim Şirketi'nin Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygunluğunun derecelendirmesine ilişkin bu rapor belgeler üzerinde yapılan incelemeler, yönetici ve ilgililerle yapılan görüşmeler, kamuya açık bilgiler ile diğer detaylı inceleme ve gözlemlere dayanarak hazırlanmıştır. Derecelendirme çalışması Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirmesi Metodolojisi baz alınarak yapılmıştır.

Metodoloji ve derecelendirme sürecinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 Tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen kriterler ile yine Kurul tarafından 02 Ekim 2020 Tarih ve 31262 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair

Tebliğ (II-17,1.a) ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler esas alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.01.2022 tarih ve 2/27 sayılı kararına göre Garanti Faktoring, BIST 3. Grup Şirketler listesinde yer almaktadır. Şirket, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin, "BIST Üçüncü Grup Şirketler" için hazırladığı metodolojisinde tanımlanan **446** kriterin incelenmesi ile değerlendirilmiştir. Derecelendirme çalışması Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu ana başlıkları altında yapılmış olup Garanti Faktoring'in Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notu **9,47** olarak belirlenmiştir.

Bu sonuç şirketin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine çok büyük ölçüde uyum sağladığını ve BİST kurumsal yönetim endeksinde bulunmayı üst düzeyde hak ettiğini göstermektedir.

Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Pay ve menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları büyük ölçüde kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir.

Garanti Faktoring'in son bir yıllık faaliyetleri incelendiğinde Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumunu geliştirilerek sürdürdüğü görülmektedir.

Özet olarak ana başlıklar halinde derecelendirme çalışmasına bakıldığında;

Pay Sahipleri Bölümünden **93.85** puan alan şirketin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir. Pay sahipleri ile ilişkilerin sağlıklı bir şekilde sürdürüldüğü Yatırımcı İlişkileri Bölümünün bulunması, bu bölümün yılda iki kez faaliyetlerini içeren raporlamayı Yönetim Kurulu'na gerçekleştirmesi, genel kurul davet ve toplantılarının usulüne uygun olarak yapılması, kâr dağıtım politikasının oluşturulması, payların devrinde kısıtlama bulunmaması olumlu uygulamalar olarak göze çarpmaktadır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık bölümünden **98.64** puan alan Garanti Faktoring; bilgilendirme politikasını oluşturmuş ve kamuya açıklamıştır. Kurumsal İnternet Sitesi ilkelerde sayılan ve yatırımcıların ihtiyaç duyabileceği şirketle ilgili birçok güncel bilgiye kolaylıkla ulaşılabilecek şekilde düzenlenmiştir.

Faaliyet raporu, içerik olarak yeterli, verilen bilgilerin tablolar halinde ve oldukça anlaşılır olduğu görülmüştür. Yapılan çalışmalar sonucu şirketin kamuyu aydınlatma ve şeffaflık alanında ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

Menfaat Sahipleri Bölümünde şirketin ulaştığı notun **94.84** olduğu görülmektedir. Bu bölümde şirket SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İnsan kaynakları politikası oluşturulmuş, işe alım, görev tanımları, performans değerlendirme, yükselme, ödüllendirme, izin ve sosyal haklar gibi çalışanları ilgilendiren konular yönetmelikler şeklinde düzenlenmiş ve çalışanlara duyurulmuştur.

İş süreçleri ve standartların oluşturulduğu ve müşterilerin bu süreçler hakkında bilgilendirilmekte olduğu gözlemlenmiştir.

Etik ilke ve Kurallar oluşturulmuş ve çalışanların bu kurallara uygun davranmaları için gerekli bilgilendirmeler yapılmıştır. Kurumsal sosyal sorumluluk çalışmaları hakkında faaliyet raporunda açıklamalar bulunmaktadır.

Şirket hakim ortağının konu ile ilgili tecrübelerini de kullanarak sürdürülebilirlik çalışmalarına başlamıştır.

Yönetim Kurulu bölümünde ise şirketin ulaştığı notun **92.43** olduğu ve SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağladığı görülmektedir.

Yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tanımladığı, şirket yönetiminin performansını denetlediği, şirket faaliyetlerinin mevzuata, ana sözleşmeye ve iç düzenlemelere uygunluğunu gözetmekte olduğu belirlenmiştir.

Yönetim kurulu başkanlığı ve genel müdürlük görevleri farklı kişiler tarafından ifa edilmekte olup şirkette tek başına sınırsız yetkiye sahip kimse bulunmamaktadır.

Yönetim kurulunun düzenli olarak toplanmakta olduğu görülmüştür. Toplantılara ilişkin süreçler gerek ana sözleşmede gerekse iç yönetmeliklerde belirlenmiştir.

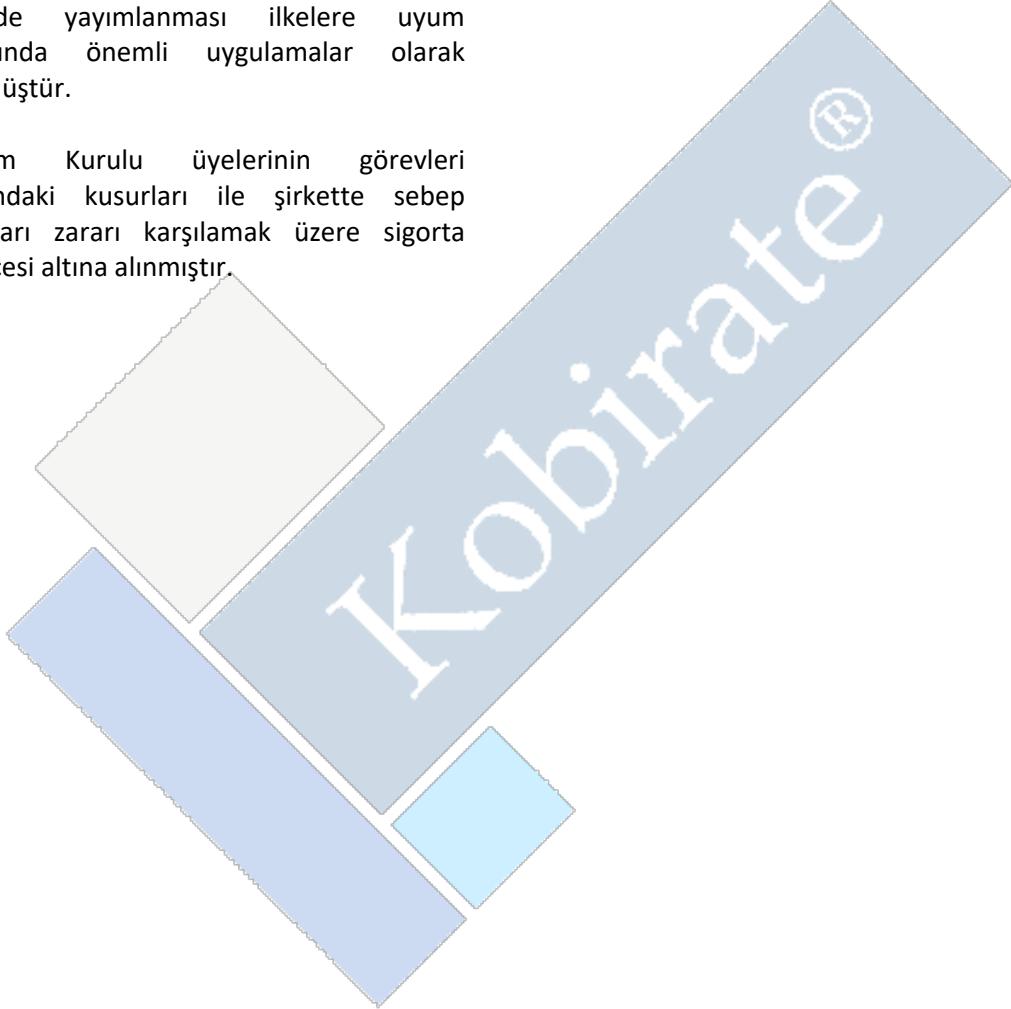
İlkelerde anılan Denetim, Kurumsal Yönetim ve Riskin Erken Saptanması Komitelerinin oluşturulması sağlanmış, çalışma prensipleri

belirlenerek yazılı dokümanlar olarak hazırlanmıştır.

II.17-1 Sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği uyarınca Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisinin Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi olarak atanması sağlanmıştır.

Diğer yandan, yönetim kurulunun çoğunluğunun icracı olmayan üyelerden oluşması, kurulda 2 (iki) bağımsız üye bulunması, yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarının belirlenerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanması ilkelere uyum konusunda önemli uygulamalar olarak görülmüştür.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararı karşılamak üzere sigorta güvencesi altına alınmıştır.



## 2. DERECELENDİRME METODOLOJİSİ

Kurumsal Yönetim Derecelendirmesi, şirketlerin yönetim yapılarının, yönetilme biçiminin, pay sahipliği ve menfaat sahipliğini ilgilendiren düzenlemelerin, tam anlamıyla şeffaf ve doğru bilgilendirmenin günümüz modern Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun yapıp yapılmadığını inceleyen ve mevcut duruma karşılık gelen bir notu veren sistemdir.

Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 1998 yılında üye ülkelerin kurumsal yönetim konusunda görüşlerini değerlendirmek ve bağlayıcı olmayan bir takım ilkeler belirlemek üzere bir çalışma grubu oluşturmuştur.

Çalışmada genel kabul gören diğer bir konu ise ilkelerin zaman içinde değişime açık olduğudur. Sözü edilen ilkeler öncelikle hisseleri borsada işlem gören şirketlere odaklı olmakla birlikte, bu ilkelerin borsada kayıtlı olmayan özel şirketler ve kamu sermayeli şirketlerde de uygulanmasının faydalı olacağı yine OECD'nin bu ilk çalışmasında vurgulanmaktadır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri, OECD Bakanlar Kurulu tarafından 1999 yılında onaylanarak bu tarihten sonra dünya genelindeki karar alıcılar, yatırımcılar, şirketler ve diğer paydaşlar açısından uluslararası bir referans kaynağı haline gelmiştir.

Onaylandığı tarihten bu yana, bu ilkeler, kurumsal yönetim kavramını gündemde tutarken, hem OECD üyesi ülkeleri hem de diğer ülkelerdeki yasama ve düzenleme girişimleri için yol gösterici olmuştur. OECD tarafından ilk kez 1999 yılında ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri ilk defa 2004 yılında güncellenmiş ve Türkiye'nin G20 Dönem Başkanlığı sürecinde, 10 Nisan 2015 yılında İstanbul'da son şeklini almıştır.

OECD Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde kurumsal yönetim dört temel prensip üzerine kuruludur. Bunlar adillik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk ilkeleridir.

Türkiye bu gelişmeleri yakından takip ederek, 2001 yılında TÜSİAD çatısı altında oluşturulan çalışma grubunun çabalarıyla "Kurumsal yönetim: En iyi uygulama kodu" rehberini hazırlamıştır. Bu çalışmanın ardından Sermaye Piyasası Kurulu 2003 yılında "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" çalışmasını yayımlamış, uluslararası gelişmeleri dikkate alarak 2005, 2010, 2012, 2013, 2014 ve 2020 yıllarında güncellemiştir.

"Uygula ya da Açıkla" prensibini esas alan SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumun bir beyan halinde duyurulması zorunluluğu 2004 yılında Türk şirketlerinin hayatına girmiştir. Takip eden yıl Kurumsal Yönetim Uyum Beyanlarına yıllık faaliyet raporlarında yer vermek mecburi hale getirilmiştir.

SPK yeni bir kurumsal yönetim raporlama çerçevesi oluşturmaya karar vermiş olup, yeni çerçeve 10.01.2019 tarih ve 2019/2 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ve 11.01.2019 tarihli duyuruyla kamuya paylaşılmıştır. Yeni raporlama çerçevesi kapsamında ise açıklamalar aşağıdaki düzende yapılmasına karar verilmiştir. Gönüllü ilkelere uyum durumunu raporlamak amacıyla Uyum Raporu Formatı'nın ("URF") açıklanması ve Mevcut kurumsal yönetim uygulamaları hakkında bilgi vermek üzere Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nun ("KYBF") açıklanması. Türk Ticaret Kanunu ve SPK Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) uyarınca, URF ve KYBF'nin genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce olmak üzere, yıllık faaliyet raporları ile aynı tarihte ve yıllık finansal raporların KAP'ta ilan süresini geçmemek kaydıyla KAP'ta duyurulması gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmî Gazete' de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)' nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)" ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemelere yer verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu internet sitesinde uyum çerçevesi yayınlanmıştır. Sürdürülebilirlik Uyum Çerçevesi A- Genel İlkeler B Çevresel İlkeler C- Sosyal İlkeler D Kurumsal Yönetim İlkeleri Başlıkları altında incelenmiştir.

“Uygula veya Açıkla” prensibine göre uygulama belirlenmiştir. Yıllık faaliyet raporlarında sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya ve meydana gelen etkilerine ilişkin olarak açıklamaya yer vermesi öngörülmüştür. Dönem içerisinde önemli bir değişiklik olması durumunda, ilgili değişikliğe ara dönem faaliyet raporlarında yer verilmesi öngörülmüştür.

Kurumsal Yönetim İlkeleri; Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana başlık altında toplanmıştır.

Kobirate A.Ş. tarafından oluşturulan ŞUBAT 2022 tarihli revizyon Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Metodolojisi, BIST’de işlem gören şirketler, bankalar, yatırım ortaklıkları ve halka açık olmayan şirketler için;

SPK’nın 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği’nde belirtilen kriterlerin yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2 Ekim 2020 tarihinde 31262 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17,1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17,1.a)” ile gönüllü sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesine ilişkin düzenlemeler ile yine SPK’nın 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul toplantısında alınan kurul kararları dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Bir derecelendirme sürecinde iş akışının ve analiz yönteminin Kobirate A.Ş. Etik İlkelerine tam anlamıyla uygunluğu gözetilmektedir.

Derecelendirme sürecinde firmaların kurumsal yönetim ilkelerine uygunluğunu ölçebilmek için BIST Üçüncü Grup Şirketlerde 446 kriter kullanılmaktadır. Belirlenen kriterler Kobirate A.Ş.’ye ait olan yazılım programı PERFECRATE

ile "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Soru Setlerine" dönüştürülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunun 12.04.2013 Tarih ve 36231672-410.99(KBRT)-267/3854 sayılı yazıları ile belirlediği Yeni Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyum derecelendirmelerinde kullanılacak ağırlıkları Kobirate A.Ş. tarafından aynen uygulanmakta olup bu oranlar aşağıdaki şekildedir:

Pay Sahipleri % 25,  
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık % 25,  
Menfaat Sahipleri % 15,  
Yönetim Kurulu %35

Sermaye Piyasası Kurulunun 19.07.2013 tarih ve 36231672-410.99 (KBRT) 452 sayılı yazıları ile şirketimize bildirilen 01.02.2013 tarih ve 4/105 sayılı kurul kararı ile SPK’nın yayımladığı kurumsal yönetim ilkelerinde belirtilen asgari unsurların yerine getirilmiş olması halinde o ilkedeki en çok tam puanın % 85’inin verilebileceği asgari unsurları aşan iyi kurumsal yönetim ilkelerinin derecelendirme notuna katılmış olmasını sağlayacak yeni soru/ yöntemlerin metodolojiye katılması gerektiği tebliğ edilmiştir.

Şirketimizce oluşturulan 2022 ŞUBAT revizyon kurumsal yönetim uyum derecelendirme metodolojisi; Sermaye Piyasası Kurulunun 03.01.2014 tarihinde yayımlanmış olduğu Kurumsal Yönetim tebliğinde belirlenen kurumsal yönetim ilkelerinin asgari koşullarının yerine getirilmesi halinde tüm kriterler aynı kategoride değerlendirilip ilgili kriterin o bölümden alacağı tam puanın ancak %85 ile sınırlandırılmıştır.

Kurumsal yönetim ilkelerinde belirlenen kriterlerin şirket tarafından iyi uygulanması ve içselleştirilmesini içeren kurumsal yönetim uygulamaları ve şirketimizce belirlenen farklı iyi kurumsal yönetim uygulama kriterlerine şirket tarafından uyulması ve uygulanması ile bölüm puanlarını 100’e tamamlayan bir sistemle derecelendirme yapılmaktadır.

Şirketin Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Komitesi’nden alacağı genel



değerlendirme puanı 0-10 Aralığında olmaktadır. Bu puantajda 10 mükemmel, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerine tam anlamıyla uyumlu anlamına, 0 ise çok zayıf mevcut yapıda, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleriyle hiçbir anlamda uyum bulunmadığı anlamına gelmektedir.

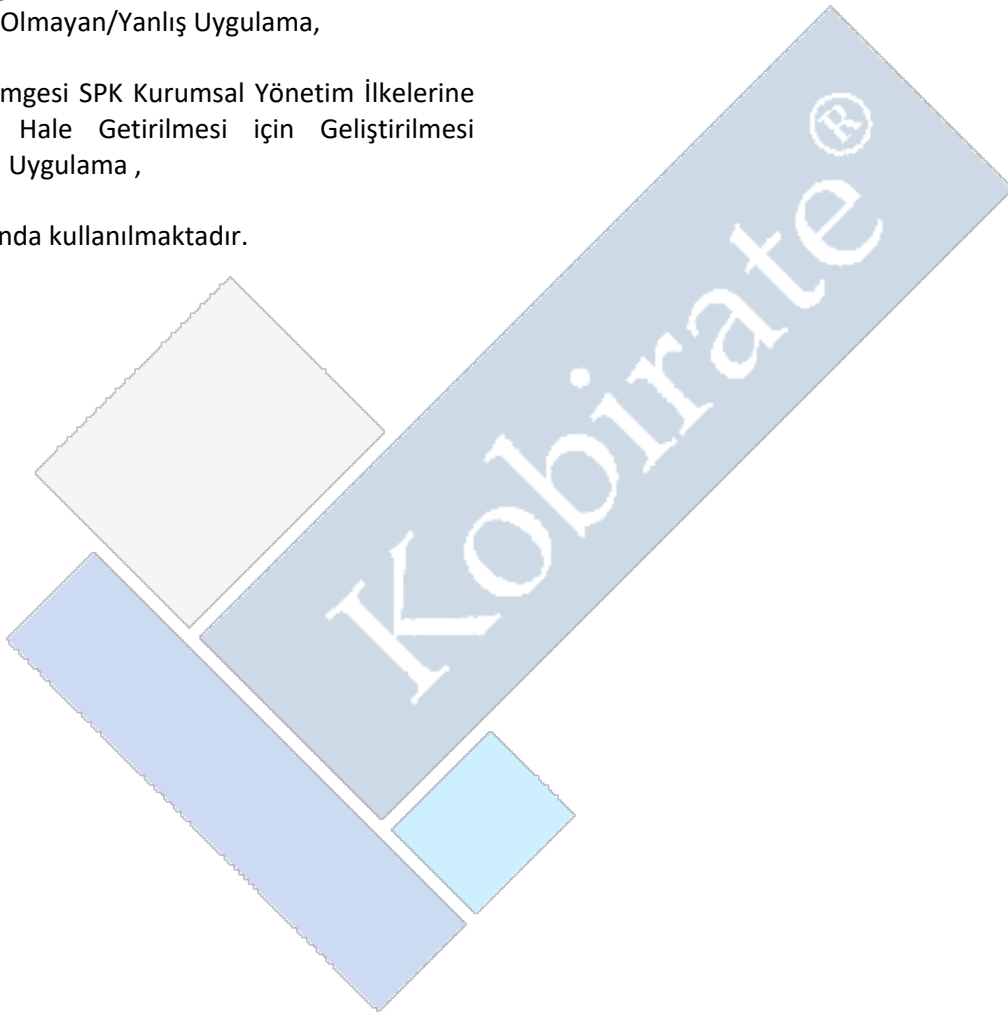
Bu rapordaki:

✓ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun/Doğru Uygulama,

✗ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Olmayan/Yanlış Uygulama,

✓/✗ simgesi SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Hale Getirilmesi için Geliştirilmesi Gerekli Uygulama ,

anlamında kullanılmaktadır.



### 3. ŞİRKETİN TANITIMI



**Şirket Unvan** : Garanti Faktoring Anonim Şirketi  
**Şirket Adresi** : Çamçeşme Mahallesi, Tersane Cad. No:15,  
34899 Pendik/ İSTANBUL  
**Şirket Telefonu** : (0216) 6254000  
**Şirket Faksı** : (0216) 6254001  
**Şirket Web Adresi** : [www.garantibbvafactoring.com](http://www.garantibbvafactoring.com)

**Şirketin Kuruluş Tarihi** : 04.06.1990  
**Şirket Ticaret Sicil No** : 265852  
**Şirketin Ödenmiş Sermayesi** : 79.500.000.-TL

**Şirketin Faaliyet Alanı** : Faktoring hizmetleri

**Faaliyette Bulunduğu Sektör** : Finans Sektörü

#### **Derecelendirme İle İlgili Şirket Temsilcisi:**

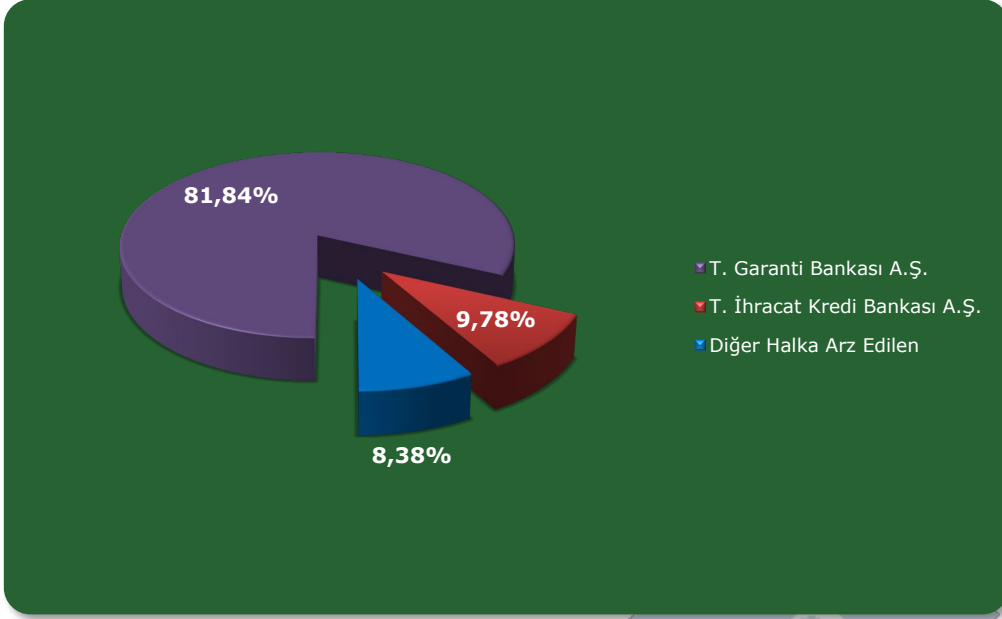
Serap Çakır

Genel Muhasebe Birim Müdürü

[scakir@garantibbvafactoring.com](mailto:scakir@garantibbvafactoring.com)

(0216) 6254022

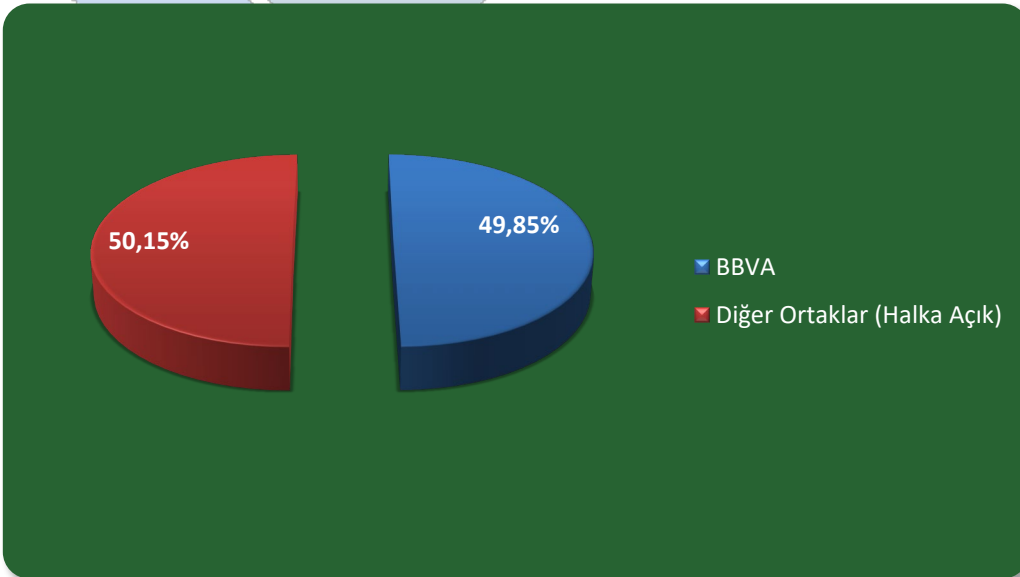
**Şirket Ortaklık Yapısı (rapor tarihi itibariyle)**



Kaynak : [www.garantibbvafactoring.com](http://www.garantibbvafactoring.com)

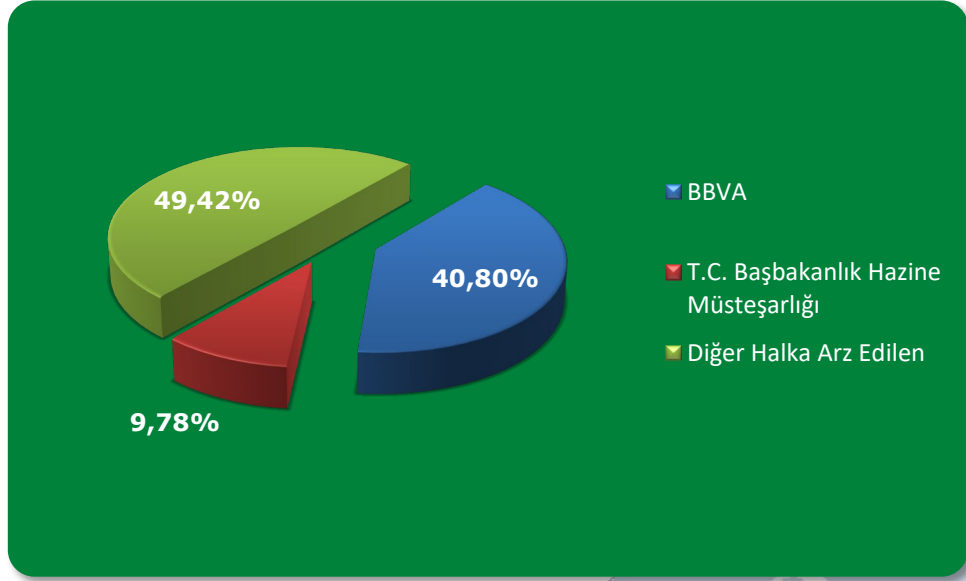
Ortak Adı	Payı (TL)	%
T.Garanti Bankası A.Ş.	44.046.670,89	55,40
T. Garanti Bankası A.Ş.'nin Elindeki Halka Açık Hisseler	21.018.964,18	26,44
T. İhracat Kredi Bankası A.Ş.	7.772.941,90	9,78
Diğer Halka Arz Edilen	6.661.423,03	8,38
<b>Toplam</b>	<b>79.500.000,00</b>	<b>100,00</b>

**Ana Ortak T. Garanti Bankası A.Ş. Ortaklık Yapısı**



Kaynak: [www.garantibbvafactoring.com](http://www.garantibbvafactoring.com)

**Garanti Faktoring A.Ş.'de Sermayeye Doğrudan ve Dolaylı Yoldan Sahip Olan Gerçek ve Tüzel Kişiler**



Kaynak : [www.garantibbvafactoring.com](http://www.garantibbvafactoring.com)

Ortak Adı	Payı (TL)	%
BBVA (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.) (T. Garanti Bankası A.Ş. üzerinden gelmektedir.)	32.435.220,62	40,80
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	7.772.941,91	9,78
Diğer Halka Arz Edilen *	39.258.484,85	49,42
<b>Toplam</b>	<b>79.500.000,00</b>	<b>100,00</b>

Kaynak: [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)

\* T. Garanti Bankası A.Ş.'nin halka açıklık oranı üzerinden gelmektedir.

**Şirket Yönetim Kurulu**

Ad/ Soyadı	Unvanı	İcracı/ İcracı Değil
Recep BAŞTUĞ	Yönetim Kurulu Başkanı	İCRACI
Murat ATAY	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İCRACI
Kaya YILDIRIM	Yönetim Kurulu Üyesi & Genel Müdür	İCRACI
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi	İCRACI DEĞİL
Cemal ONARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	İCRACI DEĞİL
Sibel KAYA	Yönetim Kurulu Üyesi	İCRACI DEĞİL
Aydın GÜLER	Yönetim Kurulu Üyesi	İCRACI DEĞİL
Nihat KARADAĞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İCRACI DEĞİL
Serkan ÇANKAYA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	İCRACI DEĞİL

## Şirket Üst Yönetimi

Ad/ Soyadı	Unvanı
Kaya YILDIRIM	Genel Müdür
Şule FİRUZMENT BEKÇE	Genel Müdür Yardımcısı
Gülçin İŞCAN	Genel Müdür Yardımcısı
Osman BİLGİN	Genel Müdür Yardımcısı

## YÖNETİM KURULU KOMİTELERİ

DENETİM KOMİTESİ	
Nihat KARADAĞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Serkan ÇANKAYA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
Nihat KARADAĞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Osman Bahri TURGUT	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Değil)
Serap ÇAKIR	Genel Muhasebe Birim Müdürü/YİB Yöneticisi

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	
Nihat KARADAĞ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Başkan)
Serkan ÇANKAYA	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

## Şirketin seçilmiş bazı kalemlerdeki son iki yılın yılsonuna ait Bilanço karşılaştırması

	2020/12(Bin TL)	2021/12(Bin TL)	Değişim %
Toplam Aktifler	2.912.563	4.355.909	49,56
Faktoring Alacakları	2.794.329	4.147.897	48,44
Ödenmiş Sermaye	79.500	79.500	-
Öz Kaynaklar	213.590	345.106	61,57

Kaynak: Garanti Faktoring A.Ş. 2021 Faaliyet Raporu

## Şirketin bazı kalemlerindeki son iki yılın yılsonuna ait Kâr/Zarar Tablosu Karşılaştırması

	2020/12(Bin TL)	2021/12(Bin TL)	Değişim %
Faktoring Gelirleri	309.468	638.775	106,41
Faaliyet Giderleri	(49.316)	(69.613)	41,16
Finansman Giderleri	(189.506)	(419.177)	121,19
Net Kâr/Zarar	50.150	131.936	163,08

Kaynak: Garanti Faktoring A.Ş. 2021 Faaliyet Raporu

**Şirket Hisse Senedinin 01.08.2021-01.08.2022 Tarihleri Arasında BİST' deki Kapanışlar İtibariyle  
En Düşük ve En Yüksek Değerleri**

<b>En Düşük (TL)</b>	<b>En Yüksek (TL)</b>
<b>7,67.- (25.08.2021)</b>	<b>19,04.- (17.12.2021)</b>

Kaynak: Garanti Faktoring A.Ş.

**Sermaye Piyasası Aracının İşlem Gördüğü Pazar ve Şirketin Dâhil Olduğu Endeksler**

ALT PAZAR / KESİN ALIM SATIM PAZARI-(NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDA)

BİST TÜM-100 / BİST MALİ / BİST TÜM / BİST KURUMSAL YÖNETİM / BİST FİN. KİR. FAKTORİNG

Kaynak: www.kap. org. tr

**Şirketin Faaliyetleri Hakkında Bilgi**

Garanti BBVA Factoring, 4 Eylül 1990 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile kurulmuştur. Şirket, 2002 yılında "Garanti" çatısı altında hizmet vermeye başlamış, 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'nda Garanti Faktoring A.Ş. olmuştur.

Garanti BBVA Factoring, 5 Mart 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (SPK) aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul'a (BİAŞ) kote olmuştur. %81,84 oranındaki payı T. Garanti Bankası A.Ş.'ye; %9,78 oranındaki payı T. İhracat Kredi Bankası'na ait olan Şirket'in %8,38 fiili dolaşımdaki pay oranı ile hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Şirket, faaliyetlerini 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu", 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde yürütmektedir.

Türkiye genelindeki 8 ilde, 11 şube ile hizmet veren Garanti BBVA Factoring, sürekli yatırım yapılan teknolojik altyapısı, müşteri odaklı hizmet anlayışı ve uzman ekibiyle müşteri ihtiyaçları doğrultusunda yenilikçi ürün ve hizmetler geliştirmektedir. Müşterilerine en iyi hizmeti sunma ilkesiyle hareket eden Garanti BBVA Factoring, hem yurt içi hem de yurt dışı ticarete müşterilerinin yanında yer almakta, KOBİ'lere, ithalatçı ve ihracatçı şirketlere, yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlara finansman, garanti ve tahsilat ürünleriyle hızlı ve güvenilir çözümler sunmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, müşteri odaklı hizmet anlayışı ve uzmanlaşmış ekibiyle müşterilerine ve sektöre katma değer yaratmayı hedefleyen; ürün danışmanlığı ve ürün geliştirme konularında öncü; güçlü kadrosuyla kuruma özel çözümler üretebilen; operasyonel işlem hızı ile fark yaratan; Factors

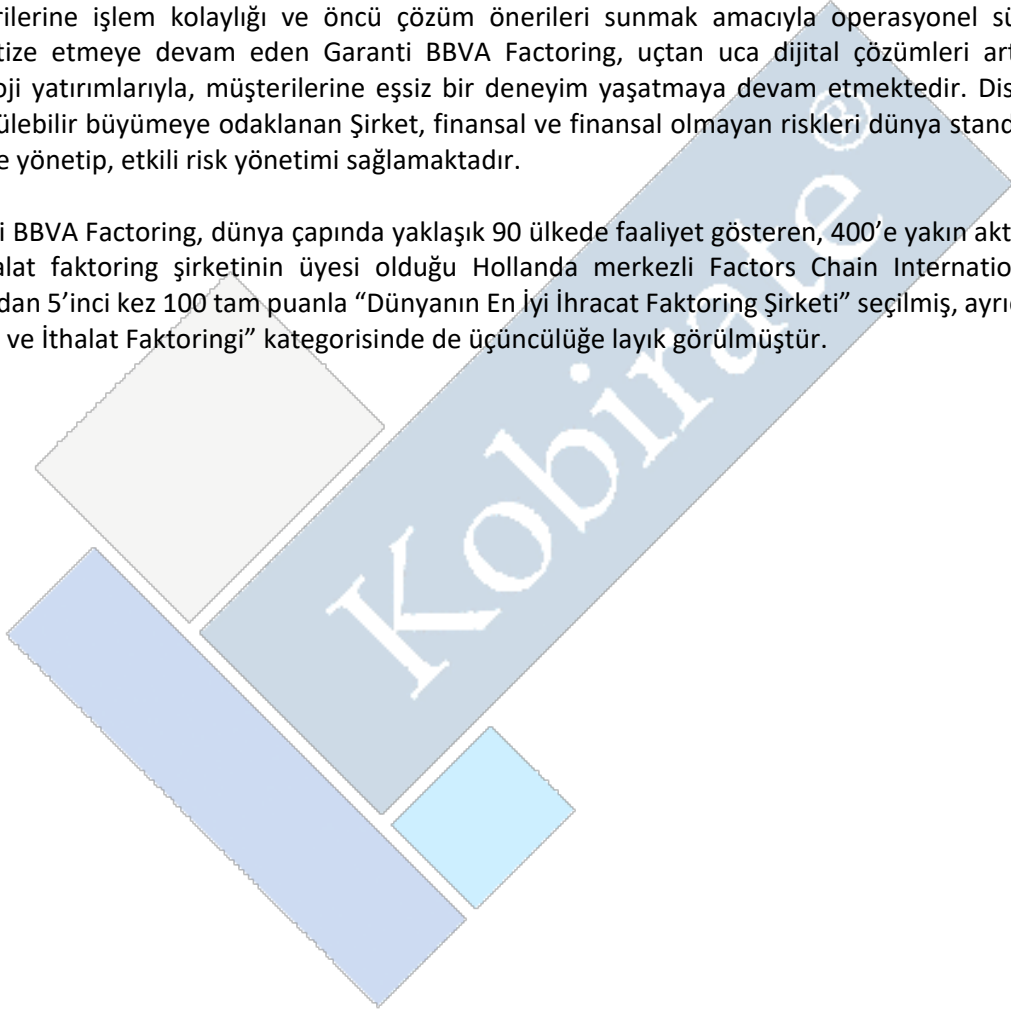
Chain International (FCI) üyeliğinin sağladığı yaygın muhabir ağı ile yurt dışı faktoring işlemlerinde güçlü bir faktoring şirkettir.

Müşterilerinin sağlıklı finansal kararlar almalarını sağlamak amacıyla finansal danışmanlık hizmetleri sunan Garanti BBVA Factoring, faaliyetlerinde önemli bir yer edinen yapay zekâ, makine öğrenmesi ve büyük veriyi kullanması sayesinde çözüm süreçlerini hızlandırmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, ticaretin finansmanı ve alacak bazlı finansman konsantrasyonu, BBVA sinerjisi ile geniş bir network üzerinden hem yurtiçi hem de yurt dışı ticaretin gerektirdiği finansman, garanti ve tahsilat ürünlerini bir arada sağlamakta, müşteri ilişkileri yönetiminde en iyi çözümleri üretmek sektörde fark yaratmaktadır. Türkiye'nin yüksek potansiyelinden daha fazla faydalanarak müşteri tabanını genişletmeyi ve mevcut müşterileri ile olan ilişkilerini derinleştirmeyi hedefleyen Garanti BBVA Factoring, odaklandığı alanlarda, risk-maliyet dengesini gözeterek büyümektedir.

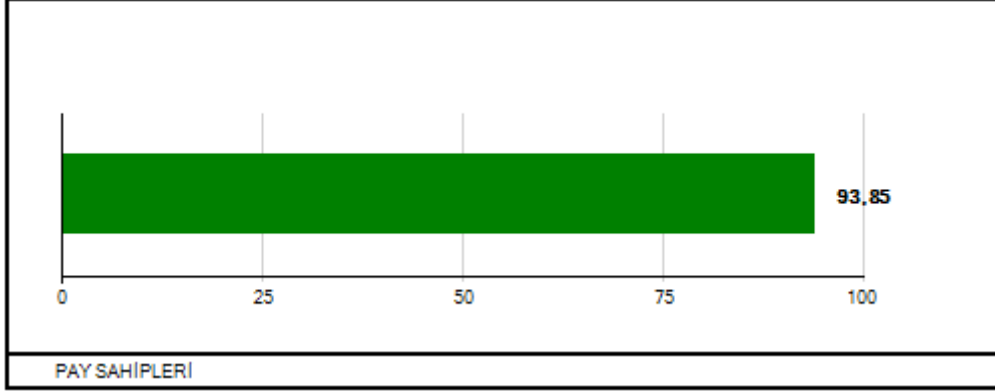
Müşterilerine işlem kolaylığı ve öncü çözüm önerileri sunmak amacıyla operasyonel süreçlerini otomatize etmeye devam eden Garanti BBVA Factoring, uçtan uca dijital çözümleri artırmakta; teknoloji yatırımlarıyla, müşterilerine eşsiz bir deneyim yaşatmaya devam etmektedir. Disiplinli ve sürdürülebilir büyümeye odaklanan Şirket, finansal ve finansal olmayan riskleri dünya standartlarına entegre yönetip, etkili risk yönetimi sağlamaktadır.

Garanti BBVA Factoring, dünya çapında yaklaşık 90 ülkede faaliyet gösteren, 400'e yakın aktif ihracat ve ithalat faktoring şirketinin üyesi olduğu Hollanda merkezli Factors Chain International (FCI) tarafından 5'inci kez 100 tam puanla "Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi" seçilmiş, ayrıca "En İyi İhracat ve İthalat Faktoringi" kategorisinde de üçüncülüğe layık görülmüştür.



#### 4. DERECELENDİRMENİN BÖLÜMLERİ

##### A. PAY SAHİPLERİ



##### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Pay Sahipleri ile ilişkileri sürdüren bir Yatırımcı İlişkileri Birimi vardır.
- ✓ Genel kurullar ilgili yasa, mevzuat ve ana sözleşmeye uygun yapılmıştır.
- ✓ Şirketin bağış ve yardım politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemeler bulunmamaktadır.
- ✓ Kâr dağıtım politikası oluşturulmuş, genel kurul onayına sunulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Payların devrinde kısıtlama yoktur.
- ✓/\* Genel kurulların kamuya açık yapılması uygun olacaktır.
- ✓/\* Azlık hakları sermayenin yirmide birinden daha düşük bir miktara sahip olanlara tanınması uygun olacaktır.
- ✓/\* Oy hakkında Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazı vardır.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtildiği üzere **Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması**, pay sahiplerinin **Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**, pay sahiplerinin **Genel Kurula Katılım Hakkı**, pay sahiplerinin **Oy Hakkı**, **Azlık Pay Sahiplerinin Hakları**, pay sahiplerinin **Kâr Payı Alma Hakkı** ve pay sahiplerinin istediklerinde istediği kişilere

**Paylarını Devredebilme Hakkı** başlıkları çerçevesinde **111** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **93.85** puan almıştır.

##### a. Pay Sahipliği Haklarının Kolaylaştırılması

Yatırımcı İlişkileri Bölümü, Genel Muhasebe Birimi bünyesinde Genel Müdür Yardımcısı Yardımcısı Sn. Şule Firuzment BEKÇE'ye bağlı olarak çalışmaktadır. Yatırımcı İlişkileri Bölümünde Sn. Serap ÇAKIR (Müdür), Sn. Ümit YILDIZ (Yönetmen) ve Sn. Müge Bal GÜNGÖRMEZ (Yönetmen) görev yapmaktadır. Sn. Serap ÇAKIR'ın Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansları bulunmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü çalışanlarının görevin gerektirdiği bilgi ve deneyime sahip oldukları, başta bilgi alma ve inceleme hakkı olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kullanılmasının kolaylaştırılmasında etkin rol oynamakta oldukları gözlenmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünün görev tanımı yapılmış, anılan iç düzenlemenin II-17.1 Sayılı SPK Kurumsal Yönetim Tebliği 11/5 maddesinde sayılan görevleri de kapsadığı görülmüştür.



Yatırımcı İlişkileri Bölümü periyodik olarak gerek faaliyetleri gerekse hisse performansı konularında Yönetim Kuruluna, yılda iki kez altı aylık dönemleri içeren rapor sunmaktadır.

Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak şirketin kurumsal internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulmuştur.

Bu alt bölümde şirketin ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

#### **b. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı**

Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bilgiler pay sahiplerinin kullanımına sunulmakta ve bu amaçla şirketin internet sitesi [www.garantibbvafactoring.com](http://www.garantibbvafactoring.com) etkin bir platform olarak kullanılmaktadır.

Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan "Bilgilendirme Politikası" Şirketin kurumsal internet sitesinde yayınlanmaktadır. Pay sahiplerinin bilgi alma hakkı, anılan politikada ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Şirketin bilgilendirme politikası uyarınca tüm pay sahipleri, potansiyel yatırımcılar ve analistler arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında eşit davranılarak açıklamaların aynı içerikle herkese aynı zamanda ulaştırılmasına özen gösterildiği anlaşılmaktadır. Bilgi paylaşımı çerçevesinde, pay sahipleri ve piyasa oyuncularını ilgilendirecek her türlü bilgi, özel durum açıklamalarıyla kamuoyuna duyurulmakta ve özel durum açıklamaları şirketin kurumsal internet sitesinde de yayınlanmaktadır.

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının, ana sözleşme ve/veya şirket organlarından birinin kararıyla kaldırılması veya sınırlandırılması söz konusu değildir.

Pay sahiplerinden gelen bilgi isteklerinin en kısa sürede yanıtlandığı ve yine pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanılmasına yeterli özenin gösterildiği görülmüştür. 2021 yılında; hissedarlar, kurumsal yatırımcılar ve yatırım kuruluşları

analistlerinden, telefon ve e-posta yoluyla aylık ortalama 40'a yakın soru geldiği ve tamamının yanıtlandığı öğrenilmiştir.

İzleme dönemi içerisinde pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme istemlerinin cevapsız bırakılması, gerekçesiz olarak reddedilmesi gibi nedenlerle dava konusu olmuş herhangi bir anlaşmazlık bulunmadığı bilgisi edinilmiştir.

Pay sahiplerinin genel kuruldan özel denetçi atanmasını talep etme hakkını zorlaştıran düzenleme ve uygulamalar bulunmamaktadır.

Bu alt bölümde şirketin ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

#### **c. Genel Kurula Katılım Hakkı**

Şirketin 2021 yılı faaliyetlerinin görüşüldüğü olağan genel kurul toplantısı 04.04.2022 tarihinde yapılmıştır. Toplantıya davet 09.03.2022 tarih ve 10533 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde (TTSG), Sabah Gazetesinin 10.03.2022 tarihli sayısında, 07.03.2022 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu e-genel kurul sisteminde (EGKS) usulüne uygun olarak yapılmıştır. Yapılan davetlerde; toplantı günü ve saati, toplantı yeri, gündem ve davetin hangi organ tarafından yapıldığı, açıkça belirtilmiştir.

6102 sayılı TTK'nın 437'nci maddesi çerçevesinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulması gereken finansal tablolar, yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kâr dağıtım önerisi ile ortaklığın ilgili mevzuat ve kurumsal yönetim ilkeleri gereği yapması gereken bildirim ve açıklamalar da yine 3 hafta önceden pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Genel kurul toplantıları, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak ve pay sahiplerinin mümkün olan en az maliyetle katılımını sağlayacak şekilde gerçekleştirilmektedir. Pay sahiplerinin toplantılara fiziken, temsilci vasıtasıyla ya da elektronik genel kurul sistemi (EGKS) üzerinden katılmaları mümkündür.

Şirketin kurumsal internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda genel kurul toplantı ilanı ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu II-17.1 Sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 1.3.1 Genel Kurul başlıklı maddesi gereğince hazırlanan bilgilendirme dokümanı da yayımlanmıştır. Bu dokümanda; açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla şirketin ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı ile şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunup bulunmadığı, imtiyazların niteliği ve kapsamı hakkında bilgilerin pay sahipleri ile paylaşıldığı belirlenmiştir. Aynı şekilde; ortaklığın ve bağlı ortaklıklarının yönetim ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek değişiklikler, pay sahiplerinin gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri ve gündemde ana sözleşme değişikliği olup olmadığı hakkında bilgilere de yer verildiği görülmüştür.

Genel kurul gündemi hazırlanırken, gündem başlıklarının açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edildiği, gündemde "diğer" "çeşitli" gibi ibarelerin yer almamasına özen gösterildiği belirlenmiştir.

Genel kurul toplantısında gündemde bulunan özellikli konularla ilgili hazırlanmış bilgi verebilecek ve soruları cevaplayabilecek yetkiye sahip yöneticiler ve denetçiler de hazır bulunmuşlardır. Katılan yöneticiler; Sn. Kaya YILDIRIM (Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür), Sn. Şule Firuzment BEKÇE (Genel Müdür Yardımcısı), Sn. Serap ÇAKIR (Genel Muhasebe Birim Müdürü), Sn. Eda KAYHAN'dır (Hukuk ve Uyum Müdürü). Ayrıca bağımsız denetim şirketi temsilcisi Sn. Ahmet Can UZUNOĞLU'da toplantıya katılmıştır.

Genel Kurul tutanakları incelendiğinde toplantıda gündem maddelerinin ayrı ayrı oylandığı, oyların sayılıp pay sahiplerine toplantı bitmeden duyurulduğu belirlenmiştir. Toplantı başkanının, gündemde yer alan konuların tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılmasına özen gösterdiği, pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı verildiği izlenimi edinilmiştir.

Genel kurul tutanağındaki açıklamalar ve ilgililerle yapılan görüşmelerde; toplantı başkanının, genel kurul toplantısında pay sahiplerince sorulan ve ticari sır kapsamına girmeyen her sorunun doğrudan genel kurul toplantısında cevaplandırılmış olmasını sağladığı anlaşılmaktadır.

SPK'nın II-17.1 sayılı tebliği hükümleri uyarınca ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmiştir.

Dönem içinde yapılan bağışlar ve yararlanıcıları hakkında pay sahiplerine bilgi verilmiş ve ayrıca yapılacak bağış limiti belirlenmiştir.

Yetkililerle yapılan görüşmelerde genel kurul toplantılarına söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medyanın katılımının önünde herhangi bir engel bulunmadığı ifade edilmiştir. Ancak genel kurul davetlerinde toplantının kamuya açık olduğu bilgisine yer verilmesi ve bu hususun ana sözleşmede düzenlenmesi kurumsal yönetim ilkelerine uyumu güçlendirecektir.

Garanti Faktoring genel kurul toplantı süreçlerindeki uygulamaları ile bu alt bölümdeki ilkelere oldukça iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

#### **d. Oy Hakkı**

Gerek ana sözleşmede gerekse iç prosedürlerde oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı düzenlemelere yer verilmemiş ve her pay sahibine oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmıştır.

Pay sahipleri genel kurul toplantılarında oy hakkını bizzat kullanabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir şahıs aracılığı ile de kullanabilmekte, bu amaçla kullanılacak vekâletname örnekleri şirket merkezi ve kurumsal internet sitesinde pay sahiplerine sunulmaktadır.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 6'ncı maddesine göre Şirket sermayesi 1.-Kr. (BirKuruş) değerinde, 4.004.242.898,779- adet (A) ve

3.945.757.101,221- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 7.950.000.000 adet paya bölünmüştür. Yine Şirket Ana Sözleşmesi'nin 9'ncü maddesine göre Yönetim Kurulu (A) grubu hissedarların göstereceği adayların arasından seçilmektedir.

Şirket paylarının dağılımı, payların verdiği oy hakkı ile oy hakkında ve diğer konulardaki imtiyazlar hakkında kurumsal internet sitesi yıllık faaliyet raporları ve genel kurul bilgilendirme dokümanlarında detaylı açıklama yapılmaktadır.

Şirketin beraberinde hâkimiyet ilişkisi getiren karşılıklı iştiraki bulunmamaktadır.

Garanti Faktoring'in yukarıda söz edilen imtiyaz dışındaki uygulamaları ilkelerle örtüşmektedir.

#### **e. Azlık Hakları**

Azlık pay sahiplerinin genel kurula katılma, vekâletle temsil, oy hakkının kullanımında üst sınır uygulanmaması gibi temel pay sahipliği haklarının kullandırılmasında herhangi bir hak ihlali bulunmamaktadır. Bu anlamda azlık haklarının kullandırılmasında özen gösterildiği gözlemlenmiştir.

Ancak, azlık haklarının kapsamının ana sözleşme ile genişletilmesi ve sermayenin yirmide birinden daha düşük miktara sahip olanlara da bu hakların tanınması konusunda herhangi bir düzenleme yapılmamıştır.

#### **f. Kâr Payı Hakkı**

Kâr dağıtımında uygulanacak yöntem ana sözleşmenin 25'nci maddesinde düzenlenmiştir.

Genel kanuni yedek akçeler ile temettü hesabına ilişkin uygulamalar TTK, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yürütülür.

Şirket, SPK tebliğleri, TTK'da belirlenen kriterler ve şirket ana sözleşmesinin ilgili maddelerine uygun olarak kâr dağıtım politikasını belirlemiş ve elektronik ortamda kamuya açıklamıştır.

Kâr Dağıtım Politikası, yatırımcıların şirketin gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkân verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir. Politikanın içeriğine bakıldığında pay sahiplerinin beklentileri ile şirketin ihtiyaçları arasında dengeli ve tutarlı bir tutum izlendiği anlaşılmaktadır.

Kâr payı dağıtımında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirketin 07.03.2022 tarihli KAP açıklamasında;

"Şirketimizin 2021 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı'nda karara bağlanmak üzere,

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 KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 21.01.2022 tarih ve 10056 sayılı Kararı uyarınca, 6361 Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanununun (Kanun) 15 inci maddesinin (1) numaralı fıkrası kapsamında Covid-19 salgınının ortaya çıkan yeni varyantlarının reel ekonomiye ve dolayısıyla finansal piyasalara olumsuz yansımalarının 2022 yılında da sürebileceği dikkate alınarak Şirketlerin özkaynak yapılarının güçlü tutulmasına yönelik ihtiyatlı politikanın sürdürülmesine,

Bu çerçevede, 2021 yılında elde edilecek olan kârlar ile 2021 yılı öncesinde elde edilmekle birlikte dağıtım konusu yapılmayarak özkaynaklar altında tutulan kâr ve yedeklerin nakit çıkışına neden olacak şekilde hissedarlara kâr dağıtımına konu edilmemesi gerektiği hususu dikkate alınarak;

Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak,

167.025.768,30-TL tutarındaki 2021 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 131.936.417,30-TL tutarındaki net dönem kârının, 2021 yılı dönem kârından hesaplanan 35.089.351,00 -TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulmasının, Genel Kurul'a teklif edilmesine karar verilmiştir.”

denilmektedir.

Yukarıda anılan karar Şirketin 04.04.2022 tarihinde gerçekleşen 2021 yılı olağan Genel Kurul Toplantısında katılanların oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulunun kâr dağıtım önerisi ve kâr dağıtım tablosu Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda genel kurul davetiyle aynı gün yayımlanmıştır.

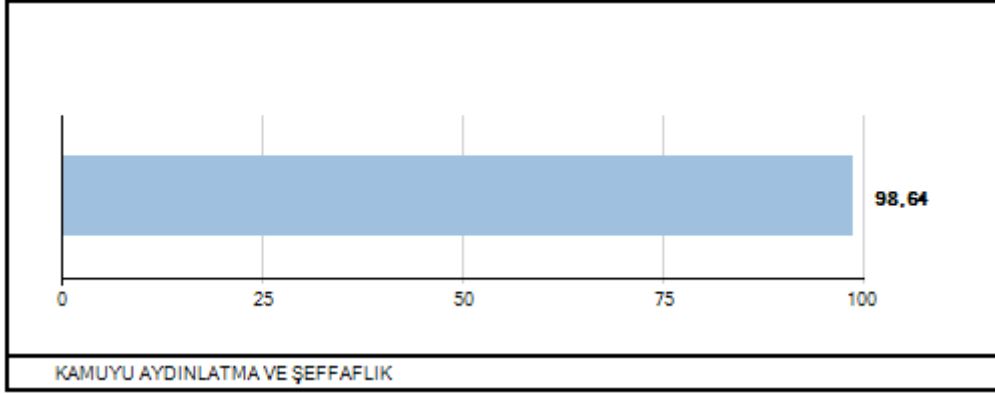
Garanti Faktoring'in bu alt bölümdeki uygulamaları ilkelere uyumludur.

#### **g. Payların Devri**

Şirket ana sözleşmesinde payların devrini kısıtlayıcı herhangi bir hüküm yoktur. Diğer yandan payların serbestçe devredilebilmesini zorlaştırıcı uygulamalara da rastlanmamıştır.

Bu alt bölümde şirket ilkelere tam olarak uyum sağlamıştır.

## B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK



### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Bilgilendirme politikası oluşturulmuş ve elektronik ortamda kamuya duyurulmuştur.
- ✓ Kurumsal internet sitesi ilkelerde sayılan kapsamda, güncel ve kamuyu aydınlatma aracı olarak etkin bir şekilde kullanılmaktadır.
- ✓ İlkelerde, internet sitesinde yer alması istenen bilgi ve belgeler son beş yıllık olarak yayımlanmaktadır.
- ✓ Faaliyet raporu kapsamlıdır ve içeriği ilkelerin çoğunu karşılamaktadır.

Bu bölümde şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; **Kurumsal İnternet Sitesi** ve **Faaliyet Raporu** başlıkları çerçevesinde **92** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **98,64** puan almıştır.

Garanti Faktoring, bilgilendirmelerini yönetim kurulu tarafından hazırlanan ve kamuoyu ile de paylaşılan Bilgilendirme Politikaları çerçevesinde gerçekleştirmektedir. Bu politika SPK'nın II.15-1 Sayılı Özel Durumlar Tebliği ile uyumlu ve oldukça kapsamlıdır.

Şirkette kamunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu ve imza yetkisini haiz kişiler; Sn. Şule Firuzment BEKÇE (Genel Müdür

Yardımcısı) ve Sn. Serap ÇAKIR'dır. (Genel Muhasebe Birim Müdürü)

Şirketin 2021 yılı bağımsız denetimi KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır. Düzenlenen raporlarda bağımsız denetçinin görüş bildirmekten kaçındığı, şartlı görüş bildirdiği ya da imza atmadığı herhangi bir durum olmamıştır. Şirket yetkilileri ile yapılan görüşmede; bağımsız denetim kuruluşu ve bu kuruluşun denetim elemanları ile bağımsızlığı zedeleyecek bir gelişmenin yaşanmadığı ve herhangi bir yasal ihtilaf olmadığı bilgisi edinilmiştir.

2022 yılı denetimi de Denetimden Sorumlu Komite ve Yönetim Kurulunun önerisi ve Genel Kurulun onayı ile Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

#### a. Kurumsal İnternet Sitesi

Kamunun aydınlatılmasında, şirkete ait kurumsal internet sitesi ([www.garantibbvafactoring.com](http://www.garantibbvafactoring.com)) aktif ve etkin bir platform olarak kullanılmakta ve burada yer alan bilgiler sürekli güncellenmektedir. Şirketin internet sitesindeki bilgiler, ilgili mevzuat hükümleri gereğince yapılmış olan açıklamalar ile tutarlı olup çelişkili ve eksik bilgi içermediği gözlenmiştir.

Şirketin internet sitesinde; mevzuat uyarınca açıklanması zorunlu bilgilerin yanı sıra; ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, yönetim kurulu komiteleri ve çalışma esasları, sermayedeki imtiyazlı paylar hakkında bilgi, değişikliklerin yayınlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte şirket ana sözleşmesinin son hali, özel durum açıklamaları, önemli yönetim kurulu kararları, finansal raporlar, faaliyet raporları, genel kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve toplantı tutanakları, vekâleten oy kullanma formu, kâr dağıtım politikası, bilgilendirme politikası, ücret politikası, tazminat politikası, bağış politikası, iş etiği kuralları ve sıkça sorulan sorular başlığı altında şirkete ulaşan bilgi talepleri, soru ve ihbarlar ile bunlara verilen cevaplar da yer almaktadır.

Anılan bilgiler pay sahibi ve potansiyel yatırımcılara son beş yıllık olarak sunulmaktadır.

Kurumsal internet sitesinde yer alan bilgiler, uluslararası yatırımcıların yararlanması açısından ayrıca İngilizce olarak da yayımlanmaktadır.

Bu alt bölümde Garanti Faktoring'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunun çok iyi düzeyde bulunduğu saptanmıştır.

### **b. Faaliyet Raporu**

Yönetim kurulunun, faaliyet raporunu kamuoyunun şirketin faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamış olduğu görülmektedir. Raporla şirketin gelişmesine ve karşılığı muhtemel risklere de açıkça işaret olunmakta ve bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine yer verilmektedir.

31.12.2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin faaliyet raporu, 01 Mart 2022 tarih ve 6 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla onaylanmış ve kamuya açıklanmıştır.

Faaliyet raporlarının içeriğinde;

Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler hakkında bilgiye,

Yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlığına ilişkin beyanlarına,

Yönetim kurulu bünyesinde oluşturulan komitelerin üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri de içerecek şekilde çalışma esaslarına ve komitelerin etkinliğine ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesine,

Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısına ve yönetim kurulu üyelerinin söz konusu toplantılara katılım durumuna,

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgiye,

Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiye,

Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilgiye,

İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiye ulaşılabilmektedir.

Ayrıca; mevzuatta ve kurumsal yönetim ilkelerinin diğer bölümlerinde belirtilen hususlara ek olarak yıllık faaliyet raporlarında;

Raporun dönemi, ortaklığın unvanı, ticaret sicil numarası, iletişim bilgilerine,

İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, satış miktar ve fiyatlarına ilişkin genel açıklamalara,

Satışlar ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenlerine,

İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarına,

Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenlerine,

Kar dağıtım politikasına,

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanına ve uyum raporlarına,

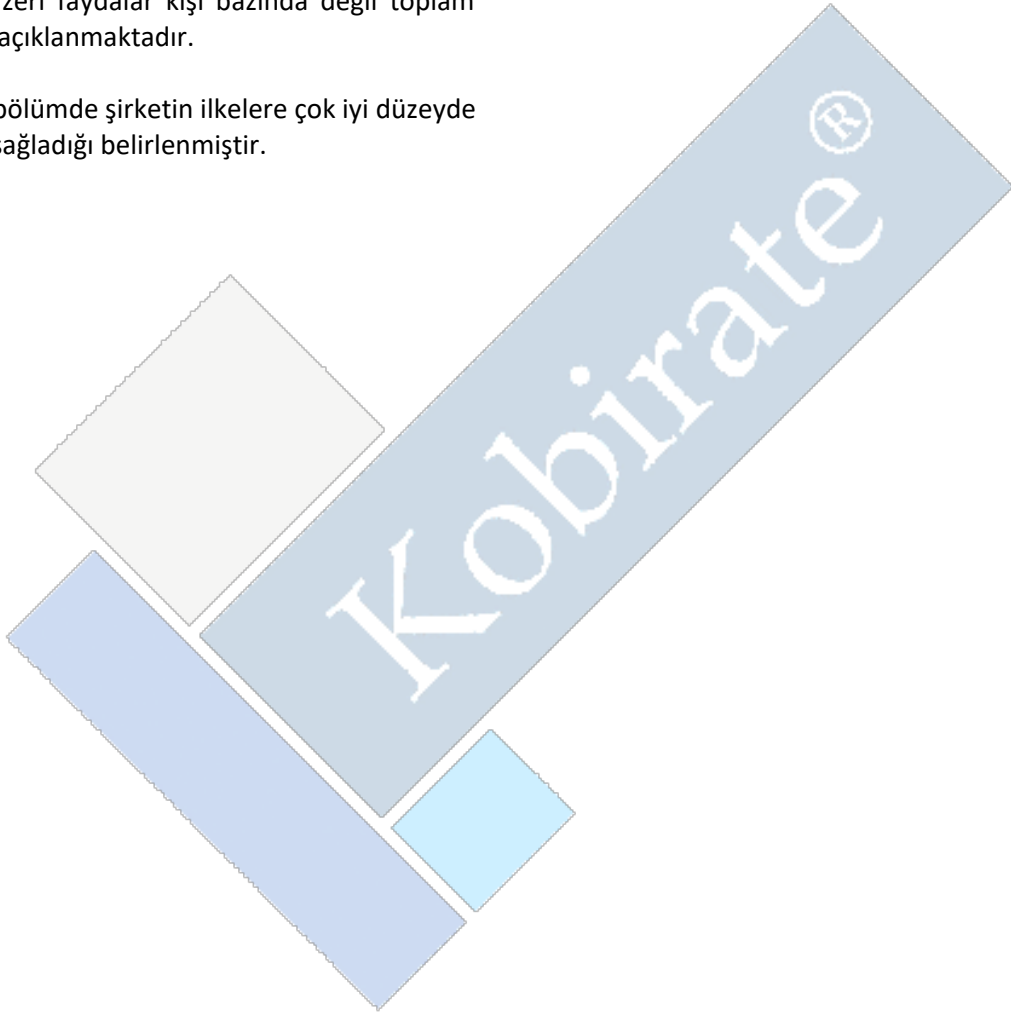
İlişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgilere,

Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar dâhil birçok bilgiye yer verilmiştir.

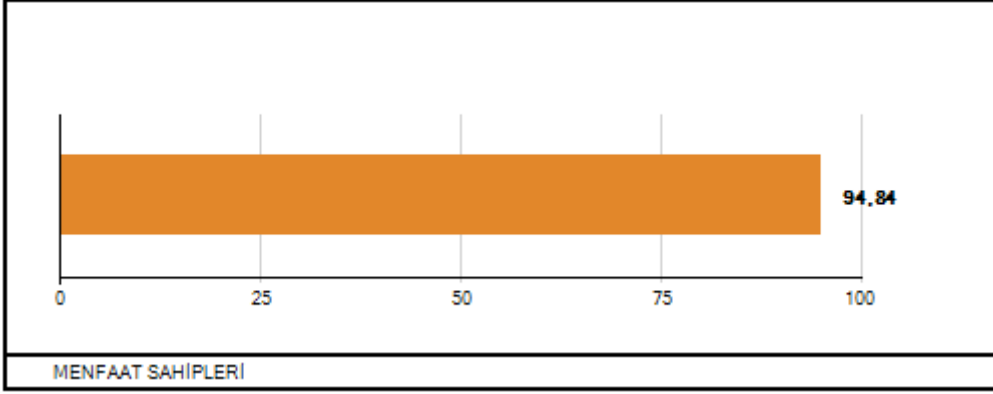
Şirket ayrıca; faaliyet raporunda sürdürülebilirlik çalışmalarına da yer vermektedir.

Yıllık faaliyet raporunda, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar kişi bazında değil toplam olarak açıklanmaktadır.

Bu alt bölümde şirketin ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.



## C. MENFAAT SAHİPLERİ



### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Etik ve Doğruluk İlkelerini oluşturularak elektronik ortamda yayınlanmıştır.
- ✓ Menfaat sahiplerinin haklarının kullanımını zorlaştıran düzenlemeler yoktur.
- ✓ İnsan kaynakları politikası ve müşteriler ile menfaat sahiplerini ilgilendiren birçok iç düzenleme yapılmıştır.
- ✓ Çalışanlara güvenli ve huzurlu bir çalışma ortamı sağlanmıştır.
- ✓ Çalışanlar tarafından ayrımcılık yapıldığına ya da haklarını alamadıklarına ilişkin şikâyet bulunmamaktadır.
- ✓ Şirket çalışanlarına yönelik bir tazminat politikası oluşturulmuş ve kamuya açıklanmıştır.
- ✓ Ticari sır kapsamında, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili bilgilerin gizliliğine özen gösterilmektedir.
- ✓ Şirket Kurumsal Sosyal Sorumluluk Politikalarını oluşturmuş ve kamuya açıklamıştır.
- ✓ Çevresel ve Sosyal Kredi Politikalarını oluşturmuş ve uygulamaktadır.
- ✓ Şirket, menfaat sahiplerinin Şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun

olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komiteye iletebilmesi gerekli mekanizmaları oluşturmuştur.

- ✓/\* Şirket çalışanlarına yönelik olarak pay edindirme planları oluşturulabilir.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere **Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası, Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi, İnsan Kaynakları Politikası, Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler, Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk ve Sürdürülebilirlik** başlıkları çerçevesinde **104** farklı kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **94,84** puan almıştır.

#### a. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Kurumsal Yönetim İlkelerinde menfaat sahipleri, şirketin hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar grubu olarak tanımlanmıştır. Garanti Faktoring'in, işlem ve faaliyetlerinde menfaat sahiplerinin mevzuat ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını koruma



altına aldığı belirlenmiştir. Şirketin, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ile düzenlenmediği durumlarda, anılan grubun çıkarlarının iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek koruma gayreti içinde olduğu izlenimi edinilmiş, bu amaçla birçok iç düzenleme yapıldığı görülmüştür.

Menfaat sahipleri, haklarının korunması ile ilgili şirket politikaları ve prosedürleri hakkında yeterli bir şekilde bilgilendirilmekte ve bu amaçla şirketin kurumsal internet sayfası aktif olarak kullanılmaktadır. Ayrıca çalışanlar düzenli yapılan dönemsel bilgilendirme toplantıları ve intranet üzerinde yapılan şirket uygulamalarını içeren aracılığıyla bilgilendirilmektedir.

Çalışanlara yönelik olarak tazminat politikası oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

Garanti Faktoring bu alt bölümdeki uygulamaları ile ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

#### **b. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi**

Ana sözleşme ve/veya iç düzenlemelerde menfaat sahiplerinin doğrudan şirket yönetimine katılımını destekleyen düzenlemeler bulunmamaktadır. Ancak menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerinin alındığı görülmektedir. Çalışanlar düzenli yapılan dönemsel bilgilendirme toplantıları ile yönetime görüş ve düşüncelerini iletebilmektedirler.

Çalışanların çeşitli konularda görüşlerini almak üzere Çalışan Anketleri gerçekleştirildiği, anket sonuçlarına ilişkin aksiyon planları oluşturulduğu öğrenilmiştir. Aynı şekilde Müşteri Memnuniyeti Anketleri de yapılmaktadır.

Menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici bu modeller hâlihazırda uygulanmakta ise de ana sözleşme ve iç

düzenlemelerde de yer verilmesi önerilmektedir.

Şirket bu alt bölümdeki uygulamaları ile ilkelere önemli ölçüde uyum sağlamıştır.

#### **c. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası**

İşe alma, çalışma koşulları, ödüllendirme, disiplin uygulamaları, personelin yetki ve sorumlulukları, ücret, sağlık hakları, izin hakları, kariyer planlama, terfiler, görev değişiklikleri ve işten çıkarma, ölüm, istifa, emeklilik ve eğitim prosedürleri belirlenmiş ve bu prosedürlere uygun davranma geleneği geliştirilmiştir. Gerek politikalar ve prosedürler oluşturulurken gerekse uygulamada eşit koşullardaki kişilere eşit fırsat sağlanması ilkesine uygun davranıldığı izlenimi edinilmiştir.

Şirketin kamuya da açıkladığı İnsan Kaynakları Politikasının çağdaş normlara uygun, performans odaklı, başarılı, aidiyet duygusu ve motivasyonu yüksek çalışanlar yaratmaya dönük olduğu görülmektedir.

Performans ve ödüllendirme kriterleri oluşturulmuş ve çalışanlara duyurulmuş olup çalışanlara sağlanan menfaatlerin tespitinde anılan kriterlere uyulduğu anlaşılmaktadır.

Şirketin organizasyon yapısının çalışma koşullarına uygun olduğu düşünülmektedir.

İlgililerle ve çalışanlarla yapılan görüşmeler sonucu; çalışanlar arasında ırk, din, dil ve cinsiyet ayrımı yapılmadığı bilgisine ulaşılmıştır. Aynı şekilde, çalışanlar için güvenli çalışma ortamı ve koşulları sağlandığı da anlaşılmaktadır.

Şirket tarafından çalışanların bilgi, beceri ve görgülerini arttırmalarına yönelik eğitim programları gerçekleştirildiği ve eğitim politikalarının oluşturulduğu belirlenmiştir.

2021'de Garanti Faktoring'de 120 çalışan, teknik, mesleki ve kişisel yetkinliklerini geliştirebilecekleri toplam 2.536 saat eğitime

katılmıştır. Çalışan başına düşen eğitim süresi, yıllık 21 saat olarak gerçekleşmiştir.

Eğitimin saat bazında %53'ü dijital ortamda gerçekleşmiştir. Garanti Faktoring çalışanları 2021 yılında dijital platformlarda 77 farklı sınıf içi eğitim, konferans ve zirveye katılmıştır. Bunun yanı sıra, çalışanların 170 farklı dijital eğitim alması sağlanmıştır.

Çalışanların yeteneklerine, deneyimlerine, beklenti ve hedeflerine uygun olarak kariyer yolunun tanımlanmasını sağlamak amacıyla oluşturulan ve objektif ve şeffaf kriterlerle belirlenmiş "Kariyer Haritaları" çalışanlara yol göstermeye devam etmiştir.

E-performans Sistemi ile yılda bir kez çalışanların performanslarının online olarak ölçülmesi uygulamasına devam edilmiştir.

2013 yılında başlanan ve süregelen ödül programı ile Şirket'in hedefleri ve stratejileri ile uyumlu "Fark Yaratan" çalışanları önceden belirlenmiş kategorilerde ödüllendirmek ve Şirket genelinde farklılık yaratmak hedeflenmiştir. Bu bağlamda 2021 yılında Şirket içerisinde "Fark Yaratanlar" projesi kapsamında önceden belirlenen çeşitli kategorilerde 2 çalışan ödül almaya hak kazanmıştır.

Şirketçe çalışan memnuniyeti anketi 2021 yılında da gerçekleştirilmiş olup sonuçlar şirket içinde iyileştirme çalışmalarına rehber olmaktadır.

İzin almak kaydıyla dernek kurma ya da derneğe üye olma özgürlüğü kısıtlanmamıştır.

Çalışanlara yönelik olarak hisse senedi edinme planları oluşturulmamıştır.

Bu alt bölümde Garanti Faktoring'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumu çok iyi düzeydedir.

#### **d. Müşteriler ve Tedarikçiler ile İlişkiler**

Faaliyetler sırasında müşteri ve tedarikçilerden edinilen belge ve bilgiler ticari sırrın güvenliği kapsamında ilgisiz kişilerin bu

bilgilere ulaşmamasını teminen muhafaza altına alınmıştır.

Müşteriler, tedarikçiler ve dışarıdan sağlanan hizmetlere ilişkin uygulamalar belirlenmiş ve standartlar tespit edilmiştir.

Şirketin Mart 2017'den itibaren müşteri memnuniyetinin ölçümü amacıyla aylık dönemlerde belirli segmentlerdeki müşterilerine yaptığı memnuniyet anketi uygulamasına 2021 yılında da devam edilmiştir. Anketten çıkan sonuçlara göre hizmetlerin değerlendirilmesi gerçekleştirilmektedir.

Garanti Faktoring'in bu alt bölümde de ilkelere uyumu çok iyi düzeydedir.

#### **e. Etik Kurallar ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk**

Etik ve Doğruluk İlkeleri ile Çevresel ve Sosyal Kredi Politikaları dokümanları tüm paydaşların erişimine açık olarak kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Garanti Factoring, sayılanlarla sınırlı olmaksızın kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı ile eğitim, kültür, sanat, çevre ve spor alanlarında faaliyet gösteren kişilere, sivil toplum kuruluşlarına, dernek veya vakıflara, kamu kurum ve kuruluşlarına aşağıda belirtilen esaslar dâhilinde yardım ve bağış yapmaktadır.

Şirket, tüm bağış ve yardımlarını, bireyin ve toplumun vizyonunu geliştiren alanlarda misyon ve politikalarına uygun şekilde ve etik ilkelerini gözeterek gerçekleştirmektedir. Şirket 'in kurumsal kimliğinin tanıtımı veya faktoring faaliyetlerinin yaygınlaştırılması gibi amaçlarla da müşterileri de dâhil olmak üzere gerçek veya tüzel kişilere aynı ya da nakdi olarak bağış yapabilmektedir.

Şirket, 6361 Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu, Bağış ve Yardım Politikasındaki ilkeler ve tabi olduğu mevzuat ile belirlenen esaslar doğrultusunda, her bir hesap dönemi içinde yapılmış tüm bağış ve yardımlarını ilgili yılın Genel Kurul toplantısında

ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunmakta ve yıllık Faaliyet Raporunda kamuya açıklamaktadır.

Garanti BBVA Factoring, Toplum Gönüllüleri Vakfı'na 52.815.-TL, KAÇUV'a 47.978.-TL ve Türk Eğitim Vakfı'na 1.200.-TL olmak üzere, toplam 101.993.-TL bağış yapmıştır.

Ayrıca Toplum Gönüllüleri Vakfı bünyesinde oluşturulan "Garanti BBVA Factoring Burs Fonu" ile 2021 yılında 13 öğrenciye burs desteği sağlanmıştır.

#### **f. Sürdürülebilirlik**

02.10.2020 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a) kapsamında, sürdürülebilirlik alanındaki politika ve prosedürlerini bu konuda öncü olan T. Garanti Bankası A.Ş. ile paralel yürütmekte olan Şirket, Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim çalışmalarına başlamıştır.

Garanti Faktoring, Türkiye'de çağın olanaklarını herkese sunmak amacı ve etkinliği, çevikliği ve örgütsel verimliliğiyle müşterilerine, hissedarlarına, çalışanlarına, topluma ve çevreye kattığı değeri sürekli ve belirgin bir biçimde artırma misyonunu güçlendirmek için, faaliyetlerinin sorumlu bir şekilde yürütülmesinin önemini kabul etmekte ve bu konudaki tüm çabalarını yönlendirecek ilkeleri belirlemeyi hedeflemektedir.

Bu ilkeler Garanti Faktoring'in, Türkiye'de karşı karşıya olduğu önemli sürdürülebilirlik risklerini ve fırsatlarını etkin biçimde tanımlamasını ve ele almasını desteklemektedir.

Garanti Faktoring vazgeçilmez değerlerinden yola çıkarak sürdürülebilirliği, çevreye ve topluma olumsuz etkileri en aza indirmenin yanında, müşterileri, çalışanları, hissedarları ve faaliyet gösterdiği yerlerdeki tüm kitleler ile uzun vadeli değerleri paylaşarak gelecek için güçlü ve başarılı bir iş modeli yaratma taahhüdü olarak tanımlamaktadır.

Sürdürülebilirlik Uyum çerçevesi kapsamında; 19.08.2014 tarihinde Çevresel ve Sosyal Kredi Politikaları ve 07.12.2015 tarihinde Garanti Etik ve Doğruluk İlkeleri, Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak

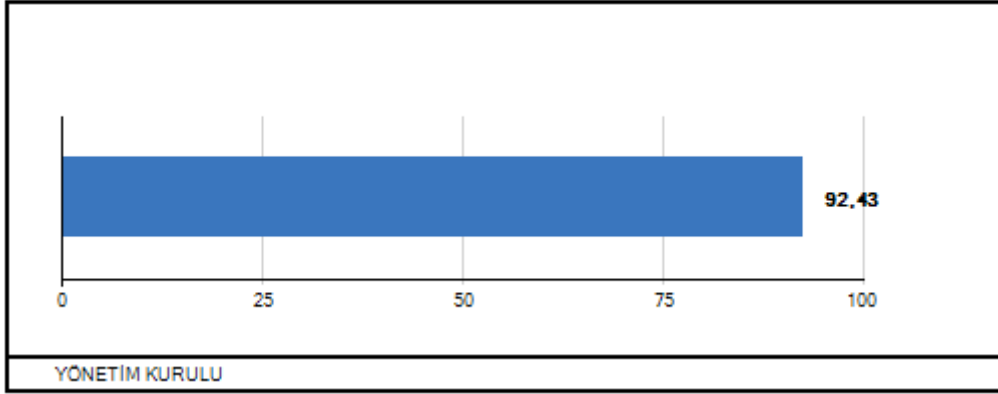
<https://www.garantibbvafactoring.com>

adresinde yayınlanmıştır.

28.11.2018 tarihinde Garanti Yolsuzlukla Mücadele Politikası, 01.04.2019 tarihinde Suç Gelirlerinin Aklanmasının Ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Politika ve Prosedürler Uyum Programı, 05.08.2020 tarihinde Garanti Faktoring A.Ş. Kişisel Veri Saklama ve İmha Politikası, Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak Şirket çalışanlarına web portalı (intranet) üzerinden duyurulmuştur.

Şirketin Sürdürülebilirlikle ilgili hazırlamış olduğu Çevresel ve Sosyal Risk yönetimi politikalarının, stratejisinin, prosedürlerinin, komitelerinin Yönetim Kurulu'nda görüşülerek onaylanması ve kamuoyu ile paylaşılması ilkelere olan uyumunu güçlendirecektir.

## D. YÖNETİM KURULU



### Bölümün Özet Görünümü

- ✓ Şirketin stratejik hedefleri, ihtiyaç duyacağı insan ve finansal kaynakları Yönetim Kurulunca belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim Kurulu Başkanlığı ve CEO görevleri farklı kişilerce üstlenilmiş, şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi yoktur.
- ✓ Yönetim kurulu üye sayısı, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları için yeterlidir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğu icrada görevli olmayan üyelere oluşmuştur.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinden ikisi bağımsız üyedir.
- ✓ Yönetim Kurulunda 1 kadın üye vardır.
- ✓ Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.
- ✓ Yönetim kurulu üyeleri ile şirket arasında borç/kredi ilişkisi bulunmamaktadır.
- ✓ Kurumsal Yönetim, Denetimden Sorumlu ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri oluşturulmuş ve çalışma ilkeleri belirlenmiştir.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları belirlenmiş ve kamuya açıklanmıştır.

- ✓/✗ Yönetim Kurulunda kadın üye oranı %25 in altındadır.
- ✓/✗ Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecekleri zarar yaptırılan sigortanın KAP açıklaması bulunmamaktadır.
- ✓/✗ Yönetim Kurulu ve İdari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve sağlanan diğer menfaatler faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmamaktadır.
- ✗ Yönetim Kurulunun, kurul ve üye bazında performans değerlendirmesi yapılmamaktadır.
- ✗ Kadın Yönetim Kurulu Üyesi Oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve zaman ile bu hedeflere ulaşmak için bir politika belirlenmemiştir.

Bu bölümde Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği üzere; Yönetim Kurulunun İşlevi, Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları, Yönetim Kurulunun Yapısı, Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli, Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler ve Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar başlıkları çerçevesinde 139 farklı

kriter ile değerlendirilmiş ve bu bölümden **92,43** puan almıştır.

#### **a. Yönetim Kurulunun İşlevi**

Yönetim kurulu, alacağı stratejik kararlarla, şirketin risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla şirketin öncelikle uzun vadeli çıkarlarını gözeterek, şirketi idare ve temsil etmektedir. Yönetim kurulu bu anlamda şirketin stratejik hedeflerini tanımlamış, ihtiyaç duyulacak insan ve finansal kaynaklarını belirlemiştir.

Yönetim Kurulu, şirket faaliyetlerinin mevzuata, ana sözleşmeye, iç düzenlemelere ve oluşturulan politikalara uygunluğunu gözetmekte; şirket yönetiminin performansını denetlemektedir.

Yönetim Kurulu, şirketin en üst düzeyde karar alma, strateji tayin etme ve temsil yetkisine sahiptir.

Garanti Faktöring bu alt bölümle ilgili olarak ilkelere çok iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

#### **b. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulunun faaliyetlerini şeffaf, hesap verebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürüttüğü izlenimi edinilmiştir.

Yönetim kurulu üyeleri arasındaki görev dağılımı, yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri faaliyet raporunda kamuya açıklanmıştır.

Yönetim kurulu, başta pay sahipleri olmak üzere şirketin menfaat sahiplerini etkileyebilecek olan risklerin etkilerini en aza indirebilecek risk yönetim ve bilgi sistemleri ve süreçlerini de içerecek şekilde iç kontrol sistemlerini oluşturmuştur. Kurulun risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin etkinliğini gözden geçirmekte olduğu bilgisi edinilmiştir.

Şirkette tek başına sınırsız karar verme yetkisine sahip kişi bulunmamaktadır. Yönetim

kurulu başkanı ve genel müdür görevlerini farklı kişiler üstlenmişlerdir.

Yönetim kurulunun şirket ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin korunmasında, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesinde ve çözüme ulaştırılmasında öncü rol oynadığı düşünülmektedir. Yönetim Kurulu bu amaca yönelik olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile yakın işbirliği içerisinde bulunmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarar sigorta güvencesi altına alınmıştır.

Bu alt bölümle ilgili olarak şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine iyi düzeyde uyum sağladığı belirlenmiştir.

#### **c. Yönetim Kurulunun Yapısı**

Şirket Yönetim Kurulu 1 (bir) başkan ve 8 (sekiz) üye olmak üzere toplam 9 (dokuz) kişiden oluşmaktadır. Bu haliyle yönetim kurulunun oluşturulmasında en az 5 (beş) üyenin bulunması koşuluna uyulmuş olup yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmaları ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmeleri bakımından üye sayısının yeterli olduğu görülmüştür.

Yönetim kurulunun 6 (altı) üyesi icracı olmayan, 3 (üç) üyesi ise icrada görevli olan üyelere teşkil edilmiştir. Diğer yandan, icracı olmayan üyelere 2'si (iki) Kurumsal Yönetim İlkelerinde sayılan kriterler çerçevesinde bağımsız üye niteliğini haizdir.

Yönetim Kurulu bağımsız üyeleri, mevzuat, ana sözleşme ve ilkelerde yer alan kriterler çerçevesinde, bağımsız olduğuna ilişkin yazılı beyanlarını Aday Gösterme Komitesinin görevlerini de üstlenen Kurumsal Yönetim Komitesine sunmuştur. Komite, bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyımaması hususunu dikkate alan değerlendirmelerini Yönetim Kurulu'nun onayına sunmuştur.

Yönetim Kurulunda 1 (bir) kadın üye görev yapmakta olup üye sayısının %11'ine karşılık gelmektedir. Bu yapılanma SPK'nın, yönetim kurulunda kadın üye sayısı oranı olarak belirlediği "%25'ten az olmaması" kriteri ile örtüşmemektedir. Şirketin, yönetim kurulunda kadın üye oranı için %25'ten az olmamak kaydıyla bir hedef oran ve hedef zaman belirlemesi, bu hedeflere ulaşmak için bir politika oluşturması ve yönetim kurulunun bu hedeflere ulaşma hususunda sağlanan ilerlemeyi yıllık olarak değerlendirmesi ilkelere uyumu güçlendirecektir.

Garanti Faktoring bu alt bölümdeki uygulamaları ile ilkelere iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

#### **d. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli**

Şirket ana sözleşmesinin 10. maddesine göre; yönetim kurulu şirket işleri gerektirdiğinde toplanır. Aynı madde içerisinde yönetim kurulu toplantı ve karar nisabına da yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu karar defteri üzerinde yapılan incelemelerden kurulun görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplandığı anlaşılmaktadır. Kurul 2021 yılında 32 (otuziki) toplantı gerçekleştirmiş ve bu toplantılarda toplam 60 adet karar almıştır. 2022 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla ise 11 (onbir) kez toplantı yapılmış, bu toplantılarda 22 (yirmiiki) adet karar alınmıştır.

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.

Yönetim kurulu toplantılarının mevzuat ve ana sözleşmenin yönetim kurulu toplantılarına ilişkin düzenlemelerine uygun yapıldığı; ayrıca toplantı süreçlerinin de şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirildiği görülmüştür. "Garanti Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Toplantılarında Uygulanacak Usul ve Esaslara İlişkin İç

Düzenleme" kabul edilmiş ve yürürlükte olup, komitenin çalışmaları Şirket ana sözleşmesi ve bu düzenlemeye uygun olarak yürütülmektedir.

Yönetim kurulu toplantı gündemi yönetim kurulu başkanı tarafından oluşturulmakta olup, gündem maddelerine ilişkin yönetim kurulu üyeleri ile yöneticilerden gelen talepler de dikkate alınmaktadır. Toplantılara ilişkin çağrı e-mail yolu ile yapılmaktadır. Yönetim kurulu sekreteryası kurul üyelerini, toplantı gündemi ve gündeme ilişkin dokümanları kendilerine ulaştırarak bilgilendirmektedir.

Yönetim kurulunun sekreteryası, Şirket Genel Müdürü'nün asistanı tarafından yürütülmektedir.

Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Bununla birlikte kurulun toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu şirket işlerine yeterli zaman ayırdıklarını göstermektedir.

Garanti Faktoring bu alt bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

#### **e. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komiteler**

Yönetim kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi teşkil edilmiştir. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamıştır. Bu komitelerin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir. Kurumsal yönetim komitesi çalışma esasları bu yapılanmaya uygun olarak hazırlanmıştır.

Komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluşacağı yönetim kurulu tarafından belirlenmiş ve yazılı dokümanlar olarak kurul tarafından onaylandıktan sonra elektronik ortamda kamuya açıklanmıştır.

Komitelerin üyelerinin tamamının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri arasından seçilmesi, Kurumsal Yönetim Komitesi'nde ise Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisinin bağımsız yönetim kurulu üyeleriyle birlikte görev yapması, ayrıca genel müdürün komitelerde görev almamasıyla ilkelerine uygun davranılmıştır.

Komitelerin görevlerini yerine getirmeleri için gereken her türlü kaynak ve destek yönetim kurulu tarafından sağlanmaktadır.

Komiteler, gerekli gördükleri yöneticiyi toplantılarına davet etmekte ve görüşlerinden faydalanmaktadır. Komitelerde yapılan tüm çalışmalar yazılı hale getirip kayıtları tutulmaktadır.

Komiteler, çalışmaların etkinliği için gerekli görülen ve çalışma ilkelerinde açıklanan sıklıkta toplanmakta olup çalışmaları hakkındaki bilgiyi ve toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmaktadır.

- **Denetimden sorumlu komite;** şirketin muhasebe sistemi, finansal bilgilerinin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapmaktadır. Bağımsız denetim kuruluşunun seçimi ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmaları denetimden sorumlu komitenin gözetiminde gerçekleştirilmektedir.

Komite 2 (iki) bağımsız üyeden oluşmuştur.

Denetimden Sorumlu Komite 2021 yılında 9 (dokuz) kez, 2022 Haziran ayı sonu itibarıyla ise 5 (beş) kez toplanmıştır. Komite toplantı sonrası, toplantı sonuçlarını ve önerilerini yönetim kuruluna rapor olarak sunmuştur.

#### **İç Denetim:**

İç Kontrol Birimi, risk yönetimi, kontrol ve yönetişim süreçlerinin etkinliğini değerlendirmek ve geliştirmek amacıyla doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak denetim faaliyetlerini yürütmektedir. İç kontrol Birimi, denetimlerde tespit edilen bulguları ve

faaliyetlerini senede ikiden az olmamak üzere Denetim Komitesi'ne raporlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yılda en az bir kez iç kontrol sisteminin etkinliği değerlendirilmektedir.

- **Kurumsal Yönetim Komitesi;** Şirkette kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit edip kurumsal yönetim uyum raporu ile kamuya açıklamak görevindedir.

Söz konusu komite 3 (üç) üyeden müteşekkil olup komite başkanı ve bir üye bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Diğer bir üye ise Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi olarak görev yapmakta olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun II.17-1 Tebliği uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır.

Bu haliyle Kurumsal Yönetim Komitesi'nin iki üyeden oluşması halinde her ikisi, ikiden fazla üyesinin bulunması halinde üyelerin çoğunluğunun, icrada görevli olmayan üyelere oluşturulmuş olması ilkesine uygun bir yapılanma sağlanmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi 2021 yılında 5 (beş) kez, 2022 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla ise 4 (dört) kez toplanmış, toplantı sonuçlarını içeren raporları yönetim kuruluna sunmuştur.

Yönetim kurulu komitelerinin; komite üyeleri, toplanma sıklığı, yürütülen faaliyetleri ve komitelerin etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmeleri yıllık faaliyet raporları ile kamuya açıklanmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi ile yakın çalışma ortamı içerisinde olan Yatırımcı İlişkileri Bölümü yılda en az 2 (iki) kez Yönetim Kuruluna faaliyetleri ile ilgili raporlama yapmaktadır. Garanti Faktoring Yatırımcı İlişkileri Bölümü 2021 yılında 2 (iki) kez, 2022 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla ise 1 (bir) kez rapor sunmuştur.

- **Riskin Erken Saptanması Komitesi;** şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmakla sorumlu olup, risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirmektedir. Komitenin çalışma esasları oluşturulmuş ve elektronik ortamda kamuya açıklanmıştır.

Komite 2 (iki) bağımsız üyeden oluşturulmuştur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2021 yılında 6 (altı) kez, 2022 Haziran ayı sonu itibarıyla ise 3 (üç) kez toplanmış, toplantı sonuçlarını içeren raporlarını yönetim kuruluna sunmuştur.

Garanti Faktoring bu alt bölümle ilgili olarak Kurumsal Yönetim İlkelerine oldukça iyi düzeyde uyum sağlamıştır.

**f. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları yazılı hale getirilmiş, genel kurulca onaylanmış ve elektronik ortamda kamuoyu ile paylaşılmıştır.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaması ilkesine uygun davranıldığı ve bu üyelerin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak ölçüde belirlendiği görülmüştür.

Şirketin, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya üst düzey yöneticilerine borç ve kredi vermediği veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmadığı veya lehine kefalet gibi teminatlar vermediği bilgisi kamuya açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler toplu olarak açıklanmaktadır. Bu haliyle yapılan açıklama, ilkelerde önerilen “kişi bazında açıklama yapılması esastır” tavsiyesini karşılamamaktadır.

Yönetim kurulunun, hem kurul hem de üye bazında performans değerlendirmesi yapılmamaktadır. Ayrıca, yönetim kurulu üyelerinin performansları dikkate alınarak ödüllendirilmesi veya azledilmesi uygulaması da bulunmamaktadır.



**5. KOBİRATE ULUSLARARASI KREDİ DERCELENDİRME VE KURUMSAL YÖNETİM HİZMETLERİ**  
**A. Ş. KURUMSAL YÖNETİM UYUM DERCELENDİRME NOTLARI VE TANIMLARI**

<b>NOT</b>	<b>TANIMLARI</b>
<b>9-10</b>	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek tüm riskler tespit edilmiş ve aktif şekilde kontrol edilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkelerine tam uyumludur. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine en üst düzeyde katılmaya/endekste kalmaya hak kazanmıştır</p>
<b>7-8,9</b>	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine önemli ölçüde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri oluşturulmuş az sayıda iyileştirilmeye gerek olsa da çalışmaktadır. Şirket için oluşabilecek riskler önemli ölçüde tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma şeffaflık faaliyetleri üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur. Büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkelerinde bazı iyileştirmelere gereksinim vardır. Şirket BİST kurumsal yönetim endeksine dahil edilmeye/endekste kalmaya hak kazanmıştır</p>
<b>6-6,9</b>	<p>Şirket Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine orta düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri orta düzeyde oluşturulmuş ve çalışmakta fakat iyileştirme gereksinimi vardır. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetleri gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Menfaat sahiplerinin hakları gözetilmekle beraber iyileştirmeye ihtiyacı vardır. Yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarında bazı iyileştirme gereksinimi vardır.</p>

NOT	TANIMLARI
4-5,9	<p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine asgari düzeyde uyum sağlamıştır. İç kontrol sistemleri asgari düzeyde oluşturulmuş tam ve etkin değildir. Şirket için oluşabilecek riskler tam tespit edilememiş, henüz kontrol altına alınamamıştır. Pay sahipleri hakları, Kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları, Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşullarında, Kurumsal yönetim ilkelerine göre önemli düzeyde iyileştirmelere gereksinim vardır. Bu koşullar altında şirket BİST kurumsal yönetim endeksinde katılmaya uygun değildir.</p>
< 4	<p>Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlayamamıştır. İç Kontrol sistemlerini oluşturamamış Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilememiş ve bu riskler yönetilememektedir. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine her kademedede duyarlı değildir. Pay sahipleri hakları, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık, Menfaat sahiplerinin hakları ve yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları önemli derecede zaaf içerir ve yatırımcı için maddi kayıplara neden olabilecek düzeydedir.</p>

