

## KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

### CORPORATE GOVERNANCE PRINCIPLES COMPLIANCE REPORT

#### 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

01.01.2014-31.12.2014 faaliyet döneminde, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplere genel olarak uyulmuş olup uygulanmayan hususlara, gerekçelere ve bundan kaynaklanan çıkar çatışmalarına ilgili bölümlerde yer verilmiştir. Dönem içerisinde Şirket ana sözleşmesi, prosedür ve uygulamalar ilkelere uyum anlamında gözden geçirilerek uyumun tam olmadığı alanlar tespit edilmiş ve bu alanlara yönelik iyileştirme çalışmaları yapılmıştır. Şirket anasözleşmesi ilkelerin zorunlu maddelerine uyum sağlamak amacıyla tadil edilmiştir. Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan uygulamalara uyum Şirket yönetimi tarafından prensip olarak benimsenmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 24.09.2012/19 tarih ve sayılı toplantısında şirketimizin SPK kurumsal yönetim ilkelerine uyum derecelendirmesi yapılmasına ve derecelendirme kuruluşu JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. ile sözleşme imzalanmasına karar vermiştir. Söz konusu rapor ilk olarak 24 Haziran 2013 tarihinde JCR tarafından kamuoyuna duyurulmuş, 03.03.2014 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun derecelendirme metodolojisinde yaptığı değişiklik sonrasında revize edilmiş ve son olarak da 17.06.2014 tarihinde yeni rapor yayınlanmıştır.

#### 1. Corporate Governance Principles Compliance Statement

During the activity period of 01.01.2014-31.12.2014, the Corporate Governance Principles were generally applied and the matters not applied, the reasons and conflicts of interest arising due to non-compliance are mentioned in the relevant chapters. Within the period, company's articles of incorporation, procedures and practices were reviewed in regard of compliance with the principles; the non-compliant areas were determined and improved. The company's articles of incorporation was amended in order to provide compliance with the compulsory articles of the principles. Compliance with the practices contained in corporate governance principles has been adopted as a principle by the company management.

In the meeting no: 19 held on 24.09.2012, our company's Board of Directors decided that a CMB Corporate Governance Principles compliance rating to be done and a contract with JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., which is a rating company, to be signed. The said report was initially announced to public on June 24, 2013 by JCR, revised on 03.03.2014 upon the change Capital Markets Board made in the rating methodology and finally published on 17.06.2014.

ANA BÖLÜMLER / MAIN DIVISIONS	03.03.2014	17.06.2014
PAY SAHİPLERİ / SHARE HOLDERS	7.96	8.08
KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK / PUBLIC DISCLOSURE AND TRANSPARENCY	8.04	8.04
MENFAAT SAHİPLERİ / STAKEHOLDERS	7.24	7.24
YÖNETİM KURULU VE YÖNETİCİLER / BOARD OF DIRECTORS AND EXECUTIVES	7.73	7.90
NET DÖNEM KARI / BOARD OF DIRECTORS AND EXECUTIVES	7.79	7.88
GENERAL COMPLIANCE RATING		

#### BÖLÜM I – YATIRIMCI İLİŞKİLERİ

##### 2. Yatırımcı ile İlişkiler Birimi

Şirket yönetim kurulunun 14.05.2014/15 tarih ve sayılı kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince, Pay Sahipleri ile İlişkiler Biriminin adının Yatırımcı İlişkileri Bölümü olarak revize edilmesine; Sn. Selin DURMAZ'ın bölüm yöneticisi olarak, Sn. Nazlı Deniz SEVÜK SEKMEN'in Yatırımcı İlişkileri Bölümü personeli olarak atanmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin Yatırımcı İlişkiler Bölümü iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

##### Yatırımcı İlişkiler Bölümü Yöneticisi:

Selin DURMAZ (Belge No:114500)

##### Yatırımcı İlişkiler Bölümü Personeli:

Nazlı Deniz SEVÜK SEKMEN

##### İletişim Bilgileri :

Tel : 0/212/356 19 10

Fax : 0/212/356 19 11

e-mail : yatirimciiliskileri@creditwest.com.tr

Şirketimizde 01.01.2014-31.12.2014 tarihi içinde Sermaye Piyasası ve BIST tebliğleri gereği

#### CHAPTER I – INVESTOR RELATIONS

##### 2. Investor Relations Department

In accordance with the decision no: 15 taken by the company Board of Directors on 14.05.2014 and pursuant to the Corporate Governance Communique No: II-17.1 of the Capital Markets Board, it was decided that the name of the Relationships with Shareholders Department to be changed as Investor Relations Department; Ms. Selin DURMAZ to be appointed as the department manager and Ms. Nazlı Deniz SEVUK SEKMEN to be appointed as the Investor Relations Department Personnel.

##### Contact details of our company's Investor Relations Department are as follows:

Investor Relations Department Manager: Selin DURMAZ (Document No: 114500)

Investor Relations Department Personnel: Nazlı Deniz SEVUK SEKMEN

##### Contact Information:

Tel : 0/212/356 19 10

Fax : 0/212/356 19 11

e-mail : yatirimciiliskileri@creditwest.com.tr

As required by the Capital Market and Istanbul Stock Exchange (BIST) communiqués, 44 Special Case communications were prepared

44 adet Özel Durum açıklaması bilgi paylaşımı amacı ile hazırlanmış ve yapılmıştır. Şirket Özel Durum açıklamalarını BIST yoluyla ve kamuyu aydınlatma projesi kapsamında pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur. Söz konusu açıklamalar zamanında yapılmış olup SPK veya BIST tarafından yaptırım uygulanmamıştır.

Mevzuat ile belirlenen bilgilendirme faaliyetleri haricinde yatırımcı ilişkileri kapsamında yapılan faaliyetler ana hatları ile aşağıdaki gibidir;

- . Yazılı ve görsel basın açıklamaları
- . Yatırımcı ve analistler ile yapılan toplantı ve görüşmeler
- . Telefon ve elektronik posta aracılığıyla gelen bilgi taleplerine cevap verilmesi

Dönem içerisinde gerek bireysel yatırımcılardan, gerekse aracı kurumlardan tarafımıza yöneltilmiş sorular SPK'nın II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği çerçevesinde değerlendirilerek cevaplandırılmıştır. Rapor tarihi itibarıyla dönem içinde bireysel ve kurumsal yatırımcılardan 15 (on beş) adet telefon görüşmesi, 7 (yedi) adet elektronik posta ile iletilen sorular zamanında cevaplanmıştır.

Dönem içerisinde Şirketle ilgili olarak elektronik posta ve/veya telefon aracılığıyla ulaşan bilgi talepleri aşağıdaki başlıklar altında toplanabilir:

- a. Şirketin performansı ve faaliyetleri
- b. Şirketin geleceğe yönelik beklentileri
- c. Genel kurul ve kar dağıtımı
- d. Potansiyel sermaye artırımını
- e. Yurtdışı iştirakimiz

Bu başlıklar altında Şirket Yatırımcı ilişkileri birimine dönem içerisinde yöneltilen bilgi talepleri öncelikle SPK'nın II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği çerçevesinde değerlendirilmekte ve pay sahiplerine gerekli bilgiler mevzuat çerçevesinde kalınmak suretiyle verilmektedir.

### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ana prensip pay sahipleri arasında ayırım yapılmamasıdır. 2014 yılı içerisinde pay sahiplerinin şirketimize aktarmış oldukları yazılı veya sözlü tüm bilgi alma talepleri, ticari sır veya korunmaya değer bir şirket menfaati kapsamında olanlar dışında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmaksızın, özel durum açıklamaları vasıtasıyla

and made at our company between the dates of 01.01.2014-31.12.2014. The company has submitted the Special Case information to the shareholders through BIST and within the concept of public disclosure project. The said disclosures were made on time, without requiring any sanction by CMB and BIST to be applied.

The main outlines of the activities carried out within the concept of investor relations except the information activities defined by the legislation are listed below:

- . Written and visual press releases
- . Meetings and interviews conducted with investors and analysts
- . Responding to information requests received via phone calls and electronic mails

The questions addressed to us within the period by individual investors as well as the intermediary companies, are evaluated and answered within the frame of Special Cases Communiqué no: II-15.1 of CMB. As of the date of report, the questions transmitted to us through 15 (fifteen) telephone calls, 7 (seven) electronic mails by the individual and corporate investors have been answered on time.

The requests for information received through electronic mail and/or telephone can be grouped under the following headings:

- a. Performance and activities of the Company
- b. Prospective expectations of the Company
- c. General assembly and profit distribution
- d. Potential capital increase
- e. Our foreign subsidiaries

The information requests received by the Company Investor Relations Department during the period are primarily evaluated within the frame of Special Cases Communiqué no: II-15.1 of CMB, then the shareholders are informed according to the legislation.

### 3. Use of Rights to Information by the Shareholders

The main principle in use of rights to information and examination by the shareholders is not making any discrimination among the shareholders. All written or verbal information requests addressed to our company in 2014 by the shareholders, except the ones related to a trade secret or a company benefit that should be protected, without allowing any discrimination among the shareholders, have been answered via special case information process in parallel to the disclosures made. The developments, special case disclosures, company financial

la yapılan açıklamalar paralelinde cevaplanmıştır. TTK ve SPK düzenlemelerinin gerekli kıldığı pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyecek gelişmeler, özel durum açıklamaları, şirket mali tabloları, bağımsız denetim raporları, faaliyet raporları www.creditwest.com.tr web sitemiz vasıtasıyla duyurulmaktadır.

Dönem içinde gerek Şirketin internet sitesi (www.creditwest.com.tr) pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme haklarının kullanımını kolaylaştırmak amacıyla kullanılmıştır. Şirket internet sitesi, Şirket'in "Kamuyu Bilgilendirme Politikası" çerçevesinde tanımlanan içeriği sağlayacak şekilde düzenlenmiştir. Bu kapsamda yatırımcıların, Şirket ile ilgili kurumsal bilgilere ulaşımı internet sitesi aracılığıyla sağlanmaktadır.

Esas sözleşmemizde özel denetçi atanmasını talep etme hakkını, her pay sahibi için bireysel olarak düzenleyen hüküm bulunmamaktadır. Dönem içerisinde Şirket'e böyle bir talep ulaşmamıştır.

### 4. Genel Kurul Toplantıları

2013 yılı olağan Genel Kurul toplantısı 30.04.2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirket ana sözleşmesine göre olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında karar nisabı T.T.K'nın hükümlerine tabidir. Genel kurul toplantısı öncesi toplantı yeri, tarihi ve gündemi, yönetim kurulunun genel kurula sunacağı kar dağıtım teklifi, yönetim kurulunca seçilen bağımsız denetim şirketi özel durum açıklamaları ile kamuya duyurulur. Şirket faaliyet raporu, şirket merkezinde genel kuruldan önce ortakların bilgisine açık bulundurulur. Genel Kurullar, tüm pay sahiplerinin katılımını kolaylaştıracak şekilde Şirket merkezinin bulunduğu uygun bir adreste ve uygun saatlerde gerçekleştirilir. Genel kurul toplantısında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılabilir bir yöntemle aktarılır; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilir ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılır. Genel Kurul'a ilişkin tutanaklar Genel Kurulu takiben Şirket merkezinde ve Şirketin internet sitesinde sürekli olarak pay sahiplerine açık tutulur. Şirket e-GKS'ne üye olmuş olup, 30.04.2014 tarihinde gerçekleşen 2013 yılı Olağan Genel Kurul e-GKS sisteminde gerçekleştirilmiştir.

Genel Kurul gündeminde bağış ve yardımların

statements, independent audit reports and annual activity reports that may affect the use of shareholder rights, as required by TCC and CMB regulations, are communicated via our website www.creditwest.com.tr.

During the period, the company's website (www.creditwest.com.tr) has been used to facilitate the use of rights to information and examination by the shareholders. The company's website is designed in a form to provide the content defined within the frame of company's "Public Disclosure Policy". In this context, investors are enabled to access the company-related corporate information via company's website.

In our articles of incorporation, there is no provision individually regulating the right to demand appointment of a private auditor. The company did not receive such a demand within the period

### 4. General Assembly Meetings

The 2013 ordinary general assembly meeting was held on 30.04.2014.

According to the company's articles of incorporation, quorum in ordinary and extraordinary general assembly meetings is subjected to Turkish Commercial Code provisions. Prior to the general assembly meeting; place, date and agenda of the meeting, the profit distribution proposal to be submitted by the board of directors to the general assembly, the independent audit company appointed by the board of directors are announced as special case information to the public. The company activity report is made available to the partners prior to the general assembly meeting to be held in the company headquarters. General Assembly Meetings are held at convenient place where the Company headquarters is, on an appropriate time and in a way to ease participation of all the shareholders. In the general assembly meetings, the agenda topics are communicated by a clear and understandable method in an objective and detailed way; then opportunity to explain ideas and as questions is given under equal conditions to the shareholders and a healthy discussion environment is created. Following the General Assembly, the minutes of the General Assembly Meeting, are kept continuously open to the shareholders at the company headquarters and on the company's website. The company has become a member to electronic General Assembly System (e-GAS) and executed the 2013 Ordinary General Assembly on 30.04.2014 in the e-GAS system.

In the General Assembly's agenda, the share-

tutarı ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgilendirme yapılmıştır. Sosyal sorumluluk ve bağlı politikası internet sitesinde yayınlanmıştır ve bir değişiklik söz konusu değildir.

#### 5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket anasözleşmesine göre, Yönetim Kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasının A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi dışında oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır. A grubu pay sahipleri bu haklarını kullanmışlardır. Şirketle hâkimiyet ilişkisini de getirmesi kaydıyla, karşılıklı iştirak içinde olunan şirketler bulunmamaktadır. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir.

#### 6. Kar Payı Hakkı

Şirketimizin kamuya açıklanmış bir kâr dağıtım politikası bulunmaktadır. Kar dağıtım politikamız internet sitemizde de yer almaktadır. Kar payında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket'in kar dağıtım konusundaki genel politikası ekonomik ortam ve şirketin finansal pozisyonunun elverdiği ölçüde kar dağıtımını en yüksek tutarlara çıkarmak yönündedir. Kar payı avansına ilişkin olarak Şirketin ana sözleşmesinde hüküm mevcuttur. Avans verilmesine ilişkin yetkinin kullanımı yönetim kurulu tarafından mevcut mevzuat ve ekonomik ortam çerçevesinde değerlendirilir. Kar dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Şirket anasözleşmesinde yer alan hükümlerle belirlenmiştir. Belirlenen kar dağıtım politikası paralelinde her faaliyet döneminde yönetim kurulu tarafından konuya ilişkin karara varılmasının akabinde özel durum açıklaması vasıtasıyla kamuoyuna duyuru yapılır. Yönetim kurulunun kar dağıtım tutarına ilişkin kararı genel kurulun onayına sunulur ve onaylanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtımını genel kurul toplantısında, SPK'nın ilgili Tebliği çerçevesinde, belirlenen süre içerisinde yapılır.

Yönetim Kurulumuz, 2013 yılında oluşan konsolide net kar'ın anasözleşmemizin 20. maddesi uyarınca 05.05.2013 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına ve kar dağıtım teklifinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına; buna göre, 1 TL'lik nominal değerli hisse için brüt 0.1766-TL (net 0.1501-TL) nakit temettü ödenmesine, nakit olarak dağıtılacak toplam brüt temettünün 14.130.000-TL olarak gerçekleşmesine karar verilmiştir. Söz konusu kar payı dağıtımını 30.04.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı olağan genel kurul

holders were informed about the amount and the beneficiaries of the donations and charities. The social responsibility and donation policy has been published on the website and no further change is in question.

#### 5. Voting Rights and Minority Rights

According to the company's articles of incorporation, there is no privilege in voting rights, other than the selection of one more than half of the members of Board of Directors among the candidates presented by Group A shareholders. Group A shareholders have used this right. There is no company being in reciprocal shareholding through a dominance relationship with our company. The minority interests are not represented in the management.

#### 6. Dividend Right

Our company has a dividend distribution policy disclosed to public. Our dividend distribution policy can also be found on our website. There is no privilege regarding dividend. The general policy of the company in profit distribution is to increase the profit distribution to the highest amounts the economic environment and the company's financial position allow. The provision about the dividend advance is involved in the company's articles of incorporation. Use of the power to grant advance is evaluated by the Board of Directors within the current legislation and economic conditions. Profit distribution method and processes and defined by the provisions contained in the Turkish Commercial Code, Capital Markets Board regulations and the company's articles of incorporation. In parallel to the profit distribution policy determined, within each activity period, an announcement to public is made as special case announcement after the subject-related decision is taken by the Board of Directors. Decision of the Board of Directors regarding the amount of distributable amount is submitted to the approval of the general assembly and approved dividend amount is distributed to the shareholders in general assembly meeting, within the frame of CMB's relevant Communiqué and the time specified.

Our Board of Directors has decided, pursuant to the 20th article of our articles of incorporation, 2013 consolidated net profit to be distributed in cash starting from 05.05.2013 and the profit distribution proposal to be submitted to the approval of the General Assembly; accordingly a gross cash dividend of 0.1766-TL (net 0.1501-TL) to be paid for 1 TL nominal value share, a gross dividend of 14.130.000-TL in total to be distributed in cash. The said dividend distribution

toplantısında alınan karar sonucunda 05.05.2014 tarihi itibarıyla başlamış ve 07.05.2014 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

#### 7. Payların Devri

Şirket anasözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamakta olup; payların devri, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun ilgili maddelerine göre yapılmak zorundadır.

### BÖLÜM II - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

#### 8. Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz tarafından SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği şekilde şirket bilgilendirme politikası oluşturulmuş, şirket internet sitesinde ve KAP'ta yayınlanmıştır. Ayrıca tüm pay sahipleri ve menfaat sahipleri, SPK'nın II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği çerçevesinde bilgilendirilmektedir. Bilgilendirme süreci, Selin DURMAZ ve N. Deniz Sevük SEKMEN tarafından koordineli olarak açıklanacak kişi ve kuruluşların karar verebilmelerine yardımcı olacak şekilde, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir, düşük maliyetle eşit olarak kolay erişilebilir bir biçimde yürütülmektedir. Şirket'in 3'er aylık dönemlerde hazırlanan mali tabloları ve tamamlayıcı dipnotlar SPK'nın düzenlemeleri uyarınca (zorunlu dönemlerde bağımsız denetimden geçtikten sonra) kamuoyuna duyurulur. Duyurular ayrıca Şirketimizin internet sitesi www.creditwest.com.tr'de yayınlanır. Geleceğe yönelik bilgiler konusunda bir açıklama yapılmamıştır.

#### 9. Şirketin İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi mevcut olup, www.creditwest.com.tr adresinden ulaşılabilir. İnternet sitesinde şirketimiz ile ilgili olarak da SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinin öngördüğü içerikte bilgiler bulunmaktadır. İnternet sitemizde şirket hakkındaki genel bilgilere ve yıl sonlarına ait bilgilere İngilizce olarak da ulaşılması mümkündür.

#### 10. Faaliyet Raporu

Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu Şirketimizin faaliyet raporunun ayrılmaz bir parçasıdır. Kurumsal yönetim ilkelerinde sayılan bilgilere faaliyet raporumuzda yer verilmektedir.

### BÖLÜM III - MENFAAT SAHIPLERİ

was initiated on 05.05.2014 upon the decision taken in the 2013 ordinary general assembly meeting held on 30.04.2014 and completed as of 07.05.2014.

#### 7. Transfer of Shares

There are provisions, in the Articles of Incorporation, restricting transfer of shares. Transfer of shares has to be performed according to the relevant articles of the Financial Leasing, Factoring and Financing Companies Law No: 6361.

### CHAPTER II - PUBLIC DISCLOSURE AND TRANSPARENCY

#### 8. Information Policy

An information policy has been established by our company, in the way defined in CMB Corporate Governance Principles, and published in PDP and the company's website. Besides, all shareholders and stakeholders are informed within the frame of CMB Communiqué on Special Cases no: II-15.1. Information process is coordinated by Selin DURMAZ and N. Deniz Sevük SEKMEN, in a way to support the individuals and institutions that can take advantage from the declaration and in a timely, accurate, complete, understandable, interpretable, economically accessible form. The company's financial statements and the supplementary notes prepared every quarter are announced to public in accordance with the CMB's regulations (in the obligatory periods, after passing the independent audit). The announcements are also published in the company's website, www.creditwest.com.tr. There is no statement made regarding any information about future.

#### 9. Company Website and its Content

Our company has a website, which can be reached through the address of www.creditwest.com.tr. In this website, there is information anticipated by the CMB Corporate Governance Principles regarding our company. In our website, it is possible to reach some general information about our company and year-end evaluations both in Turkish and English.

#### 10. Activity Report

The report of compliance to the corporate governance principles is an integral part of our company's activity report. The information given within the concept of Corporate Governance Principles is involved in our activity report.

### CHAPTER III - STAKEHOLDERS

#### 11. Disclosure to Stakeholders



### 11. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Menfaat sahipleri Şirket ile ilgili kendilerini ilgilendiren konularda bilgilendirilmektedir. Bilgilendirme aracı olarak elektronik posta, Şirket internet sitesi ve posta kullanılmakta, daha dar kapsamlı gelişmelerle ilgili olarak ilgili menfaat sahibi grubu ile toplantılar gerçekleştirilmektedir. Menfaat sahiplerinin şirketin mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komite'ye doğrudan iletebilmesi için 2013 yılı içerisinde internet sitesinde gerekli iletişim hattı oluşturulmuştur. Menfaat sahipleri böylece Kurumsal Yönetim Komitesi'ne veya Denetimden Sorumlu Komite'ye doğrudan ulaşabilmektedir.

### 12. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinden çalışanlarımız şirket yönetimine doğrudan etki etmektedirler. Genel müdür yardımcısı, grup müdürü ve müdürlerden oluşan Yürütme Kurulu ve müdür altı unvana sahip personelin bir bölümünden oluşan Şirket Meclisi düzenli aralıklarla toplanarak şirket faaliyetlerine ilişkin önerilerini üst yönetime iletirler. Uygun bulunan öneriler uygulamaya geçirilir. Bu bakımdan şirketimiz katılımcı bir yönetim politikası izlemektedir. Şirketimiz müşterileri ve tedarikçileri ile olan ilişkilerini başta etik değerler olmak üzere müşteri ve tedarikçi memnuniyetini esas alarak yürütmektedir. Müşteri odaklılık, şirketimizin kurumsal değerlerinden biri olarak tanımlanmıştır. İç ve dış müşterilere sunulan ürünlerin ve hizmetin kalitesi düzenli olarak iyileştirilmektedir. Şirkette müşteri memnuniyetinin tam olarak sağlanabilmesi için tüm çalışanlar, Yönetim Kurulu dahil, üzerlerine düşen her türlü görevi üstlenme prensibini benimsemişlerdir.

Şirketimizde de müşteri memnuniyetini sağlamaya ve geliştirmeye yönelik olarak tüm fonksiyonel birimler sürekli olarak yeni fikirler geliştirir ve ilgili kurullara iletir. Tüm kurumsal paydaşlarla olduğu gibi tedarikçilerle çalışmada da uzun süreli, kalıcı ve güvenilir ilişkilerin kurulması amaçlanmaktadır. İlişkileri sürekli kılmak için karşılıklı etkileşimin önemi bilinir ve birer iş ortağı olarak görülen tedarikçilerin de bu ilişkiden ekonomik olarak memnun olmaları arzu edilir. Bu olanaklar haricinde menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda Şirkette oluşturulmuş sürekli bir model bulunmamaktadır.

### 13. İnsan Kaynakları Politikası

Stakeholders are informed in matters concerning them. E-mail, company website and mail are the tools used for communication. For the narrow-scope developments, meetings are held with the beneficiary group. The communication line required for stakeholders to inform directly the Corporate Governance Committee or the Audit Committee about the ethically and legally improper actions of the company has been established in 2013. This way, stakeholders have the opportunity to reach directly to the Corporate Governance Committee or the Audit Committee.

### 12. Participation of Stakeholders in the Management

Our employers, who are considered also as stakeholders of our company, have a direct influence on the company management. The Executive Committee, which consists of deputy general manager, group manager and managers, and the Company Council, which consists of a part of the personnel holding a sub-manager position, gathers at regular intervals and transmit their recommendations related to the company activities, to the upper management. The suggestions deemed appropriate are put into practice. In this regard, our company has been following a participatory management policy. Our company manages its relationships with its clients and suppliers, by taking ethical rules at the first place, then customer and supplier satisfaction as the ground principles. Customer orientation has been defined as one of the corporate values of our company. Quality of the products and services offered to the internal and external clients is improved on regular basis. In order to achieve full customer satisfaction, all the employees in the company, including the Board of Directors, adopted the principle of undertaking all kinds of duties.

All functional units responsible of maintaining and improving customer satisfaction, continuously develops new ideas and transmits them to the relevant committees. As it is with all the corporate shareholders, also in working with the suppliers, it is aimed to build a long-lasting and reliable relationship. It is known that mutual interaction is very important in maintaining these relationships and it is desired that the suppliers, which are considered as business partners, to be satisfied economically from this relationship. Except these opportunities, there is no continuous model created by the company regarding the participation of stakeholders in the management.

### 13. Human Resources Policy

Şirketimizin İnsan Kaynakları Politikasının ana hatlarını bilgiye, deneyime, etik kurallara bağlılığa, profesyonelliğe, şirket stratejisinin, vizyonunun ve misyonunun benimsenmesine verilen önem oluşturmaktadır. Şirketimiz çalışanlarımızın kişisel gelişimlerini ve eğitimlerini had safhada önemsemektedir. Bütün çalışanlarımız kendilerini güçlü bir takımın üyeleri olarak görmektedirler. Şirket tarafından kapsamlı bir Personel Yönetmeliği hazırlanmıştır. Yönetmelik, şirketin insan kaynağına yönelik değerlerini ve ilkelerini belirlemiştir. Ayrıca personelin yasal ve idari bütün hakları, ödev ve sorumlulukları belirlenmiştir. İnsan Kaynağı ile ilgili konularda faaliyet göstermek üzere İnsan Kaynakları Birimi oluşturulmuştur. Birim, insan kaynakları hususunda ihtiyaçları belirlemek ve gidermekle yükümlüdür. Çalışanlar ile sosyal haklar ve güvenceler, performans, kariyer yönetimi, ücret ve kariyer gelişimi konularındaki ilişkileri yürütmek İnsan Kaynakları Birimi'nin sorumlulukları arasındadır. Şirket çalışanlarının performans ve ödüllendirme kriterleri çalışanlara duyurulmaktadır. Çalışanlarımızdan özellikle ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet gelmemiştir.

### 14. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Şirketimizin Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen etik kuralları internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır. Dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı Şirket aleyhine açılan bir dava bulunmamaktadır.

### BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU

#### 15. Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyeleri ve dağılımı aşağıdaki gibidir.

ADI-SOYADI NAME-SURNAME	UNVAN TITLE	BAĞIMSIZLIK INDEPENDENCE	İCRADA GÖREVLİ/ DEĞİL EXECUTIVE/NON- EXECUTIVE	GÖREV SÜRESİ TERM OF DUTY
SN. NUSRET ALTINBAŞ	YÖNETİM KURULU BAŞKANI CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS		İCRADA GÖREVLİ DEĞİL NON-EXECUTIVE	3 YIL / YEARS
SN. CEMAL UFUK KARAKAYA	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ DEPUTY CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS		İCRADA GÖREVLİ DEĞİL NON-EXECUTIVE	3 YIL / YEARS
SN. RAİF BAKOVA	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ INDEPENDENT MEMBER OF BOARD OF DIRECTORS	BAĞIMSIZ INDEPENDENT	İCRADA GÖREVLİ DEĞİL NON-EXECUTIVE	3 YIL / YEARS
SN. FATMA BALI	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ INDEPENDENT MEMBER OF BOARD OF DIRECTORS	BAĞIMSIZ INDEPENDENT	İCRADA GÖREVLİ DEĞİL NON-EXECUTIVE	3 YIL / YEARS
SN. DİLBER BIÇAKÇI	YÖNETİM KURULU ÜYESİ VE GENEL MÜDÜR MEMBER OF BOARD OF DIRECTORS AND GENERAL MANAGER		İCRADA GÖREVLİ EXECUTIVE	

Outlines of our company's Human Resources Policy consists of the importance given to knowledge, experience, commitment to ethical rules, professionalism, adoption of the company strategy, vision and mission. Our company gives great importance to personal developments and educations of our employees. All our employees consider themselves as a member of a strong team. A comprehensive Personnel Regulations is prepared by the company. The regulations define the company's values and principles regarding the human resources. Additionally, all legal and administrative rights of the personnel, as well as their duties and responsibilities are determined. In order to be in charge regarding the matters about Human Resources, a Human Resources Department has been established. This department is obliged to determine and compensate the needs regarding human resources. To manage the relationships in matters such as social rights and guarantees, performance, career management, compensations and career development is one of the responsibilities of Human Resources Department. Performance and reward criteria of the company's employees are communicated to the personnel. There has not been any complaint of discrimination received from our employees.

### 14. Code of Ethics and Social Responsibility

The Code of Ethics accepted by our company's Board of Directors has been disclosed to public through the company website. Within the period, there has been no lawsuit brought into action against the company because of any environmental damage.

### CHAPTER IV – THE BOARD OF DIRECTORS

#### 15. Structure and Construction of the Board of Directors

Our company's Board Members and their distribution are as stated below:

Şirketimizin 30.04.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda;

- Yönetim Kurulu üye adedinin 5 (beş), Yönetim Kurulu üyelerinin görev sürelerinin 3 (üç) yıl olarak tespitine,
- Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine Fatma BALI'nin ve Raif BAKOVA'nın üç yıllığına seçilmelerine,
- Diğer Yönetim Kurulu üyeliklerine ise Nusret ALTINBAŞ'ın, Cemal Ufuk KARAKAYA'nın ve Dilber BIÇAKÇI'nın seçilmelerine, karar verilmiştir.

Şirketin yönetim kurulu üye seçiminde aranan asgari nitelikler TTK'nda, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde ve 6361 sayılı Finansman Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri kanununun ilgili maddelerinde belirtilen niteliklerle uyumaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket dışında başka görevler almasına yönelik olarak oluşturulmuş kural ya da sınırlandırmalar bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı ile genel müdür farklı kişilerdir. Dönem içinde bağımsız yönetim kurulu üyelerimizin faaliyet dönemi içinde bağımsızlıklarını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Şirket tarafından Yönetim Kurulu üyeleri için getirilmiş bir yasak söz konusu olmamakla beraber bu kapsamda bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

Şirketimizin Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri aşağıdaki gibidir.

#### **Nusret ALTINBAŞ- Yönetim Kurulu Başkanı**

11.07.1970 Araban doğumlu olan Sn. Nusret ALTINBAŞ, lise eğitimini Kıbrıs Türk Lisesi'nde tamamlanmış olup, temeli 1950 yıllarında Gaziantep'te atılan ve 1990 yılında kurulan Altınbaş Kuyumculuk'un kurucu ortaklarından. Halen Altınbaş Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Onsa Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş., Asos Kuyumculuk Pazarlama A.Ş., Assos Perakende Mağazacılık Hizmetleri A.Ş. Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanı, Mehmet Altınbaş Eğitim ve Kültür Vakfı ile İstanbul Kemerburgaz Üniversitesi'nde Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

#### **Cemal Ufuk KARAKAYA - Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

1975 yılında doğan Sn. Cemal Ufuk KARAKAYA,

As a result of the 2013 Ordinary General Assembly held on 30.04.2014, it is decided that;

Total number of the members of Board of Directors to be 5 (five) and their periods of duty to be 3 (three) years, Fatma BALI and Raif BAKOVA to be appointed as Independent Board Members for three years, Nusret ALTINBAŞ, Cemal Ufuk KARAKAYA and Dilber BIÇAKÇI to be appointed as other Board Members for three years.

The minimum qualifications sought in selection of members to the Company's Board of Directors are in compliance with the qualifications defined in the relevant articles of Turkish Commercial Code, CMB Corporate Governance Principles and Financial Leasing, Factoring and Financing Companies Law No: 6361.

The Company does not apply any rules or restrictions to prevent any of the Board Members from undertaking any duties outside the company. The Chairman of Board of Directors and the General Manager are two different individuals. During the activity period, there has been no condition eliminating the independence of our independent board members.

There are no restrictions imposed by the company to the members of Board of Directors and no transaction in this regard is performed.

Resumes of the members of our company's Board of Directors are listed below:

#### **Nusret ALTINBAŞ- Chairman of the Board of Directors**

Sn. Nusret ALTINBAŞ, who was born on 11.07.1970 in Araban, completed his high school education in Cyprus Turkish High School. He was one of the founding partners, who established in 1990 Altınbaş Kuyumculuk, which its foundations were laid in 1950 in Gaziantep. He is still serving as the Deputy Chairman of Altınbaş Holding A.Ş. Board of Directors, Chairman of the Board of Directors at Onsa Mücevherat İmalatı ve Dış Ticaret A.Ş., Asos Kuyumculuk Pazarlama A.Ş., Assos Perakende Mağazacılık Hizmetleri A.Ş. and a Member of the Board of Directors at Mehmet Altınbaş Education and Culture Foundation and İstanbul Kemerburgaz University.

#### **Cemal Ufuk KARAKAYA - Deputy Chairman of the Board of Directors**

Cemal Ufuk Karakaya, the Supervisory Group Head of Altınbaş Holding, was born in 1975. He graduated from Tokat Anatolian High School and

Tokat Anadolu Lisesi'nin ardından, Gazi Üniversitesi İ.İ.B.F. Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun oldu. 1998 yılında Hazine Müsteşarlığı Bankalar Yeminli Murakıpları Kurulu'nda Bankalar Yeminli Murakıp Yardımcısı olarak göreve başlayan Karakaya, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun kurulması ile görevine bu kurumda devam etti. 2002 yılında Bankalar Yeminli Murakıplığı'na ve 2009 yılında Bankalar Yeminli Başmurakıplığı'na atandı. Ağustos 2013 tarihinden itibaren Altınbaş Holding A.Ş.'de Denetim Grup Başkanlığı görevini sürdürmektedir. The George Washington University'den finans alanında master derecesi alan Karakaya, iyi derecede İngilizce bilmektedir.

#### **Raif BAKOVA – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

26.12.1943 Ordu doğumlu olan Sn. Raif BAKOVA, ilk, orta ve lise eğitimini Ordu'da tamamlamış olup, lisans eğitimini 1966 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi'nde tamamlamıştır. İş yaşamına 1967 yılında Maliye Bakanlığı'nda başlayan Sn. BAKOVA, 1967-1983 yılları arasında Maliye Bakanlığı'nda Hazine ve Kambiyo Kontrolörü; 1983-1987 yılları arasında Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nda Hazine Baş Kontrolörü; 1987-1995 yılları arasında Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nda Marmara Bölge Müdürü; 1995-1998 yılları arasında Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nda Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürü; 1998-2005 yılları arasında Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nda Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Müşaviri; 2002-2003 yılları arasında Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı bağlı kuruluşu ETİTAŞ Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmış olup, 2006 yılından itibaren İstanbul Kültür Üniversitesi İİBF Öğretim Görevlisi olarak görev yapmaktadır.

#### **Fatma BALI – Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

13.07.1965 Rize Ardeşen doğumlu olan Sn. Fatma BALI, ilköğretimini Ardeşen'de, ortaokul ve lise eğitimini İstanbul'da tamamlamış olup, lisans eğitimini 1986 yılında Marmara Üniversitesi İİBF İşletme Fakültesi'nde tamamlanmıştır. İş yaşamına 1985 yılında Erdoğanlar Mali Müşavirlik'te başlayan Sn. BALI, 1985-1987 yılları arasında Erdoğanlar Mali Müşavirlik firmasında muhasebe elemanı; 1987-1989 yılları arasında T.C. Denizcilik Bankası'nda Krediler Memuru; 1989-1993 yılları arasında T. Halk Bankası'nda Mali Tahlil Uzmanı; 1993-1998 yılları arasında Tütüncüler Bankası A.Ş.'de II. Müdür; 1998-1999

then from Gazi University Faculty of Economics and Administrative Sciences, Department of Public Administration. Karakaya, who began working as an Assistant Certified Banks Comptroller in Undersecretariat Treasury Certified Banks Comptrollers Board in 1998, continued his career in Banking Regulation and Supervision Agency after it was established. In 2002, he was appointed as Certified Banks Comptroller and then as the Lead Certified Banks Comptroller in 2009. Karakaya has been serving as Supervisory Group Head in Altınbaş Holding A.Ş. since August 2013. Being granted a master's degree in the field of finance by the George Washington University, Karakaya has a good command of English.

#### **Raif BAKOVA – Independent Member of Board of Directors**

Mr. Raif BAKOVA, who was born in Ordu on 26.12.1943, completed his elementary, junior and senior high school educations in Ordu and undergraduate study in 1966 at Ankara University Faculty of Political Sciences. Mr. BAKOVA, who had started his career in 1967 at the Ministry of Finance, served there as Treasury and Foreign Exchange Controller between the years 1967-1983; then at the Treasury and Foreign Trade Undersecretariat as the Chief Controller of Treasury and Foreign Trade between the years 1983-1987; at the Treasury and Foreign Trade Undersecretariat as the Marmara Region Manager between the years 1987-1995; at the Treasury and Foreign Trade Undersecretariat as the General Manager of the Minting and Stamp Printing House between the years 1995-1998; at the Prime Ministry Undersecretariat of Treasury as Advisory to Treasury between the years 1998-2005; at ETITAS, a subsidiary of the Ministry of Energy and Natural Resources, as the Chairman of the Board of Directors during 2002-2003 and has been still serving as a lecturer in İstanbul Kültür University Faculty of Economics and Administrative Sciences since 2006.

#### **Fatma BALI – Independent Member of Board of Directors**

Ms. Fatma BALI, who was born on 13.07.1965 in Ardesen/Rize, completed primary school in Ardesen and her junior and senior high school education in İstanbul and undergraduate education on 1986 at Marmara University Faculty of Economics and Administrative Sciences. Ms. BALI, who had started her career in 1985 at Erdoğanlar Public Accountant Office, served as accounting personnel at Erdoğanlar Public Accountant Office between the years 1985-1987; as Credits Officer at R.T. Denizcilik Bank between the years 1987-1989; as Financial Analysis at

yılları arasında Yaşarbank A.Ş.'de Yönetmen; 1999-2001 yılları arasında Oyakbank A.Ş.'de Yönetmen-Müdür Vekili olarak görev yapmıştır.

#### **Dilber BIÇAKÇI – Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür**

24.12.1972 Trabzon doğumlu olan Sn. Dilber BIÇAKÇI, lisans eğitimini 1993 yılında Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat bölümünde tamamlamış olup, halen İstanbul Kemerburgaz Üniversitesi'nde Yüksek Lisans eğitimine (MBA) devam etmektedir. İş yaşamına 1993 yılında Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'de başlayan Sn. BIÇAKÇI, burada 1993-1995 yılları arasında Dış İşlemler Uzmanı, 1995-1997 yılları arasında Pazarlama Yetkilisi; 1997-1998 yılları arasında Demirbank A.Ş.'de Pazarlama Yetkilisi; 1998-2005 yılları arasında da Tekstil Bank A.Ş.'de Pazarlama Yönetmeni olarak görev yapmıştır. 2005 yılında çalışmaya başladığı Creditwest Faktoring A.Ş.'de çeşitli görevlerde bulunmuş, 2013 yılında Genel Müdür Yardımcısı ve Genel Müdür Vekili olarak görev yapmıştır. Sn. BIÇAKÇI 01.01.2014 tarihinden beri şirketimizde Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

#### **16. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi toplantıdan önce şirketin ihtiyaçları doğrultusunda ya da yönetim kurulu üyelerinin talepleri doğrultusunda belirlenmektedir. Yönetim Kurulu her ay toplanmaktadır. Yönetim Kurulumuz gerekli durumlarda ayda bir defadan fazla da toplanabilmektedir. 2014 yılında Yönetim Kurulumuz 32 defa toplanmıştır. Toplantılar şirket merkezinde, Yönetim Kurulu üyelerinin toplantı tarihi ve gündemi konusunda önceden yazılı ya da sözlü olarak bilgilendirilmeleri suretiyle yapılmaktadır. Yönetim Kurulunun sekreteryası işlemleri Mali İşler Bölümü tarafından yürütülmektedir. 2014 yılında bütün kararlar katılanların oy birliği ile alınmış olup üyelerden farklı görüşler gelmemiştir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan konularda Yönetim Kurulu üyelerimiz 2014 yılı içerisinde yapılan toplantılara fiilen katılmışlardır. Dönem içinde yapılan toplantılarda karar zaptına geçirilmesini gerektirecek ve herhangi bir yönetim kurulu üyesi tarafından yöneltilen soru olmamıştır. Bu dönemde, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin onayına sunulması gereken ilişkili taraf işlemleri ile önemli nitelikte işlemler olmamıştır. Yönetim kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/

T. Halk Bank between the years 1989-1993; as Sub-manager at Tutunculer Bankası A.Ş. between the years 1993-1998; as Director at Yasarbank A.Ş. during the years 1998-1999 and as Director-Deputy Manager at Oyakbank A.Ş. during the years 1999-2001.

#### **Dilber BICAKCI – Member of Board of Directors and General Manager**

Ms. Dilber BICAKCI, who was born on 24.12.1972 in Trabzon, completed his undergraduate education in 1993 at Marmara University Faculty of Economics and Administrative Sciences Department of English Economics. She is still continuing her Master's Degree in Business Administration in Istanbul Kemerburgaz University. Ms. BICAKCI, who began her career in 1993 at Türk Ekonomi Bankası A.Ş., worked there between the years 1993-1995 as Foreign Transactions Expert and as Marketing Responsible between the years 1995-1997, then in Demirbank A.Ş. as a Marketing Responsible between the years 1997-1998 and as a Marketing Executive in Tekstil Bank A.Ş. during the years 1998-2005. At Creditwest Faktoring A.Ş., where she started working in 2005, she served in several positions. In 2013, she served as a Vice General Manager and Deputy General Manager. Finally, starting from 01.01.2014, Ms. BICAKCI was appointed as one of our company's Board Members and General Manager. She still holds these positions.

#### **16. Operating Principles of the Board of Directors**

Agenda of the meetings conducted by the Board of Directors are determined prior to the meetings, in accordance with the needs of the company or demands of the Board members. The Board of Directors gathers every month. However, our Board of Directors can gather more than once when necessary. In 2014, our Board of Directors gathered 32 times. The meetings are held in the company's headquarter, on the condition that the Board Members are notified in advance verbally or in writing about the date and agenda of the meeting. Secretarial work of the Board of Directors is carried out by the Financial Affairs Department. In 2014, all the decisions were taken with the consensus of participants and there were no different views raised.

In 2014, our Board of Directors actively participated in the meetings about the matters taking place in CMB's Corporate Governance Principles. There had been no question that required to be recorded in the minutes or asked by any of the

veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

#### **17. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komite-lerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Şirket Yönetim Kurulu'nun 14.05.2014/15 tarih ve sayılı toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-17.1 sayılı KURUMSAL YÖNETİM TEBLİĞİ'ne göre; Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı bir şekilde yerine getirebilmesi için Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerinin aşağıdaki şekilde revize edilmesine, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesinin oluşturulmamasına, bu komitelerin görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülmesine karar verilmiştir.

Söz konusu komitelerin üyeleri aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

<b>DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE; AUDIT COMMITTEE;</b>	
KOMİTE BAŞKANI / COMMITTEE CHAIRMAN	FATMA BALI
KOMİTE ÜYESİ / COMMITTEE MEMBER	RAİF BAKOVA
<b>KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ; CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE;</b>	
KOMİTE BAŞKANI / COMMITTEE CHAIRMAN	RAİF BAKOVA
KOMİTE ÜYESİ / COMMITTEE MEMBER	CEMAL UFUK KARAKAYA
KOMİTE ÜYESİ / COMMITTEE MEMBER	SELİN DURMAZ
<b>RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ;</b>	
KOMİTE BAŞKANI / COMMITTEE CHAIRMAN	FATMA BALI
KOMİTE ÜYESİ / COMMITTEE MEMBER	RAİF BAKOVA
KOMİTE ÜYESİ	CEMAL UFUK KARAKAYA

Sn. Raif Bakova ve Sn. Fatma Bali bağımsız üyelerdir.

Board members. During this period, there wasn't any related party transaction or any other important transaction requiring to be submitted to the approval of independent board members. The Board of Directors has not been entitled with the right to weighted voting and/or negative vote.

#### **17. Number, Structure and Independence of the Committees Established by the Board of Directors**

In the meeting dated and numbered as 14.05.2014/15 and held by the Company's Board of Directors; according to the COMMUNIQUÉ ON CORPORATE GOVERNANCE Serial no: II-17.1 of the Capital Markets Board, it was decided that the members of Audit Committee, Corporate Governance Committee and Committee for Early Detection of Risk to be revised as stated below, the Nominating Committee and the Compensation Committee not to be established and the duties of these committees to be executed by the Corporate Governance Committee.

Members of this committee are determined as follows:

Mr. Raif Bakova and Ms. Fatma BALI are independent members.



## YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELERİN YAPISI, GÖREV ALANLARI VE ÇALIŞMA ESASLARI AŞAĞIDAKİ GİBİDİR.

STRUCTURE, AREAS OF DUTY AND OPERATING PRINCIPLES OF THE COMMITTEES ESTABLISHED BY THE BOARD OF DIRECTORS ARE AS FOLLOWS:

### Denetimden Sorumlu Komite Audit Committee

#### A. Çalışma Esasları

1. Denetimden Sorumlu Komite biri başkan olmak üzere en az iki üyeden oluşur.
2. Komite üyelerinin tamamı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir.
3. Denetimden Sorumlu Komite'nin görev ve sorumluluğu, Yönetim Kurulu'nun Türk Ticaret Kanunu'ndan doğan sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.
4. Denetimden Sorumlu Komite yılda en az dört defa olmak üzere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kurulu'na sunulur. Denetimden Sorumlu Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.

#### B. Görev Alanları

1. Muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini yapar.
2. Bağımsız Denetim Kuruluşu hakkında teklifte bulunur ve bu kuruluştan alınacak hizmetleri belirleyerek Yönetim Kurulu'nun onayına sunar.
3. Komite, sorumlu yöneticiler ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, izlenen muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin değerlendirmelerini Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirir.
4. Muhasebe ve iç kontrol sistemi ile bağımsız denetimiyle ilgili olarak Şirkete ulaşan şikâyetlerin incelenmesi, sonuca bağlanması, Şirket çalışanlarının, Şirketin muhasebe ve bağımsız denetim konularındaki bildirimlerinin gizlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilmesi konularında uygulanacak yöntem ve kriterleri belirler.

#### A. Operating Principles

1. The Audit Committee consists of at least two members, one being the chairman.
2. All committee members are selected from independent members of the board.
3. Duties and responsibilities of the Audit Committee do not eliminate the responsibility of the Board of Directors, arising from the Turkish Commercial Code.
4. The Audit Committee gathers at least four times a year and results of meetings are written in minutes and submitted to the Board of Directors. The Audit Committee notifies in writing the Board of Directors regarding the conclusions and suggestions they have reached about their areas of duty and responsibility.

#### B. Areas of Duty

1. Supervises the accounting system, disclosure of financial information, functioning and effectiveness of the independent audit and internal control systems.
2. Submits proposal about the Independent Audit Company and the services to be provided from this company to the approval of Board of Directors.
3. Considering the opinions of the responsible executives and independent auditors, the Committee notifies in writing the Board of Directors regarding the accuracy and compliance of the annual and interim financial statements to be disclosed, with the accounting principles and the reality.
4. Regarding the accounting and internal control system and the independent audit, the Committee determines the method and the criteria to be applied in examination and conclusion of the complaints made to the Company; in assessment of the company employee's feedbacks about the Company's accounting and independent audit matters within the frame of confidentiality principle.

### Kurumsal Yönetim Komitesi Corporate Governance Committee

#### A. Çalışma Esasları

1. Kurumsal Yönetim Komitesi biri başkan olmak üzere en az iki üyeden oluşur.
2. Kurumsal Yönetim Komitesi'nin başkanı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir.

#### B. Görev Alanları

1. Şirketin Kurumsal Yönetiminden ve Sermaye Piyasası Kurumu'nun belirlediği Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum faaliyetlerinden sorumludur.
2. Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur.

#### A. Operating Principles

1. The Corporate Governance Committee consists of at least two members, one being the chairman.
2. Chairman of the Corporate Governance Committee is selected from independent members of the board.

#### B. Areas of Duty

1. The Committee is responsible for the Company's Corporate Management and activities of compliance with the Corporate Governance Principles defined by the Capital Markets Board.
2. Submits recommendations to the Board of Directors for improvement of corporate governance practices.

### Riskin Erken Saptanması Komitesi Committee for Early Detection of Risk

#### A. Çalışma Esasları

1. Riskin Erken Saptanması Komitesi en az iki üyeden oluşur.
2. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin başkanı Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilir.

#### B. Görev Alanları

1. Şirketin Risk Yönetiminden sorumludur.
2. Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapar,
3. Risk yönetim sistemlerini en az yılda bir kez gözden geçirir,
4. Risk yönetimine ilişkin olarak stratejiler belirleyerek, bunları izler ve kontrol eder.

#### 19. Şirketin Stratejik Hedefleri

Yönetim Kurulumuz, şirketimizin misyonunu/ vizyonunu ve değerlerini belirlemiş olup bunlar internet sitemiz aracılığıyla kamuya açıklanmıştır. Yönetim Kurulumuz tarafından belirlenen misyon/vizyonumuz aşağıda belirtilmektedir.

#### Vizyon

Müşterisi ve çalışanıyla birlikte en yüksek katma değeri yaratan saygın, güvenilir bir faktoring kuruluşu olacaktır.

#### A. Operating Principles

1. Committee for Early Detection of Risk consists of two members at least.
2. Chairman of the Committee for Early Detection of Risk is selected from Independent Members of the Board.

#### B. Areas of Duty

1. This Committee is responsible for the Risk Management of the Company,
2. Works on early detection and management of the risks, which can jeopardize the presence, development and continuity of the Company, and the kind of measures that are required to be taken for the determined risks,
3. Reviews the risk management systems at least once a year,
4. Determines strategies regarding the risk management, follows-up and controls if these strategies work or not.

#### 19. Strategic Goals of the Company

Our company's mission/vision and values have been determined and disclosed through our website to the public by our Board of Directors. The mission/vision determined by our Board of Directors are stated below.

#### Our Vision

Our vision is to become a reputable, reliable factoring company that creates the highest added value for its clients and employees.