



**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2024 YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM  
FAALİYET RAPORU**

## İÇİNDEKİLER

<b>BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER</b> .....	<b>1</b>
Kurumsal Profil.....	1
Şube Bilgileri.....	2
Sermaye ve Ortaklık Yapısı.....	3
Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri.....	4
Şirketin Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Bilgileri .....	5
<b>BÖLÜM II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE VERİLEN ÜCRETLER</b> .....	<b>6</b>
<b>BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI</b> .....	<b>6</b>
<b>BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER</b> .....	<b>6</b>
Yatırımlar .....	6
Genel Kurul Toplantıları .....	6
Esas Sözleşme Değişiklikleri.....	7
<b>BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM</b> .....	<b>7</b>
Sektördeki Gelişmeler.....	7
Faktoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler .....	8
Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler .....	8
Stratejik Önceliklerimiz .....	8
Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler.....	9
GARFA Hisse Senedi Bilgileri.....	11
Finansman Kaynakları.....	11
Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler .....	11
İlişkili Taraflarla İşlemler.....	122
<b>BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ</b> .....	<b>13</b>
<b>BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR</b> .....	<b>17</b>

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER**

**Kurumsal Profil**

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.

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.

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. Garanti BBVA Factoring, faaliyetlerinde önemli bir yer edinen yapay zekâ, makine öğrenmesi ve büyük veriyi kullanması sayesinde çözüm süreçlerini hızlandırmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (SPK) aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul'a (BİAŞ) kote olmuştur. %81,84 oranındaki payı Garanti Bankası'na; %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.

Türkiye genelindeki 8 ilde, 11 şube ve 122 çalışan 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. Garanti BBVA Factoring, ticaretin finansmanı ve alacak bazlı finansman konsantrasyonu, BBVA sinerjisi ile geniş bir network üzerinden hem yurt içi, hem de yurt dışı ticaretin gerektirdiği finansman, garanti ve tahsilat ürünlerini bir arada sağlamakta, müşteri ilişkileri yönetiminde en iyi çözümleri üreterek sektörde fark yaratmaktadır.

Yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemlerini BBVA sinerjisi ile geniş bir network üzerinden yürütmekte olan Garanti BBVA Factoring, müşteri odaklı yaklaşımıyla yenilikçi ürün ve hizmetler sunmakta; müşteri ilişkileri yönetiminde en iyi çözümleri üreterek sektörde fark yaratmaktadır. İstanbul Ticaret Odası'na 265852 sicil numarası ile kayıtlı olan Garanti Faktoring A.Ş., aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 Pendik İstanbul

Telefon : +90 (216) 625 40 00

Faks: +90 (216) 625 40 01

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

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**Şube Bilgileri**

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

No	Şube Adı	Adresi	Telefon
1	ADANA ŞUBESİ	Reşatbey Mahallesi Atatürk Caddesi Semih Rüstem İş Merk. No:18/4 Seyhan/Adana	(0322) 355 10 69
2	ANKARA ŞUBESİ	Bahçekapı Mahallesi Sanayi Bulvarı No:7/A Şaşmaz Etimesgut/ Ankara	(0312) 592 78 25
3	ANTALYA ŞUBESİ	Elmalı Mahallesi Şarampol Caddesi No:61 Muratpaşa/Antalya	(0242) 246 41 27
4	BURSA ŞUBESİ	Kırcaali Mahallesi Fevzi Çakmak Caddesi No:60 Osmangazi/ Bursa	(0224) 280 37 00 (0224) 280 38 41
5	DENİZLİ ŞUBESİ	Saraylar Mahallesi Gazi Mustafa Kemal Bulvarı No:2 Saraylar/Denizli	(0258) 295 46 43 / 44
6	GAZİANTEP ŞUBESİ	Mücahitler Mahallesi Gazi Muhtarpaşa Bulvarı No:48 K:4 Şehitkamil /Gaziantep	(0322) 211 68 55 / 56
7	İSTANBUL ANADOLU ŞUBESİ	Yukarı Dudullu Mahallesi Keresteciler Sitesi A Blok No:1 Ümraniye/İstanbul	(0216) 645 76 47 / 45
8	İSTANBUL AVRUPA ŞUBESİ	İkitelli OSB Mahallesi Süleyman Demirel Bulvarı Dış Kapı No:14A Merkez Başakşehir/İstanbul	(0212) 473 26 76
9	İSTANBUL BEYLİKDÜZÜ ŞUBESİ	Cumhuriyet Mahallesi Yavuz Sultan Selim Bulvarı No:6 Kat:3 Beykent Girişi Beyliküdü/İstanbul	(0212) 473 26 79 / 75
10	İSTANBUL KARAKÖY ŞUBESİ	Müeyyetzade Mahallesi Kemeraltı Caddesi Karaköy Ticaret Merkezi No: 24/A Karaköy/İstanbul	(0212) 377 12 31 / 32 /33
11	İZMİR ŞUBESİ	Konak Mahallesi Cumhuriyet Bulvarı No:20 Kat:6 Konak / İzmir	(0232) 488 70 16

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

31 Mart 2024 tarihi itibarı ile Şirketin sermayesi 79.500.000.- TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı	Pay Sayısı
<b>T. Garanti Bankası A.Ş.</b>	<b>65.065.635,07</b>	<b>81,84%</b>	<b>6.506.563.506,71</b>
İmtiyazlı Hisse	34.036.063,87	42,81%	3.403.606.387,22
İmtiyazsız Hisse	10.010.607,01	12,59%	1.001.060.701,14
<b>Halka Açık Kısım İçindeki Payı</b>	<b>21.018.964,18</b>	<b>26,44%</b>	<b>2.101.896.418,34</b>
<b>T. İhracat Kredi Bankası A.Ş.</b>	<b>7.772.941,90</b>	<b>9,78%</b>	<b>777.294.190,43</b>
İmtiyazlı Hisse	6.006.364,21	7,56%	600.636.420,76
İmtiyazsız Hisse	1.766.577,70	2,22%	176.657.769,67
<b>Diğer Halka arz edilen</b>	<b>6.661.423,03</b>	<b>8,38%</b>	<b>666.142.302,86</b>
<b>Toplam</b>	<b>79.500.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.950.000.000,00</b>

Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı	Pay Sayısı
<b>A GRUBU (İMTİYAZLI) HİSSELER</b>	<b>40.042.429,70</b>	<b>50,37%</b>	<b>4.004.242.807,98</b>
<b>B GRUBU (İMTİYAZSIZ) HİSSELER</b>	<b>39.457.570,30</b>	<b>49,63%</b>	<b>3.945.757.192,02</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>79.500.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.950.000.000,00</b>

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 397.500.000 TL olmakla birlikte, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydı ile 79.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, %400 oranında artış ile her bir pay için nominal değeri 1 (bir) Kuruş üzerinden, tamamının Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına aktarılan dağıtılmamış kar tutarından karşılanarak 318.000.000 TL artırılarak 397.500.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu'na 16.02.2024 tarihinde izin başvurusu yapılmış olup başvuru ile birlikte muhasebe kayıtlarında gerekli değişiklikler gerçekleştirilmiştir. Sermaye artırım süreci devam ettiği için ortaklık payları tablosu revize edilmemiştir.

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

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

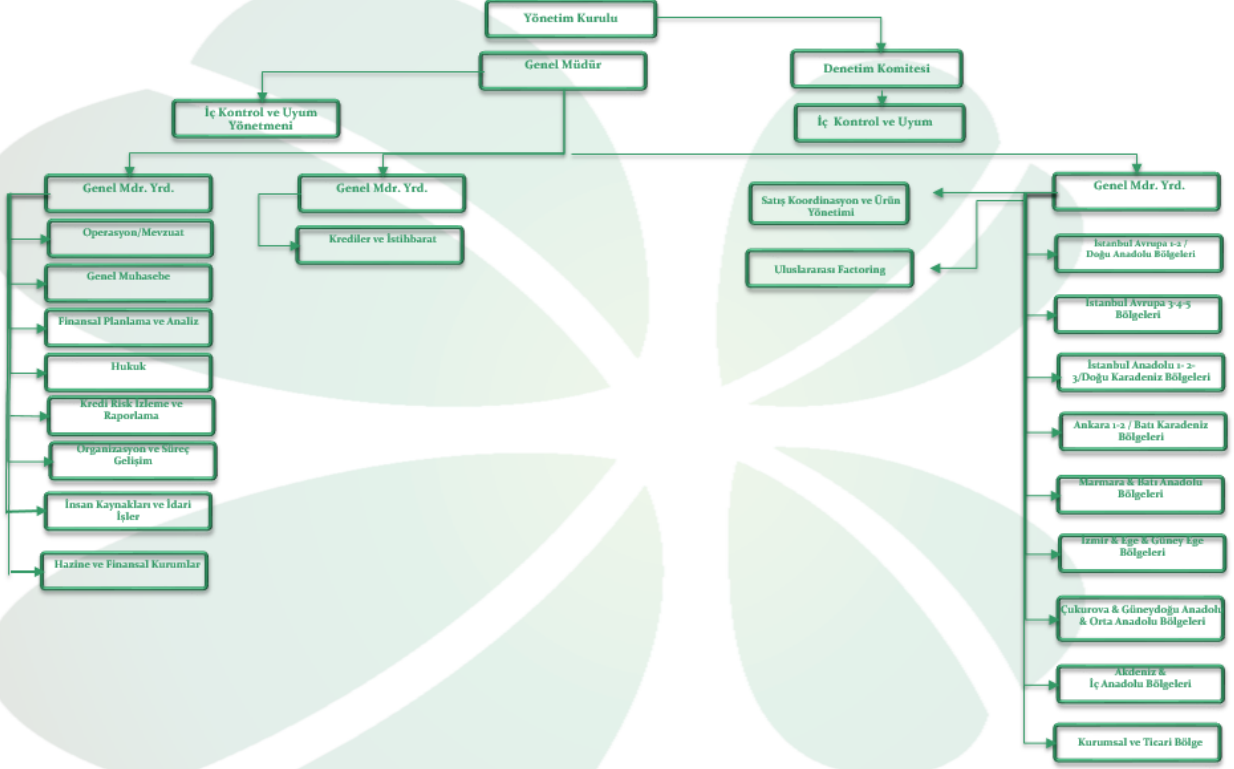
Esas sözleşmenin 9. maddesine göre Yönetim Kurulu Üyeleri A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

### Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

1 Ocak - 31 Mart 2024 döneminde organizasyon yapısında değişiklik bulunmamaktadır. Organizasyon yapısı aşağıda yer almaktadır.

### Garanti Faktoring A.Ş. Organizasyon Şeması



SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Göreve Atanma Tarihi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Recep Baştuğ	Başkan ve Murahhas Üye	04.04.2022	04.04.2025
Murat Atay	Başkan Vekili	04.04.2022	04.04.2025
Kaya Yıldırım	Üye ve Genel Müdür	04.04.2022	04.04.2025
Osman Bahri Turgut	Üye	04.04.2022	04.04.2025
Cemal Onaran	Üye	04.04.2022	04.04.2025
Sibel Kaya	Üye	04.04.2022	04.04.2025
Aydın Güler	Üye	04.04.2022	04.04.2025
Nihat Karadağ	Bağımsız Üye	04.04.2022	04.04.2025
Serkan Çankaya	Bağımsız Üye	04.04.2022	04.04.2025

Esas Sözleşme'nin dokuzuncu maddesi ile Yönetim Kurulu'nun görev süresi üç yıl olarak belirlenmiştir. Bu sürenin sonunda görevi biten üyenin yeniden seçilmesi mümkündür.

4 Nisan 2022 tarihinde gerçekleştirilen 2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerinin üç yıl süre ile görevlerine devam etmeleri kararı onaylanmıştır.

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

**Üst Yönetim**

31 Mart 2024 tarihi itibari ile Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

<u>Adı -Soy Adı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Mesleki Tecrübe</u>
Kaya Yıldırım	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	35 Yıl
Osman Bilgin	Genel Müdür Yardımcısı	28 Yıl
Şule Firuzment Bekçe	Genel Müdür Yardımcısı	24 Yıl
Gülçin İşcan	Genel Müdür Yardımcısı	20 Yıl

**Personel Bilgileri;**

31 Mart 2024 tarihi itibari ile Garanti BBVA Factoring 122 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirket çalışanlarının %8'i yüksek lisans, %76'sı lisans, %11'i ön lisans, %5'i lise mezunudur.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**BÖLÜM II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE VERİLEN ÜCRETLER**

31 Mart 2024 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Garanti BBVA Factoring'in kilit yöneticilerine sağlanan/sağlanacak net ödeme tutarı 6.302 bin TL'dir.

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

**BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Garanti BBVA Factoring, müşteri memnuniyetini ve verimliliği artırmak amacıyla Şirket içi organizasyonel yapılar ve iş yapış şekillerinin, daha verimli çalışılmasına zemin hazırlayacak şekilde geliştirilmesini hedeflemektedir.

Sektörün öncülerinden olma vizyonunu verimlilikle bütünleştirerek çalışmalarına devam eden Garanti BBVA Factoring, 2024 yılında da bu hedefler doğrultusunda Şirket içi süreçlerde iyileşme, Garanti BBVA Grubu konsolidasyon çalışmaları ve sektör işleyişlerine uyum amacıyla projeler gerçekleştirmiştir.

Uzun süredir kullanılmakta olan kredi ekranları ve süreçleri hem teknoloji hem de kullanıcı deneyiminin yenilenmesi ve operasyonel verimliliğinin artırılması amacıyla yeni bir teknolojik altyapı ile geliştirilmesi ve uçtan uca tüm kredi sürecinin buna uygun olarak ilerletilmesi sağlanmıştır. Buna ek olarak kredi süreçlerinde işlem hızının artırılması amacıyla mevcutta hesaplanan çek skor modeli sonuçlarına göre otomatik kredi teklifinin oluşturulması sağlanmıştır.

Şirket'in dijitalleşme hedefleri doğrultusunda 2024 yılında Garanti BBVA Factoring mobil uygulamasında yenileme çalışmalarına başlanmıştır. Bu kapsamda Ocak 2022'de resmi gazetede yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Kullanılacak Uzaktan Kimlik Tespiti Yöntemlerine ve Elektronik Ortamda Sözleşme İlişkisinin Kurulmasına İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak uzaktan müşteri edinimi ve elektronik ortamda işlem yapılması amacıyla şirket mobil uygulamasında gerekli sistemsel çalışmaların tamamlanması hedeflenmektedir.

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

**Yatırımlar**

15.861 bin TL maddi olmayan duran varlık (yazılım) satın almıştır.

**Genel Kurul Toplantıları**

Raporlama tarihi itibari ile 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmemiştir.



SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**Esas Sözleşme Değişiklikleri**

Esas sözleşmede yer alan “Kayıtlı Sermaye”ye ilişkin 6.madde aşağıdaki şekilde değiştirilmek üzere Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ile Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuru yapılmıştır.

“Yönetim Kurulu, 2021-2025 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 397.500.000.-TL (ÜçyüzdoksanyedimilyonbeşyüzbinTürkLirası) olup bu sermaye 1.-Kr. (BirKuruş) değerinde, 20.021.214.848,000 - adet (A) ve 19.728.785.152,000 - adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 39.750.000.000 adet paya bölünmüştür.”

Raporlama tarihi itibari ile sermaye artırımı ve esas sözleşme değişikliği onay süreci devam etmektedir.

**BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM****Sektördeki Gelişmeler**

Factoring sektörünün 2023 yıl sonu mali verilerine göre, toplam aktifleri bir önceki yıl sonuna göre %57,9 artış ile 214 milyar TL, faktoring alacakları %54,7 artış ile 196,9 milyar TL’si seviyelerinde gerçekleşmiştir. Aktifteki artışa paralel alınan kredilerde %42,4 artış ile 148,2 milyar TL, ihraç edilen menkul kıymetlerde ise %114,5 oranında artış ile 20,8 milyar TL’sine ulaşmıştır. Özkaynaklar %105,6 artış ile 34 milyar TL seviyelerindedir. Sektörün karlılığı bir önceki yılın son dönemine göre %179,5 artış ile 14.537 milyon TL olarak gerçekleştirmiştir.

**Factoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü**

Milyon TL

	2019	2020	2021	2022	2023	Değ.(%)
Factoring Alacakları	34.026	44.565	59.543	127.276	196.909	54,7%
Takipteki Alacaklar	2.140	1.828	1.700	2.099	2.576	22,7%
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(1.730)	(1.598)	(1.512)	(2.248)	(2.813)	25,1%
Toplam Aktifler	37.017	48.044	64.971	135.626	214.094	57,9%
Alınan Krediler	25.590	33.786	46.243	104.041	148.185	42,4%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (net)	1.852	3.802	5.031	9.724	20.859	114,5%
Özkaynaklar	8.136	8.946	10.816	16.526	33.973	105,6%
Net Dönem Kârı/Zararı	1.374	1.332	1.821	5.201	14.537	179,5%

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

2023 yıl sonunda sektörün aktif karlılığı %8,62 özkaynak karlılığı %57,22, takibe dönüşüm oranı %1,35’ dır.

**Sektör Rasyoları**

		2019	2020	2021	2022	2023
Aktif Karlılığı	%	4,26	2,62	3,66	6,06	8,62
Özkaynak Karlılığı	%	18,23	11,47	18,49	40,10	57,22
Takibe Dönüşüm Oranı	%	6,17	4,10	2,88	1,68	1,35

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

31 Aralık 2023 tarihli BDDK verilerine göre, sektörde faaliyette bulunan faktoring şirket sayısı 49 olup, riskli olan müşteri sayısı 71.614, şube sayısı 365, istihdama katkısı 4.000 kişidir.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**Factoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler:**

1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemi içerisinde factoring sektörüne ilişkin yasal düzenleme bulunmamaktadır.

**Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler****Amacımız**

“Çağın olanaklarını herkese sunmak” tır.

**Değerlerimiz**

- Müşterimiz Önceliğimizdir
- Müşterilerimizi anlarız
- Dürüst ve sorumlu davranırız
- Çözüm üretiriz

**Büyük Düşünürüz**

- İlham veririz
- Yenilikçiyiz
- Beklentileri aşarız

**Tek Bir Ekibiz**

- İşimize yürekten bağlıyız
- Omuz omuza çalışırız
- Garanti BBVA Factoring bizim

**Stratejik Önceliklerimiz**

Garanti BBVA Factoring, Daha Fazla Müşteriye Ulaşma, En İyi ve En Bağlı Takım, Operasyonel Üstünlük, Data ve Teknoloji olarak tanımladığı stratejik öncelikler doğrultusunda çalışmaya, tüm paydaşlarına değer yaratmayı hedeflemektedir.

**Daha Fazla Müşteriye Ulaşma**

- Müşteri tabanımızı genişletmek ve müşterilerimizin Şirketimizle olan ilişkilerini derinleştirmek
- Müşterilerimiz neredeyse orada olmak, dijital müşteri kazanımı ve ortaklıklar gibi yeni kanalları etkin kullanmak
- Odaklandığımız alanlarda, risk-maliyet dengesini gözeterek büyümek

**En İyi ve En Bağlı Takım**

- Çalışanlarımızın iş yaşam dengesini gözetecek şekilde gelişimini, memnuniyetini ve esenliğini merkeze alarak onlara yatırım yapmak
- Değerlerimizi yaşatan, takım ruhuna sahip, ortak akıl ile hareket eden, büyük düşünen, sosyal sorumluluk sahibi ve sonuç odaklı ekipler oluşturmak
- Performansa dayalı, fırsat eşitliği ve çeşitlilik gözetilen, içeriden terfi odaklı, adil ve şeffaf bir yönetim politikası benimsemek

**Operasyonel Üstünlük**

- İş modelimizi süreç otomasyonu, işlem kolaylığı, uzaktan servislerin zenginleştirilmesi vb. faktörlerle sürekli geliştirmek
- Uçtan uca dijital çözümleri artırmak, dijital platformlarımıza yaptığımız yatırımlarla deneyimi iyileştirmeye devam etmek

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

- Sürdürülebilir büyümeye odaklanırken, sermayemizi etkin kullanmak ve yarattığımız değeri en üst düzeye çıkarmak
- Maliyet ve gelir sinerjilerini gözetirken, iş modelimizi ve süreçlerimizi, operasyonel verimlilik bakışıyla sürekli geliştirmek
- Finansal ve finansal olmayan riskleri etkin yönetmek

**Data ve Teknoloji**

- Teknolojik altyapımızı ve platformlarımızı daha çevik, daha güçlü hale getirmek
- Şirket'in günlük işleyişinde önemli bir yer edinen yapay zeka, makine öğrenmesi ve büyük veriyi anlamlandırmanızla çözüm süreçlerimizi hızlandırmak
- Müşterilerimize doğru ürünü sunma, fiyatlama, risk yönetimi vb. alanlarda veri analitiğinden etkin şekilde faydalanmak

**Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler**

Garanti BBVA Factoring'in 31 Mart 2024 itibari ile seçilmiş bilanço ve gelir tablosu verileri ile son beş yıllık özet finansal bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Garanti BBVA Factoring Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklükleri ve Rasyolar						
(Bin TL)	2019	2020	2021	2022	2023	Mart 2024
Faktoring Alacakları	2.090.406	2.794.329	4.147.897	9.466.818	11.486.757	11.741.456
Takipteki Alacaklar	339.757	132.240	68.703	69.056	68.858	84.668
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(325.407)	(137.722)	(70.413)	(79.438)	(91.677)	(111.367)
Toplam Aktifler	2.201.627	2.912.563	4.355.909	9.670.054	11.823.172	12.145.377
Alınan Krediler	2.005.131	2.087.690	3.349.947	8.303.548	7.790.682	6.735.823
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	-	582.026	583.768	494.963	2.036.659	2.989.399
Özkaynaklar	163.984	213.590	345.106	692.074	1.734.082	2.013.075
Net Dönem Kârı/Zararı	24.438	50.150	131.936	350.742	1.045.084	278.993
Aktif Karlılığı (%)	1,16%	2,00%	3,62%	5,97%	9,06%	9,36%
Özkaynak Karlılığı (%)	14,95%	26,99%	47,48%	69,88%	88,13%	59,89%
Takipteki Alacaklar Oranı (%)	13,98%	4,52%	1,63%	0,72%	0,60%	0,72%

**SER MAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

<b>Garanti BBVA Factoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü</b>						
(Bin TL)	2020	2021	2022	2023	Mart 2023	Mart 2024
<b>Faktoring Gelirleri</b>	<b>309.468</b>	<b>638.775</b>	<b>1.347.840</b>	<b>4.019.836</b>	<b>602.733</b>	<b>1.339.632</b>
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	297.653	621.491	1.300.626	3.220.044	563.497	1.274.960
Faktoring Alacaklarından Aln. Ücret ve Kom.	11.815	17.284	47.214	799.792	39.236	64.672
<b>Finansman Giderleri</b>	<b>(189.506)</b>	<b>(419.177)</b>	<b>(768.789)</b>	<b>(2.280.325)</b>	<b>(342.666)</b>	<b>(842.902)</b>
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(161.436)	(320.305)	(566.176)	(2.052.090)	(298.124)	(557.774)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(26.190)	(95.800)	(183.162)	(123.937)	(25.031)	(270.108)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(757)	(1.314)	(18.077)	(102.404)	(18.459)	(14.706)
Diğer	(1.123)	(1.758)	(1.374)	(1.894)	(1.052)	(314)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>	<b>(49.316)</b>	<b>(69.613)</b>	<b>(97.085)</b>	<b>(200.068)</b>	<b>(38.250)</b>	<b>(79.382)</b>
Personel ve Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(30.838)	(41.324)	(67.286)	(143.820)	(27.962)	(57.335)
Genel İşletme Giderleri	(18.378)	(27.798)	(29.799)	(56.248)	(10.288)	(22.047)
Diğer	(100)	(491)	-	-	-	-
<b>Diğer Faaliyet Gelirleri / Giderleri (net)</b>	<b>92.015</b>	<b>64.292</b>	<b>45.923</b>	<b>66.036</b>	<b>59.605</b>	<b>52.660</b>
Bankalardan Alınan Faizler	691	1.850	9.638	114.924	12.241	18.521
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	1.689	6.006	-	-	-	-
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı (Net)	345	180	-	-	-	-
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar (Net)	5.287	4.005	-	(167.919)	(1.290)	5.593
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı (Net)	72.329	28.503	19.953	49.552	3.268	(13.029)
Diğer	11.674	23.748	16.332	69.479	45.386	41.575
<b>Karşılık Giderleri</b>	<b>(97.990)</b>	<b>(47.251)</b>	<b>(63.390)</b>	<b>(122.340)</b>	<b>(57.433)</b>	<b>(69.697)</b>
<b>Brüt Kar Zarar</b>	<b>64.671</b>	<b>167.026</b>	<b>464.499</b>	<b>1.483.139</b>	<b>223.989</b>	<b>400.311</b>
<b>Dönem Vergi Gideri</b>	<b>(14.521)</b>	<b>(35.090)</b>	<b>(113.757)</b>	<b>(438.055)</b>	<b>(56.052)</b>	<b>(121.318)</b>
<b>Dönem Net Kâr</b>	<b>50.150</b>	<b>131.936</b>	<b>350.742</b>	<b>1.045.084</b>	<b>167.937</b>	<b>278.993</b>

Garanti BBVA Factoring, 2024 yılının ilk çeyreğinde 5.133 müşteri ile 14.733 adet finansman işlemi gerçekleştirmiştir. İşlem hacmi, yurtiçi işlemlerde 13.985 milyon TL, ihracat işlemlerinde 2.043 milyon TL ve ithalat işlemlerinde 216 milyon TL olmak üzere toplam 16.244 milyon TL olmuştur.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

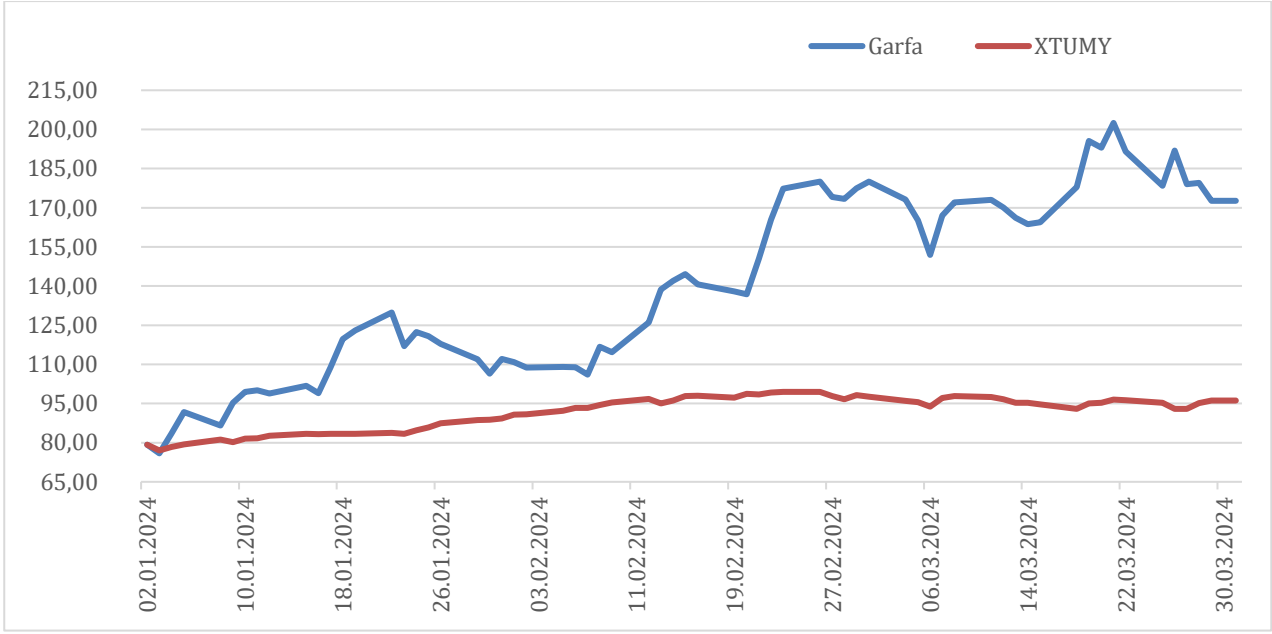
### GARFA Hisse Senedi Bilgileri

Garanti BBVA Factoring'in hisse senetleri Borsa İstanbul (BİST)'da 1993 yılından beri "GARFA" sembolüyle Ana Pazar'da işlem görmektedir.

### Günlük Hacim

1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihleri arasında GARFA hisse senedinde günlük ortalama işlem hacmi 90,7 milyon TL ve toplam işlem hacmi 5.894 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Hisse senedinin yıl içerisinde en düşük kapanış fiyatı 74,30, en yüksek kapanış fiyatı 207 TL olmuştur.

### GARFA Hisse Senedi Bilgileri



BİSTTüm kapanış fiyatları GARFA fiyatına endeksenerek gösterilmektedir.

### Finansman Kaynakları

Şirketimizin finansman kaynakları yurt içi ve yurt dışı bankalar, diğer kredi kuruluşları, bona ihraçları ve Takasbank Para Piyasası işlemlerinden sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

Garanti BBVA Factoring 1 Ocak – 31 Mart 2024 tarih aralığında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 2.245.500 bin TL nominal tutarında iskontolu bono ihracı, 1.289.000 bin TL nominal tutarında iskontolu bono itfası gerçekleştirmiştir.

- İhraç tarihi 29 Kasım 2023 ve vade tarihi 1 Nisan 2024 nominal iskontolu bono 100.001 bin TL
- İhraç tarihi 6 Aralık 2023 ve vade tarihi 25 Nisan 2024 nominal iskontolu bono 299.999 bin TL
- İhraç tarihi 22 Ocak 2024 ve vade tarihi 2 Nisan 2024 nominal iskontolu bono 200.000 bin TL
- İhraç tarihi 19 Şubat 2024 ve vade tarihi 19 Nisan 2024 nominal iskontolu bono 200.000 bin TL
- İhraç tarihi 20 Kasım 2023 ve vade tarihi 17 Mayıs 2024 nominal iskontolu bono 550.002 bin TL
- İhraç tarihi 9 Ocak 2024 ve vade tarihi 2 Mayıs 2024 nominal iskontolu bono 199.001 bin TL
- İhraç tarihi 31 Ocak 2024 ve vade tarihi 2 Mayıs 2024 nominal iskontolu bono 199.999 bin TL
- İhraç tarihi 12 Şubat 2024 ve vade tarihi 3 Haziran 2024 nominal iskontolu bono 199.999 bin TL
- İhraç tarihi 7 Mart 2024 ve vade tarihi 10 Haziran 2024 nominal iskontolu bono 371.900 bin TL
- İhraç tarihi 5 Şubat 2024 ve vade tarihi 17 Temmuz 2024 nominal iskontolu bono 100.000 bin TL

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

- İhraç tarihi 19 Şubat 2024 ve vade tarihi 1 Temmuz 2024 nominal iskontolu bono 200.001 bin TL
- İhraç tarihi 1 Mart 2024 ve vade tarihi 10 Temmuz 2024 nominal iskontolu bono 140.200 bin TL
- İhraç tarihi 18 Mart 2024 ve vade tarihi 17 Temmuz 2024 nominal iskontolu bono 434.401 bin TL

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

2023 yılı olağan genel kurul toplantısı henüz gerçekleştirilmemiştir.

**İlişkili Taraflarla İşlemler**

Garanti BBVA Factoring'in İlişkili Taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolar 24 no.lu dipnotta açıklanmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

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

Risk Yönetimi çalışmaları kapsamında, daha önce oluşturulan risk yönetimi uygulamaları ve organizasyonu belirli aralıklarla gözden geçirilmektedir. Mevcut politikalar; ekonomik koşullar, risk iştahı ve kurumsal uygulamalar dikkate alınarak gözden geçirilmekte ve politikalar oluşturulmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, oluşturmuş olduğu risk iştahı çerçevesi ile Yönetim Kurulu'nun hedef ve stratejilerini gerçekleştirmek üzere riskleri güvenli bir seviyede karşılayabileceği kapasitesinin öngörüsü ile kabul etmeye hazır olduğu risk seviyesini belirlemede, risk iştahı çerçevesinde tesis edilmiş sermaye ve kârlılığa ilişkin risk iştahı göstergeleri ile risk bazlı limitleri düzenli olarak izlemektedir.

Belirlenen politikalar ve aksiyon planlarının izlenmesi için kurulan Risk Yönetimi Komitesi çalışma esaslarına uygun bir şekilde yıl içinde toplantılarını gerçekleştirmektedir.

**Kredi Riski**

Garanti BBVA Factoring, faaliyet konusu gereğince kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme sürecine yönelik yöntemler geliştirilmiştir. Şirket'in mevcut bir kredi politikası vardır. Kredi tahsis kistaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi Komitesi düzenli olarak toplanmakta, yetkililerine göre talep edilen tüm kredi tekliflerini değerlendirmektedir. Bunun yanı sıra, tahsis edilmiş kredilerin izlenmesine yönelik erken uyarı sistemleri geliştirilmiştir. Bu çerçevede dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilite ölçümleri de yapılmaktadır. Kredi riskinin etkin takibi için kredi süreçleri ile NPL yönetimine ilişkin alt komiteler bulunmaktadır.

Kredi riskinin yönetimine ilişkin tahsis ve izleme aşamasında yer verilen faaliyetler aşağıdaki şekilde özetlenebilmektedir.

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

1. Kriter bazlı limit tahsisi

Garanti BBVA Factoring Kredi Süreç Komitesi'nce belirlenmiş ve uygun görülmüş olan kriterlere uyan satıcı/alıcı firmalar için limiti tahsisi yapılmaktadır. Söz konusu kriterler piyasa koşulları, sektörel bazlı gelişmeler ve mevcut tahsis süreçlerinden elde edilen sonuçlar dikkate alınarak gerektiğinde revize edilmektedir. Kredi riskinin değerlendirilmesinde KOBİ nitelikli müşteriler için skorlama yöntemiyle kredi analizi yapılmaktadır. Bu müşterilerde tahsis sonrasında kriterlerin ortadan kalkması durumunda kullandırmalar durdurulmakta; riskin tasfiyesi gündeme gelmektedir.

2. Standart analiz süreci

Krediler Bölümü tarafından yapılan analiz çalışmaları üzerinden tahsis yetkileri kapsamında tahsis edilen kredi limitleridir.

Kredi izleme aşamasında; tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiştir. Dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi yapılmaktadır. Bu kapsamda, günlük olarak karşılıksız çıkan çekler, vadesi dolan factoring alacakları ve faturalar takip edilmekte; gerekli görülmesi durumunda müşteriler hakkında ilave incelemeler ve istihbarat çalışmaları yapılmaktadır.

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

Büyük kredilerin takibi haftalık olarak Aktif Pasif Komitesi'ne; müşteri/grup, sektör ve coğrafi yoğunlaşmalar da periyodik olarak takip edilerek Risk Yönetimi Komitesi Üyelerine sunulmaktadır.

**Piyasa ve Yapısal Faiz Oranı Riski**

Garanti BBVA Factoring, değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almakta, piyasa riski Yönetim Kurulu tarafından onaylanan hazine işlem limitleri dâhilinde türev işlemler ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

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

Kur değişiminden kaynaklı riskler de, hazine işlem limitleri dâhilinde belirlenen gün sonu açık pozisyon limitleri ile yönetilmekte ve üst yönetime gün sonu açık pozisyon vaziyeti raporlanmaktadır.

**Likidite Riski**

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

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

Likidite yönetiminde Garanti BBVA Factoring politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, alacakların finansmanı taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede fonlama imkânı yaratmaktadır.



**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

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

Garanti BBVA Factoring'in likidite ve fonlama risk izleme çerçevesi, niteliksel ve niceliksel unsurları içerir. Risk Yönetimi Komitesi, belirlenen metriklerin likidite ve fonlama riski yönetimindeki karar alma süreçlerinin önemli bir parçası olmasını sağlar. Önemli metrikler aşağıda yer almaktadır:

i. Likidite ve Fonlama Riski Limiti

Bu metrik ile toptan fonlama yapısındaki doğru çeşitlendirmeyi sağlama ile kısa vadeli fonlamaya ve risk algısı daha hassas olan piyasalara olan bağımlılığı azaltma hedeflenir. Bu hedef, net kısa vadeli fonlama için maksimum seviye belirlenerek sağlanır.

ii. Prospektif Metrikler

Olası tehditleri önceden tespit etmek amacı ile uygulanabilir olan durumlarda bu tehditleri kontrol altına alan önleyici yönetim aksiyonlarının alınmasını sağlamak için belirlenir.

Prospektif metrikler aşağıdadır:

• Stres Testi

Farklı senaryolar altında metrikleri projekte etmek, likidite profilinin sağlamlığını değerlendirmek açısından önemli bir unsurdur. Likidite ve fonlama yapısı öngörülerini, Banka'nın stratejik planlarından ve limitlerinden olası sapmaları belirlemeye olanak sağlar. Stres testi analizi sadece Likidite Acil Eylem Planı'nın oluşturulmasında değil, aynı zamanda riski azaltmak için gerekli tedbirlerin tanımlanmasında da önemli rol oynamaktadır.

• Erken Uyarı Sinyalleri

Bu göstergeler olası likidite stres koşullarını saptamak ve engellemek açısından önemlidir.

Operasyonel Risk

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

Şirket, etkin bir "iç kontrol sistemi" oluşturmak üzere yeterli örgütsel düzenlemeyi yapmakta, uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurmakta ve gözetim fonksiyonunu tesis etmektedir. Şirket'te operasyonel riskler üçlü savunma hattı yapısı ile yönetilmektedir. İlk seviye, faaliyetleri yürüten uzman birimlerden oluşmaktadır. İkinci seviye olan kontrol fonksiyonları, kontrollerin izlenmesine ve önerilmesine ek olarak ilgili izleme/kontrol araçlarının oluşturulması ve uygulamaya alınmasından sorumludur. Üçüncü seviye ise Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı'dır.

Şirket'in imajını korumaya, yasal yükümlülükleri yerine getirmeye ve müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya olumsuz koşullar altında da devam edebilmek amacıyla Olağanüstü Durum ve İş Sürekliliği Yönetimi süreçleri

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

Suç gelirleri ve terörün finansmanı ile mücadele stratejisi kapsamında, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uyum sağlanması amacıyla çalışmalar Uyum Görevlisi bünyesinde yürütülmektedir.

Şirket'in iç kontrol sisteminin düzgün biçimde çalışıp çalışmadığı ve operasyonel risklerin kontrol altında tutulma etkinliği Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı ve Şirket'in İç Kontrol ve Uyum Birimi tarafından düzenli olarak izlenmektedir. Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan, sistemsel kontroller, Şirket personeli tarafından normal iş süreçlerinde yapılan kontroller, organizasyon yapısı, yetki ve sorumlulukların dağılımı ile genel anlamda risk nosyonunun oluşturduğu kontrol ortamı değerlendirilmektedir.

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

Yasal riskin yönetiminde, Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerin yasalara, Şirket içi politika ve kurallarla uyumuna yönelik mevcut kontrol mekanizmalarının gözetimi gerçekleştirilmektedir.

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanmaktadır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdiği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin nitelikleri gibi hususlara bağlı olarak belirlenmekte, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenmektedir. Operasyonel risklere ilişkin limitler; imza sirkülerindeki yetkilerin, ödeme ve transfer yetkilerinin, muhasebe işlem yetkilerinin, alım-satım ve gider sürecine ilişkin yetkilerin, kredi kullandırım süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilmektedir. Ayrıca aylık olarak, risk yönetimi metrikleri arasında bulunan operasyonel risk kayıpları/brüt gelirler göstergesi ile gerçekleşen kayıplar takip edilmekte, olası aşımalar Risk Yönetimi Komitesi tarafından Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Operasyonel riskler İç Kontrol ve Uyum Birimi vasıtasıyla Denetim Komitesi'ne ve gerekli durumlarda Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne raporlanmaktadır. Ayrıca, ilgili işkolları ve birimler kendi faaliyetleri ile ilgili operasyonel risklerini kendi üst düzey yönetimine ve Risk Yönetimi Komitesi'ne raporlamaktadır.

### İtibar Riski

Şirket itibarının korunmasından, nihai olarak Yönetim Kurulu olmak üzere, Şirket'in tüm çalışanları sorumludur. İnsan Kaynakları Müdürlüğü, Uyum Görevlisi ve İç Kontrol ve Uyum Birimi, Şirket'in çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenleyecek etik ilkeleri belirlemekte ve etik ilkelere uyumu izlemektedir. Şirket, yasal otoriteler, müşteriler ve diğer piyasa oyuncuları gözünde itibar riski yaratacak her türlü işlem ve faaliyetten kaçınmakta, topluma, doğal çevreye ve insanlığa yararlı olmak için azami özen göstermektedir. Şirket, tüm işlem ve faaliyetlerini, yasal düzenlemelere uyum, kurumsal yönetim ilkelerine uyum, sosyal, etik ve çevresel değerlere uyum ilkeleri çerçevesinde yerine getirmektedir.

Şirket çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenlemek amacıyla İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve Garanti Bankası Uyum Müdürlüğü görüşleri alınarak belirlenmiş, "Etik ve Doğruluk İlkeleri" ve "Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası" dokümanları mevcuttur. Şirket Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin hayata geçirilmesinde azami özen göstermektedir. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, faaliyet raporu ve internet sitesi güncel tutulmaktadır.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA  
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN  
1 OCAK 2024 - 31 MART 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN  
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

**BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR**

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

Bulunmamaktadır.