



GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2020 YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER.....	1
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
BÖLÜM II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE VERİLEN ÜCRETLER.....	6
BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	6
BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER	7
Yatırımlar	7
Genel Kurul Toplantıları.....	7
Esas Sözleşme Değişiklikleri	8
BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM.....	9
Sektördeki Gelişmeler	9
01 Ocak – 30 Eylül 2020 Dönemi İçerisinde Faktoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler	10
Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler	10
Stratejik Önceliklerimiz.....	10
Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler.....	12
GARFA Hisse Senedi Bilgileri	13
Finansman Kaynakları	14
Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler.....	15
İlişkili Taraflarla İşlemler	15
BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	16
BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR.....	20
BÖLÜM VIII. KURUMSAL YÖNETİM.....	20

SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER

Kurumsal Profil

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

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

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

Geniş bir müşteri tabanına sahip olan Garanti BBVA Factoring, başta KOBİ’ler, ithalatçı ve ihracatçı kimliğiyle öne çıkan şirketler olmak üzere, yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlara, müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir anlayışla, Türkiye genelinde 11 şube ile yurt içi ve yurt dışı faktoring hizmetleri vermektedir.

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

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 adresli internet sitesi bulunmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 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 Mah. Atatürk Cad. Mimar Semih Rüstem İş Merkezi No:18 K:4 Seyhan/ADANA	(0322) 355 10 69
2	ANKARA ŞUBESİ	Ostim Mah. 1467 Cad. No: 2/1 Yenimahalle/ANKARA	(0312) 592 78 26
3	ANTALYA ŞUBESİ	Elmalı Mah. 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 00/38/41
5	DENİZLİ ŞUBESİ	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulv. No:2 Saraylar/DENİZLİ	(0258) 295 46 44/44
6	GAZİANTEP ŞUBESİ	Mücahitler Mah. Gazimuhtarpaşa Bulvarı No:48 K.4 Şehitkamil/GAZİANTEP	(0342) 211 68 56
7	İSTANBUL ANADOLU ŞUBESİ	Yukarı Dudullu Necip Fazıl Bulv. Keyap Sitesi No:44A Daire:8 Ümraniye/İSTANBUL	(0216) 645 76 42
8	İSTANBUL AVRUPA ŞUBESİ	İkitelli Osb Mahallesi Süleyman Demirel Bulv. No:14/A Başakşehir/İSTANBUL	(0212) 630 53 87
9	İSTANBUL BEYLİKDÜZÜ ŞUBESİ	Cumhuriyet Mahallesi Yavuz Sultan Selim Bulv. No: 6 Kat: 3 Beylikdüzü/İSTANBUL	(0212) 473 26 79/75
10	İSTANBUL KARAKÖY ŞUBESİ	Müeyyetzade Mahallesi Kemeraltı Caddesi No: 24 / A Karaköy/İSTANBUL	(0212) 377 12 31/32/33
11	İZMİR ŞUBESİ	Cumhuriyet Bulvarı No:20 K:6 Konak/İZMİR	(0232) 488 70 16

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

30 Eylül 2020 tarihi itibari ile Şirketin sermayesi 79.500.000.- TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

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

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

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

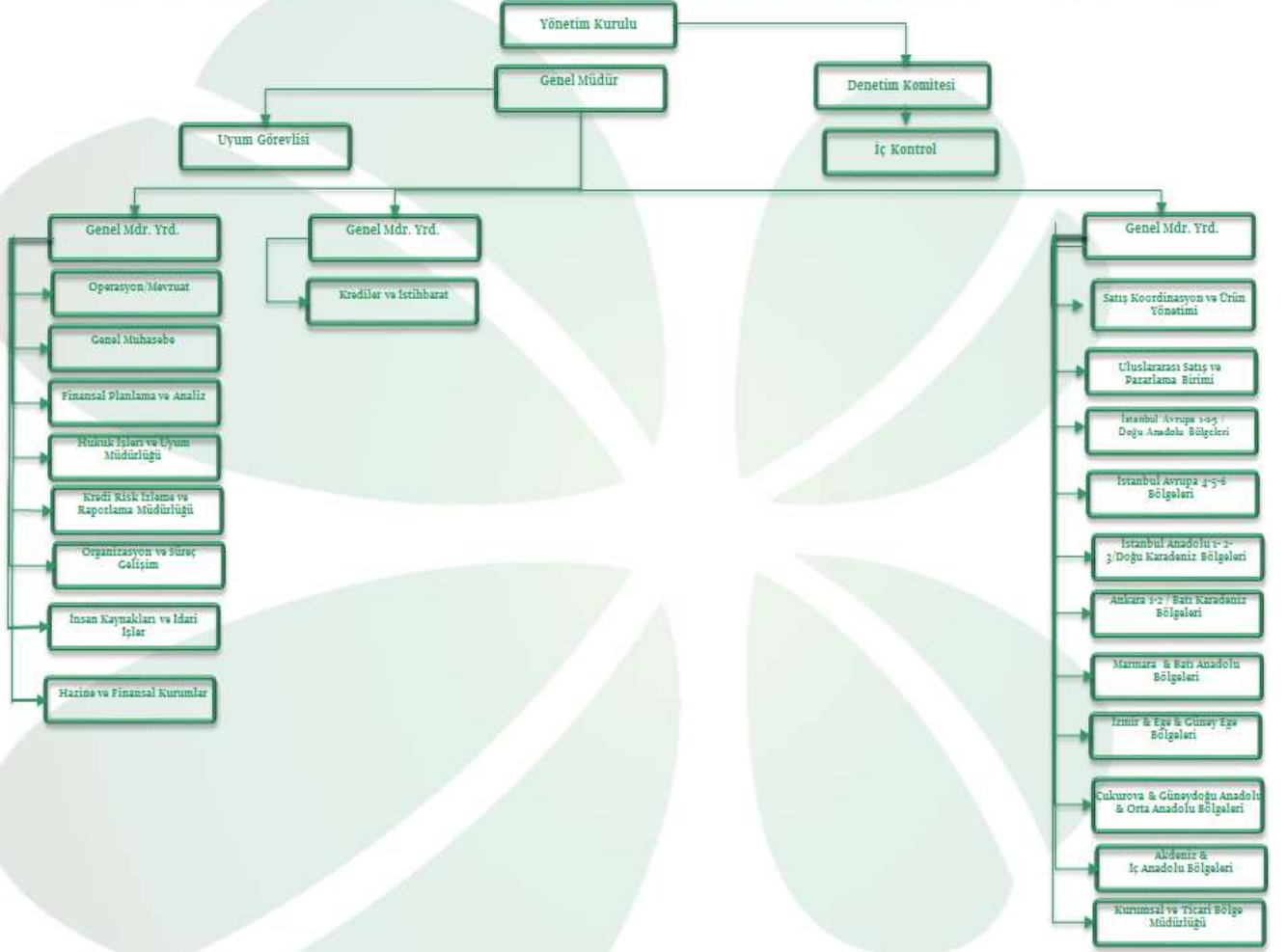
Esas sözleşmenin 9. maddesine göre Yönetim Kurulu Üyeleri A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

01.01.2020-30.09.2020 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
01.01.2020 -30.09.2020 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	15.10.2019	26.03.2022
Ali Temel	Başkan Vekili	26.03.2019	26.03.2022
Kaya Yıldırım	Üye ve Genel Müdür	26.03.2019	26.03.2022
Osman Bahri Turgut	Üye	26.03.2019	26.03.2022
Cemal Onaran	Üye	26.03.2019	26.03.2022
Selahattin Güldü	Üye	26.03.2019	26.03.2022
Aydın Güler	Üye	30.03.2020	26.03.2022
Nihat Karadağ	Bağımsız Üye	26.03.2019	26.03.2022
Serkan Çankaya	Bağımsız Üye	26.03.2019	26.03.2022

Yönetim Kurulu Başkanı Recep Baştuğ, 15.10.2019 tarihinde, yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiş, 30.03.2020 tarihli 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyeliği onaylanmıştır.

30 Mart 2020 tarihinde yapılan 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilen yönetim kurulu üye sayısının genel müdür dahil 9 üye olarak belirlenmesi ve bu kapsamda yeni yönetim kurulu üyesi ataması yapılması maddesine istinaden, Aydın Güler, yönetim kurulu üyelerinin bakiye görev süreleri kadar görev yapmak üzere, yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Diğer yönetim kurulu üyeleri 26.03.2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl süre ile atanmıştır.

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

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Üst Yönetim

30 Eylül 2020 itibari ile Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Adı -Soy Adı	Ünvanı	Mesleki Tecrübe
Kaya Yıldırım	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	32 Yıl
Mert Ercan	Genel Müdür Yardımcısı	21 Yıl
Zeki Pekmezci	Genel Müdür Yardımcısı	37 Yıl
Barış Uzmay	Genel Müdür Yardımcısı	19 Yıl

Personel Bilgileri;

30 Eylül 2020 itibari ile Garanti BBVA Factoring 123 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirket çalışanlarının %20'si yüksek lisans, %66'sı lisans, %7'si ön lisans, %6'sı lise, %1'i ilköğretim mezunudur.

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

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Garanti BBVA Factoring'in kilit yöneticilerine sağlanan/sağlanacak net ödeme tutarı 2.830 (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. Bu hedef doğrultusunda, IT Komite çalışmaları uyarınca 2020 yılında verimlilik, yasal gereklilikler ve hizmet kalitesinde artışları hedefleyen sistemsal iyileştirme çalışmaları sürdürülmektedir. Farklı kanallardan müşteriye verilen hizmet kalitesini artırmak amacıyla Garanti BBVA Factoring mobil uygulaması müşteri kullanımına açılmıştır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

5.569 (bin) TL maddi olmayan duran varlık (yazılım-lisans) satın almıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Garanti BBVA Factoring'ın 2019 Yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı, 30 Mart 2020 Pazartesi günü saat 10:30'da Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 Pendik/İSTANBUL adresindeki Şirket Merkezinde ve elektronik ortamda, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Yönetmelik'i, Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilan ve davet usullerine riayetle gerçekleştirilmiştir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30/03/2020 TARİHLİ 2019 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ:

- 1- Açılış, Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması ve Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
- 2- 2019 yılı Yönetim Kurulu faaliyet raporunun okunması ve müzakeresi,
- 3- Bağımsız denetim kuruluşu raporunun okunması,
- 4- 2019 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 5- 2019 yılı kâr dağıtımı, kârın kullanım şekli ve 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasına ilk geçişi nedeniyle oluşan ve "Geçmiş Yıl Kar Zararı" kalemi içerisinde sınıflanan 16.029.970,22 Türk Lirası karın Olağanüstü Yedek Akçeler Hesabına aktarılmasına ilişkin Yönetim Kurulu'nun önerisinin onaya sunulması,
- 6- Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesine göre yıl içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliklerin onaylanması ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.4.7. ilkesi gereğince, ataması onaylanan yönetim kurulu üyesinin Şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
- 7- Yönetim Kurulu üye sayısının belirlenmesi, yönetim kurulu üye seçimi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.4.7. ilkesi gereğince, yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
- 8- Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin 2019 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
- 9- Yönetim Kurulu üyelerine yapılacak ödemelerin tespiti,
- 10- Yönetim Kurulu tarafından 2020 yılı hesap dönemi için denetçi olarak belirlenen bağımsız denetim şirketi Kpmg Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin kabul edilmesine ilişkin Yönetim Kurulu teklifinin görüşülmesi ve onaya sunulması,

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

- 11- Sermaye Piyasası Kurulu’nca düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin 4.6.2. numaralı ilkesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları hakkında bilgi verilmesi,
- 12- Yönetim Kurulu Üyelerine, şirketimiz ile işlem yapabilmeleri için Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri çerçevesinde izin verilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 1.3.6 ilkesi doğrultusunda 2019 yılı içerisinde çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
- 13- Şirket tarafından 2019 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımlarla ilgili olarak bilgi verilmesi ve 2020 yılında yapılacak bağışlar için mevzuat uyarınca üst sınır belirlenmesi,
- 14 Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmesi,
- 15- Dilekler ve kapanış.

2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı’na ait bilgi ve belgeler ile toplantı tutanakları Elektronik Genel Kurul Sistemi’nde (EGKS), “Garanti BBVA Factoring A.Ş. Bilgi Toplumu Hizmetleri “özülenmiş alanında ve www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitesi “Yatırımcı İlişkileri > Genel Kurul Toplantıları” bölümünde ilan edilmiştir.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

01 Ocak-30 Eylül 2020 dönemi içerisinde esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM**Sektördeki Gelişmeler**

Faktoring sektörünün 2020 yılı ikinci çeyrek mali verilerine göre, toplam aktifleri 2,3% azalış ile 36 milyar TL, faktoring alacakları %3 azalış ile 33 milyar TL'dir. Alınan kredilerde %5 azalış, ihraç edilen menkul kıymetlerde ise %11,1 oranında artış meydana gelmiştir. Özkaynaklarda %5,1 artış ile 9 milyar TL'na ulaşmıştır.

Sektörün karlılığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %30,4 azalış ile 557 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

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

Faktoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü

		2016	2017	2018	2019	2020 Q2	Değ.(%)
Faktoring Alacakları	<i>Milyon TL</i>	31.036	41.599	31.410	34.026	32.992	-3,0%
Takipteki Alacaklar	<i>Milyon TL</i>	1.505	1.500	2.096	2.140	2.098	-2,0%
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar	<i>Milyon TL</i>	-1.283	-1.318	-1.717	-1.730	-1.790	3,5%
Toplam Aktifler	<i>Milyon TL</i>	33.080	43.712	34.608	37.017	36.170	-2,3%
Alınan Krediler	<i>Milyon TL</i>	23.502	31.816	23.048	25.590	24.303	-5,0%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (net)	<i>Milyon TL</i>	3.398	4.379	3.508	1.852	2.058	11,1%
Özkaynaklar	<i>Milyon TL</i>	5.082	5.781	6.770	8.136	8.549	5,1%
Net Dönem Kârı/Zararı	<i>Milyon TL</i>	670	929	1.306	1.374	557	-30,4%

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

Sektör Rasyoları

		2016	2017	2018	2019	2020 Q2
Aktif Kârlılığı	%	2,26	2,57	3,18	4,03	3,11
Özkaynak Kârlılığı	%	13,57	17,22	20,65	18,00	13,51
Takibe Dönüşüm Oranı	%	4,67	3,48	6,19	5,92	5,98

Kaynak :FKB

Son açıklanan 30 Haziran 2020 tarihli Finansal Kurumlar Birliği'nin verilerine göre, sektörde faaliyette bulunan faktoring şirket sayısı 56 olup, riski olan müşteri sayısı 70.736, şube sayısı 342, istihdama katkısı 4.183 kişidir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Faktoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler:

01 Ocak – 30 Eylül 2020 dönemi içerisinde faktoring sektörüne ilişkin yasal düzenlemelere aşağıda yer verilmektedir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’nun Karar Sayısı: 8950 Karar Tarihi: 19.03.2020 Kararı aşağıda yer almaktadır;

- Ülkemiz de dâhil olmak üzere bir çok ülkeye yayılan COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 6 ncı maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde ve aynı maddenin altıncı fıkrasında belirtilen 90 gün gecikme süresinin, TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararı ayıran şirketler için de geçerli olmak ve bu Kurul Kararı tarihi itibarıyla henüz “Tasfiye Olunacak Alacaklar” hesabında izlenmeyen alacaklar da dahil olmak üzere, 31/12/2020 tarihine kadar 180 gün ve finansal kiralama şirketlerince 240 gün olarak uygulanmasına,

- 90 günlük gecikmeye rağmen “Tasfiye Olunacak Alacaklar” hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam olunmasına, karar verilmiştir.

- 26 Haziran 2020 tarihli ve 31167 sayılı resmi gazetede yayımlanan, 7247 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” un 13. Maddesi ile 6361 sayılı Kanunun 38.Maddesinin ikinci fıkrası aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir;

Faktoring sözleşmesi, yazılı veya uzaktan iletişim araçlarının kullanılması suretiyle mesafeli olarak ya da mesafeli olsun olmasın Kurulun yazılı şeklin yerine geçebileceğini belirlediği ve bir bilişim veya elektronik haberleşme cihazı üzerinden gerçekleştirilecek ve müşteri kimliğinin doğrulanmasına imkan verecek yöntemler yoluyla kurulacak şekilde düzenlenir. Bu fıkranın uygulanmasına ilişkin usul ve esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler

Amacımız “**Çağın olanaklarını herkese sunmak**” tır.

Stratejik Önceliklerimiz

Garanti BBVA Factoring, Optimum Sermaye Kullanımı, Verimlilik, Sorumlu ve Sürdürülebilir Kalkınma, Müşteri Deneyimi, Dijitalleşme ve Çalışan Mutluluğu olarak tanımladığı stratejik öncelikler doğrultusunda çalışmaya, tüm paydaşlarına değer yaratmayı hedeflemektedir.

- Optimum Sermaye Kullanımı

Disiplinli ve sürdürülebilir büyümeye odaklanırken, sermayemizi etkin kullanarak, yarattığımız değeri en üst düzeye çıkarmayı ve sağlam aktif kalitesine olan bağlılığımızı sürdürmeyi hedefliyoruz.

- Verimlilik

Maliyet ve gelir sinerjilerini gözetirken, iş modelimizi ve süreçlerimizi, Operasyonel ve çevresel verimlilik bakış açısıyla sürekli geliştiriyoruz.

- Sorumlu ve Sürdürülebilir Kalkınma

Benimsediğimiz temel değerleri güçlendiren gelişmiş kurumsal yönetim modelimizi uygulamaya devam ederken, tüm paydaşlarımıza karşı güven, doğruluk, hesap verebilirlik ve şeffaflık ilkeleriyle hareket ediyoruz. Finansal ve finansal olmayan riskleri standartlara uygun bir şekilde yönetip, risk yönetimini etkin bir şekilde sağlamak önemli önceliklerimizdendir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

- **Müşteri Deneyimi**

Tüm faaliyetlerimizin odağına müşterilerimizi koyarak onlara sürekli ve mükemmel bir müşteri deneyimi yaşatmayı hedefliyoruz. Bu doğrultuda süreçlerimizi müşterilerimizin ihtiyaçlarına uygun olarak hızlı, anlaşılır ve sade bir şekilde tasarlıyoruz. Müşterilerimizin beklentilerini aşma, memnuniyetlerini artırma, onlarla güvene dayalı ve uzun soluklu ilişkiler kurma gayemiz ile müşterilerimize karşı her zaman açık, şeffaf ve sorumlu davranmayı ilke ediniyoruz. Tüm müşterilerimizin işlerini sürdürülebilir bir şekilde büyütebilmeleri ve onlara değer katabilmek için, ihtiyaçlarına uygun, hızlı çözümler ve öneriler sunmaya gayret ediyoruz.

- **Dijitalleşme**

Teknolojik ve dijital değişime paralel, güncel bilişim alt yapısı ile tüm kanallarda, etkinlik ve üretkenlik odaklı iş modelini amaçlıyoruz. Dijital platformlara yaptığımız yatırımlarla müşteri tabanımızı büyütürken, satışlarımızda dijital kanalların payını artırmayı hedefliyoruz.

- **Çalışan Mutluluğu**

Çalışanlarımızın gelişimini, memnuniyetini ve esenliğini merkeze alarak onlara yatırım yapmak başlıca stratejik önceliklerimizdendir. Değerlerimizle paralel olarak, takım ruhuna sahip, ortak akıl ile hareket eden, büyük düşünen, sosyal sorumluluk sahibi ve sonuç odaklı ekipler oluşturma gayesindeyiz. Bu doğrultuda, performansa dayalı, fırsat eşitliği ve çeşitlilik gözetken, içeriden terfi odaklı, adil ve şeffaf bir yönetim politikası benimsiyoruz.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler

Garanti BBVA Factoring'ın 30 Eylül 2020 itibari ile seçilmiş bilanço ve gelir tablosu verileri ile son beş yıllık özet finansal bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır;

Garanti Faktoring Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklükleri ve Rasyolar					
(Bin TL)	2016	2017	2018	2019	Eylül 20
Faktoring Alacakları	2.834.789	3.359.984	2.279.110	2.090.406	2.616.426
Takipteki Alacaklar	72.388	95.335	306.869	339.757	367.233
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(55.953)	(75.553)	(250.943)	(325.407)	(364.419)
Toplam Aktifler	2.899.452	3.451.881	2.434.060	2.201.627	2.752.991
Alınan Krediler	2.149.447	2.418.755	1.759.762	2.005.131	2.329.849
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	503.619	795.583	485.126	-	174.139
Özkaynaklar	185.453	212.986	155.545	163.984	199.636
Net Dönem Kârı/Zararı	19.716	27.603	-57.376	24.438	35.484
Aktif Karlılığı (%)	0,73%	0,96%	-1,99%	1,16%	1,97%
Özkaynak Karlılığı (%)	11,16%	13,84%	-28,25%	14,95%	26,50%
Takipteki Alacaklar Oranı (%)	2,49%	2,76%	11,87%	13,98%	12,31%

Garanti Faktoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü						
(Bin TL)	2016	2017	2018	2019	Eyl.20	Eyl.19
Faktoring Gelirleri	244.268	286.315	477.508	375.828	204.186	297.497
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	222.624	263.228	466.627	368.204	196.622	291.748
Faktoring Alacaklarından Alın. Ücret ve Kom.	21.644	23.087	10.881	7.624	7.564	5.749
Finansman Giderleri	(211.021)	(252.215)	(363.463)	(263.863)	(124.103)	(214.695)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(143.286)	(178.093)	(247.253)	(176.025)	(113.850)	(133.891)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(56.478)	(59.685)	(99.052)	(80.449)	(9.088)	(73.660)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(11.240)	(14.436)	(17.138)	(6.825)	(146)	(6.725)
Diğer	(17)	(1)	(20)	(564)	(1.019)	(419)
Esas Faaliyet Giderleri	(78.945)	(43.196)	(52.056)	(50.828)	(35.824)	(35.968)
Personel ve Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(24.292)	(25.669)	(32.235)	(30.039)	(22.927)	(22.493)
Genel İşletme Giderleri	(17.923)	(17.488)	(18.661)	(20.671)	(12.689)	(13.366)
Diğer	(36.730)	(39)	(1.160)	(118)	(208)	(109)
Diğer Faaliyet Gelirleri / Giderleri (net)	99.612	64.753	45.511	35.595	81.899	24.233
Bankalardan Alınan Faizler	2.331	1.953	160	1.945	582	1.932
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar (Net)	20.055	104.124	24.441	2.705	(2.091)	2.705
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı (Net)	39.230	(42.926)	19.564	21.423	74.637	10.490
Diğer	37.996	1.602	1.346	9.522	8.265	9.106
Karşılık Giderleri	(30.106)	(20.801)	(176.568)	(65.701)	(80.910)	(30.602)
Brüt Kar Zarar	23.808	34.856	(69.068)	31.031	45.248	40.465
Dönem Vergi Gideri	(4.092)	(7.253)	11.692	(6.593)	(9.764)	(8.675)
Dönem Net Kârı	19.716	27.603	(57.376)	24.438	35.484	31.790

Garanti BBVA Factoring, 2020 yılı üçüncü çeyrek dönemde toplam 5.799 müşteri ile 26.673 adet finansman işlemi gerçekleştirmiştir. İşlem hacmi, yurtiçi işlemlerde 7.093 milyon TL, ihracat işlemlerinde 2.146 milyon TL ve ithalat işlemlerinde 451 milyon TL olmak üzere toplam 9.690 milyon TL olmuştur.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 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 işlem görmektedir.

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 10/09/2020 ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 14/09/2020 tarihli kararı ile, Borsamız Pay Piyasası'nda işlem gören paylarda derinliğin artırılması amacıyla, 01/10/2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Pay Piyasası'nda Pazar yapılanması, pazarlardaki işlem görme esasları ve pazarlar arası geçiş kriterleri ile kota alma şartlarında bazı değişiklikler yapılmıştır.

Yapılan değişiklik ile GARFA hisse senetleri Alt Pazar'da işlem görmeye başlayacaktır.

Günlük Hacim

01 Ocak - 30 Eylül 2020 tarihleri arasında GARFA hisse senedinde günlük ortalama işlem hacmi 8.728 bin TL ve toplam işlem hacmi 1.632.086 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Fiyat Performansı

GARFA			
	Getiri Oranı	30.09.2020	31.08.2020
Aylık Getiri	3,08%	11,39	11,05
		<u>30.09.2020</u>	<u>30.06.2020</u>
3 Aylık Getiri	111,71%	11,39	5,38
		<u>30.09.2020</u>	<u>30.03.2020</u>
6 Aylık Getiri	236,98%	11,39	3,38
		<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
12 Aylık Getiri	211,20%	11,39	3,66
		<u>Kapanış Fiyatı</u>	
2020 yılı en düşük		2,98	
2020 yılı en yüksek		13,55	
30.09.2020 kapanış		11,39	

SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

GARFA Hisse Senedi Bilgileri



BİST100 kapanış fiyatları GARFA fiyatına endekslenerek gösterilmektedir.

Finansman Kaynakları

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

Garanti BBVA Factoring 01 Ocak - 30 Eylül 2020 tarih aralığında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 6 ay vadeli, 378.908 bin TL nominal tutarında iskontolu bono ihracı, 199.996 bin TL nominal tutarında iskontolu bono itfası gerçekleştirmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibari toplam 178.911 bin TL nominal iskontolu bono ihraçları bulunmaktadır.

- İhraç tarihi 29 Temmuz 2020 ve vade tarihi 22 Ocak 2021 nominal iskontolu bono 144.887 bin TL
- İhraç tarihi 14 Ağustos 2020 ve vade tarihi 11 Aralık 2020 nominal iskontolu bono 34.024 bin TL

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler

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

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

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

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

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

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

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ve SPK tarafından belirlenen uyulması zorunlu formatlara uygun olarak hazırlanan ve KMPG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, 31.031.078,66-TL tutarındaki 2019 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 24.438.427,38-TL tutarındaki net dönem kârının, 2019 yılı dönem kârından hesaplanan 6.592.651,28-TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılmasına ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulmasına, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasına ilk geçişi nedeniyle oluşan ve "Geçmiş Yıl Kar Zararı" kalemi içerisinde sınıflanan 16.029.970,22 Türk Lirası tutarın Olağanüstü Yedek Akçeler Hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

İlişkili Taraflarla İşlemler

Garanti BBVA Factoring'in İlişkili Taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolar 25 no.lu dipnotta açıklanmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

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

Bu kapsamda 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 modelleri 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 belirlemekte, risk iştahı çerçevesinde tesis edilmiş sermaye ve kârlılığa ilişkin risk iştahı göstergeleri ile risk bazlı limitler düzenli olarak izlenmektedir.

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 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.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

1. Kriter bazlı limit tahsisi

Garanti 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 kullandırılar durdurulmakta; riskin tasfiyesi gündeme gelmektedir.

2. Standart analiz süreci

Krediler Bölümü tarafından yapılan analiz çalışmaları üzerinden tahsis yetkileri kapsamında tahsis edilen kredi limitleridir. Kredi izleme aşamasında; tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi yapılmaktadır. Bu kapsamda, günlük olarak karşılıksız çıkan çekler, vadesi dolan faktoring alacakları ve faturalar takip edilmekte; gerekli görülmesi durumunda müşteriler hakkında ilave incelemeler ve istihbarat çalışmaları yapılmaktadır.

Kullandırımı yapılmış vadesini bekleyen çeklerde istihbarat tarafında aylık olarak toplam depo içindeki alıcı bazında risk kontrolü yapılarak belirli alıcılarda gelinmiş olan konsantrasyon seviyesi

incelenmekte; Krediler Birimi tarafından da söz konusu çalışmalar incelenerek ilgili firmalarda alınabilecek risk sınırı yeniden değerlendirilmektedir.

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

Piyasa ve Yapısal Faiz Oranı Riski

Garanti BBVA Factoring, değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almakta olup 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 Yönetim'in de gözetimi ile borçlanma vadeleri yönetilmektedir. Ayrıca, faktoring alacakları, banka kredi ve mevduat hesaplarının vadesi takip edilerek nakit akışı ve likidite riski yönetilmektedir. Günlük vaziyet raporları hazırlanarak, gün sonu açık hazine işlemleri Üst Yönetim ile paylaşılmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 gerçekleştirilememesi 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 yaratmaktır.

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 gözétir.

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 öngörülleri, Banka'nın stratejik planlarından ve limitlerinden olası sapmaları belirlemeye olanak sağlar. Stres testi analizi sadece Likidite Acil Eylem Planı'nın oluşturulmasında değil, aynı zamanda riski azaltmak için gerekli tedbirlerin tanımlanmasında da önemli rol oynamaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

- 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. Dönem içinde herhangi bir kayıp bulunmamaktadır.

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

İkinci seviye kontrol fonksiyonlarından oluşmakta olup, kontrollerin izlenmesine ve önerilmesine ek olarak ilgili izleme/kontrol araçlarının oluşturulması ve uygulamaya alınmasından sorumludur. Üçüncü seviye ise Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı'dır.

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

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

Bu izleme çalışmaları, Genel Müdürlükte bulunan merkezden, Şirket sistem altyapısından yararlanılarak bilgisayar destekli biçimde yapılabildiği gibi, geleneksel biçimde Operasyonel riskin olduğu lokalde “yерinde inceleme yapmak” suretiyle de gerçekleştirilir.

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

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdiği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin nitelikleri gibi hususlara bağlı olarak belirlenir, dönemsel olarak değerlendirilerek

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
01.01.2020 -30.09.2020 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

ihtiyaçlara bağlı güncellenir. Operasyonel risklere ilişkin limitler; imza sirkülerindeki yetkilerin, ödeme ve transfer yetkilerinin, muhasebe işlem yetkilerinin, alım-satım ve gider sürecine ilişkin yetkilerin, kredi kullandırım süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilir. Ayrıca aylık olarak, risk yönetimi metrikleri arasında bulunan Operasyonel Risk Kayıpları/Brüt Gelirler göstergesi ile gerçekleşen kayıplar takip edilmekte, olası aşımalar Risk Yönetimi Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır.

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

İtibar Riski

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

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

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

BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR

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

Bulunmamaktadır.

BÖLÜM VIII. KURUMSAL YÖNETİM

2020 Yılında Kurumsal Yönetim Bilgi Formunda Yapılan Değişiklikler

01.01.2020-30.09.2020 döneminde yönetim kurulu üyeliklerinde yapılan değişiklikler.

30 Mart 2020 tarihinde yapılan 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilen yönetim kurulu üye sayısının genel müdür dahil 9 üye olarak belirlenmesi ve bu kapsamda yeni yönetim kurulu üyesi ataması yapılması maddesine istinaden, Aydın Güler, yönetim kurulu üyelerinin bakiye görev süreleri kadar görev yapmak üzere, yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.