



GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2021 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	11
Sektördeki Gelişmeler.....	11
Faktoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler	12
Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler	12
Stratejik Önceliklerimiz	12
Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler.....	12
GARFA Hisse Senedi Bilgileri	14
Finansman Kaynakları.....	15
Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler	16
İlişkili Taraflarla İşlemler	16
BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	17
BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR	21
BÖLÜM VIII. KURUMSAL ÖNETİM	21

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER

Kurumsal Profil

Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile 4 Eylül 1990 tarihinde kurulan Şirket, 2002 yılında Garanti BBVA çatısı altında hizmet vermeye başlamış ve ticari unvanını Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. 17 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in ticari unvanı, Garanti Faktoring A.Ş. olmuştur.

Şirket (Garanti BBVA Factoring), faaliyetlerini 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu", 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf 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. Disiplinli ve sürdürülebilir büyümeye odaklanan Şirket, finansal ve finansal olmayan riskleri dünya standartlarına entegre yönetip, etkili risk yönetimi sağlamaktadır. 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.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Türkiye genelinde 8 ilde, 11 şubesi bulunan Garanti BBVA Factoring, Factors Chain International (FCI) üyeliğinin sağladığı yaygın muhabir ağı sayesinde yurt dışı faktoring işlemlerindeki güçlü konumunu korumakta ve ürün danışmanlığı ve ürün geliştirme konularında öncülüğünü sürdürmektedir.

Garanti BBVA Factoring, ticaretin finansmanı ve alacak bazlı finansman konsantrasyonu, hem yurt içi, hem de yurt dışı ticaretin gerektirdiği finansman, garanti ve tahsilat ürünlerini bir arada sağlamaktadır.

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 adresli internet sitesi bulunmaktadır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 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 71
2	ANKARA ŞUBESİ	Ostim Mah. 1467 Cad. No: 2/1 Yenimahalle/ANKARA	(0312) 592 78 29
3	ANTALYA ŞUBESİ	Elmalı Mah. Şarampol Caddesi No:61 Muratpaşa/ANTALYA	(0242) 246 41 29
4	BURSA ŞUBESİ	Kırcaali Mahallesi Fevzi Çakmak Caddesi No:60 Osmangazi/BURSA	(0224) 280 38 44
5	DENİZLİ ŞUBESİ	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulv. No:2 Saraylar/DENİZLİ	(0258) 295 46 43
6	GAZİANTEP ŞUBESİ	Mücahitler Mah. Gazimuhtarpaşa Bulvarı No:48 K.4 Şehitkamil/GAZİANTEP	(0322) 355 10 72
7	İSTANBUL ANADOLU ŞUBESİ	Yukarı Dudullu Necip Fazıl Bulv. Keyap Sitesi No:44A Daire:8 Ümraniye/İSTANBUL	(0216) 645 76 49
8	İSTANBUL AVRUPA ŞUBESİ	İkitelli Osb Mahallesi Süleyman Demirel Bulv. No:14/A Başakşehir/İSTANBUL	(0212) 473 26 73
9	İSTANBUL BEYLİKDÜZÜ ŞUBESİ	Cumhuriyet Mahallesi Yavuz Sultan Selim Bulv. No: 6 Kat: 3 Beylikdüzü/İSTANBUL	(0212) 473 26 79
10	İSTANBUL KARAKÖY ŞUBESİ	Müeyyetzade Mahallesi Kemeraltı Caddesi No: 24 / A Karaköy/İSTANBUL	(0212) 377 12 30
11	İZMİR ŞUBESİ	Cumhuriyet Bulvarı No:20 K:6 Konak/İZMİR	(0232) 488 70 15

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

30 Eylül 2021 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.

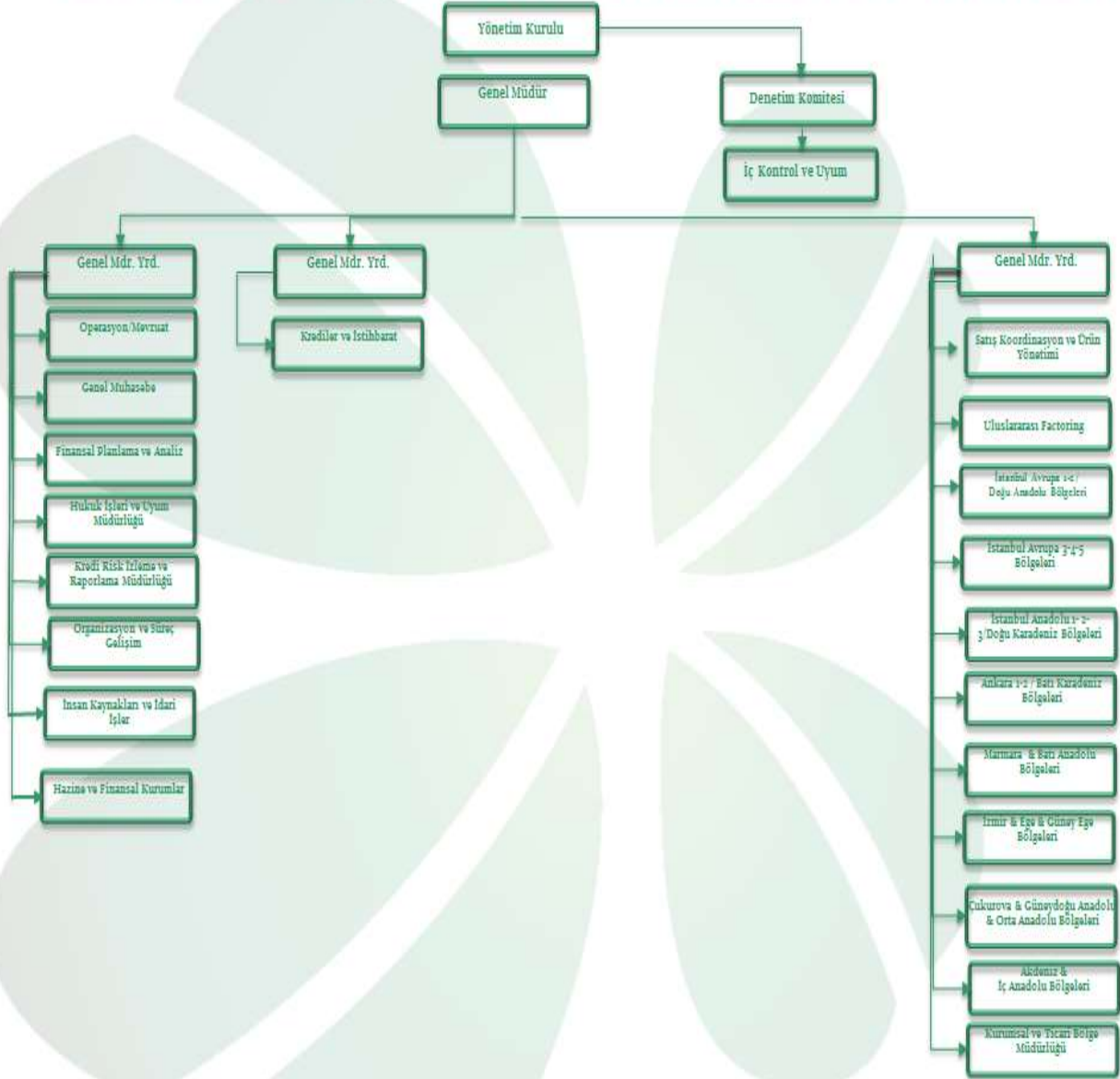
Esas sözleşmenin 9. maddesine göre Yönetim Kurulu Üyeleri A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

SERMaye PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

1 Ocak – 30 Eylül 2021 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
1.01.2021 -30.09.2021 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
Murat Atay	Başkan Vekili	15.02.2021	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
Sibel Kaya	Üye	15.02.2021	26.03.2022
Aydın Güler	Üye	26.03.2019	26.03.2022
Nihat Karadağ	Bağımsız Üye	26.03.2019	26.03.2022
Serkan Çankaya	Bağımsız Üye	26.03.2019	26.03.2022

Yönetim Kurulu Başkanı Recep Baştuğ, 15.10.2019 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Başkanlığı'na atanmış, 30.03.2020 tarihli 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında atama işlemi onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanvekili olarak Murat Atay ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sibel Kaya 15.02.2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile atanmış olup, 21.05.2021 tarihli 2020 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, atamaları onaylanmıştır.

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
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Üst Yönetim

30 Eylül 2021 tarihi 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
Zeki Pekmezci	Genel Müdür Yardımcısı	39 Yıl
Şule Firuzment Bekçe	Genel Müdür Yardımcısı	22 Yıl
Gülçin İşcan	Genel Müdür Yardımcısı	18 Yıl

Personel Bilgileri;

30 Eylül 2021 tarihi itibari ile Garanti BBVA Factoring 121 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirket çalışanlarının %20'si yüksek lisans, %67'si lisans, %6'sı ön lisans, %6'sı lise, %1'i ilköğretim mezunudur.

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

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Garanti BBVA Factoring'in kilit yöneticilerine sağlanan/sağlanacak net ödeme tutarı 2.868 (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 2021 yılında verimlilik, yasal gereklilikler ve hizmet kalitesinde artışları hedefleyen sistemsel 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
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

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

Genel Kurul Toplantıları

Şirketin 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 21.05.2021 Cuma günü 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 Tebliği ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilan ve davet usullerine riayetle gerçekleştirilmiştir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

21/05/2021 TARİHLİ 2020 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ:

- 1- Açılış, Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması ve Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi,
- 2- 2020 yılı Yönetim Kurulunca hazırlanan yıllık faaliyet raporunun okunması ve müzakeresi,
- 3- Bağımsız denetçi raporunun okunması,
- 4- 2020 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki,
- 5- 2020 yılı kâr dağıtımı, kârın kullanım şekline ilişkin Yönetim Kurulu'nun önerisinin onaya sunulması,
- 6- Yönetim Kurulu üyelerinin ibrası,
- 7- Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine göre yıl içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliklerin onaylanması ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 4.4.7 numaralı ilkesi gereğince, ataması onaylanan yönetim kurulu üyelerinin Şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi.
- 8- Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Merkez ve Şubeleri" başlıklı 4. maddesi ile "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. maddesinin değiştirilmesi,
- 9- Yönetim Kurulu üyelerine yapılacak ödemelerin tespiti,
- 10- Türk Ticaret Kanunu'nun 399. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu tarafından 2021 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,
- 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'nca düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin 1.3.6 numaralı ilkesi doğrultusunda 2020 yılı içerisinde çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
- 13- Şirket tarafından 2020 yılı içerisinde yapılan bağış ve yardımlarla ilgili olarak pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2021 yılında yapılacak bağışlar için mevzuat uyarınca üst sınır belirlenmesi,

SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

14- Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmesi,

15- Dilekler ve kapanış.

2020 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

Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'nın 11.03.2021 tarih, E-29833736-110.04.04-3302 sayılı uygunluk yazısı ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün, 16.03.2021 tarih ve E-50035491-431.02-00062700684 sayılı uygunluk yazıları ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan talep edilen uygunluk onayı için ise, "6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" Ana sözleşme değişikliklerini içeren 10'uncu maddesindeki "MADDE 10– Şirket ana sözleşmelerinde yapılacak değişiklikler öncesinde Kurum'a (BDDK) bilgi verilir. Kurum, ana sözleşme değişiklikleri ile ilgili olarak on beş iş günü içinde olumsuz görüş bildirmediği takdirde, bu değişiklikler şirketlerin genel kurul gündemine alınır ve sonucundan Kurum'a bilgi verilir" hükmü çerçevesinde;

Şirketin, 21.05.2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket Esas Sözleşmesi'nin, "ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ" başlıklı 4. Maddesi ile "KAYITLI SERMAYE" başlıklı 6. maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesi onaylanmıştır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin, "ŞİRKETİN MERKEZ VE ŞUBELERİ" başlıklı 4. maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir;

ESKİ METİN

"İstanbul İli, Sarıyer İlçesi, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No.23 Sarıyer/İstanbul'dadır. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili'ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ettirilir, ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket'e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum sona erme sebebi sayılır. Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı, Kambiyo mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat itibarıyla gerekli izinleri alarak ve ilgili Kurumlara gerekli bildirimleri yaparak yurt içinde ve yurt dışında şube açabilir. Şube açılmasında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenmiş esaslar uygulanır."

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

YENİ METİN

“Şirketin merkezi, İstanbul ili, Pendik ilçesindedir. Şirketin adresi, Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 Pendik/İstanbul’dur. Adres değişikliğinde yeni adres, Ticaret Sicili’ne tescil ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan ettirilir, ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılan tebligat Şirket’e yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş Şirket için bu durum sona erme sebebi sayılır. Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı, Kambyo mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat itibariyle gerekli izinleri alarak ve ilgili Kurumlara gerekli bildirimleri yaparak yurt içinde ve yurt dışında şube açabilir. Şube açılmasında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenmiş esaslar uygulanır.”

Şirket Esas Sözleşmesi’nin, “KAYITLI SERMAYE” başlıklı 6. maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir;

ESKİ METİN

“Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 8/10/1993 tarih 709 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 175.000.000.-TL olup bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerde 17.500.000.000 adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu’nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2016-2020 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2020 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2020 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu’ndan izin almak suretiyle genel kurultan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artıramaz.

Yönetim Kurulu, 2016-2020 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 79.500.000.-TL (YetmişdokuzmilyonbeşyüzbinTürkLirası) olup bu sermaye 1.-Kr. (BirKuruş) değerinde, 4.004.242.898,779- adet (A) ve 3.945.757.101,221- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 7.950.000.000 adet paya bölünmüştür.

Payların nominal değeri 1.000-TL iken 5274 sayılı TTK’da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1.-YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-YTL’lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Payların nominal değeri 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş olarak daha sonra Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş ibareleri 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına Dair Bakanlar Kurulu Kararı Uyarınca Türk Lirası ve Kuruş olarak değiştirilmiştir.

Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, çeşitli gruplarda, imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ve imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte kararlar almaya yetkilidir.”

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

YENİ METİN

“Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 8/10/1993 tarih 709 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermayesi 397.500.000-TL olup, bu sermaye beheri 1.-Kr. itibari değerinde 39.750.000.000 adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu’nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu’ndan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Şirket yönetim kurulu kararıyla sermaye artıramaz.

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 79.500.000.-TL (YetmişdokuzmilyonbeşyüzbinTürkLirası) olup bu sermaye 1.-Kr. (BirKuruş) değerinde, 4.004.242.898,779- adet (A) ve 3.945.757.101,221- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 7.950.000.000 adet paya bölünmüştür.

Payların nominal değeri 1.000-TL iken 5274 sayılı TTK’da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1.-YKr. olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle toplam pay sayısı azalmış olup her biri 1.000.-YTL’lik 10 adet pay karşılığında 1 Yeni Kuruşluk 1 adet pay verilecektir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır. Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Payların nominal değeri 5274 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun uyarınca 1 Yeni Kuruş olarak daha sonra Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş ibareleri 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruşta Yer Alan Yeni İbarelerinin Kaldırılmasına ve Uygulama Esaslarına Dair Bakanlar Kurulu Kararı Uyarınca Türk Lirası ve Kuruş olarak değiştirilmiştir.

Çıkarılmış sermayenin tamamı nakden ödenmiştir. Yönetim Kurulu, çeşitli gruplarda, imtiyazlı ve itibari değerinin üzerinde veya altında pay çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması ve imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını kısıtlayıcı nitelikte kararlar almaya yetkilidir.”

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM**Sektördeki Gelişmeler**

Factoring sektörünün 2021 yılı ikinci çeyrek mali verilerine göre, toplam aktifleri bir önceki yıl sonuna göre %7,5 artış ile 52 milyar TL, faktoring alacakları %5,2 artış ile 47 milyar TL'si seviyelerinde gerçekleşmiştir. Aktifteki artışa paralel alınan kredilerde %2,3 artış, ihraç edilen menkul kıymetlerde ise %42,2 oranında artış meydana gelmiştir. Özkaynaklar %10,1 artış ile 10 milyar TL seviyelerindedir.

Sektörün karlılığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %57,1 artış ile 875 milyon TL olarak gerçekleşirken, aktif karlılık %3,76, özkaynak kârlılığı %19,07 ve NPL rasyosu %3,48 oranlarına ulaşmıştır.

Factoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü*(Milyon TL)*

	2017	2018	2019	2020	2021 Q2	Değ.(%)
Factoring Alacakları	41.599	31.410	34.026	44.565	46.889	5,2%
Takipteki Alacaklar	1.500	2.096	2.140	1.828	1.691	-7,5%
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(1.318)	(1.717)	(1.730)	(1.598)	(1.562)	-2,3%
Toplam Aktifler	43.712	34.608	37.017	48.044	51.640	7,5%
Alınan Krediler	31.816	23.048	25.590	33.786	34.565	2,3%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (net)	4.379	3.508	1.852	3.802	5.406	42,2%
Özkaynaklar	5.781	6.770	8.136	8.946	9.846	10,1%
Net Dönem Kârı/Zararı	929	1.306	1.374	1.332	875	57,1%

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

		2017	2018	2019	2020	2021 Q2
Aktif Kârlılığı	%	2,57	3,18	4,03	2,41	3,76
Özkaynak Kârlılığı	%	17,22	20,65	18,00	11,33	19,07
Takibe Dönüşüm Oranı	%	3,48	6,19	5,92	3,94	3,48

Son açıklanan 30 Haziran 2021 tarihli Finansal Kurumlar Birliği'nin verilerine göre, sektörde faaliyette bulunan faktoring şirket sayısı 55 olup, riski olan müşteri sayısı 80.152, şube sayısı 350, istihdama katkısı 4.136 kişidir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Factoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler:

1 Ocak – 30 Eylül 2021 dönemi içerisinde factoring sektörüne ilişkin yasal düzenleme aşağıdaki gibidir;

BDDK'nın 16 Eylül 2021 tarih ve 9795 sayılı Kararı ile, 19 Mart 2020 tarihli ve 8950 sayılı Kurul Kararında belirtildiği üzere Finansal Kiralama, Factoring, Finansman ve Tasarruf 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 üzere, 180 gün uygulanmasına ve 90 günlük gecikmeye rağmen "Tasfiye Olunacak Alacaklar" hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına yönelik uygulamaların 30 Eylül 2021 sonu itibariyle son verilmesine ancak 1 Ekim 2021 tarihi itibariyle gecikme süresi 91 günden fazla olup 180 günü geçmeyen krediler için söz konusu uygulamaya şirketlerce aynı şekilde devam edilmesine, karar verilmiştir.

Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler

Amacımız "Çağın olanaklarını herkese sunmak" tır.

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
- En İyi ve En Bağlı Takım
- Operasyonel Üstünlük
- Data ve Teknoloji

Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler

Garanti BBVA Factoring'ın 30 Eylül 2021 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)	2017	2018	2019	2020	Eylül 21
Factoring Alacakları	3.359.984	2.279.110	2.090.406	2.794.329	3.668.746
Takipteki Alacaklar	95.335	306.869	339.757	132.240	99.271
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(75.553)	(250.943)	(325.407)	(137.722)	(95.846)
Toplam Aktifler	3.451.881	2.434.060	2.201.627	2.912.563	3.805.461
Alınan Krediler	2.418.755	1.759.762	2.005.131	2.087.690	2.966.223
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	795.583	485.126	-	582.026	478.744
Özkaynaklar	212.986	155.545	163.984	213.590	309.515
Net Dönem Kârı/Zararı	27.603	-57.376	24.438	50.150	95.925
Aktif Karlılığı (%)	0,96%	-1,99%	1,16%	2,00%	3,70%
Özkaynak Karlılığı (%)	13,84%	-28,25%	14,95%	26,99%	49,13%
Takipteki Alacaklar Oranı (%)	2,76%	11,87%	13,98%	4,52%	2,63%

SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Garanti BBVA Factoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü						
(Bin TL)	2017	2018	2019	2020	Eyl.20	Eyl.21
Faktoring Gelirleri	286.315	477.508	375.828	309.468	204.186	453.985
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	263.228	466.627	368.204	297.653	196.622	441.875
Faktoring Alacaklarından Aln. Ücret ve Kom.	23.087	10.881	7.624	11.815	7.564	12.110
Finansman Giderleri	(252.215)	(363.463)	(263.863)	(189.506)	(124.103)	(301.237)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(178.093)	(247.253)	(176.025)	(161.436)	(113.850)	(232.524)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(59.685)	(99.052)	(80.449)	(26.190)	(9.088)	(67.008)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(14.436)	(17.138)	(6.825)	(757)	(146)	(844)
Diğer	(1)	(20)	(564)	(1.123)	(1.019)	(533.761)
Esas Faaliyet Giderleri	(43.196)	(52.056)	(50.828)	(49.316)	(35.824)	(67.008)
Personel ve Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(25.669)	(32.235)	(30.039)	(30.838)	(22.927)	(26.463)
Genel İşletme Giderleri	(17.488)	(18.661)	(20.671)	(18.378)	(12.689)	(19.433)
Diğer	(39)	(1.160)	(118)	(100)	(208)	(420)
Diğer Faaliyet Gelirleri / Giderleri (net)	64.753	45.511	35.595	92.015	81.899	34.256
Bankalardan Alınan Faizler	1.953	160	1.945	691	582	1.385
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	-	-	-	1.689	506	4.455
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı (Net)	107.203	-	-	345	-	212
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar (Net)	104.124	24.441	2.705	5.287	(2.091)	2.728
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı (Net)	(42.926)	19.564	21.423	72.329	74.637	6.559
Diğer	1.602	1.346	9.522	11.674	8.265	18.917
Karşılık Giderleri	(20.801)	(176.568)	(65.701)	(97.990)	(80.910)	(24.301)
Brüt Kar Zarar	34.856	(69.068)	31.031	64.671	45.248	116.387
Dönem Vergi Gideri	(7.253)	11.692	(6.593)	(14.521)	(9.764)	(20.462)
Dönem Net Kârı	27.603	(57.376)	24.438	50.150	35.484	95.925

Garanti BBVA Factoring, 2021 yılı üçüncü çeyrekte 7.087 müşteri ile 32.020 adet finansman işlemi gerçekleştirmiştir. İşlem hacmi, yurtiçi işlemlerde 8.545 milyon TL, ihracat işlemlerinde 3.510 milyon TL ve ithalat işlemlerinde 459 milyon TL olmak üzere toplam 12.514 milyon TL olmuştur.

SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 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 Alt Pazar'da işlem görmektedir.

Günlük Hacim

1 Ocak – 30 Eylül 2021 tarihleri arasında GARFA hisse senedinde günlük ortalama işlem hacmi 2.882 bin TL ve toplam işlem hacmi 530.223 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Fiyat Performansı

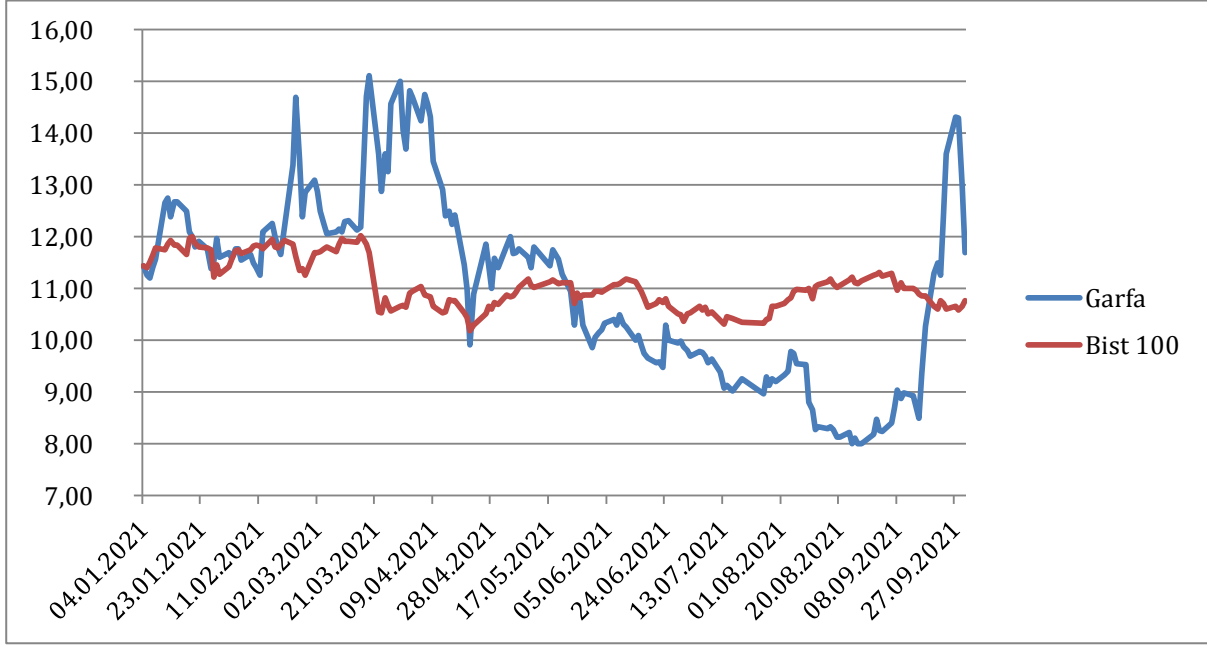
GARFA			
	Getiri Oranı	30.09.2021	31.08.2021
Aylık Getiri	43,03%	11,7	8,18
		30.09.2021	30.06.2021
3 Aylık Getiri	18,42%	11,7	9,88
		30.09.2021	31.03.2021
6 Aylık Getiri	-14,54%	11,7	13,69
		30.09.2021	30.09.2020
12 Aylık Getiri	2,72%	11,7	11,39

İlgili ayın son iş günü kapanış fiyatları dikkate alınmıştır.

	Kapanış Fiyatı
2021 yılı en düşük	7,67
2021 yılı en yüksek	15,50
30 Eylül 2021 kapanış	11,70

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 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, bono ihraçları ve Takasbank Para Piyasası işlemlerinden sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

Garanti BBVA Factoring 1 Ocak - 30 Eylül 2021 tarih aralığında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 1.409.792 bin TL nominal tutarında iskontolu bono ihracı, 1.501.892 bin TL nominal tutarında iskontolu bono itfası gerçekleştirmiştir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarı toplam 492.839 bin TL nominal iskontolu bono ihraçları bulunmaktadır.

- İhraç tarihi 7 Temmuz 2021 ve vade tarihi 17 Kasım 2021 nominal iskontolu bono 150.000 bin TL
- İhraç tarihi 1 Eylül 2021 ve vade tarihi 1 Aralık 2021 nominal iskontolu bono 342.839 bin TL

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 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 kistelyevm 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.

Şirketin, 21.05.2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda;

Şirket Yönetim Kurulu'nun, 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 2020 - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, 64.671.632,36-TL tutarındaki 2020 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 50.149.744,53-TL tutarındaki net dönem kârının, 2020 yılı dönem kârından hesaplanan 14.521.887,83-TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulması teklifinin onaylanmasına karar verilmiştir.

İlişkili Taraflarla İşlemler

Garanti BBVA Factoring'in İlişkili Taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar 24 no.lu dipnotta açıklanmaktadır.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 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 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 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 kıstaslarını 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.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 komitenin 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. 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 skora 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 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.

Kur değişiminden kaynaklı riskler de, hazine işlem limitleri dâhilinde belirlenen gün sonu açık pozisyon limitleri ile yönetilmekte ve Üst Yönetim'e gün sonu açık pozisyon vaziyeti raporlanmaktadır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 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 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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Farklı senaryolar altında metrikleri projekte etmek, likidite profilinin sağlamlığını değerlendirmek açısından önemli bir unsurdur. Likidite ve fonlama yapısı öngörüler, 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 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 ihtiyaçlara bağlı güncellenir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1.01.2021 -30.09.2021 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 Kurulu'na raporlanmaktadır.

Operasyonel riskler İç Kontrol Müdürlüğü vasıtasıyla Denetim Komitesi'ne 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

2021 Yılında Kurumsal Yönetim Bilgi Formunda Yapılan Değişiklikler

1.01.2021-30.09.2021 döneminde yönetim kurulu üyeliklerinde yapılan değişiklikler;

Yönetim Kurulu Başkanvekili Ali Temel'in istifası ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine Yönetim Kurulu Başkanvekili olarak Murat Atay ve Yönetim Kurulu Üyesi Selahattin Güldü'nün istifası ile boşalan yönetim kurulu üyeliğine, Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sibel Kaya, 15 Şubat 2021 tarihinde ve yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere atanmış olup, 21.05.2021 tarihli 2020 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, atamaları onaylanmıştır.

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu üzerinde yapılan değişiklikler;

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu'nun 4. YÖNETİM KURULU-I bölümünde yer alan "Kadın üyelerin sayısı ve oranı" soru alanı aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

4. YÖNETİM KURULU-I	Açıklama 1
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	Sayı:1 Oran %11