



GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2022 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	6
Yatırımlar	6
Genel Kurul Toplantıları	7
Esas Sözleşme Değişiklikleri	8
BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM	8
Sektördeki Gelişmeler.....	8
Factoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler	9
Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler	9
Stratejik Önceliklerimiz	9
Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler.....	10
GARFA Hisse Senedi Bilgileri	11
Finansman Kaynakları.....	12
Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler	12
İlişkili Taraflarla İşlemler	13
BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	13
BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR	17
BÖLÜM VIII. KURUMSAL YÖNETİM	17

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2022 -31 MART 2022 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.

31 Mart 2022 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 Ocak 2022 -31 Mart 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şube Bilgileri

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

No	Şube Adı	Adresi	Telefon
1	ADANA ŞUBESİ	Reşatbey Mahallesi Atatürk Caddesi Semih Rüstem İş Merk. No:18/4 Seyhan/Adana	(0322) 355 10 71
2	ANKARA ŞUBESİ	Bahçekapı Mahallesi Sanayi Bulvarı No:7/A Şaşmaz Etimesgut/Ankara	(0312) 592 78 26
3	ANTALYA ŞUBESİ	Elmalı Mahallesi 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 Mahallesi Gazi Mustafa Kemal Bulvarı No:2 Saraylar/Denizli	(0258) 295 46 43
6	GAZİANTEP ŞUBESİ	Mücahitler Mahallesi Gazi Muhtarpaşa Bulvarı No:48 K:4 Şehitkamil /Gaziantep	(0322) 355 10 72
7	İSTANBUL ANADOLU ŞUBESİ	Yukarı Dudullu Mahallesi Keresteciler Sitesi A Blok No:1 Ümraniye/İstanbul	(0216) 645 76 49
8	İSTANBUL AVRUPA ŞUBESİ	İkitelli OSB Mahallesi Süleyman Demirel Bulvarı Dış Kapı No:14A Merkez Başakşehir/İstanbul	(0212) 473 26 73
9	İSTANBUL BEYLİKDÜZÜ ŞUBESİ	Cumhuriyet Mahallesi Yavuz Sultan Selim Bulvarı No:6 Kat:3 Beykent Girişi Beyliküdü/İstanbul	(0212) 473 26 79
10	İSTANBUL KARAKÖY ŞUBESİ	Müeyyetzade Mahallesi Kemeraltı Caddesi Karaköy Ticaret Merkezi No: 24/A Karaköy/İstanbul	(0212) 377 12 30
11	İZMİR ŞUBESİ	Konak Mahallesi Cumhuriyet Bulvarı No:20 Kat:6 Konak/İzmir	(0232) 488 70 15

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 Ocak 2022 -31 Mart 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

31 Mart 2022 tarihi itibarı ile Şirketin sermayesi 79.500.000.- TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

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

Pay Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı	Pay Sayısı
A GRUBU (İMTİYAZLI) HİSSELER	40.042.428,08	50,37%	4.004.242.807,98
B GRUBU (İMTİYAZSIZ) HİSSELER	39.457.571,92	49,63%	3.945.757.192,02
TOPLAM	79.500.000,00	100,00%	7.950.000.000,00

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.

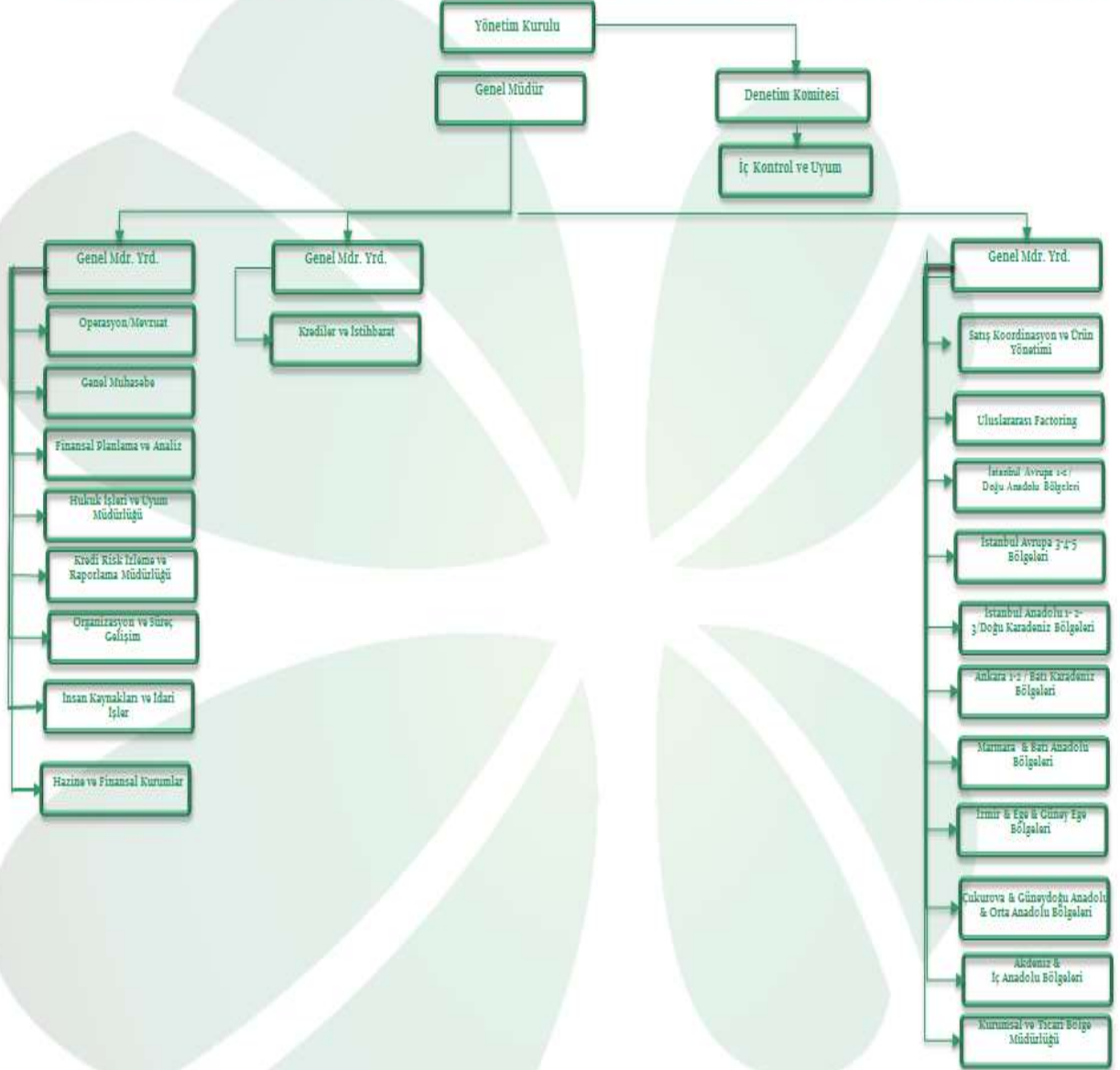
Esas sözleşmenin 9. maddesine göre Yönetim Kurulu Üyeleri A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2022 -31 MART 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

1 Ocak – 31 Mart 2022 döneminde organizasyon yapısında değişiklik bulunmamaktadır. Organizasyon yapısı aşağıda yer almaktadır.

Garanti Faktoring A.Ş. Organizasyon Şeması



**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 Ocak 2022 -31 Mart 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

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

Şirketin 4 Nisan 2022 tarihinde gerçekleştirilen 2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerinin 3 yıl süre ile görevlerine devam etmeleri kararı onaylanmıştır.

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

Üst Yönetim

31 Mart 2022 tarihi itibari ile Şirketin üst düzey yöneticileri ve toplam mesleki tecrübeleri aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

<u>Adı -Soy Adı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Mesleki Tecrübe</u>
Kaya Yıldırım	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	32 Yıl
Osman Bilgin	Genel Müdür Yardımcısı	25 Yıl
Şule Firuzment Bekçe	Genel Müdür Yardımcısı	22 Yıl
Gülçin İşcan	Genel Müdür Yardımcısı	18 Yıl

Personel Bilgileri;

31 Mart 2022 tarihi itibari ile Garanti BBVA Factoring 121 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirket çalışanlarının %20'si yüksek lisans, %66'si lisans, %7'si ön lisans, %6'sı lise, %1'i ilköğretim mezunudur.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2022 -31 MART 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

31 Mart 2022 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Garanti BBVA Factoring'in kilit yöneticilerine sağlanan/sağlanacak net ödeme tutarı 1.979 (bin) TL'dir.

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

BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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

Sektörün öncülerinden olma vizyonunu verimlilikle bütünleştirerek çalışmalarına devam eden Garanti BBVA Factoring, 2022 yılında da bu hedefler doğrultusunda Şirket içi süreçlerde iyileşme, Garanti BBVA Grubu konsolidasyon çalışmaları ve sektör işleyişlerine uyum amacıyla projeler gerçekleştirmiştir.

2021 senesinde kredi ekranlarının ve süreçlerinin hem teknoloji hem de kullanıcı deneyiminin yenilenmesi ve operasyonel verimliliğinin artırılması amacıyla kredi teklif giriş ekran ve süreçleri yeni bir teknolojik altyapı kullanılarak geliştirilmiştir. Bu çalışmanın devamı olarak da kredi tebliğ ve değerlendirme ekran ve süreçlerinin aynı teknolojik alt yapısı kullanılarak geliştirilmesi için çalışmalara 2022 senesinde başlanmıştır.

Alıcılar ve tedarikçilerini dijital bir ortamda bir araya getiren Garanti BBVA Factoring Tedarikçi Finansmanı Platformu kullanılarak TL ile birlikte YP alacakların da daha hızlı ve pratik şekilde likiditeye çevirilebilmesi için geliştirme çalışmalarına başlanmıştır.

BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yatırımlar

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

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2022 -31 MART 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Genel Kurul Toplantıları

Şirketin 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 4 Nisan 2022 Pazartesi 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 Tebliğleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilan ve davet usullerine riayetle gerçekleştirilmiştir.

4 Nisan 2022 TARİHLİ 2021 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ:

- 1- Açılış, Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması ve Genel Kurul toplantı tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
- 2- 2021 yılı Yönetim Kurulunca hazırlanan yıllık faaliyet raporunun okunması ve müzakeresi,
- 3- Bağımsız denetçi raporunun okunması,
- 4- 2021 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki,
- 5- 2021 yılı kâr dağıtımı, kârın kullanım şekline ilişkin Yönetim Kurulu'nun önerisinin onaya sunulması,
- 6- Yönetim Kurulu üyelerinin ibrası,
- 7- Yönetim Kurulu Üye sayısının belirlenmesi, Bağımsız üyeler de dahil görev süreleri sona ermiş olan Yönetim Kurulu Üyelerinin 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- Türk Ticaret Kanunu'nun 399. maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu tarafından 2022 yılı hesap dönemi için denetçi olarak belirlenen bağımsız denetim şirketinin kabul edilmesine ilişkin Yönetim Kurulu teklifinin görüşülmesi ve onaya sunulması,
- 9- Yönetim Kurulu üyelerine yapılacak ödemelerin tespiti,
- 10- 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,
- 11- Şirket Yönetim kurulu tarafından kabul edilen, Şirketin bağış ve yardımlara ilişkin politikasının onaya sunulması, Şirket'in 2021 yılı içerisinde yaptığı bağış ve yardımlarla ilgili pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2022 yılında yapılacak bağışlar için mevzuat uyarınca üst sınır belirlenmesi
- 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 2021 yılı içerisinde çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
- 13- Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmesi,
- 14- 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.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 Ocak 2022 -31 Mart 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Esas Sözleşme Değişiklikleri

Esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM**Sektördeki Gelişmeler**

Factoring sektörünün 2021 yıl sonu mali verilerine göre, toplam aktifleri bir önceki yıl sonuna göre %35,2 artış ile 65 milyar TL, factoring alacakları %33,6 artış ile 60 milyar TL'si seviyelerinde gerçekleşmiştir. Aktifteki artışa paralel alınan kredilerde %36,9 artış, ihraç edilen menkul kıymetlerde ise %32,3 oranında artış meydana gelmiştir. Özkaynaklar %20,9 artış ile 11 milyar TL seviyelerindedir.

Sektörün karlılığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %36,7 artış ile 1.821 milyon TL olarak gerçekleşirken, aktif karlılık %40,5, özkaynak kârlılığı %60,6 artış, NPL rasyosunda %29,4 azalış görülmektedir..

Factoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü

(Milyon TL)

	2017	2018	2019	2020	2021	Değ.(%)
Factoring Alacakları	41.599	31.410	34.026	44.565	59.543	33,6%
Takipteki Alacaklar	1.500	2.096	2.140	1.828	1.700	-7,0%
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(1.318)	(1.717)	(1.730)	(1.598)	(1.512)	-5,4%
Toplam Aktifler	43.712	34.608	37.017	48.044	64.971	35,2%
Alınan Krediler	31.816	23.048	25.590	33.786	46.243	36,9%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (net)	4.379	3.508	1.852	3.802	5.031	32,3%
Özkaynaklar	5.781	6.770	8.136	8.946	10.816	20,9%
Net Dönem Kârı/Zararı	929	1.306	1.374	1.332	1.821	36,7%

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

Sektör Rasyoları

		2017	2018	2019	2020	2021
Aktif Kârlılığı	%	2,57	3,18	4,03	2,41	3,39
Özkaynak Kârlılığı	%	17,22	20,65	18,00	11,33	18,20
Takibe Dönüşüm Oranı	%	3,48	6,19	5,92	3,94	2,78

Kaynak :FKB

Son açıklanan 31 Aralık 2021 tarihli Finansal Kurumlar Birliği'nin verilerine göre, sektörde faaliyette bulunan factoring şirket sayısı 54 olup, riski olan müşteri sayısı 80.373, şube sayısı 350, istihdama katkısı 4.026 kişidir.

SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2022 -31 MART 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Factoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler:

1 Ocak – 31 Mart 2022 dönemi içerisinde factoring sektörüne ilişkin yasal düzenleme aşağıdaki gibidir;

11 Ocak 2022 tarihli, 31716 sayılı Resmi Gazete’de “ Finansal Kiralama, Factoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Kullanılacak Uzaktan Kimlik Tespiti Yöntemlerine Ve Elektronik Ortamda Sözleşme İlişkisinin Kurulmasına İlişkin Yönetmeliğe ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

-Yönetmelik ile Finansal Kiralama, Factoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri tarafından yeni müşteri kazanımında kullanılabilecek uzaktan kimlik tespiti yöntemlerine ve müşteri kimliğinin tespit edilmesi sonrası sunulacak hizmetlere yönelik olarak, mesafeli olsun olmasın bir bilişim veya elektronik haberleşme cihazı üzerinden yazılı şeklin yerine geçecek şekilde ya da mesafeli olarak sözleşme ilişkisinin kurulmasına yönelik usul ve esasları düzenlenmektedir.

-Yönetmelik kapsamında Uzaktan Kimlik tespiti yapılacak ve sözleşme ilişkisi kurulmasına izin verilen kişi “Gerçek Kişi veya Gerçek Kişi Tacirdir.” Tüzel kişiler yönetmelik kapsamında değildir.

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2022 -31 MART 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler

Garanti BBVA Factoring'in 31 Mart 2022 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)	2018	2019	2020	2021	Mart 22
Factoring Alacakları	2.279.110	2.090.406	2.794.329	4.147.897	4.728.351
Takipteki Alacaklar	306.869	339.757	132.240	68.703	69.004
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(250.943)	(325.407)	(137.722)	(70.413)	(71.770)
Toplam Aktifler	2.434.060	2.201.627	2.912.563	4.355.909	4.876.494
Alınan Krediler	1.759.762	2.005.131	2.087.690	3.349.947	3.444.658
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	485.126	-	582.026	583.768	914.830
Özkaynaklar	155.545	163.984	213.590	345.106	411.927
Net Dönem Kârı/Zararı	-57.376	24.438	50.150	131.936	66.821
Aktif Karlılığı (%)	-1,99%	1,16%	2,00%	3,62%	5,87%
Özkaynak Karlılığı (%)	-28,25%	14,95%	26,99%	47,48%	71,59%
Takipteki Alacaklar Oramı (%)	11,87%	13,98%	4,52%	1,63%	1,44%

Garanti BBVA Factoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü						
(Bin TL)	2018	2019	2020	2021	Mar.21	Mar.22
Factoring Gelirleri	477.508	375.828	309.468	638.775	131.150	242.821
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	466.627	368.204	297.653	621.491	126.766	234.781
Factoring Alacaklarından Alın. Ücret ve Kom.	10.881	7.624	11.815	17.284	4.384	8.040
Finansman Giderleri	(363.463)	(263.863)	(189.506)	(419.177)	(84.424)	(136.195)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(247.253)	(176.025)	(161.436)	(320.305)	(72.218)	(95.457)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(99.052)	(80.449)	(26.190)	(95.800)	(11.947)	(39.088)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(17.138)	(6.825)	(757)	(1.314)	(141)	(1.330)
Diğer	(20)	(564)	(1.123)	(1.758)	(118)	(320)
Esas Faaliyet Giderleri	(52.056)	(50.828)	(49.316)	(69.613)	(17.486)	(18.005)
Personel ve Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(32.235)	(30.039)	(30.838)	(41.324)	(8.099)	(12.080)
Genel İşletme Giderleri	(18.661)	(20.671)	(18.378)	(27.798)	(9.375)	(5.855)
Diğer	(1.160)	(118)	(100)	(491)	(12)	(70)
Diğer Faaliyet Gelirleri / Giderleri (net)	45.511	35.595	92.015	64.292	20.756	16.140
Bankalardan Alınan Faizler	160	1.945	691	1.850	364	1.768
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	-	-	1.689	6.006	1.025	-
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı (Net)	-	-	345	180	443	-
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar (Net)	24.441	2.705	5.287	4.005	843	-
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı (Net)	19.564	21.423	72.329	28.503	3.532	4.056
Diğer	1.346	9.522	11.674	23.748	14.549	10.316
Karşılık Giderleri	(176.568)	(65.701)	(97.990)	(47.251)	(12.689)	(17.774)
Brüt Kar Zarar	(69.068)	31.031	64.671	167.026	37.307	86.987
Dönem Vergi Gideri	11.692	(6.593)	(14.521)	(35.090)	(8.353)	(20.166)
Dönem Net Kârı	(57.376)	24.438	50.150	131.936	28.954	66.821

Garanti BBVA Factoring, 2022 yılı ilk çeyrekte 5.003 müşteri ile 11.122 adet finansman işlemi gerçekleştirmiştir. İşlem hacmi, yurtiçi işlemlerde 3.722 milyon TL, ihracat işlemlerinde 1.758 milyon TL ve ithalat işlemlerinde 300 milyon TL olmak üzere toplam 5.780 milyon TL olmuştur.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 Ocak 2022 -31 Mart 2022 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.

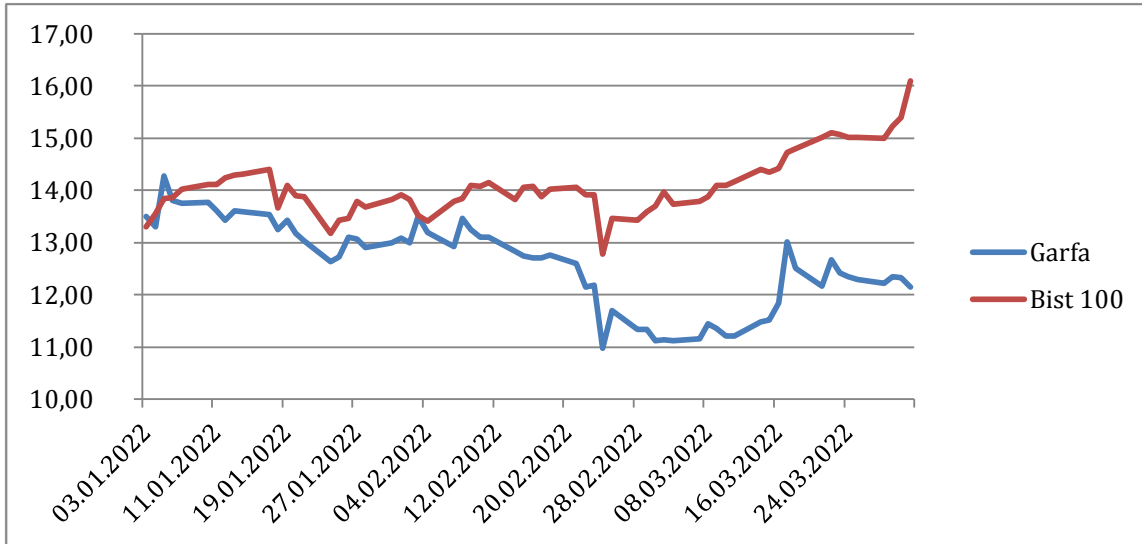
Günlük Hacim

1 Ocak – 31 Mart 2022 tarihleri arasında GARFA hisse senedinde günlük ortalama işlem hacmi 1.611 bin TL ve toplam işlem hacmi 103.098 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Fiyat Performansı

GARFA			
	Getiri Oranı	31.03.2022	28.02.2022
Aylık Getiri	7,24%	12,15	11,33
3 Aylık Getiri	-11,31%	31.03.2022 12,15	31.12.2021 13,7
6 Aylık Getiri	3,85%	31.03.2022 12,15	30.09.2021 11,7
12 Aylık Getiri	-11,25%	31.03.2022 12,15	31.03.2021 13,69

İlgili ayın son iş günü kapanış fiyatları dikkate alınmıştır.

GARFA Hisse Senedi Bilgileri

BİST100 kapanış fiyatları GARFA fiyatına endekslenerek gösterilmektedir.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OcAK 2022 -31 MART 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Finansman Kaynakları

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

Garanti BBVA Factoring 1 Ocak – 31 Mart 2022 tarih aralığında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 610.680 bin TL nominal tutarında iskontolu bono ihracı, 284.301 bin TL nominal tutarında iskontolu bono itfası gerçekleştirmiştir.

31 Mart 2021 tarihi itibari toplam 937.119 bin TL nominal iskontolu bono ihraçları bulunmaktadır.

- İhraç tarihi 19 Ekim 2021 ve vade tarihi 15 Nisan 2022 nominal iskontolu bono 261.019 bin TL
- İhraç tarihi 22 Aralık 2021 ve vade tarihi 17 Haziran 2022 nominal iskontolu bono 65.420 bin TL
- İhraç tarihi 12 Ocak 2022 ve vade tarihi 6 Mayıs 2022 nominal iskontolu bono 139.000 bin TL
- İhraç tarihi 25 Ocak 2022 ve vade tarihi 30 Haziran 2022 nominal iskontolu bono 90.000 bin TL
- İhraç tarihi 10 Şubat 2022 ve vade tarihi 18 Mayıs 2022 nominal iskontolu bono 150.000 bin TL
- İhraç tarihi 2 Mart 2022 ve vade tarihi 31 Mayıs 2022 nominal iskontolu bono 231.680 bin TL

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.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2022 -31 MART 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şirketin, 4 Nisan 2022 tarihinde yapılan 2021 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda;

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 2021 - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 21 Ocak 2022 tarih ve 10056 sayılı Kararı uyarınca, 6361 Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanununun (Kanun) 15 inci maddesinin (1) numaralı fıkrası kapsamında;

Covid-19 salgınının ortaya çıkan yeni varyantlarının reel ekonomiye ve dolayısıyla finansal piyasalara olumsuz yansımalarının 2022 yılında da sürebileceği dikkate alınarak Şirketlerin özkaynak yapılarının güçlü tutulmasına yönelik ihtiyatlı politikanın sürdürülmesine,

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

Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, 167.025.768,30 -TL tutarındaki 2021 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 131.936.417,30 -TL tutarındaki net dönem kârının, 2021 yılı dönem kârından hesaplanan 35.089.351,00 -TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulması teklifinin onaylanmasına karar verilmiştir.

İlişkili Taraflarla İşlemler

Garanti BBVA Factoring'in İlişkili Taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolar 23 no.lu dipnotta açıklanmaktadır.

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2022 -31 MART 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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.

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 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 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 itibarı 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.

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2022 -31 MART 2022 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 Yönetime gün sonu açık pozisyon vaziyeti raporlanmaktadır.

Likidite Riski

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

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

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

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 Ocak 2022 -31 Mart 2022 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 OCAK 2022 -31 MART 2022 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

2022 Yılında Kurumsal Yönetim Bilgi Formunda Yapılan Değişiklikler

1 Ocak 2022-31 Mart 2022 döneminde yönetim kurulu üyeliklerinde yapılan değişiklikler;

Şirketimizin 4 Nisan 2022 tarihli 2021 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu üye sayısının Genel Müdür dahil 9 olarak belirlenmesi, görev süreleri dolmuş olan yöneti kurulu üyeleri, Recep BAŞTUĞ, Murat ATAY, Cemal ONARAN, ,Osman Bahri TURGUT, Sibel KAYA, Aydın GÜLER ve Kaya YILDIRIM ile bağımsız yönetim kurulu üyeleri Nihat Karadağ ve Serkan Çankaya'nın 3 yıl süre ile yeniden seçilmelerine karar verilmiştir.