



GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2024 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
Yönetim Kurulu.....	5
BÖLÜM II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE VERİLEN ÜCRETLER.....	7
BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	7
BÖLÜM IV. DÖNEME İLİŞKİN FAALİYETLER VE ÖNEMLİ GELİŞMELER	8
Yatırımlar	8
Genel Kurul Toplantıları.....	8
Esas Sözleşme Değişiklikleri	9
BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM.....	10
Sektördeki Gelişmeler	10
Faktoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler:	11
Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler	11
Stratejik Önceliklerimiz.....	11
Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler.....	12
GARFA Hisse Senedi Bilgileri	13
Finansman Kaynakları	14
Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler.....	14
İlişkili Taraflarla İşlemler	15
BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ	15
BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR.....	19

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OcAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

BÖLÜM I. GENEL BİLGİLER**Kurumsal Profil**

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

Şirket, faaliyetlerini 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu”, 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan BDDK’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”i ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde yürütmektedir.

Müşterilerine işlem kolaylığı ve öncü çözüm önerileri sunmak amacıyla operasyonel süreçlerini otomatize etmeye devam eden Garanti BBVA Factoring, uçtan uca dijital çözümleri artırmakta; teknoloji yatırımlarıyla, müşterilerine eşsiz bir deneyim yaşatmaya devam etmektedir. Garanti BBVA Factoring, faaliyetlerinde önemli bir yer edinen yapay zekâ, makine öğrenmesi ve büyük veriyi kullanması sayesinde çözüm süreçlerini hızlandırmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu’ndan (SPK) aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul’a (BİAŞ) kote olmuştur. %81,84 oranındaki payı Garanti Bankası’na; %9,78 oranındaki payı T. İhracat Kredi Bankası’na ait olan Şirket’in %8,38 fiili dolaşımdaki pay oranı ile hisseleri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

Türkiye genelindeki 8 ilde, 11 şube ve 120 çalışan ile hizmet veren Garanti BBVA Factoring, sürekli yatırım yapılan teknolojik altyapısı, müşteri odaklı hizmet anlayışı ve uzman ekibiyle müşteri ihtiyaçları doğrultusunda yenilikçi ürün ve hizmetler geliştirmektedir. Garanti BBVA Factoring, ticaretin finansmanı ve alacak bazlı finansman konsantrasyonu, BBVA sinerjisi ile geniş bir network üzerinden hem yurt içi, hem de yurt dışı ticaretin gerektirdiği finansman, garanti ve tahsilat ürünlerini bir arada sağlamakta, müşteri ilişkileri yönetiminde en iyi çözümleri üreterek sektörde fark yaratmaktadır.

Şirketimiz 265852 sicil numarası ile, 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 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Şube Bilgileri

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

No	Şube Adı	Adresi	Telefon
1	Adana Şubesi	Reşatbey Mahallesi Atatürk Caddesi Semih Rüstem İş Merk. No:18/4 Seyhan/Adana	(0322) 355 10 71
2	Ankara Şubesi	Bahçekapı Mahallesi Sanayi Bulvarı No:7/A Şaşmaz Etimesgut/Ankara	(0312) 592 78 27
3	Antalya Şubesi	Şirinyalı Mahallesi İsmet Gökşen Caddesi No: 114 / B Muratpaşa / Antalya	(0242) 246 41 29
4	Bursa Şubesi	Kırcaali Mahallesi Fevzi Çakmak Caddesi No:60 Osmangazi/Bursa	(0224) 280 38 44
5	Denizli Şubesi	Saraylar Mahallesi Gazi Mustafa Kemal Bulvarı No:2 Saraylar/Denizli	(0258) 295 46 43
6	Gaziantep Şubesi	Mücahitler Mahallesi Gazi Muhtarpaşa Bulvarı Teymur Plaza No:48 K:4 Şehitkamil /Gaziantep	(0322) 211 68 55
7	İstanbul Anadolu Şubesi	Yukarı Dudullu Mahallesi Keresteciler Sitesi A Blok No:1 Ümraniye/İstanbul	(0216) 645 76 49
8	İstanbul Avrupa Şubesi	İkitelli OSB Mahallesi Süleyman Demirel Bulvarı Dış Kapı No:14A Merkez Başakşehir/İstanbul	(0212) 473 26 73
9	İstanbul Beylikdüzü Şubesi	Cumhuriyet Mahallesi Yavuz Sultan Selim Bulvarı No:6 Kat:3 Beykent Girişi Beyliküdü/İstanbul	(0212) 473 26 79
10	İstanbul Karaköy Şubesi	Müeyyetzade Mahallesi Kemeraltı Caddesi Karaköy Ticaret Merkezi No: 24/A Karaköy/İstanbul	(0212) 377 12 30
11	İzmir Şubesi	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 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

30 Eylül 2024 tarihi itibari ile Şirketin sermayesi 397.500.000.- TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

Ortak Adı	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı	Pay Sayısı
T. Garanti Bankası A.Ş.	325.328.175,33	81,84%	325.328.175,33
İmtiyazlı Hisse	170.180.319,36	42,81%	170.180.319,36
İmtiyazsız Hisse	50.053.035,07	12,59%	50.053.035,07
Halka Açık Kısım İçindeki Payı	105.094.820,90	26,44%	105.094.820,90
T. İhracat Kredi Bankası A.Ş.	38.864.709,53	9,78%	38.864.709,53
İmtiyazlı Hisse	30.031.821,04	7,56%	30.031.821,04
İmtiyazsız Hisse	8.832.888,49	2,22%	8.832.888,49
Diğer Halka arz edilen	33.307.115,15	8,38%	33.307.115,15
Toplam	397.500.000,00	100,00%	397.500.000,00

	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Oranı	Pay Sayısı
A GRUBU (İMTİYAZLI) HİSSELER	200.212.140,40	50,37%	20.021.214.040,00
B GRUBU (İMTİYAZSIZ) HİSSELER	197.287.859,60	49,63%	19.728.785.960,00
	397.500.000,00	100,00%	39.750.000.000,00

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 397.500.000 TL olmakla birlikte, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydı ile 79.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, %400 oranında artış ile her bir pay için nominal değeri 1 (bir) Kuruş üzerinden, tamamının Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına aktarılan dağıtılmamış kar tutarından karşılanarak 318.000.000 TL artırılarak 397.500.000 TL'ye çıkarılmıştır.

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 01.10.2024 tarihinden itibaren BİAŞ Ana Pazar'da işlem görmektedir.

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

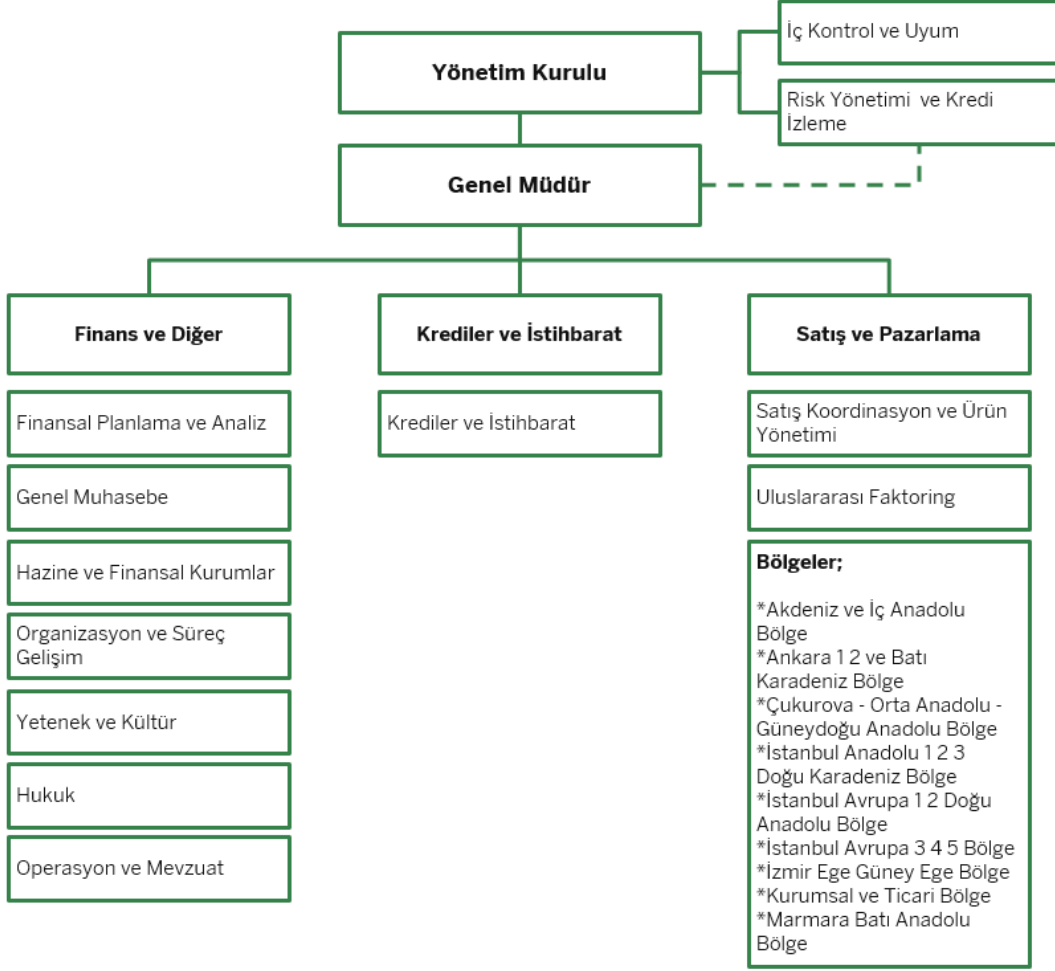
Esas sözleşmenin 9. maddesine göre Yönetim Kurulu Üyeleri A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OcAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

1 Ocak – 30 Eylül 2024 döneminde organizasyon yapısında değişiklik bulunmamaktadır. Organizasyon yapısı aşağıda yer almaktadır.

Garanti BBVA Factoring - Organizasyon Şeması



SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Görev Süresi
Mahmut Akten(*)	Başkan ve Murahhas Üye	16.10.2024	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
Tuba Köseoğlu Okçu	Üye	28.06.2024	04.04.2025
Ebru Oğan Knottnerus	Bağımsız Üye	28.06.2024	04.04.2025
Nihat Karadağ	Bağımsız Üye	04.04.2022	04.04.2025
Serkan Çankaya	Bağımsız Üye	04.04.2022	04.04.2025
Akın Ekici	Bağımsız Üye	28.06.2024	04.04.2025

(*)Mahmut Akten, gerekli yasal prosedürler ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun izinlerinin tamamlanmasını takiben göreve başlayacaktır.

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

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

Şirketin SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde üçüncü grup Şirket statüsünden ikinci grup Şirket statüsüne yükseltildiğinden, yönetim kurulu üye Genel Müdür dahil 12'ye olarak belirlenmesi ve; Kurumsal Yönetim Komitesi'nin, Aday Gösterme Komitesi sıfatıyla raporla Yönetim Kuruluna sunduğu yeni yönetim kurulu Üye adayı Tuba Köseoğlu OKÇU ile Bağımsız Yönetim Kurulu Üye adayları Ebru Oğan KNOTTNERUS ve Akın EKİCİ'nin mevcut yönetim kurulu üyelerinin bakiye görev süreleri kadar görev yapmak üzere seçilmeleri kararı oy birliği ile onaylanmıştır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OcAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Bağımsızlık Beyanı aşağıdadır:

28/06/2024

BAĞIMSIZLIK BEYANI

**GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ'NE,**

Garanti Faktoring A.Ş. ("Şirket") Yönetim Kurulu'nda, mevzuat, esas sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirlenen kriterler kapsamında "bağımsız üye" olarak görev yapmaya aday olduğumu, bu kapsamda;

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendim, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hisimlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisi bulunmadığımı, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığımı ya da önemli nitelikte ticari ilişki kurulmadığımı,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışmadığımı veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı ,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Mevzuata uygun olarak Üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmayacağımı,

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik sayıldığımı,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabileceğimi,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almıyor olduğumu,

h) Şirket'in Yönetim Kurulu'nda gerçek kişi olarak üyelik görevini yürüteceğimi ve bu kapsamda Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, değişiklik tarafımdan kamuya duyurulmak üzere derhal yönetim kuruluna iletceğimi bu durumda bağımsızlığı kaybettiğimden dolayı yönetim kurulu üyeliğimden ve görevlerimden ilk olarak istifa edeceğimi,

beyan ederim.

Saygılarımla,

Ebru Oğan KNOTTNERUS

AKIN EKİCİ

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

Üst Yönetim

30 Eylül 2024 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	35 Yıl
Osman Bilgin	Genel Müdür Yardımcısı	29 Yıl
Şule Firuzment Bekçe	Genel Müdür Yardımcısı	25 Yıl
Gülçin İşcan	Genel Müdür Yardımcısı	21 Yıl

Personel Bilgileri;

30 Eylül 2024 tarihi itibari ile Garanti BBVA Factoring 120 çalışan ile hizmet vermektedir. Şirket çalışanlarının %8'i yüksek lisans, %75'si lisans, %12'i ön lisans, %5'i lise mezunudur.

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

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Garanti BBVA Factoring'in kilit yöneticilerine sağlanan/sağlanacak net ödeme tutarı 18.778 bin TL'dir.

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

BÖLÜM III. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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

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

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

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

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

Genel Kurul Toplantıları

Şirketin 2023 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı, 28.06.2024 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 Tebliğleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin ilan ve davet usullerine riayetle gerçekleştirilmiştir.

28.06.2024 Tarihli 2023 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündemi:

- 1- Açılış, Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması ve Genel Kurul Toplantı Tutanaklarının imzalanması için toplantı başkanlığına yetki verilmesi,
- 2- Yönetim Kurulunca hazırlanan yıllık faaliyet raporunun okunması ve müzakeresi,
- 3- 2023 yılı hesap dönemine ilişkin bağımsız denetçi raporunun okunması,
- 4- 2023 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
- 5- 2023 yılı kar dağıtımı ve karın kullanım şekline ilişkin Yönetim Kurulu'nun önerisinin onaya sunulması,
- 6- Güncellenen Kar Dağıtım Politikası' nın Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince onaya sunulması,
- 7- Yönetim Kurulu Üye sayısının belirlenmesi, yönetim kurulu üye seçimi ve Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince, Şirket dışında aldığı görevler ve gerekçesi hakkında bilgi verilmesi,
- 8- Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrası,
- 9- Türk Ticaret Kanunu'nun 399. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri gereğince 2024 yılı hesap dönemi için bağımsız denetçinin seçimi,
- 10- Yönetim Kurulu üyelerine yapılacak ödemelerin tespiti,
- 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- Şirket'in 2023 yılı içerisinde yaptığı bağış ve yardımlarla ilgili pay sahiplerine bilgi verilmesi ve 2024 yılında yapılacak bağışlar için mevzuat uyarınca üst sınır belirlenmesi,
- 13- 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 2023 yılı içerisinde çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmesi,
- 14- Üçüncü kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler hakkında genel kurula bilgi verilmesi,

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

15- 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun Mükerrer 298. maddesinin (ç) bendi düzenlemeleri kapsamında, yeniden değerlendirme sonucu ortaya çıkan değer artışının Olağanüstü Yedek Akçeler Hesabı'ndan özel fon hesabına transfer edilmesi ile 2023 hesap döneminin sonuna ilişkin yapılan enflasyon düzeltmesi nedeniyle oluşturulan değer artış tutarlarının özel fon hesabından Olağanüstü Yedek Akçeler hesabına geri transfer edilmesi,

16- Dilekler ve kapanış.

Esas Sözleşme Değişiklikleri

Esas sözleşmede yer alan "Kayıtlı Sermaye"ye ilişkin 6.madde aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN

KAYITLI SERMAYE :

Madde 6 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 artırım 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

YENİ METİN

KAYITLI SERMAYE :

Madde 6 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 artırım 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 397.500.000.-TL

(ÜçyüzdoksanyedimilyonbeşyüzbinTürkLirası) olup bu sermaye 1.-Kr. (BirKuruş) değerinde, 20.021.214.848,000- adet (A) ve 19.728.785.152,000- adet (B) grubu nama olmak üzere toplam 39.750.000.000 adet paya bölünmüştür.

Payların nominal değeri 1.000-TL iken 5274 sayılı TTK'da değişiklik yapılmasına dair kanun

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 Kuruluşluk 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.

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 Kuruluşluk 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.

BÖLÜM V. FİNANSAL DURUM

Sektördeki Gelişmeler

Faktoring sektörünün 2024 yılı ikinci çeyrek mali verilerine göre, toplam aktifleri bir önceki yıl sonuna göre %19,7 artış ile 256 milyar TL, faktoring alacakları %18,9 artış ile 234 milyar TL'si seviyelerinde gerçekleşmiştir. Aktifteki artışa paralel alınan kredilerde %23,4 artış ile 182,9 milyar TL, ihraç edilen menkul kıymetler ise %31,7 oranında azalış ile 14,2 milyar TL'sine ulaşmıştır. Özkaynaklar %34 artış ile 45,5 milyar TL seviyelerindedir. Sektörün karlılığı bir önceki yılın aynı dönemine göre %58,2 artış ile 9.928 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Faktoring Sektörü Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklüklerinin Görünümü

Milyon TL

	2019	2020	2021	2022	2023	2024 Q2	Değ.(%)
Faktoring Alacakları	34.026	44.565	59.543	127.276	196.909	234.051	18,9%
Takipteki Alacaklar	2.140	1.828	1.700	2.099	2.576	3.440	33,5%
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(1.730)	(1.598)	(1.512)	(2.248)	(2.813)	(3.541)	25,9%
Toplam Aktifler	37.017	48.044	64.971	135.626	214.094	256.306	19,7%
Alınan Krediler	25.590	33.786	46.243	104.041	148.185	182.877	23,4%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (net)	1.852	3.802	5.031	9.724	20.859	14.246	-31,7%
Özkaynaklar	8.136	8.946	10.816	16.526	33.973	45.519	34,0%
Net Dönem Kârı/Zararı	1.374	1.332	1.821	5.201	14.537	9.928	58,2%

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

SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

2024 yılı ikinci çeyrekte sektörün aktif karlılığı %4,46 özkaynak karlılığı %24,30, takibe dönüşüm oranı %1,53'dür.

Sektör Rasyoları

		2019	2020	2021	2022	2023	2024 Q2
Aktif Karlılığı	%	4,26	2,62	3,66	6,06	8,62	4,46
Özkaynak Karlılığı	%	18,23	11,47	18,49	40,10	57,22	24,30
Takibe Dönüşüm Oranı	%	6,17	4,10	2,88	1,68	1,35	1,53

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

30 Haziran 2024 tarihli BDDK verilerine göre, sektörde faaliyette bulunan faktoring şirket sayısı 49 olup, riski olan müşteri sayısı 76.805, şube sayısı 376, istihdama katkısı 4.174 kişidir.

Faktoring Sektörüne İlişkin Yasal Düzenlemeler:

1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemi içerisinde faktoring sektörüne ilişkin yasal düzenleme bulunmamaktadır.

Şirketin Stratejik Hedefleri ve Gelişmeler

Amacımız

"Çağın olanaklarını herkese sunmak" tır.

Değerlerimiz

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

Büyük Düşünürüz

- İlham veririz
- Yenilikçiyiz
- Beklentileri aşıyoruz

Tek Bir Ekibiz

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

Stratejik Önceliklerimiz

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

Daha Fazla Müşteriye Ulaşma

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

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

En İyi ve En Bağlı Takım

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

Operasyonel Üstünlük

- İş modelimizi süreç otomasyonu, işlem kolaylığı, uzaktan servislerin zenginleştirilmesi vb. faktörlerle sürekli geliştirmek
- Uçtan uca dijital çözümleri artırmak, dijital platformlarımıza yaptığımız yatırımlarla deneyimi iyileştirmeye devam etmek
- Sürdürülebilir büyümeye odaklanırken, sermayemizi etkin kullanmak ve yarattığımız değeri en üst düzeye çıkarmak
- Maliyet ve gelir sinerjilerini gözetirken, iş modelimizi ve süreçlerimizi, operasyonel verimlilik bakış açısıyla sürekli geliştirmek
- Finansal ve finansal olmayan riskleri etkin yönetmek

Data ve Teknoloji

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

Son 5 Yıllık Özet Finansal Bilgiler

Garanti BBVA Factoring'in 30 Eylül 2024 itibari ile seçilmiş bilanço ve gelir tablosu verileri ile son beş yıllık özet finansal bilgiler aşağıdaki tablolarda yer almaktadır.

Garanti BBVA Factoring Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklükleri ve Rasyolar						
(Bin TL)	2019	2020	2021	2022	2023	Eylül 2024
Factoring Alacakları	2.090.406	2.794.329	4.147.897	9.466.818	11.486.757	10.759.622
Takipteki Alacaklar	339.757	132.240	68.703	69.056	68.858	122.820
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	(325.407)	(137.722)	(70.413)	(79.438)	(91.677)	(136.851)
Toplam Aktifler	2.201.627	2.912.563	4.355.909	9.670.054	11.823.172	11.047.774
Alınan Krediler	2.005.131	2.087.690	3.349.947	8.303.548	7.790.682	7.591.624
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	-	582.026	583.768	494.963	2.036.659	259.239
Özkaynaklar	163.984	213.590	345.106	692.074	1.734.082	2.814.112
Net Dönem Kârı/Zararı	24.438	50.150	131.936	350.742	1.045.084	1.080.030
Aktif Karlılığı (%)	1,16%	2,00%	3,62%	5,97%	9,06%	12,50%
Özkaynak Karlılığı (%)	14,95%	26,99%	47,48%	69,88%	88,13%	64,20%
Takipteki Alacaklar Oranı (%)	13,98%	4,52%	1,63%	0,72%	0,60%	1,13%

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

Garanti BBVA Factoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü						
(Bin TL)	2020	2021	2022	2023	Eylül 2023	Eylül 2024
Faktoring Gelirleri	309.468	638.775	1.347.840	4.019.836	2.801.702	4.215.753
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	297.653	621.491	1.300.626	3.220.044	2.108.068	4.110.376
Faktoring Alacaklarından Aln. Ücret ve Kom.	11.815	17.284	47.214	799.792	693.634	105.377
Finansman Giderleri	(189.506)	(419.177)	(768.789)	(2.280.325)	(1.472.924)	(2.492.534)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(161.436)	(320.305)	(566.176)	(2.052.090)	(1.337.370)	(1.824.665)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(26.190)	(95.800)	(183.162)	(123.937)	(52.432)	(631.462)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(757)	(1.314)	(18.077)	(102.404)	(81.498)	(35.146)
Diğer	(1.123)	(1.758)	(1.374)	(1.894)	(1.624)	(1.261)
Esas Faaliyet Giderleri	(49.316)	(69.613)	(97.085)	(200.068)	(131.253)	(256.358)
Personel ve Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(30.838)	(41.324)	(67.286)	(143.820)	(96.733)	(182.677)
Genel İşletme Giderleri	(18.378)	(27.798)	(29.799)	(56.248)	(34.520)	(73.681)
Diğer	(100)	(491)	-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri / Giderleri (net)	92.015	64.292	45.923	66.036	16.992	154.681
Bankalardan Alınan Faizler	691	1.850	9.638	114.924	89.243	80.346
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	1.689	6.006	-	-	-	-
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı (Net)	345	180	-	-	-	-
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar (Net)	5.287	4.005	-	(167.919)	(169.434)	(35.195)
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı (Net)	72.329	28.503	19.953	49.552	39.656	5.075
Diğer	11.674	23.748	16.332	69.479	57.527	104.455
Karşılık Giderleri	(97.990)	(47.251)	(63.390)	(122.340)	(118.007)	(88.202)
Brüt Kar Zarar	64.671	167.026	464.499	1.483.139	1.096.510	1.533.340
Dönem Vergi Gideri	(14.521)	(35.090)	(113.757)	(438.055)	(301.500)	(453.310)
Dönem Net Kârı	50.150	131.936	350.742	1.045.084	795.010	1.080.030

Garanti BBVA Factoring, 2024 yılının üçüncü çeyreğinde 8.480 müşteri ile 40.850 adet finansman işlemi gerçekleştirmiştir. İşlem hacmi, yurtiçi işlemlerde 41.224 milyon TL, ihracat işlemlerinde 6.254 milyon TL ve ithalat işlemlerinde 1.363 milyar TL olmak üzere toplam 48.841 milyon TL olmuştur.

GARFA Hisse Senedi Bilgileri

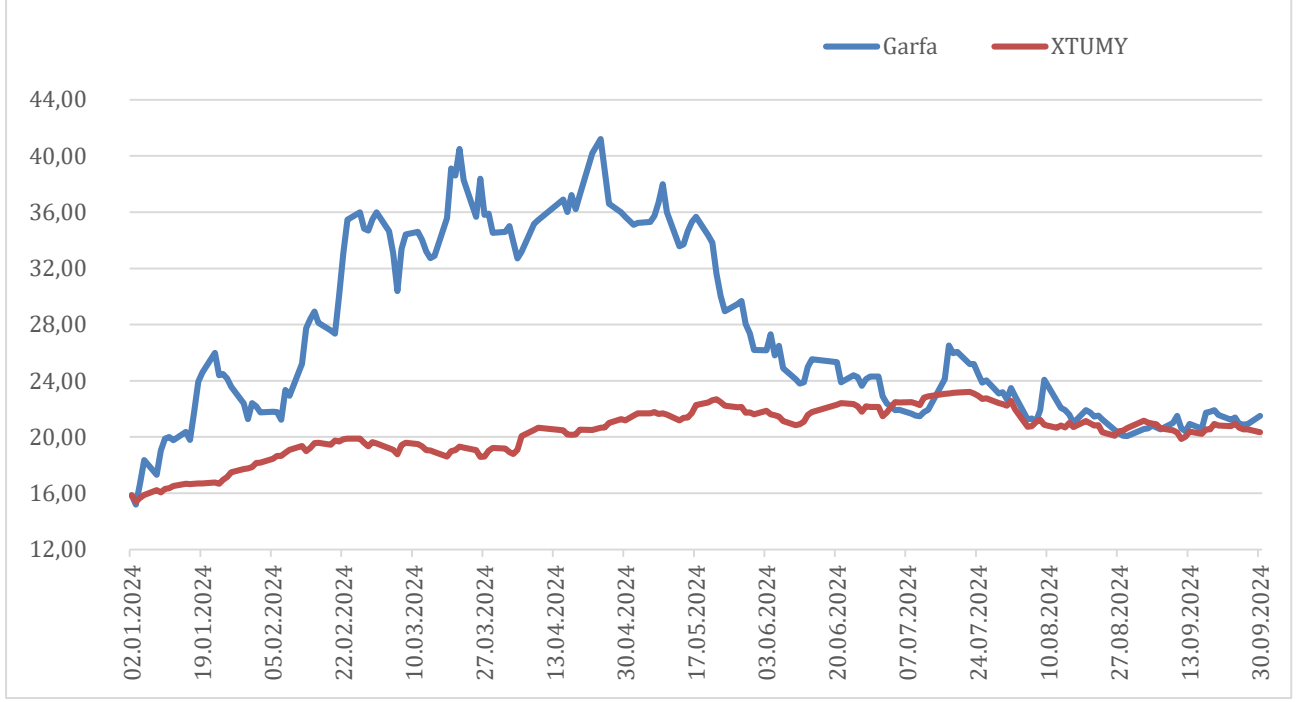
Garanti BBVA Factoring'ın hisse senetleri Borsa İstanbul (BİST)'da 1993 yılından beri "GARFA" sembolüyle 01.10.2024 tarihinden itibaren Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Günlük Hacim

1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihleri arasında GARFA hisse senedinde günlük ortalama işlem hacmi 51 milyon TL ve toplam işlem hacmi 9.487 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Hisse senedinin yıl içerisinde en düşük kapanış fiyatı 15,18, en yüksek kapanış fiyatı 41,20 TL olmuştur.

SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OcAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

GARFA Hisse Senedi Bilgileri



BİSTTüm kapanış fiyatları GARFA fiyatına endekslenerek gösterilmektedir.

Finansman Kaynakları

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

Garanti BBVA Factoring 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarih aralığında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 3.539.198 bin TL nominal tutarında iskontolu bono ihracı, 5.505.200 bin TL nominal tutarında iskontolu bono itfası gerçekleştirmiştir.

- İhraç tarihi 6 Mayıs 2024 ve vade tarihi 1 Kasım 2024 nominal iskontolu bono 200.000 bin TL
- İhraç tarihi 1 Ağustos 2024 ve vade tarihi 3 Aralık 2024 nominal iskontolu bono 73.000 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 kısıtlayıcı esas uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OcAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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, 28 Haziran 2024 tarihinde yapılan 2023 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 Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından denetlenen 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre,

Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, 1.483.138.587,58-TL tutarındaki 2023 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 1.045.083.711,97-TL tutarındaki net dönem kârının, 2023 yılı dönem kârından hesaplanan 438.054.875,61-TL tutarındaki net vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulmasının onaylanmasına,

364.192.884,855-TL (Üçyüzaltmışdörtmilyonyüzdoksanikibinsekizyüzseksendört TürkLirası, sekizyüzseksenbeş Kuruş) itibari değerli olumlu oy ve 353.340 TL (üçyüzelliüçbinüçyüzkırk TürkLirası) itibari değerli olumsuz oy ile katılanların oy çokluğu ile karar verildi.

İlişkili Taraflarla İşlemler

Garanti BBVA Factoring'in İlişkili Taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolar 23 no.lu dipnotta açıklanmaktadır.

BÖLÜM VI. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

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

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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 limitleri düzenli olarak izlemektedir.

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

Kredi Riski

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

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

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

1. Kriter bazlı limit tahsisi

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

2. Standart analiz süreci

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

Kredi izleme aşamasında; tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiştir. Dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi yapılmaktadır. Bu kapsamda, günlük olarak karşılıksız çıkan çekler, vadesi dolan 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.

**SERMayE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OcAk 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

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

Piyasa ve Yapısal Faiz Oranı Riski

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

Şirket'in en temel maliyet unsuru olan kullanılan kredilere ait faiz hadleri, piyasada oluşabilecek dalgalanmalardan etkilenebilmektedir. Bu kapsamda, piyasa faiz oranlarındaki değişim beklentisine göre, üst yönetimin de gözetimi ile borçlanma vadeleri yönetilmektedir. Ayrıca, 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 yönetimle paylaşılmaktadır.

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

Likidite Riski

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

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

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

**SERMAYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

• Stres Testi

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

• Erken Uyarı Sinyalleri

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

Operasyonel Risk

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

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

Şirket'in imajını korumaya, yasal yükümlülükleri yerine getirmeye ve müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya olumsuz koşullar altında da devam edebilmek amacıyla Olağanüstü Durum ve İş Sürekliliği Yönetimi süreçleri yürütülmektedir. Ayrıca, acil ve beklenmedik durum planı uygulamasından sorumlu kişiler ve yedekleri belirlenmektedir.

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

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

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

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

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanmaktadır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdiği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin nitelikleri gibi hususlara bağlı olarak belirlenmekte, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenmektedir. Operasyonel risklere ilişkin limitler; imza sirkülerindeki yetkilerin, ödeme ve transfer yetkilerinin, muhasebe işlem yetkilerinin,

**SERMAİYE PİYASASINDA FİNANSAL RAPORLAMAYA
İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ (II-14.1) İSTİNADEN
1 OCAK 2024 – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİ İÇİN HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULU ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

alım-satım ve gider sürecine ilişkin yetkilerin, kredi kullandırım süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilmektedir. Ayrıca aylık olarak, risk yönetimi metrikleri arasında bulunan operasyonel risk kayıpları/brüt gelirler göstergesi ile gerçekleşen kayıplar takip edilmekte, olası aşım Risk Yönetimi Komitesi tarafından Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

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

İtibar Riski

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

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

BÖLÜM VII. DİĞER HUSUSLAR

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

Bulunmamaktadır.