

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:23 Sarıyer İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 265852
1.5. Faaliyet Konusu : Şirketimiz Esas Sözleşmesinin “İşletme Konusu” başlıklı üçüncü maddesinde “Şirket her türlü yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmeti vermek amacı ile kurulmuştur.” ifadeleri yer almaktadır. Şirketin işletme konusunda belirtilen işleri gerçekleştirebilmek için faktoring mevzuatına uygun olmak kaydıyla aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirmektedir.
Yurtiçi ticari işlemlerde ithalat ve ihracat işlemleriyle ilgili her çeşit alacakların alımı, satımı, devir alınması (temellük edilmesi) veya başkalarına devir edilmesi (temliki) işlemlerini uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak, uluslararası faktoring işlemlerinde teamülü uzun vadeli alacakların alımı-satımı, devir alınması veya başkalarına devir edilmesi işlemlerini yapmak, Dış Ticaret ve Kambiyo Mevzuatına uygun olarak uluslararası faktoring işlemlerini yapmak. Şirketin merkezi Maslak Mahallesi, Eski Büyükdere Cad. No:23 Sarıyer / İSTANBUL adresinde olup son durum itibariyle çalışan sayısı 154’dür.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket’in 79.500.000,00- TL olan çıkarılmış sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.




Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı		
	Grubu	Tutar (TL)	Oran (%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	A	34.036.063,87	42,81
	B	31.029.571,19	39,03
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	A	6.006.364,21	7,56
	B	1.766.577,70	2,22
Diğer (Halka Açık Kısım)	B	6.661.423,03	8,38
Toplam		79.500.000,00	100,00

Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Hisseler ve Devri" başlıklı yedinci maddesinde "A ve B grubu hisseler nama yazılıdır. B grubu nama yazılı hisseler dışında diğer gruplardaki hisseler halka arz edilmemiş bulunduğundan A Grubu nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortak bulunduğu takdirde, yine bu gruplardaki nama yazılı hisse sahibi diğer ortakların, devredilecek hisseleri kendi payları oranında ve rayiç bedelleri üzerinden öncelikle satın alma hakları vardır. Bunun için hisselerini devretmek isteyen ortak, noter aracılığı ile diğer nama yazılı hisse sahibi ortaklara ihbar etmek zorundadır. Bu ihbardan itibaren bir ay içerisinde mevcut ortaklar arasında talip çıkmaz ise Yönetim Kurulunun onayından sonra hisseler üçüncü kişiye devredilebilir. Borsada alınıp satılan, nama yazılı hisseler bu hükmün kapsamı dışındadır." ve "Yönetim Kurulu Görev ve Süresi" başlıklı dokuzuncu maddesinde "Şirketi işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen biri Genel Müdür olmak üzere en az beş kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu (A) grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir." ifadelerine yer verilmiştir.

1993 yılından beri halka açık olan Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da (BİST) "GARFA" sembolüyle Ana Pazar'da işlem görmektedir. Garanti Faktoring, 24.08.2012 tarihinden itibaren BİST Kurumsal Yönetim Endeksi kapsamına dâhil olmuştur. GARFA hisselerinin 27/06/2018 tarihi itibarıyla 1 TL nominal değerli kapanış fiyatı 2,24-TL'dir.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin % 81,84'üne sahip olan T. Garanti Bankası A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı	
	Tutar (TL)	Oran (%)
BBVA (BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.)	2.093.700.000,00	49,85
Diğer (Halka Açık Kısım)	2.106.300.000,00	50,15
Toplam	4.200.000.000,00	100,00
2011 yılında GE Capital Corporation ve Doğu Holding A.Ş.'den satın aldığı hisseler ile Garanti Bankası yönetiminde Doğu Grubu ile eşit stratejik ortak olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A ("BBVA"), bugün Garanti Bankası'nın %49,85 hissesini elinde bulundurmaktadır. Kuruluşu 1857 yılına dayanan BBVA, İspanya'nın önde gelen bankalarından olmakla birlikte Güney Amerika'da öncü iştirakleriyle faaliyet gösterirken, Meksika'nın en büyük finansal kuruluşu ve ABD'nin en büyük 15 ticari bankasından biridir. 31.12.2017 itibarıyla BBVA'nın aktif büyüklüğü 690 milyar Euro, özkaynakları 53,3 milyar Euro ve 2017 dönem kümüle karı 3,52 milyar Euro'dur. Hisseleri İspanya, New York, Londra, Meksika ve Peru borsalarında işlem gören BBVA'nın 31.12.2017 itibarıyla tüm payları eşit oy hakkına sahiptir ve dünya çapında yaklaşık 891 bin hissedarı bulunmaktadır.		

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK Tarihi	Görev Süresi
Ali Fuat Erbil	Başkan ve Murahhas Üye	23.03.2016	23.03.2019
Hasan Hulki Kara	Üye ve Genel Müdür	23.03.2016	23.03.2019
Osman Bahri Turgut	Üye	23.03.2016	23.03.2019
Serhat Yanık	Bağımsız Üye	23.03.2016	23.03.2019
Ali Çoşkun	Bağımsız Üye	23.03.2016	23.03.2019
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği YK Tarihi	Görev Süresi
Ali Temel	Başkan Vekili	13.03.2017	23.03.2019

Cemal Onaran	Üye	13.03.2017	23.03.2019
Selahattin Güldü	Üye	19.06.2018	23.03.2019

Şirket esas sözleşmesinin “Yönetim Kurulu Görev ve Süresi” başlıklı dokuzuncu maddesinde, “Şirketi işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen biri Genel Müdür olmak üzere en az beş kişilik bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu (A) grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir ve söz konusu düzenlemelere uygun olarak seçilir.

Yönetim Kurulu’nda herhangi bir üyelik açılırsa, Yönetim Kurulu aynı grup hissedarlar arasında kanuni şartları haiz bir kimseyi ilk toplanacak Genel Kurul’un onayına sunmak üzere geçici olarak üye seçer. Bu suretle seçilen üye, Genel Kurul toplantısına kadar görev yapar ve Genel Kurulca seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyelerin kalan süresini tamamlar. Bağımsız yönetim kurulu üyelerinin boşaldığı hallerde Sermaye Piyasası Kurulu’nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne ilişkin düzenlemelerine uyulur.” ifadelerine yer verilmiştir.

Şirketin halihazırda Yönetim Kurulu Üye sayısı sekizdir. İki adet bağımsız üye mevcuttur. Yönetim Kurulu Üyeleri’nden tablonun üst kısmında yer alan beş üyesi 23.03.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı olağan genel kurul toplantısında seçilmiş, tablonun alt kısmında yer alan 13.03.2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile seçilen yönetim kurulu üyelerinin seçimleri, 18.04.2017 tarihinde yapılan 2016 yılı olağan genel kurul toplantısında genel kurulca onaylanmıştır. Diğer son üye 19.06.2018 tarihli yönetim kurulu kararları ile seçilmiştir.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Şirketin finansal duran varlık ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.6 sayılı “Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği” nin 5’inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Hasan Hulki KARA	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	21/11/2011(*)
Mert ERCAN	Genel Müdür Yrd.	10/05/2011(*)
Serap ÇAKIR	Genel Muhasebe Birim Müdürü	10/05/2011(*)

(*) KAP Sertifika kullanıcı taahhütnamesindeki imza tarihleri esas alınmıştır.

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

28.11.2005 tarihinde Pay senedi ihraççı üyeliğimiz Merkezi Kayıt Sistemi (MKS) uygulamasına tanımlanmış olup 26.01.2005 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Kuruluşumuz Merkezi Kayıt Kuruluşu üyeliğine kabul edilmiştir. 31.05.2013 tarihinde Özel Sektör Borçlanma Aracı (ÖSBA) ihraççı üyeliğimiz tanımlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye

: 21.000.000,00-TL

- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Yeniden Değerleme Farkları

: 22.722.431,52-TL

- Diğer Sermaye Yedekleri

: 2.122.221,62-TL

- Olağanüstü Yedekler

: 33.655.346,86-TL

2.3. Artırım Sonrası Sermaye

: 79.500.000,00-TL

(Güncel Sermaye Tutarı)

2.4. Sermayenin

- Tescil Tarihi

: 22.08.2013

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı

: 28.08.2013 tarih 8393 sayı

2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine

İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı

: 02.10.2014 tarih YMM:2207-857/2014/194 sayı (Belirtilen sermaye artırımından sonra başka sermaye artırımını yapılmamış ve belirtilen YMM:2207-857/2014/194 sayılı rapordaki tespit ve değerlendirmeler geçerliliğini korumaktadır.)

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2018/1. Dönem, 2017 ve 2016 yılları hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.03.2018	24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, Tebliğ	Solo	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest	Bağımsız

	ve Genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yapılan açıklamaları ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı		Muhasebeci Müşavirlik A.Ş.	Garanti Faktoring A.Ş. Mali Denetimden Geçmiştir No: 23 34296 Maslak Sarıyer - İSTANBUL Tel : (0212) 365 31 50 Faks: (0212) 365 31 51 www.garantifactoring.com Ticaret Sicil No: 265852
31.12.2017	24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, Tebliğ ve Genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yapılan açıklamaları ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı	Solo	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2016	24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, Tebliğ ve Genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yapılan açıklamaları ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı	Solo	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Şirket'in 2018/1. Dönem, 2017 ve 2016 yılları hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.


Garanti Faktoring A.Ş.



Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.03.2018	31.12.2017	31.12.2016
Aktif Kalemler			
I. Nakit, Nakit Benzerleri Ve Merkez Bankası	1	1	-
II. Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'A Yansıtılan Fv	4.771	19.327	394
III. Bankalar	15.941	19.196	9.603
V. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	2	2	2
VI. Faktoring Alacakları	3.136.203	3.359.984	2.834.789
X. Takipteki Alacaklar	38.392	19.782	16.435
XVI. Maddi Duran Varlıklar (Net)	1.956	1.939	2.309
XVII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	6.053	5.491	5.219
XVIII. Peşin Ödenmiş Giderler	3.320	3.705	3.310
XIX. Cari Dönem Vergi Varlığı	-	1.289	-
XX. Ertelenmiş Vergi Varlığı	39.868	15.585	22.135
XXI. Diğer Aktifler	10.321	5.580	5.256
Ara Toplam	3.256.828	3.451.881	2.899.452
XXII. Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan	-	-	-
Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)			
Aktif Toplamı	3.256.828	3.451.881	2.899.452
Pasif Kalemler			
I. Alım Satım Amaçlı Türev Finansal	5.566	2.018	31.051
Yükümlülükler			
II. Alınan Krediler	2.141.681	2.418.755	2.149.447
III. Faktoring Borçları	13.477	10.703	8.765
V. İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	837.515	795.583	503.619
VI. Diğer Borçlar	1.848	2.776	6.288
VII. Diğer Yabancı Kaynaklar	585	25	130
IX. Ödenecek Vergi Ve Yükümlülükler	3.337	3.202	2.576
X. Borç Ve Gider Karşılıkları	6.478	5.833	5.176
XII. Cari Dönem Vergi Borcu	25.460	-	6.947
Ara Toplam	3.035.947	3.238.895	2.713.999
XVI. Özkaynaklar	220.881	212.986	185.453
Pasif Toplamı	3.256.828	3.451.881	2.899.452
Nazım Hesap Kalemleri			
I. Riski Üstlenilen Faktoring İşlemleri	1.060.649	865.673	638.739
II. Riski Üstlenilmeyen Faktoring İşlemleri	908.109	849.948	562.253
III. Alınan Teminatlar	21.259.780	22.002.660	20.505.597
IV. Verilen Teminatlar	1.331.415	1.361.842	1.097.731
V. Taahhütler	1.066	2.095	588
VI. Türev Finansal Araçlar	1.111.302	1.364.480	1.475.608
VII. Emanet Kıymetler	1.067.147	984.010	785.075
Nazım Hesaplar Toplamı	26.739.468	27.430.708	25.063.591

Gelir Tablosu (Bin TL)	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2016
I. Esas Faaliyet Gelirleri	99.988	63.754	286.315	244.268
II. Finansman Giderleri (-)	-87.508	-54.929	-252.215	-211.021
III. Brüt K/Z (I+II)	12.480	8.825	34.100	33.247
IV. Esas Faaliyet Giderleri (-)	-10.303	-10.561	-43.196	-78.945
V. Brüt Faaliyet K/Z (III+IV)	2.177	-1.736	-9.096	-45.698
VI. Diğer Faaliyet Gelirleri	76.558	161.948	432.269	387.949
VII. Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	-9.511	-2.074	-20.801	-30.106
VIII. Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-58.861	149.251	-367.516	-288.337
IX. Net Faaliyet K/Z (I+...+VI)	10.363	8.887	34.856	23.808
XII. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z (VII+VIII+IX)	10.363	8.887	34.856	23.808
XIII. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	-2.468	-1.832	-7.253	-4.092

XIV. Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z (X±X ₁)	7.895	7.055	27.603	19.716
XX. Net Dönem Karı/Zararı (X ₁₁ +X ₁₇)	7.895	7.055	27.603	19.716

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings Finansal Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	26/01/2017	AAA	Yatırım Yapılabilir

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	160.000.000	TL	14.02.2018	08.08.2018	%14,60	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	150.000.000	TL	18.05.2018	12.11.2018	%15,40	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	131.769.000	TL	05.06.2018	30.11.2018	%17,90	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	65.000.000	TL	19.06.2018	14.12.2018	%19,25	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tavanı ve Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım	
		Tutar	Para Birimi
Finansman Bonosu	15/03/2018 tarih ve 12/389 sayılı SPK kararı ile onaylanmıştır.	3.231.000	TL
Finansman Bonosu	21/07/2017 tarih ve 28/960 sayılı SPK kararı ile onaylanmıştır.	5.090.000	TL

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Oran (%)
İhraç ile elde edilecek kaynak, Şirketimizin faaliyet konularında kısa vadeli (gecelik – o/n ve 1 hafta) kredilerin kapatılıp vadelerinin uzatılmasında, alacaklarla borçlar arasındaki vade dengesinin sağlanmasında, krediör tabanının genişletilmesinde ve bu sayede yerel para birimi cinsinden daha uzun vadeli finansman sağlama amaçlı kaynak yaratılmasında kullanılacaktır.	%100

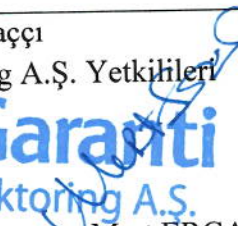
4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

20/06/2018 tarihli sözleşme uyarınca Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ihraça aracılık edecektir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

Borçlanma araçlarının Borsa’da işlem görmesi için Borsa İstanbul A.Ş.’ye 29/06/2018 tarihinde başvuru yapılacaktır.

28/06/2018

İhraççı Garanti Faktoring A.Ş. Yetkilileri	
 Hande YAĞCI Birim Müdürü	 Mert ERCAN Genel Müdür Yardımcısı