

# FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

*01.01.2012 – 31.03.2012 Dönemi Faaliyet Raporu*



**FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**

## **İÇİNDEKİLER**

**I-ŞİRKET TANITIMI**

**II- FİNANSAL KİRALAMA SEKTÖRÜ VE SEKTÖRDE FFK FON LEASİNG**

**III- İDARİ FAALİYETLER**

**IV- KAR DAĞITIM POLİTİKASI**

**V- ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER**

**VI-RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI**

**VII-KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

## I-ŞİRKET TANITIMI

### 1.1 ŞİRKETİN FAALİYET KONUSU, TARİHÇE ve ORTAKLIK YAPISI

FFK Fon Finansal Kiralama Anonim Şirketi (Şirket), Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan faaliyet iznine istinaden 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu hükümleri çerçevesinde, Türkiye'de faaliyet göstermek amacıyla, 1995 yılında Site Finansal Kiralama Anonim Şirketi unvanı altında kurulmuştur. 16 Temmuz 2002 tarihinde Şirket unvanı FFK Fon Finansal Kiralama Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket, makine, ekipman, kara ve deniz vasıtaları ve diğer sabit kıymetlerin finansal kiralama konusunda faaliyet göstermektedir.

Şirket, Toprak Finansal Kiralama A.Ş'nin %83,8 oranındaki hissesini 14 Temmuz 2005 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'ndan (TMSF), %1,2 oranındaki hissesini de daha sonraki tarihlerde küçük ortaklardan satın almak suretiyle, Toprak Finansal Kiralama A.Ş'nin %85 oranındaki hissesine sahip olmuştur.

6 Ekim 2006 tarihinde, Şirket, bağlı ortaklığı Toprak Finansal Kiralama A.Ş'nin tüm varlık ve yükümlülüklerini devralmak suretiyle birleşmiştir. Söz konusu birleşme ile şirket halka açılmış ve birleşme sonrasında ilk kez 31 Aralık 2006 tarihinde finansal tablo düzenlenip, SPK ve İMKB'ye sunulmuştur.

26.06.2009 tarihinde; 15.615.627- TL olan Şirket sermayesinin tamamının kar yedeklerinden karşılanması suretiyle 31.231.254- TL arttırılarak 46.846.881- TL'ye çıkartılmıştır.

10.11.2009 tarihinde Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları arasında yer alan Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş. ve iştiraklerinde yer alan Kaynak Finansal Kiralama A.Ş. hisse senetleri kısmi bölünme yoluyla, Şirket'in mevcut ortakları tarafından yeni kurulan Gözde Finansal Hizmetler A.Ş.'ye devredilmiş ve Gözde Finansal Hizmetler A.Ş.'nin sermayesini temsil eden paylar, Şirket'in ortaklarına Şirket'teki mevcut payları oranında verilmiştir.

Şirket çok ortaklı bir yapıya sahip olup, Şirket'in 31.03.2012 itibariyle pay tutarları ile pay oranları aşağıda sunulmuştur.

Ortaklar	Sermaye	
	Pay Tutarı (TL)	Oranı (%)
Yıldız Holding A.Ş.	39.261.272, 10	83,81
Diğer Halka Açık Hisseler	7.585.488,90	16,19
Diğer	120	<1
<b>Toplam</b>	<b>46.846.881,00</b>	<b>100,00</b>

Tablo 1

Şirket'in Genel Müdürlüğü, 01.03.2010 tarihinde Küçükbakkalköy Mah. Vedat Günyol Cad. Demir Sk. Kat: 3 No. 1/A 34785 Ataşehir / İstanbul adresine taşınmıştır. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

## II- FİNANSAL KİRALAMA SEKTÖRÜ VE SEKTÖRDE FFK FON LEASİNG

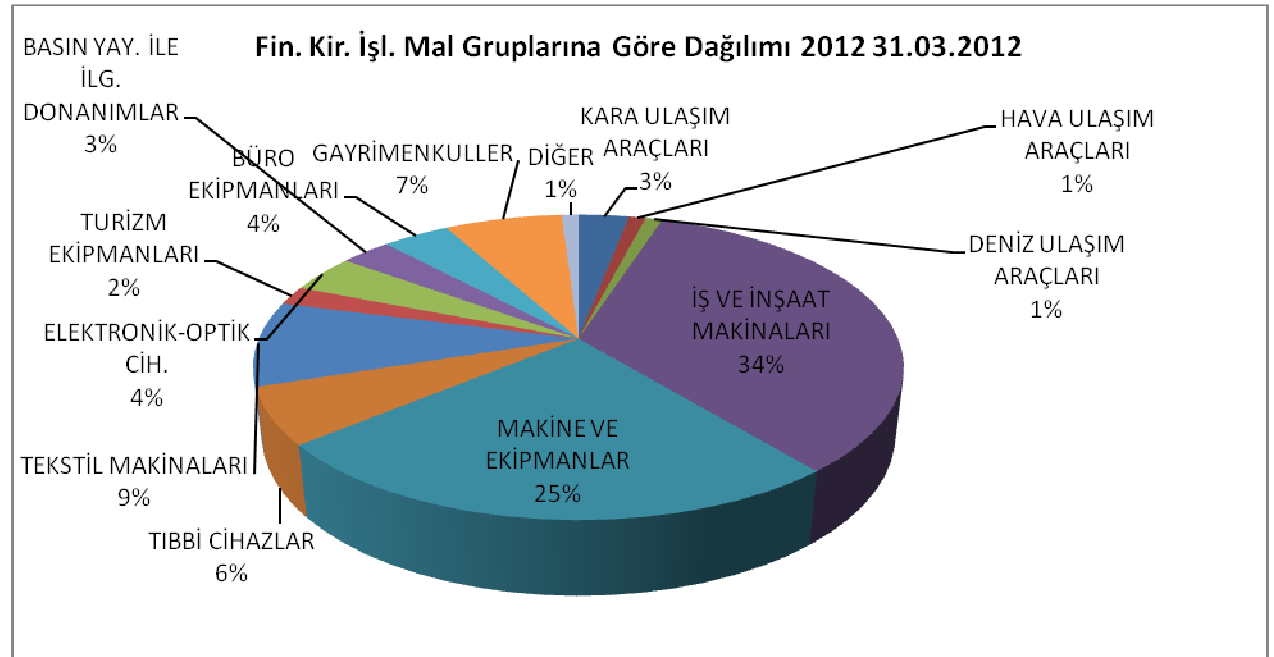
### 2.1 FİNANSAL KİRALAMA SEKTÖRÜNDE YAŞANAN GELİŞMELER

Global finansal krizin sonrasında durgunluktan çıkmaya çalışan sektör, 2012 yılının ilk çeyreğinde de toparlanmasını sürdürmüş, Fider (Finansal Kiralama Derneği) verilerine göre [Tablo 2]; 2012 yılı ilk çeyrek döneminde gerçekleştirilen toplam 4.033 adet sözleşme sonucunda işlem hacmi ( 1.936.839.000 TL ) bir önceki yılın aynı dönemine göre ( 1.713.135.000 TL ) %13 artmıştır. Gerçekleştirilen sözleşme sayılarındaki dönemsel artış, hacimlerdeki artışın üstünde kalmıştır. İşlem hacmi ve sözleşme adetlerindeki artışlara karşın, ülkemizdeki özel sektör yatırımlarının leasing yöntemi ile finanse edilme oranı halen Avrupa Topluluğu ortalamalarının altındadır. Bu da sektörün büyüme potansiyelinin olduğunu göstermektedir.

	2011 Yılı 1. Ç.	2012 Yılı 1. Ç.	Fark (%)
İşlem Hacmi (Bin TL)	1.713.135	1.936.839	%13
İşlem Hacmi (Bin USD)	1.106.462	1.092.469	%-1,25
Sözleşme Adedi	3.333	4.033	%21

Tablo 2, Kaynak: Fider

2012 yılı 1. Çeyrek döneminde Fider üyesi kuruluşlar tarafından gerçekleştirilen finansal kiralama işlemlerinin ürün gruplarına göre yüzdesel dağılımı ise aşağıdaki grafikte verilmiştir. Ülkemizdeki büyümeye paralel olarak, 2012 ilk çeyrekte, hemen hemen her mal grubunda leasing işlem hacmi artmıştır. İnşaat ve iş makineleri kalemindeki artış, inşaat sektöründe yaşanan büyümeye paralel olarak, inşaat şirketlerinin leasing sektörünü bankalara nazaran daha ağırlıklı kullanmaya başlamaları sonucunda oluşmuştur. BDDK tarafından bankalara getirilen mortgage kredisi kısıtlaması, gayrimenkulde leasingi bir finansman modeli olarak kullanımını arttıran diğer bir neden olmuştur.



Grafik 1 Kaynak: Fider

İş ve inşaat makinaları ile makine ve ekipman ürün grupları, ülkemizde gerçekleştirilen tüm leasing işlemlerinin yarısından fazlasını oluşturmaktadır. Ağırlıklı KOBİ'lerin faaliyet gösterdiği bu iki ürün grubunda; leasingin en çok kullanılan finansman aracı olması da doğaldır.

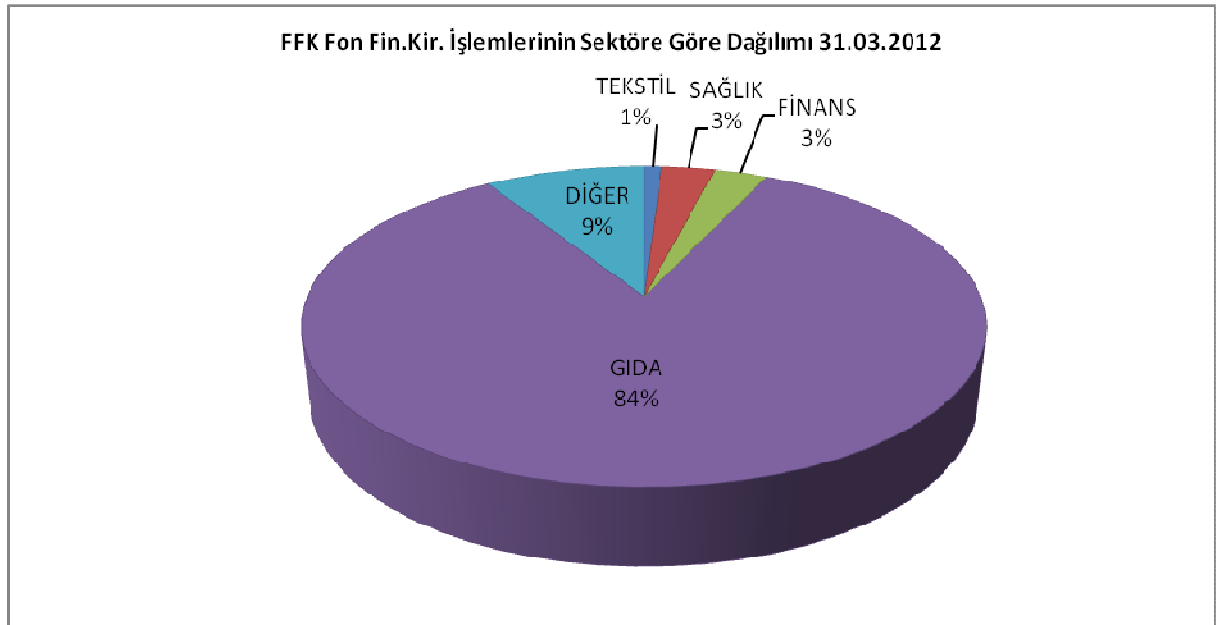
## 2.2 SEKTÖRDE FON LEASİNG

Dünya çapındaki finansal kriz krizi ve halen süren artçı etkileri ile leasing şirketleri arasında başlayan aşırı rekabet ortamı ve uzun vadeli fonlamalardaki fiyatların halen yüksek olması dikkate alınarak, tercih edilen temkinli hareket etme politikası halen sürdürülmektedir.

	2011 Yılı 1. Ç.	2012 Yılı 1. Ç.	Fark (%)
İşlem Hacmi (Bin TL)	18.883	7.829	%-58
İşlem Hacmi (Bin USD)	12.196	4.416	%-63
Sözleşme Adedi	6	8	%33

FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş., 2012 yılı 1. Çeyreğinde toplam 7.829.000 TL tutarında, 8 adet işlemi operasyonel olarak kesinleştirilerek gerçekleştirmiştir. Yukarıda bahsedilen operasyonel işlemler dahil olmak üzere, pazarlama tarafından noterlenen 13 işlemin baz maliyeti ise 24.000.000 TL olmuştur. Bu işlemlerin çoğunluğu gıda mal grubunda gerçekleştirilmiştir.

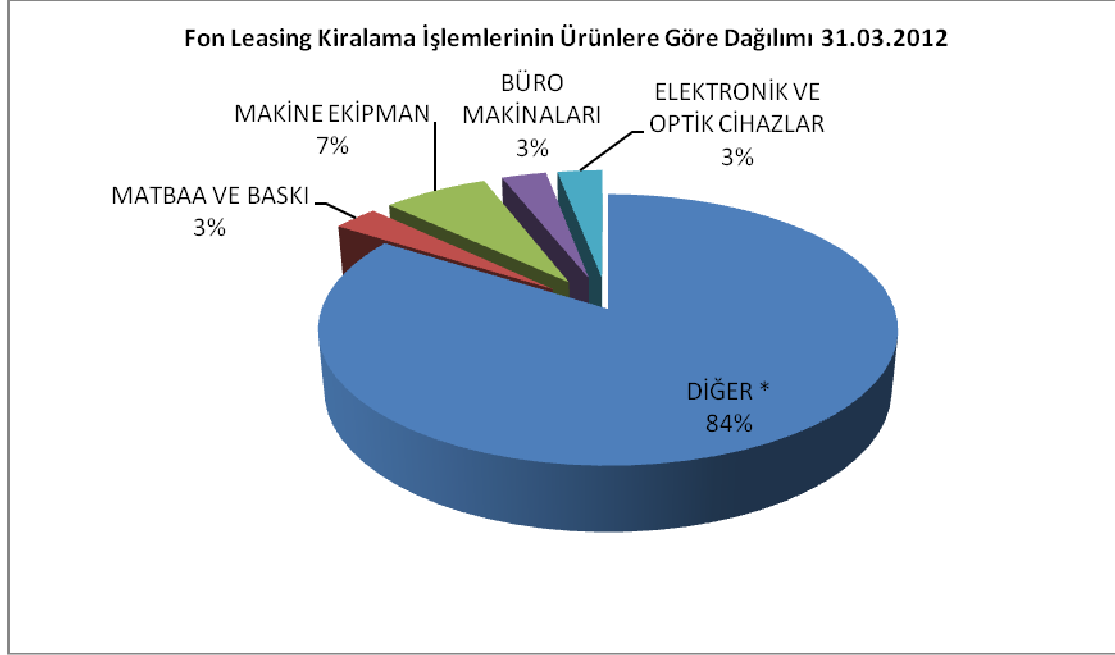
Şirketimiz faaliyetleri, aşağıdaki grafikte de görüleceği üzere; gıda sektöründe yoğunlaşmaktadır.



Grafik 2

Şirketimizin bu sektördeki tecrübesi ve kurduğu uzun soluklu ilişkiler, gıda sektörünün hedef pazarımız olmasını sağlamıştır.

Buradan hareketle, Şirketimiz dengeli bir şekilde tüm sektörlerde yatırım yapmaya devam etmekle birlikte ağırlıklı olarak gıda şirketlerine makine ve ekipman desteği sağlamıştır.



Grafik 3 \* Soğutucu Dolaplar ve Kasalar

Yukardaki tabloda görüleceği üzere leasing işlemlerine konu olan ürünlerin başında diğer grubu adı altında gıda firmaları için yapılan yatırımlar gelmektedir.

Makine Ekipman, Baskı ve Büro makinaları ürün grupları değer düşüklüklerinin ve model değişikliklerinin daha az yaşandığı, ikinci el satış şanslarının daha fazla olduğu ürün grupları olarak, riski en azda tutma politikamıza destek olmaktadır.

### III- İDARİ FAALİYETLER

01.01.2012 – 31.03.2012 tarihleri arasında 2 adet yönetim kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir. Şirketimizde, 31.03.2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 18'dir.

### IV- KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimizin kar dağıtım politikası Ana Sözleşmemizin 23. Maddesinde açıklanmıştır. Şirketimizde kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır. Ayrıca, Ana Sözleşmemizde kar payı avansı dağıtılması ile ilgili düzenleme yoktur.

**V- ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER**

<b>AKTİF</b>	<b>(Bin TL)</b> <b>31.03.2012</b>	<b>(Bin TL)</b> <b>31.12.2011</b>
Bankalar	157.324	187.177
Kiralama İşlemleri	139.661	154.889
Takipteki Alacaklar (Net)	31.910	36.859
Maddi Duran Varlıklar	133	141
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4	5
Ertelenmiş Vergi Varlığı	3.814	2.757
Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar	657	621
Diğer Aktifler	6.746	2.718
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>340.249</b>	<b>385.167</b>
	<b>(Bin TL)</b>	<b>(Bin TL)</b>
<b>PASİF</b>	<b>31.03.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Alınan Krediler	231.271	289.936
Muhtelif Borçlar	6.017	740
Diğer Yabancı Kaynaklar	595	540
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	1.203	1.493
Borç ve Gider Karşılıkları	2.996	1.957
Özkaynaklar	98.167	90.501
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>340.249</b>	<b>385.167</b>
	<b>(Bin TL)</b>	<b>(Bin TL)</b>
<b>GELİR TABLOSU</b>	<b>31.03.2012</b>	<b>31.03.2011</b>
Esas Faaliyet Gelirleri	2.903	4.877
Esas Faaliyet Giderleri (-)	1.355	1.746
Diğer Faaliyet Gelirleri	38.406	19.653
Finansman Giderleri (-)	2.977	2.334
Takipteki Alacaklar İçin Özel Karşılıklar(-)	3.503	2.312
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	25.808	16.823
<b>Net Dönem Karı</b>	<b>7.666</b>	<b>1.315</b>

## VI-RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

- Kredi riski yaratan işlemlere ilişkin 'kredi politikaları' yazılı olarak belirlenir. İlke olarak, kredi politikaları gerek görüldüğü hallerde güncellenir ve Yönetim Kurulu onayına sunulur.
- Etkin risk yönetimi için altı ana başlık benimsenmiştir;
  - Yüksek ve itibari risk yaratacak işlemlerden kaçınılmasını amaçlayan kredi politikalarının uygulanır,
  - Aktif kalitesini yükseltmeye yönelik kredi politikası ve erken uyarı sinyalleri aracılığı ile proaktif risk yönetimi yaklaşımı benimsenmiştir,
  - Kaynaklarını arttırırken, krediler spesifik bir sektör üzerinde yoğunlaşmaz,
  - Proje değerlendirirken, proje riskine, projenin ekonomik ömrüne ve projenin verimliliğine önem verilir,
  - Müşterinin ekipman ihtiyacı finansal performansı ve geri ödeme gücü temelinde değerlendirilir,
  - Değerlendirmeler yapılırken ekonomi, sektör ve iş gücü göz önünde bulundurulur.

## FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

### VII - Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

#### Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanması için gerekli özeni göstermektedir. Şirketimizin kurumsal yönetim ilkelerine uyum düzeyine ilişkin değerlendirme ve tespitleri ile uyum düzeyinin kapsam ve nitelik itibariyle geliştirilmesine yönelik düşünceleri aşağıda sunulmuştur.

Ayrıca, bu konu ile ilgili olarak, ana hatlarıyla;

- Pay sahipleri ile ilişkiler birimi yeniden yapılandırılmış, SPK İleri Düzey lisansları için iki uzman aday belirlenmiştir ve eğitimlerine başlanarak sınavlar girmektedirler.
- İçerden alınan bilgilerin ticareti ile ilgili düzenlemeler yapılmış,
- Web sayfamız ilkelerde belirtilen şekilde düzenlenmiş,
- Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporumuz, Şirketimizin [www.fonleasing.com](http://www.fonleasing.com) internet adresinde kamuoyu ile paylaşılmış,
- Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapacak olan Denetim Komitesi oluşturulmuştur.



## VIII – UMS 1

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

### **BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ**

#### **Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi**

Şirketimizde Pay Sahipleri ile İlişkiler, Mali İşler Müdürlüğü bünyesinde yürütülmektedir. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi'nde, Mehmet Evrenol, Burak İlhan ve Ersin Koca görev yapmaktadır. Söz konusu birimde görev yapan çalışanlarımızın iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Adı Soyadı	Telefon No	Elektronik Adres
Mehmet Evrenol	0 216 570 15 00	<a href="mailto:Mehmet.evrenol@fonleasing.com">Mehmet.evrenol@fonleasing.com</a>
Burak İlhan	0 216 570 15 00	<a href="mailto:Burak.ilhan@fonleasing.com">Burak.ilhan@fonleasing.com</a>
Ersin Koca	0 216 570 15 00	<a href="mailto:Ersin.koca@fonleasing.com">Ersin.koca@fonleasing.com</a>

Söz konusu kişiler, pay sahibi ortaklarımızdan yazılı olarak veya internet yoluyla yapılan başvuruları yanıtlamakla birlikte İMKB, SPK, BDDK ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş (MKK) ile olan yazılı iletişim de bu kişiler tarafından sağlanmaktadır.

Dönem içinde birime yapılmış olan tüm yazılı ve sözlü başvurulara cevap verilmiştir.

#### **Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Dönem içinde Pay Sahiplerimizden gelen sözlü bilgi talepleri, ticari sır niteliğinde olmayan veya kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere karşılanmıştır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgiler, dönemsel mali tabloları ve bağımsız denetçi raporları, özel durum açıklamalarımızda ve bireysel talepler aracılığı vasıtasıyla, pay sahiplerimizin kullanımına sunulmaktadır. Aynı zamanda şirketimizin internet sitesi adresi olan [www.fonleasing.com](http://www.fonleasing.com) adresinde de gerekli bilgiler pay sahiplerinin bilgilerine sunulmaktadır.

#### **Genel Kurul Bilgileri**

2011 yılına ait olağan genel kurul toplantısı tarihi belirlendiğinde, SPK ve Kanunun öngördüğü şekilde kamuoyuna açıklaması yapılacaktır.

#### **Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Söz konusu haklar Ana sözleşmemiz ile belirlenmiştir.

### Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketimizde kar dağıtımı konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur. Yıllık kar dağıtımının hangi tarihte ve ne şekilde yapılacağı Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine T.T.K. ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) hükümleri ve ana sözleşme hükümleri doğrultusunda Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

### Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan hükümler bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### Şirket Bilgilendirme Politikası

Kamuya açıklanmış her türlü bilginin talep olması halinde ilgili kişiye en kısa sürede ulaştırılması temel prensip olarak benimsenmiştir. Bunun dışında; pay sahiplerinden bilgi talebi olduğu takdirde, yazılı veya sözlü bilgilendirme yapılmaktadır. Yıl içinde kamuya açıklanacak önemde gelişmeler olması halinde, gerekli özel durum açıklamaları da zamanında yapılmaktadır.

Bilgilendirme politikasının yürütülmesinden sorumlu kişilerin iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Adı Soyadı	Telefon No	Elektronik Adres
M.Abdullah Tuğ	0 216 570 15 00	<a href="mailto:abdullah.tug@fonleasing.com">abdullah.tug@fonleasing.com</a>
Mehmet Evrenol	0 216 570 15 00	<a href="mailto:Mehmet.evrenol@fonleasing.com">Mehmet.evrenol@fonleasing.com</a>

Ticari sır niteliğinde olmayan bilgilerin, Pay Sahiplerimize, kişi ve kuruluşlara zamanında, doğru, eksiksiz ve anlaşılabilir biçimde duyurulması temel prensiplerimizdendir.

Periyodik mali tablo ve mali tablo dipnotları, Şirketimizin gerçek finansal durumunu gösterecek şekilde, mevcut mevzuat ve uluslararası muhasebe standartları çerçevesinde hazırlanmakta ve bağımsız denetimden geçirilerek kamuya açıklanmaktadır.

Faaliyet raporumuz, şirketin faaliyetleri hakkında her türlü bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır.

### Özel Durum Açıklamaları

Şirketimizce 01.01.2012-31.03.2012 dönemi içinde SPK düzenlemeleri uyarınca İMKB'ye 1 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu dönem içinde yapmış olduğumuz özel durum açıklamalarına istinaden SPK tarafından herhangi bir ek açıklama talep edilmemiştir. Ayrıca, dönem içerisinde zamanında yapılmamış olan bir özel durum açıklamamız bulunmamaktadır.

## Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimiz ile ilgili olarak pay sahiplerini bilgilendirme kapsamında tüm veriler, şirketimizin internet sitesi adresi olan [www.fonleasing.com](http://www.fonleasing.com) adresinde yer almaktadır. İnternet sitesinde, şirketimizin ortakları, ana sözleşmemizin son hali, özel durum açıklamalarımız, periyodik mali tablo ve raporlarımız yer almaktadır.

## İçeriden Öğrenilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü önlem alınmıştır. Şirketimizin, sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki yöneticileri ile hizmet aldığı diğer kişi/kurumların yer aldığı; SPK tarafından yayınlanan Seri VIII, No: 54 sıra numaralı “Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliğinin 16. Maddesi” gereğince hazırlanmış ve MKK’da açıklanmış olan olan İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi, aşağıda sunulmuştur.

### FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. İÇSEL BİLGİLERE ERİŞİMİ OLANLAR LİSTESİ (30/09/2011)

Kişi	Çalıştığı Kurum	Görevi
Murat Ülker	Yıldız Holding A.Ş.	Yıldız Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Atilla Kurama	Yıldız Holding A.Ş.	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Baş.
Hüseyin Avni Metinkale	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. Yön. Kur.Bşk.Yard. ve Gen. Müd.
Ziyaeddin Selçuk Maruflu	Bağımsız	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (Denetim )
Ersin Taranoğlu	Bağımsız	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (Denetim )
İbrahim Taşkın	Yıldız Holding A.Ş.	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Halil Cem Karakaş	Yıldız Holding A.Ş.	Denetim Komitesi Başkanı
Nurtaç Ziyal	Yıldız Holding A.Ş.	Yıldız Holding A.Ş. İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Gen. Müd.
Ayşegül Yeşilgün	Yıldız Holding A.Ş.	Yıldız Holding A.Ş. İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Koordinatörü
Özgür Kalyoncu	Yıldız Holding A.Ş.	Yıldız Holding A.Ş. İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Müd.
Cem Kütük	Yıldız Holding A.Ş.	Yıldız Holding A.Ş. İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
Sinan Şahin	Yıldız Holding A.Ş.	Denetçi
Ali Osman Çay	Yıldız Holding A.Ş.	Denetçi
Mustafa Tercan	Yıldız Holding A.Ş.	Yıldız Holding A.Ş. Koordinatör, Mali Kontrol
Mehmet Evrenol	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı
Muhammet Abdullah Tuğ	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı
Vedat Osman Mirza	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Mali İşler Müdürü
İmdat Büyüklü	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Risk Takip Müdürü
Cem Kuvat	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Operasyon Müdürü
Mehmet Topak	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Yönetmen, Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi
Fatih Çalışkan	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Avukat
Meltem Damar	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Yönetmen ,Mali İşler Sorumlusu
Burak İlhan	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Yönetmen , Mali İşler ve İç Kontrol Sorumlusu
Ersin Koca	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	KAP Sorumlusu
Nihal Dönmez	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Sekreter
Bağımsız Denetim Kuruluşu	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muh. Mali Müş. A.Ş	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muh. Mali Müş. A.Ş

## **BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**

### **Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat veya sözleşme ile düzenlenmediği durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarları iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket olanakları ölçüsünde, şirketin itibarı da gözetilerek korunur.

### **Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Şirketimizde menfaat sahiplerinin hakları ilgili mevzuat tarafından korunmaktadır. Ana sözleşmemize göre Yönetim Kurulu 2' si bağımsız 7 üyeden oluşmuştur ve bu üyeler ana sözleşmede yer alan hükümler doğrultusunda muhtelif hisse senedi sahiplerinin önerisiyle Genel Kurul tarafından seçilmiştir.

### **İnsan Kaynakları Politikası**

İnsan kaynaklarının temel politikası, bugüne kadar yapılanları temel alıp, insan kaynağına yapılacak iyileştirme ve geliştirme çabaları ile yüksek performansa sahip bir takım oluşturmaktır.

Şirketimizce benimsenen insan kaynakları politikası genel olarak ana hissedarımız Yıldız Holding'in benimsemiş olduğu politikalar ve şirket personel yönetmeliğinde belirtilmiş olup, bu politikalara [www.ulker.com.tr](http://www.ulker.com.tr) adresinde yer verilmektedir. Şirketimizce uygulanmakta olan insan kaynakları politikasına ayrımcılık konusunda herhangi bir şikâyet yapılmamıştır.

### **Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler**

Şirketimiz iş akışlarının tüm aşamasında hizmet, kalitesinin ve standardının sürekliliğini gözetir. Müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki bilgilerinin gizliliğine özen gösterilir. Müşteri memnuniyeti Şirketimizin temel prensipleri içinde yer almaktadır.

### **Sosyal Sorumluluk**

Finanse edilen projelerin çevre ve kamu sağlığı açısından ilgili mevzuata uygun olmasına özen göstermektedir. Şirketimiz bugüne kadar çevre korumasına yönelik herhangi bir suçlama veya müeyyide ile karşılaşmamıştır.

Ayrıca, şirketimiz üyesi olduğu Finansal Kiralama Derneğinin <http://www.fider.org.tr/> sayfasında yayınladığı etik değerleri benimsemiş ve faaliyetlerinde bu etik değerleri gözetmektedir.

**BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU****Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler**

Yönetim Kurulu Üyelerimiz ile Genel Müdür’e ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Adı, Soyadı	Ünvanı	Eğitim Durumu	Eğitim Dalı	Görev Yaptığı Kurum	Göreve Baş. Tarihi
M.Atila Kurama	Y.K. Bşk.	Üniversite	İşletme-Yönetim	Yıldız Holding A.Ş.	25.03.2008
H.Avni Metinkale	Y.K. Bşk. Yrd., Gn. Müdür	Üniversite	İşletme Müh.	Yıldız Holding A.Ş.	29.08.2008
İbrahim Taşkın	Üye	Üniversite	Hukuk	Yıldız Holding A.Ş.	18.05.2011
Ataman Yıldız	Üye	Üniversite	İktisat	Yıldız Holding A.Ş.	18.05.2011
Güven Obalı	Üye	Üniversite	İktisat	Serbest	18.05.2011
Ersin Taranoğlu	Bağımsız Üye	Üniversite	İnşaat Müh.	Serbest	30.04.2009
Z.Selçuk Maruflu	Bağımsız Üye	Üniversite	İşletme-Yönetim	Serbest	30.04.2009

**Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Yönetim Kurulumuz içerisinde SPK Seri: XI No:22 sayılı tebliği uyarınca Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri olarak aşağıdaki kişiler görevlendirilmiştir.

Adı,Soyadı	Ünvanı	Şirket ile İlişkisi	Göreve Başlama Tarihi
Ersin Taranoğlu	Komite Üyesi	Yön. Kur. Bağımsız Üyesi	02.08.2010
Z. Selçuk Maruflu	Komite Üyesi	Yön. Kur. Bağımsız Üyesi	02.08.2010

Komite, Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapmaktadır. Bu komite yılda ikiden az olmamak üzere gerek görüldükçe toplanmaktadır.

### **Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek huzur hakları her yıl Genel Kurul tarafından belirlenir, ayrıca bir ücret ödenmez.

### **Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri**

Yönetim Kurulu üyelerinin nitelikleri , asgari sayıları , çalışma prensipleri ile bağımsız üyelerin belirlenme yöntemleri ve görev süresi gibi hususlarda Sermaye Piyasası Kurulu Seri IV. No:58 ve No:59'da yer alan esaslara ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur.

Yönetim Kurulunun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesi için Sermaye Piyasası Kurumsal Yönetim İlkeleri ve ilgili mevzuatta belirlenen komiteler oluşturulur.

### **Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri**

Şirketimizin, vizyonu ve misyonu [www.fonleasing.com](http://www.fonleasing.com) adresinde yer almaktadır.

### **Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması**

Şirketimizin iş akışları, izlekleri, çalışanlarımızın yetki ve sorumlulukları risk yönetimi çerçevesinde kontrol altına alınmış ve sürekli bir denetime tabi hale getirilmiştir. İç kontrol bölümü oluşturma ve risk yönetimi ile ilgili çalışmalarımız devam etmektedir.

Ayrıca Şirketimiz, ana ortağı Yıldız Holding A.Ş.'nin denetim birimleri ve bağımsız denetim kuruluşu tarafından da düzenli olarak denetlenmektedir. Bu denetimlerden elde edilen bulgular Denetim Komitesi üyeleriyle birlikte tüm diğer Yönetim Kurulu üyelerine bildirilir.

### **Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumluluklarından şirketimizin internet sitesi adresi olan [www.fonleasing.com](http://www.fonleasing.com) adresinde yer alan şirket ana sözleşmesinde açıkça bahsedilmektedir. Yönetim Kurulumuz yetkilerini, görevin tam olarak yerine getirilebilmesini teminen ihtiyaç duyulan her türlü bilgiye sahip bir şekilde, basiretli biçimde ve iyi niyet kuralları çerçevesinde kullanmaktadır.

### **Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları**

Yönetim kurulumuz 01.01.2012 – 31.03.2012 içerisinde 2 kez toplanmış ve bu toplantılarında 2 adet karar almıştır. Toplantı tarihinin tüm üyelerimizin katılımına olanak sağlayacak şekilde tespit edilmesine özen gösterilmektedir. Yönetim Kurulumuz düzenli olarak, şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanmaktadır.

## Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Üyelerimizden bazılarının, Şirketimizin bağlı olduğu Yıldız Holding A.Ş. içerisindeki şirketlerde de Yönetim Kurulu üyelikleri bulunmaktadır. Dönem içinde şirketle işlem yapma ve rekabet yasaklarına en iyi şekilde uyulmaktadır.

## Etik Kurallar

FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş olarak, faaliyete geçmemizden itibaren;

- Kaliteli hizmet üreten,
- Çalışanlarına saygılı, ortaklarının, hissedarlarının, tedarikçilerinin ve müşterilerinin hakkını gözetilen,
- Hukuka bağlı, toplumsal değerlere önem veren, sosyal sorumluluk taşıyan,
- Yöneticiler – çalışanlar – tedarikçiler - müşteriler arasında en üst düzeyde sevgi ve saygıya, işbirliğine, çalışma performansının yüksekliğine önem veren,
- Dürüstlük, tutarlılık, güven ve sorumluluk prensiplerine dayanan yönetim esaslarını benimsemiş ve bu prensipleri geliştirmek çabasında olan bir şirketler topluluğunun üyesiyiz.

Ülker Grubu'nun benimsemiş olduğu etik kurallar, genel olarak tüm grup şirketlerinde uygulanmaktadır. Bu etik kurallar, [www.ulker.com.tr](http://www.ulker.com.tr) adresinde pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır.

FFK Fon Finansal kiralama A.Ş üyesi bulunduğu FİDER - Finansal Kiralama Derneği tarafından belirlenmiş olan Mesleki Ahlak Kuralları Uygulama İlkeleri'ni benimsemiştir. Bu ilkeler, Finansal Kiralama Derneği [www.fider.org.tr](http://www.fider.org.tr) adresinde pay sahiplerimizin bilgisine sunulmuştur.

## Ana Sözleşme

Şirket Ana Sözleşmesinde, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Seri:IV No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında değişiklik talepleri SPK tarafından onaylanmıştır ve yıllık olağan Genel Kurul'da onaya sunulacaktır.