

# **FFK FON FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**

***01.01.2012 – 30.09.2012 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 kiralaması 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 30.09.2012 itibarıyla pay tutarları ile pay oranları aşağıda sunulmuştur.

Ortaklar	Sermaye	
	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
<b>Yıldız Holding A.Ş.</b>	<b>39.602.102,10</b>	<b>84,53</b>
<b>Diğer Halka Açık Hisseler</b>	<b>7.244.764,17</b>	<b>15,47</b>
<b>Diğer</b>	<b>14,73</b>	<b>&lt;1</b>
<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

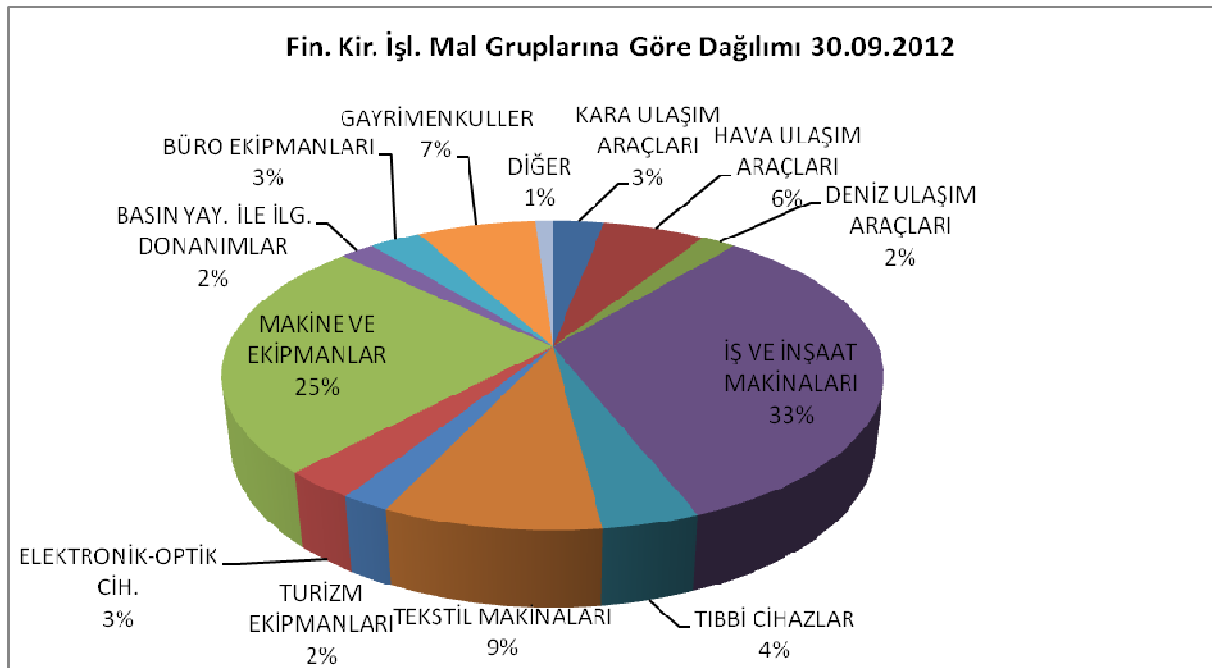
### 2.1 FİNANSAL KİRALAMA SEKTÖRÜNDE YAŞANAN GELİŞMELER

Global finansal krizin sonrasında durgunluktan çıkmaya çalışan sektör, 2012 yılının üçüncü çeyreğinde de toparlanmasını sürdürmüş, Fider (Finansal Kiralama Derneği) verilerine göre [Tablo 2]; 2012 yılının ilk 9 ayında gerçekleştirilen toplam 13.459 adet sözleşme sonucunda işlem hacmi ( 7.105.682.000 TL) bir önceki yılın aynı dönemine göre (6.797.418.000 TL) %4,5 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 ilk 9 ay	2012 Yılı ilk 9 ay	Fark (%)
İşlem Hacmi (Bin TL)	6.797.418	7.105.682	%4,5
İşlem Hacmi (Bin USD)	3.671.898	3.970.319	%8
Sözleşme Adedi	11.195	13.459	%20

Tablo 2, Kaynak: Fider

2012 yılının ilk 9 ayında Fider üyesi kuruluşlar tarafından gerçekleştirilen finansal kiralama işlemlerinin ürün gruplarına göre yüzdesel dağılımı ise aşağıdaki grafikte verilmiştir. Ülkemizdeki büyümeye paralel olarak, 2012 ilk 9 ayında, hemen hemen her mal grubunda leasing işlem hacmi artmıştır. İnşaat Makinaları ve Makine Ekipmanlarında geçen senenin aynı dönemine göre bir miktar daha artış olmuştur; bu da inşaat ve üretim sektöründe yaşanan büyümeye paralel olarak, inşaat ve orta ölçekli üretim şirketlerinin leasing sektörünü ağırlıklı olarak kullanmasında etken olmuştur. BDDK tarafından bankalara getirilen mortgage kredisi kısıtlaması, gayrimenkulde leasingin 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

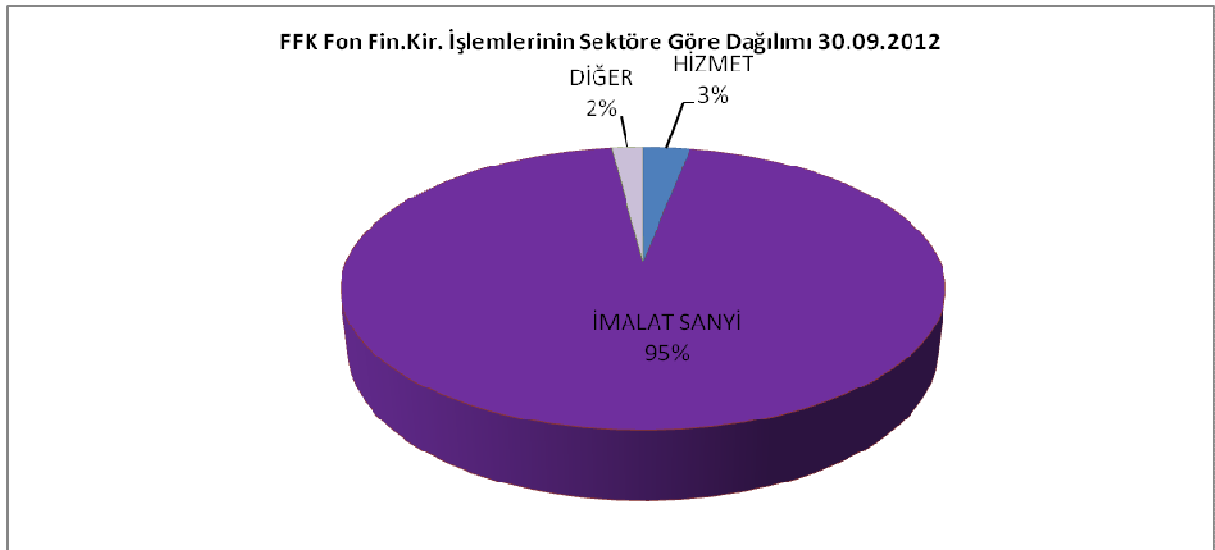
Dünya çapındaki finansal krizi ve halen süren artçı etkileri ile leasing şirketleri arasında başlayan aşırı rekabet ortamı ve uzun vadeli fonlamalardaki fiyatların halen yüksek olması dikkate alınarak, tercih edilen temkinli hareket etme politikası halen sürdürülmektedir.

### Yeni Leasing Sözleşmeleri ( Baz Maliyet Esas Alınarak )

	2011 Yılı ilk 9 ay	2012 Yılı ilk 9 ay	Fark (%)
İşlem Hacmi (Bin TL)	26.398	48.309	%83
İşlem Hacmi (Bin USD)	14.791	27.068	%83
Sözleşme Adedi	32	32	%0

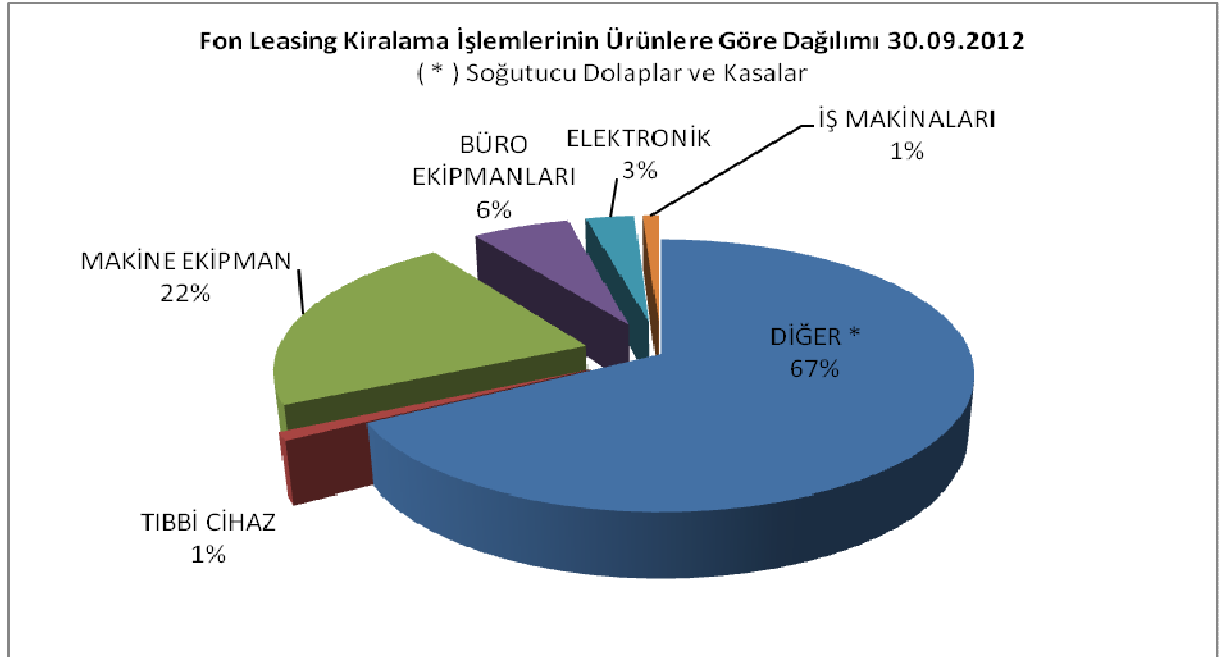
FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş., 2012 yılının ilk 9 ayında baz maliyet toplamı 48.309.128 TL olan 32 adet sözleşme noterlemiştir. Sözleşme tarihindeki kurlar esas alınarak kesinleşen (aktifleşen) sözleşme tutarı 18.941.948 TL'dir. Bu rakamın 64.593 TL'lik kısmı 2011 yılında yapılmış sözleşmelere aittir. Geçici (yatırımı devam eden) sözleşme tutarı 29.431.773 TL'dir.

Şirketimiz faaliyetleri, gıda sektörüne yönelik üretim yapan imalat sanayisinde yoğunlaşmaktadır.



Grafik 2

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



Grafik 3

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

Makine Ekipman ve Büro Makineleri 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 – 30.09.2012 tarihleri arasında 7 adet yönetim kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir. Şirketimizde, 30.09.2012 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>	(Bin TL) <b>30.09.2012</b>	(Bin TL) <b>31.12.2011</b>
Bankalar	65.018	187.177
Kiralama İşlemleri	132.648	154.889
Takipteki Alacaklar (Net)	30.287	36.859
Maddi Duran Varlıklar	112	141
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	5
Ertelenmiş Vergi Varlığı	4.410	2.757
Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar	645	621
Diğer Aktifler	2.160	2.718
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>235.288</b>	<b>385.167</b>

<b>PASİF</b>	(Bin TL) <b>30.09.2012</b>	(Bin TL) <b>31.12.2011</b>
Alınan Krediler	129.435	289.936
Muhtelif Borçlar	1.702	740
Diğer Yabancı Kaynaklar	775	540
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	1.711	1.493
Borç ve Gider Karşılıkları	3.213	1.957
Özkaynaklar	98.452	90.501
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>235.288</b>	<b>385.167</b>

<b>GELİR TABLOSU</b>	(Bin TL) <b>30.09.2012</b>	(Bin TL) <b>30.09.2011</b>
Esas Faaliyet Gelirleri	8.489	13.161
Esas Faaliyet Giderleri (-)	4.142	4.277
Diğer Faaliyet Gelirleri	90.033	82.424
Finansman Giderleri (-)	9.277	7.840
Takipteki Alacaklar İçin Özel Karşılıklar(-)	11.585	6.441
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	67.540	75.392
<b>Net Dönem Karı</b>	<b>7.951</b>	<b>1.635</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 politikaları 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 itibarıyla 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 başlanılmıştır.Bu adaylar sınavlara 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 ilişkiler, 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 06.06.2012 tarihinde şirket merkezinde yapılmış ve toplantı sonucu, SPK ve Kanunun öngördüğü şekilde kamuoyuna açıklanmıştır. Şirket Ana Sözleşmesinde, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Seri:IV No:56 Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ kapsamında değişiklik talepleri doğrultusunda 4,8,10,11,15,16,19,21 ve 26. Maddeler değiştirilmiş ve ayrıca 28. Madde eklenmiştir. İlgili değişiklikler 07.07.2012 tarih ve 8104 numaralı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunmuştur.

### 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 01.01.2012-30.09.2012 dönemi içinde SPK düzenlemeleri uyarınca İMKB'ye 5 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, genel kurul bilgileri, ana sözleşmemizin son hali, özel durum açıklamalarımız, periyodik mali tablo ve raporlarımız, faaliyet raporlarımız, faaliyet belgemiz ve diğer bilgi ve bildirimler 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 (30/06/2012)

<u>Kişi</u>	<u>Çalıştığı Kurum</u>	<u>Görevi</u>
Murat Ülker	Yıldız Holding A.Ş.	Yıldız Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Mehmet Atıla Kurama	Yıldız Holding A.Ş.	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. Yön.Kur.Bşk. - Fin.İşt. Grup Bşk.
Hüseyin Avni Metinkale	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. Yön. Kur.Bşk.Yard. ve Gen. Müd.
Ataman Yıldız	Yıldız Holding A.Ş.	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Güven Obalı	Serbest	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Taşkın	Yıldız Holding A.Ş.	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
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 )
Halil Cem Karakaş	Yıldız Holding A.Ş.	Mali İşler Başkanı
Nurtaç Ziyal	Yıldız Holding A.Ş.	M&A İş Geliştirme ve Yatırımcı İlişkileri Genel Müdürü - Denetçi
Ayşegül Yeşilgün	Yıldız Holding A.Ş.	M&A İş Geliştirme Direktörü
Özgür Kalyoncu	Yıldız Holding A.Ş.	Yatırımcı İlişkileri Müdürü
Işıl Bük	Yıldız Holding A.Ş.	Yatırımcı İlişkileri Uzmanı
Cem Kütük	Yıldız Holding A.Ş.	M&A İş Geliştirme Müdürü
Mustafa Tercan	Yıldız Holding A.Ş.	Mali Kontrol Genel Müdürü - Denetçi
Mehmet Evrenol	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı

Emir Erçel	Yıldız Holding A.Ş.	Konsolidasyon Uzmanı
Melis Eğeryılmaz	Yıldız Holding A.Ş.	Konsolidasyon Uzmanı
Sezen Öztürk	Yıldız Holding A.Ş.	Konsolidasyon Uzmanı
Bahar Erbenği	Yıldız Holding A.Ş.	Kurumsal İletişim Direktörü
Zuhal Şeker Tucker	Yıldız Holding A.Ş.	Kurumsal İletişim Genel Müdürü
Levent Taşçı	Yıldız Holding A.Ş.	Kurumsal İşlemler Müdürü
Muhammed Mustafa Gül	Yıldız Holding A.Ş.	Kurumsal İşlemler Müdürlüğü - Memur
Ayyüce Baştan	Yıldız Holding A.Ş.	Kurumsal İşlemler Müdürlüğü - Memur
Selda Şenkul	Yıldız Holding A.Ş.	Yönetici Asistanı
Abdullah Çakar	Yıldız Holding A.Ş.	Proje Müdürü
Yasemin Hocaoğlu	Yıldız Holding A.Ş.	Özel Kalem Müdürü
Leyla Şen	Yıldız Holding	İletişim Uzmanı
Barış Öner	Yıldız Holding A.Ş.	Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü – Kıdemli Hukuk Müşaviri
Nagihan Şengül Karpuz	Yıldız Holding A.Ş.	Yasal Kayıtlar Direktörü
Nesrin Özel	Yıldız Holding A.Ş.	Yasal Kayıtlar Uzmanı
Sezgin Selimoğulları	Yıldız Holding A.Ş.	Yasal Kayıtlar Uzmanı
Emre Şehsuvaroğlu	Yıldız Holding A.Ş.	İç Denetim Başkanı
Evin Pehlivanlı	Yıldız Holding A.Ş.	Stratejik Finansman Müdürü
Gamze Yavuz	Yıldız Holding A.Ş.	Finansal Kontrol Uzmanı
Gülay Çuğu Bal	Yıldız Holding A.Ş.	Finansal Standartlar Müdürlüğü
Hasan Rıza Bayar	Yıldız Holding A.Ş.	Finansal Kontrol Uzmanı
Ayşegül Özfindık	Yıldız Holding	Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü – Uzman Avukat
Ali Anıl Kütük	Yıldız Holding	Vergi Müdürü
Talat Çallak	Yıldız Holding	Bütçe ve Planlama Müdürü
Yusuf Gümüş	Yıldız Holding	Hukuk İşleri Genel Müdürlüğü – Hukuk Müşaviri
Murat Sorkun	Yıldız Holding	Finansal Standartlar Müdürü
Muhammed Raşit Dereci	Yıldız Holding	Konsolidasyon Uzmanı
Muhammed Abdullah Tuğ	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Genel Müdür Yardımcısı
Vedat Osman Mirza	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Mali ve İdari İşler Müdürü
İmdat Büyüklü	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Risk Takip Müdürü
Cem Kuvat	FFK Fon Finansal Kiralama A.Ş.	Operasyon Müdürü
Fatih Çalıışkan	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.	Mali İşler Müdürü
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 SAHIPLERİ**

### **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 performansla 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**

Şirketimiz, 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: IV No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca Denetimden Sorumlu Komite Üyeleri ve Kurumsal Yönetim Komite Üyeleri olarak aşağıdaki kişiler görevlendirilmiştir. Yönetim kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamasına ve Kurumsal Yönetim Komitesi’nin bu komitelerin görevlerini yerine getirmesine karar verilmiştir.

**Denetimden Sorumlu Komite**

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

## Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı,Soyadı	Ünvanı	Şirket ile İlişkisi	Göreve Başlama Tarihi
Z. Selçuk Maruflu	Komite Üyesi-Başkan	Yön. Kur. Bağımsız Üyesi	29.06.2012
İbrahim Taşkın	Komite Üyesi	Yön. Kur. Üyesi	29.06.2012

Komiteler, Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapmaktadır. 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 – 30.09.2012 içerisinde 6 kez toplanmış ve bu toplantılarında 6 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 gözetten,
- 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.

Yıldız Holding'in 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 doğrultusunda 4,8,10,11,15,16,19,21 ve 26. Maddeler değiştirilmiş ve ayrıca 28. Madde eklenmiştir. İlgili değişiklikler 07.07.2012 tarih ve 8104 numaralı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan olunmuştur.