

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**

**2019 YILI**

**YILLIK FAALİYET RAPORU**



*Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından düzenlenerek 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" uyarınca hazırlanmıştır.*

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fiba Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1) Görüş

Fiba Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 1/1/2019–31/12/2019 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1/1/2019–31/12/2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 24 Şubat 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

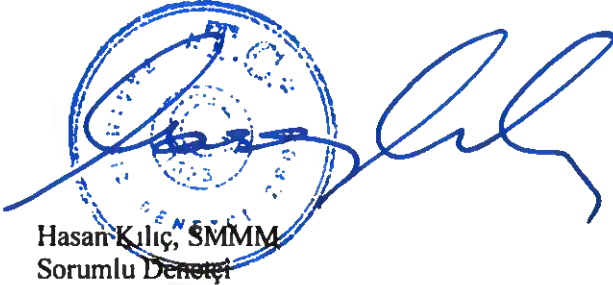
## 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Kılıç'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Hasan Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Şubat 2020

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
**01.01.2019 – 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait**  
**FAALİYET RAPORU**

**I. GENEL BİLGİLER**

Fiba Faktoring A.Ş., finans sektörünün güçlü ve saygın üyelerinden Fiba Grubu'nun bir üyesi olarak 1992 yılında kurulmuştur. Faktoring sektöründe öncü bir şirket olma hedefiyle stratejilerini belirleyen Fiba Faktoring A.Ş., güçlü mali yapısı, dengeli müşteri portföyü ve güvenle özdeş markası ile kurulduğu günden bugüne sektöründe örnek firma kimliğini korumaktadır. Şirket, faaliyetlerini, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Finansal piyasalardaki kredibilitesi ile geniş fonlama imkânlarına sahip olan Fiba Faktoring A.Ş., Factors Chain International (FCI) üyeliği ve uluslararası ilişkilerdeki yetkinliğiyle pazar konumunu sağlamlaştırmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 90'dır.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Büyükdere Caddesi,1.Levent Plaza A Blok No:173, Kat:2 34330 1.Levent/İstanbul. Şirket, Faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

|                          |  |
|--------------------------|--|
| Firma'nın Ticaret Unvanı | : FİBA FAKTORİNG A.Ş   |
| Ticaret Sicil No         | : 292152   |
| Raporun Ait Olduğu Dönem | : 2019 Yılı  |
| Genel Müdürlük Adres     | : Büyükdere Cad. 1.Levent Plaza, No:173/A Kat:2<br>34330 1.Levent - İstanbul |
| Telefon Numarası         | : 0212 385 14 00   |
| Fax Numarası             | : 0212 385 14 60   |
| Elektronik Site Adresi   | : <a href="http://www.fibafactoring.com.tr">www.fibafactoring.com.tr</a>     |
| Elektronik Posta         | : <a href="mailto:info@fibafactoring.com.tr">info@fibafactoring.com.tr</a>   |

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
01.01.2019 – 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait  
FAALİYET RAPORU

**31.12.2019 tarihi itibarıyla Şubeler**

| <b>Merkez / Şubeler</b> | <b>Adres</b>  | <b>Telefon</b> | <b>Faks</b>    |
|-------------------------|---|----------------|----------------|
| <b>Merkez</b>           | Büyükdere Cad. 1. Levent Plaza,<br>No:173/A Kat:2 34330<br>Levent - İSTANBUL  | (212) 385 1400 | (212) 385 1460 |
| <b>Güneşli Şube</b>     | Ataköy 7-8-9-10. Kısım Mahallesi,<br>Çobançeşme E-5 Yan Yol Caddesi<br>Selenium Retro İş Merkezi Kapı No:18 1/A<br>Blok No:85 Bakırköy - İSTANBUL | (212) 630 1255 | (212) 630 1201 |
| <b>Kozyatağı Şube</b>   | Sahrayıcedit Mah. Güzide Sk. Şişikler<br>Plaza D Blok No:14 Kat:3 D:7<br>Kadıköy - İSTANBUL   | (216) 411 0044 | (216) 411 0700 |
| <b>Ankara Şube</b>      | Turan Güneş Bulvarı Hollanda Caddesi<br>No: 3/2 Çankaya - ANKARA  | (312) 439 6444 | (312) 439 6463 |

**Sermaye Yapısı**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 81.110 Bin TL'dir. Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 81.109.700 adet imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

| <b>31.12.2019</b> |                    |                          |
|-------------------|--------------------|--------------------------|
|                   | <b>Hisse Adedi</b> | <b>Ortaklık Payı (%)</b> |
| Fiba Holding A.Ş. | 46.197.480         | 56,96                    |
| Fina Holding A.Ş. | 34.912.025         | 43,04                    |
| Diğer             | 195                | 0,00                     |
|                   | <b>81.109.700</b>  | <b>100,00</b>            |

Şirketin imtiyazlı payı bulunmamaktadır. Şirketimiz pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak TTK hükümlerinden farklı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay, bir oy hakkı vermektedir.

# FİBA FAKTORİNG A.Ş.

01.01.2019 – 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait  
FAALİYET RAPORU

## Vizyonumuz

Factoring sektöründe öncü bir kurum olarak akla gelen ilk şirket olmak.

## Misyonumuz

Sektörün büyümesine ve gelişmesine katkıda bulunan önde gelen factoring şirketlerinden biri olmak, müşterilerimizin, çalışanlarımızın ve sermayedarlarımızın memnuniyetini en yüksek seviyede sağlamak.

## Stratejilerimiz

Dünya standartlarında ürün ve hizmet üretmek, müşterilerine doğru, hızlı ve kaliteli hizmet sunmak

Dinamik ve uzman kadromuzla yeni ürünler geliştirerek sektörde belirleyici olmak ve müşterinin değişken ihtiyaçlarını karşılayabilmek

Firmaların ihtiyaçları doğrultusunda yapılandırılmış ürünler sunmak

Yenilikçi ve hızlı çözümler ile sektörde rekabetçi avantaj elde etmek ve müşteriler tarafından öncelikle tercih edilir olmak

Fiba Grubu sinerjisini devam ettirerek, müşterilere genel anlamda finansman konusunda danışman olabilmek

Hem iç piyasada hem de uluslararası ticarete, factoring hizmetinin ticaret hacmini artırıcı etkisini firmalara tanıtmak ve Türkiye'nin factoring hacmini artırmak

Factoring sektöründe pazar payını artırmak

Değişen ekonomik şartlara uyum sağlayan, sahip olduğu etkin ve verimli kaynakları rasyonel şekilde kullanan, yaratıcı ve lider bir şirket olmak.

## Hizmet Yaklaşımımız

### Uzman Kadro

Fiba Faktoring A.Ş.'nin deneyimli ve yetkin kadrosu, müşteri ihtiyaçlarını algılama ve analitik değerlendirme kabiliyetleri ile factoring işlevine yeni bir anlayış getirmektedir.

### Yaratıcı Fikirler

Fiba Faktoring A.Ş. müşteri memnuniyetine dayalı hizmet vermek ve sektörde belirleyici olmak hedefiyle müşterilerin değişken ihtiyaçlarını karşılayan yapılandırılmış ürünler sunmakta, yaratıcı fikirlerin şekillendirdiği yeni ürünler geliştirmektedir.

### Etkin Danışmanlık

Fiba Faktoring A.Ş.'nin müşteri ilişkileri yaklaşımı; uzun süreli iş ilişkilerinin inşa edilmesi, müşterinin güçlenmesi ve büyümesi için fonlamanın yanı sıra, finansal danışmanlık konusunda sürdürülebilir desteğin sağlanması yönündedir.

### Dinamik Süreçler

Fiba Faktoring A.Ş. uzman kadrosu, analiz gücü, bilgi birikimi ile hızlı ve etkili iş süreçleri oluşturarak müşteri ihtiyaçlarını doğru ve zamanında karşılamaktadır.

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
01.01.2019 – 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait  
FAALİYET RAPORU

**Yönetim Kurulu**

| Adı Soyadı     | Görevi                                | Göreve Atanma Tarihi | Öğrenim Durumu | Mesleki Deneyim |
|----------------|---------------------------------------|----------------------|----------------|-----------------|
| Mehmet Güleşçi | Yönetim Kurulu Başkanı                | 2018                 | Yüksek Lisans  | 36 yıl          |
| Murat Özyeğin  | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı      | 2018                 | Yüksek Lisans  | 22 yıl          |
| F. Özge Yılmaz | Yönetim Kurulu Üyesi<br>(Genel Müdür) | 2018                 | Lisans         | 25 yıl          |

**Mehmet GÜLEŞÇİ - Yönetim Kurulu Başkanı**

Mehmet Güleşçi, Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra aynı bölümde Master yapmıştır. 1984-1996 yılları arasında Ernst&Young firmasının İstanbul ve Boston ofislerinde çalışmış, Türkiye'den ve ABD Massachusetts'den CPA belgeleri almıştır. Sorumlu ortak olarak çalışırken 1997 yılı başında Finansbank'a Genel Müdür Yardımcısı olarak katılmış ve 2009 yılı sonuna kadar Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak çalışmıştır. Fiba Holding A.Ş. ve Fina Holding A.Ş.'de Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Üyeliği görevlerinin yanı sıra, Fiba Grubu'nun yurt içi ve yurt dışı finans ve finans dışı yatırımlarının yönetim kurullarında da yer almaktadır.



**Murat ÖZYEGİN - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

Murat Özyeğin Fiba ve Fina Holding'in Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu Başkanıdır. 1998 yılında Bear Stearns & Co. Yatırım Bankası'nın New York ofisinde Şirket Birleşme ve Satın Alma Grubu'nda Finansal Analist olarak iş hayatına başladı. 2000 yılında şirketin Londra ofisine Kıdemli Analist ünvanıyla transfer oldu. 2003 yılında Türkiye'ye dönerek aile şirketlerinin yönetiminde aktif rol üstlendi. Finansbank ve Fiba Holding'de Stratejik Planlama ve İş Geliştirme bölümlerini kurdu. 2019 yılında Fiba Holding ve Fina Holding Yönetim ve İcra Kurulu Başkanlığı'nı üstlenmeden önce yönetim kurullarında üye olarak görev aldı. Grubun finans alanında en büyük iştiraki olan Credit Europe Bank'ın Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'nı, finans dışı tüm iştirak şirketlerinin Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yaptı. Murat Özyeğin, Fiba Grubu şirketlerindeki sorumluluklarının yanı sıra Türk Sanayicileri ve İşadamları Derneği (TÜSİAD) Başkan Yardımcılığı, DEİK/Türkiye-Hollanda İş Konseyi Başkanlığı, Yönetim Kurulunda Kadın Derneği Danışma Kurulu Başkanlığı, Özyeğin Üniversitesi Mütevelli Heyeti Üyeliği, Hüsnü M. Özyeğin Vakfı Yönetim Kurulu Üyeliği, Harvard Üniversitesi Global Danışma Kurulu Üyeliği, Endeavor Derneği Yönetim Kurulu Üyeliği, Enerji Verimliliği Derneği Başkan Vekilliği, Global İlişkiler Forumu ve Doğal Hayatı Koruma Vakfı Mütevelli Heyeti Üyeliği görevlerini sürdürüyor. 2016 yılından itibaren Singapur Fahri Konsolosu olarak görev yapmaktadır. Carnegie Mellon Üniversitesi'nde Endüstri Yönetimi ve Ekonomi çift ana dal lisans ve Harvard Business School MBA yüksek lisans derecesi mezunudur. Murat Özyeğin, 44 yaşında, iki kız ve bir erkek çocuk babasıdır.



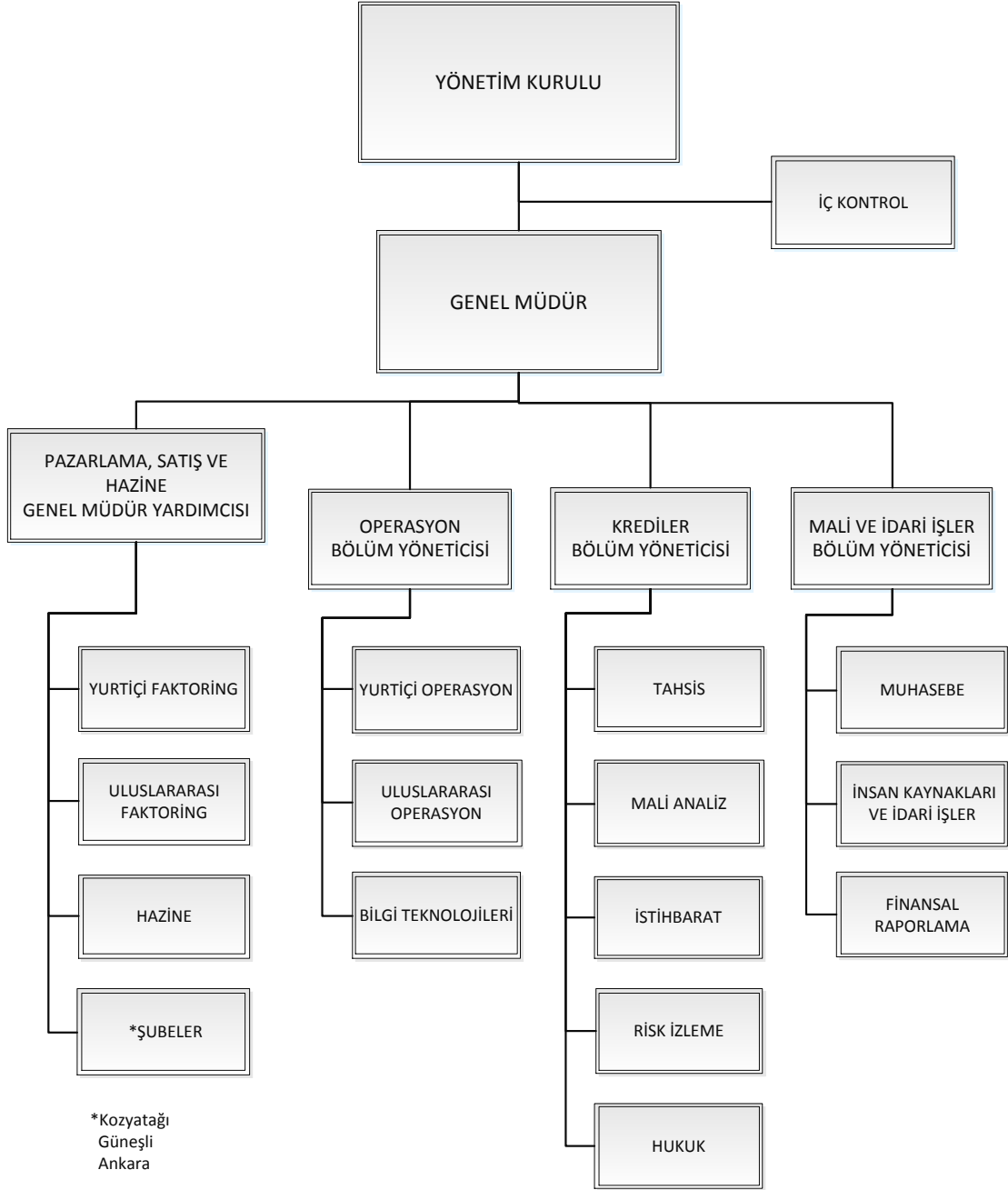
**F. Özge Yılmaz - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür**

Özge Yılmaz Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olup, 1995 yılında Deloitte'te iş hayatına başlamıştır. 1996-2000 yılları arasında Finansbank, 2000-2001 arasında Osmanlı Bankası ve 2002-2004 yılları arasında Akbank'ta Kurumsal Bankacılık Müdürü olarak görev yapmıştır. 2004-2013 yılları arasında Fiba Faktoring A.Ş.'de Satış ve Pazarlama'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. 2013-2014 yılları arasında ING Faktoring A.Ş. ve ING Finansal Kiralama A.Ş.'de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır. 2014 yılından beri Fiba Faktoring A.Ş.'nin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.



**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
01.01.2019 – 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait  
FAALİYET RAPORU

**Fiba Faktoring A.Ş. Organizasyon Şeması (31.12.2019)**



**II. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ ile ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 4.478 Bin TL, Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 206 Bin TL'dir.



### III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Faaliyete başladığımız tarihten bu yana üstün hizmet anlayışı benimsenmiş olup müşterilerimizin ihtiyaçlarının maksimum düzeyde karşılanması ana hedefimiz olmuştur. Bu yönde finansman ihtiyaçlarının karşılanmasına, tahsilat ve faktoring garantisi hizmetlerine yönelik yenilikçi ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi ile ilgili olarak çeşitli araştırma ve geliştirme çalışmaları sürdürmekteyiz. Bu doğrultuda müşterilerimizin beklentileri maksimum düzeyde takip edilerek kısa sürede gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

### IV. ŞİRKET FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlar bulunmamaktadır.
- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:  
Şirketimizde Yönetim Kurulu Başkanlığı'na bağlı, icradan bağımsız görev yapan İç Kontrol Birimi tarafından, Şirket faaliyetlerinin yürürlükteki mevzuat ve Şirket içi düzenlemelere uygunluğunun kontrolü ile birlikte kontrol faaliyetlerinin etkin, verimli; raporların tam ve güvenilir olması ve varlıkların korunması amaçlarıyla düzenli iç kontrol ve denetim çalışmaları yapılmaktadır.
- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.
- d) Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.
- e) Şirketimiz 2019 yılı faaliyet döneminde DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetimi yapılmıştır. “2019 yılı Kurumlar Vergisi Beyanname Tasdiki” kapsamında Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmıştır. Ayrıca, “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun sürekli gözetim ve denetimine tabidir.
- f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar bulunmamaktadır.
- g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.
- h) Şirket 2019 yılında hedeflerine ulaşmış, genel kurul kararlarını yerine getirmiştir.
- i) 2019 yılı faaliyet döneminde 2018 Olağan Genel Kurul Toplantısı ve bir defa Olağanüstü Genel Kurul toplantısı düzenlenmiştir.

#### ***Fiba Faktoring A.Ş. 5 Şubat 2019 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi***

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması,
2. TTK'nın 505. Maddesine göre; 500.000.000-TL tutarı aşmayacak şekilde, değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, bir veya birden çok seferde halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara satış şekliyle borçlanma aracı ihracı için Yönetim Kurulunun Genel Kurul tarihinden itibaren on beş (15) ay süreyle yetkilendirilmesi,
3. Gümrük ve Ticaret Bakanlığını Temsilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Bakanlık Komiseri bulundurulması,
4. Dilekler ve kapanış.

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
**01.01.2019 – 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait**  
**FAALİYET RAPORU**

***Fiba Faktoring A.Ş. 25 Mart 2019 Tarihinde Yapılan  
2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi***

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.
2. 2018 yılı faaliyetlerine ilişkin Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu'nun okunması ve müzakeresi.
3. 2018 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun okunması ve müzakeresi.
4. 2018 yılı faaliyet dönemine ilişkin Finansal tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki.
5. 2018 yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ibraları.
6. Yönetim Kurulu Üye sayısının belirlenmesi.
7. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi.
8. 2018 yılı kararın kullanım şeklinin belirlenmesi.
9. 2019 yılı hesap döneminin denetimine ilişkin Bağımsız Denetleme Kuruluşunun seçimi.
10. 2018 yılı Bağlılık Raporunun okunması ve müzakeresi.
11. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerince yazılı izin verilmesi.
12. Dilekler ve kapanış.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin toplam tutar 6.613 Bin TL'dir.

k) Şirketin doğrudan hâkim şirketi olan Fiba Holding A.Ş ve onun diğer bağlı şirketleri ile yapılan işlemler bakımından, şirket yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem yer almamaktadır. Yapılan bütün hukuki işlemlerde anlaşmalar şirketler topluluğu dışındaki kişilerle yapılmış gibi benzer usul, esas ve şartlara tabi tutulmuştur. Şirketin hâkim şirketi veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca şirket zararına hiçbir tedbire başvurulmamıştır.

l) Hâkim şirketle ve hâkim şirkete bağlı şirketlerle yapılan ve detaylarına Bağlılık Raporunda yer verilen hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilimiz dâhilinde olan hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır. Alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede şirketin zararı bulunmamaktadır. Şirketimizin hâkim şirket ve hâkim şirkete bağlı şirketleri ile gerçekleştirdiği finansal işlemlerin TTK'nın 199. maddesi uyarınca incelenmesi sonucunda Şirketimiz tarafından gerçekleştirilen tüm işlemlerin tamamen işlemin gerçekleştiği andaki piyasa şartlarına ve emsallere/rayıçlere uygun olarak, üçüncü kişilerle akdedilir gibi yapıldığı anlaşılmaktadır.

## V. FİNANSAL DURUM

### *Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirmeleri ve Geleceğe Yönelik Beklentileri*

Ocak ayı itibariyle, ABD ile Çin'in ticaret anlaşmasının birinci aşamasını imzalamaları, küresel piyasaların 2020 yılına olumlu bir başlangıç yapmasını sağladı. Türkiye'ye yönelik risk algısı da olumlu seyrine devam etti. 2019 yılı son çeyreğinden bu yana düşüş eğiliminde olan Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi Ocak ayını 240 baz puan ile tamamladı.

Destekleyici para politikalarını sürdüren başlıca merkez bankaları, 2020 yılına faiz oranlarını sabit tutarak başladılar. Ocak ayı toplantısında para politikasını değiştirmeyen FED'in fonlanma faiz oranı %1,5-%1,75 aralığında kaldı. Avrupa, İngiltere ve Japonya Merkez Bankaları da aynı şekilde Ocak ayında gerçekleştirdikleri toplantılarda mevcut para politikalarını korudu. TCMB ise Ocak ayı toplantısında politika faiz oranını 75 baz puan indirerek %11,25 düzeyine çekti. TCMB böylece Temmuz 2019'dan bu yana politika faizinde toplam 1.275 baz puanlık indirim giderken, faiz %24 düzeyinden %11,25'e inmiş oldu.

2019 yılında 129 milyar TL'lik işlem hacmi gerçekleştiren Faktoring Sektörü, 1,4 milyar TL net kar yarattı. Toplamda 56 şirketin faaliyet gösterdiği sektörün yılsonu toplam faktoring alacak rakamı ise 34 milyar TL olarak gerçekleşti.

Fiba Faktoring olarak 2019 yılsonunda, 1.300 adet aktif müşterimiz ile 2,9 milyar TL'lik faktoring işlemine aracılık ettik. Alacak büyüklüğümüz 1 milyar TL, net karımız ise 35 milyon TL olarak gerçekleşti. KOBİ segmenti, aktif müşterilerimizin %80'ini oluşturdu.

2020 yılında da başta KOBİ'ler olmak üzere her segmentten firmayı garanti, tahsilat ve finansman hizmetlerimiz ile desteklemeyi sürdürüyoruz. Toplam kalite anlayışımız paralelinde müşterilerimize ihtiyaçları ile tam uyumlu, etkin ve hızlı hizmet sunmaya devam ediyoruz. Bu doğrultuda daha fazla firma ile temas etmek üzere çeşitli dijital çözümleri devreye sokmaya hazırlanıyoruz.

Yetkinliği yüksek, tecrübeli çalışanlarımız, bizden güven ve desteklerini esirgemeyen hissedarlarımız ve değerli müşterilerimiz sayesinde 2020 yılını da başarıyla tamamlayacağımıza inanıyoruz.

**Mehmet Güleşçi**  
Yönetim Kurulu Başkanı

**F. Özge YILMAZ**  
Genel Müdür / Yönetim Kurulu Üyesi

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
**01.01.2019 – 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait**  
**FAALİYET RAPORU**

**Sektörel Gelişmeler**

2019 yılsonunda BDDK'da faaliyet izni yetkisine sahip 56 faktoring şirketi bulunmaktadır. 2019 Aralık sonunda şube sayısı 352, çalışan personel sayısı ise 4.269 kişi olarak gerçekleşmiştir.

Sektörde temel bilanço büyüklüklerine bakıldığında, toplam aktifler 2019 yılsonunda bir önceki yıla göre %7 oranında küçülmüştür. Faktoring alacakları bilanço aktifindeki en önemli kalemi oluşturmaktadır. 2019 yılsonunda faktoring alacakları toplam aktifin %92'sini oluşturmaktadır.

| <b>Faktoring Sektörü Başlıca Bilanço Büyüklükleri</b> | <i>(Mn TL)</i> |             |
|---|----------------|-------------|
|   | <b>2019</b>    | <b>2018</b> |
| Faktoring Alacakları                                  | 34.026         | 31.410      |
| Takipteki Faktoring Alacakları                        | 2.140          | 2.096       |
| Karşılıklar   | 1.730          | 1.717       |
| Bankalar  | 624            | 1.148       |
| Toplam Aktif  | 37.017         | 34.608      |
| Alınan Krediler                                       | 25.590         | 23.048      |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                         | 1.852          | 3.508       |
| Özkaynaklar   | 8.136          | 6.770       |
| Nazım Hesaplar  | 651.545        | 581.980     |

Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri

Gelir kalemleri içinde en ağırlıklı kalem olan faktoring gelirleri 7.457 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup %14 oranında küçülmüştür. Faktoring finansman giderleri ise %21 artarak 4.391 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2019 Aralık döneminde oluşan, 1.126 milyon TL esas faaliyet gideri, 580 milyon TL net faktoring dışı gelir/gider ve 775 milyon TL şüpheli alacak giderinin sonucunda sektör net karı ise 1.374 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Faktoring sektörü işlem hacmi 2019 yılında 129.154 milyon TL gerçekleşmiş olup % 85'i yurtiçi işlemlerden oluşmaktadır. 2018 yılı toplam faktoring sektörü işlem hacmi ise 146.346 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

| <b>Faktoring Sektörü Başlıca Gelir Tablosu Büyüklükleri</b> | <i>(Mn TL)</i> |              |
|---|----------------|--------------|
|   | <b>2019</b>    | <b>2018</b>  |
| Faktoring Gelirleri   | 7.457          | 8.689        |
| <i>Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler</i>              | <i>6.859</i>   | <i>8.170</i> |
| <i>Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar</i> | <i>597</i>     | <i>519</i>   |
| Finansman Giderleri   | (4.391)        | (5.581)      |
| Esas Faaliyet Giderleri                                     | (1.126)        | (1.091)      |
| Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri (Net)                    | 580            | 421          |
| Karşılık Gideri   | (775)          | (725)        |
| Vergi Karşılığı   | (371)          | (470)        |
| <b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>                                | <b>1.374</b>   | <b>1.306</b> |

Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
**01.01.2019 – 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait**  
**FAALİYET RAPORU**

Fiba Faktoring A.Ş. başlıca göstergeleri aşağıda tablo halinde sunulmuştur.

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle faktoring alacaklarımız 966 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

| <b>Fiba Faktoring Başlıca Göstergeler</b> | <i>(Bin TL)</i>   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> |
| Toplam Aktif                              | 1.073.265         | 1.052.447         |
| Faktoring Alacakları                      | 966.430           | 865.151           |
| Takipteki Faktoring Alacakları (Net)      | -                 | 18.750            |
| Alınan Krediler                           | 840.101           | 790.300           |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler             | -                 | 57.395            |
| Özkaynaklar                               | 220.020           | 184.647           |
| Dönem Net Kârı / Zararı                   | 35.373            | 37.435            |

Fiba Faktoring A.Ş. gelir tablosu ana kalemleri 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibariyle aşağıda tablo halinde sunulmuştur.

| <b>Fiba Faktoring Başlıca Gelir Tablosu Kalemleri</b>       | <i>(Bin TL)</i>   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> |
| Faktoring Gelirleri   | 240.119           | 284.494           |
| <i>Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler</i>              | <i>227.713</i>    | <i>271.939</i>    |
| <i>Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar</i> | <i>12.406</i>     | <i>12.555</i>     |
| Finansman Giderleri   | (147.388)         | (169.445)         |
| Esas Faaliyet Giderleri                                     | (36.979)          | (28.985)          |
| Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri (Net)                    | 9.619             | (7.497)           |
| Şüpheli Alacak Karşılık Gideri                              | (19.685)          | (30.104)          |
| Vergi Karşılığı   | (10.313)          | (11.028)          |
| <b>Net Dönem Kârı/Zararı</b>                                | <b>35.373</b>     | <b>37.435</b>     |

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
01.01.2019 – 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait  
FAALİYET RAPORU

**Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler**

**Özet Bilanço**

| <b>Aktif</b>  | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>değ. (%)</b> |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| Nakit, Nakit Benzerleri Ve Merkez Bankası   | 19.635            | 67.217            | (71)            |
| Türev Finansal Varlıklar  | 5                 | 5.301             | (100)           |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net) | 53.835            | 53.835            | -               |
| <b>İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)</b>                   | <b>966.430</b>    | <b>883.901</b>    | <b>9</b>        |
| Faktoring Alacakları  | 966.430           | 865.151           | 12              |
| İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                          | -                 | -                 | -               |
| Takipteki Alacaklar   | 76.196            | 79.492            | (4)             |
| Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)                                    | (76.196)          | (60.742)          | 25              |
| Maddi Duran Varlıklar (Net)   | 6.894             | 4.307             | 60              |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)   | 282               | 256               | 10              |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)   | 16.444            | 16.444            | -               |
| Cari Dönem Vergi Varlığı  | -                 | 7.826             | (100)           |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı  | 4.736             | 6.287             | (25)            |
| Diğer Aktifler  | 5.004             | 7.073             | (29)            |
| <b>Varlık Toplamı</b>   | <b>1.073.265</b>  | <b>1.052.447</b>  | <b>2</b>        |
| <b>Pasif</b>  | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>değ. (%)</b> |
| Alınan Krediler   | 840.101           | 790.300           | 6               |
| Faktoring Borçları  | 671               | 2.013             | (67)            |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar  | 2.960             | -                 | -               |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)   | -                 | 57.395            | (100)           |
| Türev Finansal Yükümlülükler  | 445               | 9.915             | (96)            |
| Karşılıklar   | 3.756             | 3.374             | 11              |
| Diğer Yükümlülükler   | 4.885             | 4.803             | 2               |
| Özkaynaklar   | 220.020           | 184.647           | 19              |
| <b>Yükümlülük Toplamı</b>   | <b>1.073.265</b>  | <b>1.052.447</b>  | <b>2</b>        |

**Özet Kar veya Zarar Tablosu**

| <b>Gelir ve Gider Kalemleri</b>             | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>değ. (%)</b> |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| Esas Faaliyet Gelirleri                     | 240.119           | 284.494           | (16)            |
| Finansman Giderleri (-)                     | (147.388)         | (169.445)         | (13)            |
| Esas Faaliyet Giderleri (-)                 | (36.979)          | (28.985)          | 28              |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                    | 37.707            | 88.286            | (57)            |
| Karşılık Giderleri                          | (19.685)          | (30.104)          | (35)            |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                | (28.088)          | (95.783)          | (71)            |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)  | (10.313)          | (11.028)          | (6)             |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z</b> | <b>35.373</b>     | <b>37.435</b>     | <b>(6)</b>      |

**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
**01.01.2019 – 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait**  
**FAALİYET RAPORU**

**Sermaye Yönetimi**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Fiba Faktoring A.Ş. üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 29 Kasım 2018 tarih ve 8122 kararı ile; 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun ("Kanun") 5'inci maddesi ikinci fıkrası uyarınca, Kanuna tabi şirketlerin ödenmiş sermayelerinin üretici fiyatlarındaki artış kapsamında artırılarak 30.000.000 (tam) TL olarak belirlenmesine ve söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak şirketlere 29 Kasım 2018 tarihinden itibaren bir yıl süre verilmesine karar verilmiştir. 31 Aralık 2019 itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi Kanun'da belirtilen limitin üzerindedir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, net borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

| <i>(Bin TL)</i>                 | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam borçlar                  | 853.245           | 867.800           |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri | (19.635)          | (67.217)          |
| Net borç                        | 833.610           | 800.583           |
| Toplam özkaynak                 | 220.020           | 184.647           |
| Net borç / Özkaynak             | 3,79              | 4,34              |

**a) Sermayenin Karşılıksız Kalmadığına ve Borca Batıklık Halinin Bulunmadığına İlişkin Değerlendirme**

Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesinde düzenlenen sermayenin karşılıksız kalması ya da borca batıklık durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir.

**b) Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınan Önlemler**

Borca batıklık ya da sermayenin karşılıksız kalması durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir. Dolayısıyla, şirketimizin finansal yapısının güçlendirilmesi için ek önlem ihtiyacı bulunmamaktadır.

**Kar Dağıtımı**

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde, Şirketimizin uzun vadeli stratejilerine paralel oluşturulan yatırım, finansal planlar dikkate alınarak yapılmaktadır. Bu çerçevede azami kârın dağıtılması hedefi Şirketimizin kâr dağıtım politikasını oluşturmaktadır. Kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.

## **VI. RİSKLER ve YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ**

Fiba Faktoring A.Ş. faaliyetleri dolayısıyla Kredi Riski, Likidite Riski ve Piyasa Riskine maruz kalmaktadır. Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Fiba Faktoring A.Ş. risk yönetimi politikaları maruz şirketin maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Fiba Faktoring A.Ş. çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

### Kredi riski

Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler bölümü kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kistaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir müşteride yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

### Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

### Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişmelerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün alım satım amaçlı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişmeleri ticari geliri etkilemektedir.

Fiba Faktoring A.Ş. alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

#### *(i) Döviz kuru riski*

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.



**FİBA FAKTORİNG A.Ş.**  
**01.01.2019 – 31.12.2019 Hesap Dönemine Ait**  
**FAALİYET RAPORU**

*(ii) Faiz oranı riski*

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve yükümlülüklerin farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, Libor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

## **VII. DİĞER HUSUSLAR**

### **Diğer Hususlar**

Raporlama döneminde özel önem taşıyan başka herhangi bir husus bulunmamaktadır.

### **Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:**

Bulunmamaktadır.