

YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.

31/12/2017

FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	1
YÖNETİM KURULU MESAJI	4
OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ	5
A. GENEL BİLGİLER	6
B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	13
C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	13
Ç. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	13
D. FİNANSAL DURUM	14
E. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ	17
F. DİĞER HUSUSLAR	19



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. Genel Kurulu'na

1. Görüş

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun ("Şirket") 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") 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 Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 5 Şubat 2018 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. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine 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; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in 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 nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.



Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve 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 ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen konsolide 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, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi


İstanbul, 19 Şubat 2018

YÖNETİM KURULU MESAJI

Değerli hissedarlarımız,

2017 yılı; FED'in faiz artırım beklentisi, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın sıkı para politikasını sürdürmesi ve jeopolitik riskler nedeniyle gelişmekte olan ülke piyasalarındaki görünümün ve fiyatların dalgalı olduğu bir sene oldu. Diğer yandan Kredi Garanti Fonu'nun hayata geçirilmesi ve hafifletilen yasal düzenlemeler gibi hükümet ile düzenleyici kuruluşlar tarafından gerçekleştirilen hamleler sayesinde Türkiye ekonomisi ve Türk finans sektörü güçlü temellerini korumaya devam etti.

Leasing sektörü 2017 yılını yüzde 21,1 oranında büyüme gerçekleştirerek 22,6 milyar TL yeni işlem hacmi ile kapattı. Net kira alacakları ise 51 milyar TL'ye yükseldi.

2017 yılında Yapı Kredi Leasing sürdürülebilir büyüme hedefi doğrultusunda, leasing alacaklarında yüzde 20,7 pazar payıyla liderliğini sürdürdü. Yıl boyunca 3.200 adetten fazla yeni sözleşme imzalayan Yapı Kredi Leasing, sektörde dokuz yıldır üst üste liderliğini devam ettirdi. Özellikle güçlü sermayedar yapısı, uluslararası bağlantıları, teknolojik altyapısı, çözüm odaklı kaliteli insan kaynağı, yaygın şube ağı ile ortak çalışma becerisi kurumun başarısının en önemli etkenleri oldu. Ayrıca gerçekleştirdiği işlem hacmi, çeşitlendirilmiş fonlama stratejisi ve öncü hazine yönetimi uygulamaları ile sektörünü de büyüten Yapı Kredi Leasing, Türkiye ekonomisinin ve finans sektörünün önemli oyuncularından biri olmaya devam etti.

2017 yılında uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Yapı Kredi Leasing'in yerel uzun vadeli borçlanma notunu AAA (tur) olarak korudu. Hem yabancı para hem de Türk parası cinsinden uzun vadeli borçlanma notunu ise BBB olarak devam ettirdi. Kurumumuz, 2017 yılında KOBİ ve enerji projelerinin finansmanı için uluslararası finansal kurumları ile yurtdışı ihracat kredi kurumları garantisıyla toplam 140 milyon Euro kaynak sağladı. Sendikasyon kredisi, 10 bankanın katılımıyla 2 yıl vadeli euro ve usd olmak üzere toplamda yaklaşık 150 milyon USD olarak başarıyla temin edildi. Yapı Kredi Leasing, 2017 yılında ayrıca Cfi.co tarafından "Enerji Tasarrufuna Yönelik Finansmanda Türkiye'nin En İyisi", Capital dergisi tarafından ise "Sektörünün En Beğenilen Şirketi" seçilerek bu başarısını tescilledi.

Yapı Kredi Leasing olarak 2018 yılında da yüksek kârlılık sağlayacak alanlarda çözümler üreterek liderlik çitasını daha da yukarıya taşımayı hedefliyoruz. Bu süreçte kurum olarak henüz finansal kiralama hizmeti ile tanışmamış olan firmalara finansal kiralama hizmetini tanıtmak için projeler üretecek ve büyümemizi sürdüreceğiz.

Sürdürülebilir büyüme stratejimiz ile yolumuza devam ederken bize her zaman güvenen değerli müşterilerimize, desteklerini esirgemeyen hissedarlarımıza ve özverili çalışmalarıyla bu başarıda büyük payı olan tüm çalışanlarımıza teşekkürlerimi sunarım.



Gökhan Erün
Yönetim Kurulu Başkanı

YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.'NUN 12/03/2018 TARİHİNDE YAPACAĞI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ:

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın seçilmesi,
2. Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2017 Yılı Faaliyet Raporunun okunması, müzakeresi ve onaylanması,
3. 2017 Yılı hesap dönemine ilişkin Denetim Raporunun okunması,
4. 2017 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların okunması, müzakeresi ve onaylanması,
5. Türk Ticaret Kanunu'nun 363. Maddesine göre yıl içerisinde Yönetim Kurulu üyeliklerinde yapılan değişikliklerin onaylanması,
6. Yönetim Kurulu üyelerinin Şirketin 2017 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesi,
7. 2017 yılı karının dağıtılması ve kar dağıtım tarihi konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,
8. Yönetim Kurulu üye sayısının ve görev sürelerinin belirlenmesi, belirlenen üye sayısına göre seçim yapılması,
9. Yönetim Kurulu üyelerine 2017 yılı içerisinde sağlanan menfaatlerin onaylanması ve 2018 yılına ait yıllık brüt ücret tutarının belirlenerek onaylanması,
10. Türk Ticaret Kanunu gereğince, Yönetim Kurulu tarafından yapılan denetçi seçiminin onaylanması,
11. Yönetim Kurulu Üyelerine, Şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapabilmeleri, Şirket'in faaliyet konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve aynı tür ticari işler yapan şirketlere sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesi,
12. Dilek ve görüşler.

A. GENEL BİLGİLER

YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O. HAKKINDA

Kurumun Ticaret Unvanı	: YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.
Kuruluş Tarihi	: 19.02.1987
Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer	: İSTANBUL
Ticaret Sicil No	: 231531
Merkez Adresi	: Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza A Blok Kat 8-9 34330 Levent – İSTANBUL
İletişim Bilgileri	
Telefon No	: (212) 339 90 00
Faks No	: (212) 339 91 00
İnternet Adresi	: www.ykleasing.com.tr
E-posta Adresi	: info@ykleasing.com.tr
Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi	: Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi
Rapor Dönemi	: 01.01.2017 -31.12.2017

19 Şubat 1987 yılında kurulan Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O., Koç Finansal Hizmetler Grubu'na dahil olan bir finansal kiralama şirketi olup mülkiyeti eşit paylar halinde Koç Holding'e ve İtalyan UniCredit Grubu'na aittir.

Şirket'in hisseleri 11 Ocak 1994 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmekte iken Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Temmuz 2010 tarihli ve 22/675 sayılı "Payları Borsada İşlem Gören Şirketlerin Kendi İstekleriyle Borsa Kotundan Çıkma İşlemlerinde Uyacıkları İlke ve Esaslar" düzenlemesi çerçevesinde Şirket ve ana ortak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("YKB") ilgili mercilere gerekli başvuruları yapmış ve Şirket'in borsa kaydından çıkarılmasına ilişkin duyuru 13 Temmuz 2012 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilmiş olup Şirket'in işlem sırası 20 Temmuz 2012 tarihinde ikinci seans sonrasında işleme kapatılmıştır. Şirket, 14 Aralık 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No:39 sayılı "İhraççıların Muafiyet Şartlarına ve Kurul Kaydından Çıkarılmalarına İlişkin Esaslar Tebliği"ne istinaden Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu kaydından çıkarılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 04/04/2013 tarihli, 2013 / 11 sayılı Bülteni ile Şirketimizin Sermaye Piyasası Kanunu kapsamından çıkarıldığı yayınlanmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 146 çalışanı vardır. Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve finansal kiralama ve faaliyet kiralaması alanlarında yürütülmektedir. Şirketin Ticaret sicil numarası 231531'dir ve resmi web sitesi www.ykleasing.com.tr'dir.

Şirket merkezi Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Levent-Beşiktaş-İstanbul/Türkiye adresindedir.

Ülke ekonomisinin bir bütün halinde incelenmesi, detaylı bir şekilde sektörlerin analiz edilmesi kuruluşundan beri Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun politikası olmuştur. Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. tarafından finanse edilen yatırımlar başta inşaat, basım, otomotiv, turizm, tarım, medikal ve gayrimenkul sektörleri olmak üzere çok geniş bir yelpazeye yayılmaktadır ve yıllardan beri çeşitli ölçekte işletmelere makine ve ekipman bazında finansman çözümleri alanında yardımcı olmaktadır.

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun, müşteri portföyünün büyük bir kısmı Türkiye Ekonomisi'nde önemli bir etkiye sahip olan küçük ve orta ölçekli işletmelerden (KOBİ) oluşmaktadır. Bu şirketler, ölçekleri nedeni ile yatırımları için orta ve uzun vadeli dış finansmana sınırlı bir şekilde erişebildiklerinden söz konusu şirketlerin mali operasyonlarının başarılarında finansal kiralama hayati önem taşımaktadır. Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O., KOBİ yatırımlarının yanı sıra, uygun maliyet ve uzun vade seçenekleri ile kurumsal ölçekteki firmaların da finansal ihtiyaçlarını karşılamakta yardımcı olmaktadır. Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O., 30 yıla yaklaşan deneyimi ile müşterilerinin kendilerine özgü iş amaçlarını karşılamak için finansman modeli tasarlamak konusunda sektör bilgisi ve finansal uzmanlığı ile ön plana çıkmaktadır.

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. müşterilerinin yatırım projelerine hızlı cevap verebilmek ve yatırımcı firmalara her an ulaşabilmek amacı ile İstanbul, İzmir, Bursa, Ankara, Antalya, Adana, Konya, Gaziantep, Samsun ve Denizli illerinde şube bazında temsil edilmektedir. Bu suretle yerel satıcı firmalar ile çalışma imkanı yaratılmakta ve satışlarına finansman sağlanmaktadır.

Koç Finansal Hizmetler Grubu'nda yaratılan sinerjiden yararlanan Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O., grubun imkanlarını en iyi şekilde kullanarak karlılığını yüksek düzeyde tutabilmektedir.

MERKEZ DIŞI ÖRGÜTLER

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun Türkiye'nin farklı bölgelerinde şube ve temsilcilikleri bulunmaktadır. Şube ve temsilcilikler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından alınan izinler sonrasında faaliyete geçmiştir.

Şubelerinin detaylı listesi aşağıdadır:

Beyoğlu Şubesi:

Şehit Muhtar Caddesi No:5 Kat:6 Taksim/İstanbul

Tel: 0 212 297 60 71

Trakya Şubesi:

Çobançeşme mah. Sanayi cad. A Blok No:4/28 Bahçelievler/İSTANBUL

Tel: 0 212 657 10 94

Kadıköy Şubesi:

Kozyatağı Mahallesi Şehit Mehmet Fatih Öngül Sk.No:1 Kat 4 Kozyatağı/İstanbul
Tel: 0 216 362 03 05

Ege Şubesi:

Gazi Bulvarı Ege Han No:3 Kat:3 35210 Pasaport/İzmir
Tel: 0 232 441 01 17

Akdeniz Şubesi:

Kızıltoprak Mahallesi Aspendos Bulvarı No:35 Antalya
Tel: 0 242 312 75 48

İç Anadolu ve Karadeniz Şubesi:

Atatürk Bulvarı No:93 Kat:3 Kızılay/Ankara
Tel: 0 312 435 31 33

Adana Şubesi:

Reşatbey Mah. Atatürk Cad. Semih Rüstem İş Merkezi No:18/1 B Blok Kat:1 Seyhan/Adana
Tel: 0 322 352 97 22

Galata Şubesi:

Müeyyetzade Mahallesi Kemeraltı Caddesi Karaköy Palas No:4 Kat:3 Beyoğlu/İstanbul
Tel: 0 212 522 03 84

Konya Şubesi:

Fevzi Çakmak mah. Ankara cad. No:208 /D Karatay/Konya
Tel: 0 332 342 73 31

Gaziantep Şubesi:

Karagöz Caddesi Delivaiz Sok. No:9 Kat:1 Şahinbey/Gaziantep
Tel: 0 342 323 35 14

Bursa Şubesi:

23 Nisan mah. 75. Yıl Bulvarı Durmazlar İş Merkezi A Blok No:5/A Nilüfer/ Bursa
Tel: 0 224 271 49 74

Kartal Şubesi:

Esentepe Mahallesi Cevizli D-100 Güney Yan Yol Caddesi Lapis Han No:25/8-24 Kartal /
İstanbul Tel: 0 216 447 49 57

Denizli Şubesi:

Saraylar Mahallesi Saltak Caddesi No:2 K:1 Merkez Efendi / Denizli
Tel: 0 258 242 24 05

Samsun Şubesi:

Ulugazi Mahallesi 100. Yıl Bulvarı No:127 İlkadım / Samsun
Tel: 0 362 431 46 35

ORTAKLIK YAPISI

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri nominal 1 tam TL değerinde 389.927.705 adet hissedenden oluşmaktadır.

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun 31.12.2017 tarihi itibariyle ortaklık yapısı:

	31 Aralık 2017	
	Tutar (TL)	Ortaklık payı (%)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	389.903.491	99,99
Diğer	24.214	0,01
	389.927.705	100,00

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Yönetim Kurulu Üyeleri

H. Faik Açıklalın (*)	: Yönetim Kurulu Başkanı
Niccolò Ubertalli	: Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Feza Tan	: Üye
Nurgün Eyüboğlu	: Üye
Massimo Francese	: Üye
Tanju Fatih Torun	: Üye-Genel Müdür

(*)- H.Faik Açıklalın'ın Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı görevlerinden 29.12.2017 tarihi itibarıyla emeklilik sebebiyle ayrıldığından yerine Sn. Gökhan Erün atanmıştır.

Denetim Komitesi

Nurgün Eyüboğlu
Abdullah Geçer

Gökhan Erün - Yönetim Kurulu Başkanı

Gökhan Erün, İstanbul Teknik Üniversitesi Elektronik ve Haberleşme Bölümü lisans, Yeditepe Üniversitesi İşletme Bölümü yüksek lisans mezunudur. 1994 yılında Garanti Bankası Hazine Müdürlüğü'nde kariyerine başlamıştır. 1999-2004 yılları arasında Ticari Pazarlama Birim Müdürlüğü görevini yürütmüştür. 2004'te atandığı Garanti Emeklilik ve Hayat Genel Müdürlüğü görevinden sonra Eylül 2005'te Garanti Bankası'nda Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Eylül 2015'ten itibaren Garanti Bankası Genel Müdür Vekili olarak kariyerine devam eden Erün, bu dönemde Kurumsal Bankacılık Koordinasyon, Hazine, Hazine Pazarlama ve Finansal Çözümler, Türev Ürünler, Nakit Yönetimi ve İşlem Bankacılığı ve Finansal Kurumlar alanlarından sorumlu olarak görev yapmıştır. Aynı zamanda Garanti Bankası'nın çeşitli iştiraklerinin Yönetim Kurullarında görev almıştır. Ocak 2018'den itibaren

kariyerine Yapı Kredi'de devam eden Erün, Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi ve Genel Müdür olarak görev yapmaktadır. Aynı zamanda, Koç Finansal Hizmetler'de Murahhas Üye ve İcra Başkanı olan Erün, Yapı Kredi Grubu iştiraklerinin Yönetim Kurullarında da yer almaktadır.

Niccolò Ubertalli - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Niccolò Ubertalli Politecnico di Torino (Turin, İtalya) Üniversitesi Malzeme Mühendislik bölümünden 1996 yılında mezun olduktan sonra, Vanderbilt Üniversitesi (Tennessee, ABD) Owen İşletme okulunda 2000 yılında yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. Ubertalli, Yüksek Lisans sırasında aynı zamanda Teksid Alüminyum Dökümhanesinde Program Yöneticisi ve Proses mühendisi olarak çalışmıştır. Ubertalli, 2000 yılında Milano'ya (İtalya) taşınarak 2002 yılına kadar Mckinsey'de kıdemli olarak görev yapmıştır. 2002-2004 yılları arasında, Unicredit Clarima'da müşteri ilişkileri bölümünde Direktör, 2004-2006 yılları arasında ise dünyanın en büyük kredi hacmine sahip olan ve Bank of America tarafından satın alınan MBNA firmasında (ABD ve İngiltere) Birinci Başkan Vekili olarak çalışmıştır. 2006 yılında Bulgaristan'a taşınan Ubertalli, 2009 yılına kadar UniCredit Tüketici Finansmanı'nda yönetim kurulu başkanı ve murahhas üye olarak görev yapmıştır. 2009 yılında İtalya'ya geri dönen Ubertalli, UniCredit SpA'de 2009-2011 arası Grup CEO'suiçin personel şefi, 2011-2012 yıllarında ise Tüketici Finansmanı Başkanı olarak çalışmıştır. Ubertalli, 2012 yılında Romanya'ya taşınarak UniCredit Triac Bankası'nda Şubat 2015 tarihine kadar Genel Müdür vekili olarak görev yapmıştır. Bu dönem içerisinde aynı zamanda Pioneer Investments Yönetim Kurulu Üyesi, UniCredit Triac İcra Kurulu Üyesi, UniCredit Bulgaristan Tüketici Finansmanı Yönetim Kurulu Üyesi, UniCredit Romanya Tüketici Kredileri Yönetim Kurulu Üyesi ve Romanya Ergo asigurari de Vita S.A de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Niccolò Ubertalli Şubat 2015 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. da Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevlendirilmiştir.

Feza Tan - Üye

Feza Tan, lisans derecesini 1993 yılında Boğaziçi Üniversitesi İktisat Bölümünden almış ve iş hayatına Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de Kurumsal ve Ticari Kredilerde Uzman Yardımcısı olarak başlamıştır. Tan, aynı bölümde 1993-2006 yılları arasında çeşitli pozisyonlarda görev almıştır. 2006 yılında Kurumsal ve Ticari Krediler Tahsis Grup Başkanı olarak atanan Tan, Şubat 2009'da Kurumsal ve Ticari Kredilerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almaya başlamıştır. 4 Şubat 2013 tarihi itibarıyla Kurumsal ve Ticari Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmış olup halen bu görevi sürdürmektedir. Feza Tan ayrıca bu tarihten itibaren Yapı Kredi Finansal Kiralama Anonim Ortaklığı'nda Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

Nurgün Eyüboğlu - Üye

Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden 1991 yılında mezun olan Nurgün Eyüboğlu, bankacılık kariyerine 1993 yılında Koçbank'ta başlamıştır. Burada çeşitli görevlerde bulunmuş olan Eyüboğlu, son olarak Kurumsal Bankacılık Grup Başkanlığı görevinde bulunmuştur. Nisan 2006 tarihinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de Kurumsal Bankacılık ve Çok Uluslu Firmalar Grup Başkanlığı görevini üstlenmiştir. Şubat 2009 tarihinde Yapı Kredi Finansal Kiralama Anonim Ortaklığı Genel Müdürlüğü görevine, Mart 2009 tarihinde ise aynı zamanda Yönetim Kurulu üyeliğine atanmıştır. Şubat 2013 itibarıyla Yapı ve

Kredi Bankası A.Ş.'de Kurumsal ve Ticari Krediler Genel Müdür Yardımcısı olarak görevlendirilmiştir. Nurgün Eyüboğlu Mart 2015 itibariyle Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'da Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır.

Massimo Francese – Üye

Massimo Francese Milano'da (İtalya) 1990 yılında "Cattolica del Sacro Cuore" Üniversitesi, Ekonomi & Ticaret Bölümü'nden mezun olmuştur. 1991 yılında "Credito Italiano" bankasında Müşteri İlişkileri Yöneticisi olarak göreve başladı ve sonrasında aynı kurumda Organizasyon, Teftiş, Planlama ve Kontrol gibi çeşitli alanlarda deneyim kazanmıştır. 2005 yılında Unicredit, Grup Planlama Başkanı olmuştur. 2007-2010 yılları arasında kariyerine Unicredit Family Financing Bank S.p.A'da Finans Başkanı (CFO) olarak devam etmiştir. Kasım 2010'dan 2012 yılı başlarına kadar Unicredit S.p.A Tüketici Finansmanı Bölümü'nde, Değerleme Yönetimi ve Planlama Başkanlığı'nda bulunmuştur. Bunu takiben, 2012 yılında Sofya'da (Bulgaristan) "Unicredit Consumer Financing EAD"de CEO ve Yönetim Kurulu Başkanı olduğu görevini, Şubat 2016 sonuna değin sürdürmüştür.

Mr. Francese, 1 Mart 2016 tarihi itibariyle Yapı Kredi Bankası A.S. Finansal Planlama ve Mali İşler'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CFO) ve İcra Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Tanju Fatih Torun- Üye-Genel Müdür

Tanju Fatih Torun 1988 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuş, iş hayatına 1989'da Yapı Kredi Bankası'nda Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır.

1989-1999 yılları arasında Müfettiş ve Başmüfettiş olarak görev yapan Torun, 2000-2007 yılları arasında sırasıyla Ulus / Perakende, Ostim / Ticari ve Fuar / Kurumsal Şubelerinde Şube Müdürü olarak çalışmış, 2007 yılında Güneşli Kurumsal Merkezi Şubesi'nde Kurumsal Bankacılık Merkezi Yöneticisi olarak kariyerine devam etmiştir.

2009 yılında Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. 'ya Satış Grubu Başkanı olarak atanan Torun, 2010-2013 yılları arasında aynı şirkette Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır.

2013 yılında Yapı Kredi Bankası, Kurumsal Bankacılık Satış Yönetim Başkanı olarak görevlendirilen Tanju Fatih Torun, Nisan 2016 itibari ile Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'ya Genel Müdür olarak atanmıştır. Torun aynı zamanda Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. Yönetim Kurulu Üyesidir.

ÜST YÖNETİM

Genel Müdür

Tanju Fatih Torun (*)

Genel Müdür Yardımcıları

Serkan Keskin

Mali İşler BT ve Operasyondan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

Burcu Şirin

Satıştan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

Saliha Pınar Çavdar

Kredi Tahsis ve Risk İzleme'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

(*) Yönetim Kurulu Üyeleri arasında özgeçmiş bilgileri verilmiştir.

Serkan Keskin – Genel Müdür Yardımcısı

Marmara Üniversitesi İngilizce İşletme Bölümü'nden 2000 yılında mezun olan Serkan Keskin, kariyerine aynı yılın Eylül ayında PricewaterhouseCoopers Bağımsız Denetim Şirketi'nde başlamıştır. Temmuz 2003 tarihinde Denetim Asistanlığı görevinden ayrılmış, Ocak 2004 - Haziran 2004 tarihleri arasında Sanat ve Marka Org. Hiz. A.Ş.'de Mali İşler Sorumlusu, Temmuz 2004 – Mayıs 2005 tarihleri arasında Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.'de Uzman, Mayıs 2005 – Nisan 2006 tarihleri arasında Pars McCann Erickson'da Finansal Kontrolör görevlerinde bulunmuştur. Nisan 2006'da Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. bünyesine katılmış olup, sırasıyla Konsolidasyon Yöneticisi, Konsolidasyon ve Uluslararası Raporlama Bölüm Başkanı ve Finansal Raporlama Direktörü görevlerini almıştır. Mayıs 2012 tarihinde Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. şirketinde Finansal Planlama ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı görevine başlamış ve halen devam etmektedir.

Burcu Şirin - Genel Müdür Yardımcısı

1993 yılında Boğaziçi Üniversitesi İnşaat Mühendisliği Bölümünden mezun olan Burcu Şirin, kariyerine aynı yıl Pamuk Leasing'de başlamıştır. Burada Genel Müdür Yardımcısı görevinden ayrıldıktan sonra, 2007-2009 yılları arasında EFG Leasing'de Bölüm Başkanı olarak görev almıştır. 1 Ekim 2009 tarihinde Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. şirketinde Satıcı Satış Kanalı ve Uluslararası Leasing Müdürü olarak göreve başlamış ve 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Finansal Kiralama Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmış ve halen Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Saliha Pınar Çavdar - Genel Müdür Yardımcısı

1995 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat ve İşletme Bölümlerinden mezun olan Saliha Pınar Çavdar, bankacılık kariyerine 1995 yılında Koçbank A.Ş.'de başlamıştır. 2005 yılında

Koçbank'taki Kurumsal Krediler Tahsis Yöneticiliği görevinden ayrılmış olup, Unicredit Italiano SpA'ya Kurumsal Krediler Tahsis Danışmanı olarak başlamıştır. 2007 yılında buradaki görevinden ayrılmış ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de, Ağustos 2013 tarihine kadar Kurumsal ve Ticari Krediler İzleme Grubu Direktörü olarak görev almıştır. Ağustos 2013 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. şirketinde Kredi Tahsis ve Risk İzleme'den sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmış ve halen bu görevine devam etmektedir.

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR:

2017 yılında Şirket yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.649 bin TL'dir.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETİ

Şirket müşteri profilini geliştirmek için araştırma ve pazarlama faaliyetinde bulunmaktadır.

Ç. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Etik Kurallar

Etik kurallar, doğruluk ve dürüstlük ölçüleri olup, bireysel ve sosyal ilişkilerin temelini oluşturur. Şirket'in etik kuralları personel politikaları, ilke ve tüzüklerinin bir bölümüdür ve detaylandırılmış olarak çalışanlarca kabul edilmiştir.

2. Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

Faaliyet yılı içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

3. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Şirket geçmiş dönemlerde, planladığı şekilde stratejik ve kısa vadeli hedeflerine ulaşmış olup, geçmiş dönem genel kurul toplantılarında alınan tüm kararlar yerine getirilmiştir.

4. İç Kontrol ve Denetim Faaliyetleri

İç kontrol ve iç denetim yönetimleri şirketin tüm faaliyet noktalarını kapsayacak şekilde, şirket içi faaliyetlerin verimliliğini ve etkinliğini sağlamak amacıyla yapılandırılmıştır. Organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır. İç kontrol ve iç denetim yönetimleri faaliyetleri sonucunda tespit ettikleri bulguları ve önemli konuları Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmek, denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini sağlamakla görevli ve sorumludur. Kurum bünyesinde iç kontrol biriminde iki ve iç denetim biriminde iki personelle faaliyetler sürdürülmektedir.

5. Kamu denetimine ve özel denetimine ilişkin bilgiler

2017 yılında Şirket nezdinde herhangi bir kamu denetimi yapılmamıştır. Şirketin finansal tabloları ve vergi hesaplamaları bağımsız denetimden geçmektedir.

6. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu etkileyecek davalar hakkında bilgiler

Karşılıklar, Şirket'in hesap dönemi itibariyle süregelen bir yasal veya yapıcı yükümlülüğü olması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için bir ödeme ihtimalinin bulunması ve tutar hakkında fiili ödeme gününe göre ödenmesi muhtemel tutar dikkate alınarak makul bir tahmin yapılabilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır.

7. Yatırımlar

Şirket geçmiş dönemlerde olduğu gibi teknoloji yatırımlarına devam etmiş, özellikle küçük ve orta ölçekli işletmelere yönelik olarak geliştirilen kredi değerlendirme projesi ve mevcut yapıda kullanılan P_Lease sisteminin geliştirilmesi ve verimliliğinin artırılması üzerinde yoğunlaşmıştır.

8. İktisap edilen paylara ilişkin bilgiler

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. Azerbaycan QSC'nin (YKAZ) yapılması planlanan 5.000.000 USD karşılığı Azeri Manatı tutarındaki nakit sermaye artırımına Yapı Kredi'nin YKAZ sermayesindeki payı oranında katılmasına karar verilmiştir.

9. İdari veya adli yaptırımlar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

D. FİNANSAL DURUM:

1. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:

Hazine ve Muhabir İlişkiler Yönetimi

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. operasyonlarına destek vermek üzere çeşitlendirilmiş bir fonlama stratejisi ve öncü hazine yönetimi uygulamaları gerçekleştirmiştir. Şirket hali hazırda Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) , Uluslararası Finans Kurumu (IFC), Dünya Bankası, Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası (CEB) ve Finance in Motion gibi çokuluslu kurumlar da dahil olmak üzere yerel ve yabancı finansal kurumlardan orta ve uzun vadeli fonlar almaktadır. Yurtdışından alınan ekipmanlarda ilgili ülkelerin ihracatı destekleme kurumları Euler Hermes, SERV, SACE, Kanada Exim garantisiyle bu işlemlere uzun vadeli finansman temin ederek fonlama kaynaklarını çeşitlendirmektedir.

Ayrıca, Koç Finansal Hizmetler' in belirlediği politikalar paralelinde Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun misyon ve stratejisini vurgulayan "Piyasa Riski Yönetim Bölümü Politika

ve Prosedürleri” uygulanmaktadır. Bu politika gelecek yılın Plan ve Bütçesi’ne uyum sağlamak amacı ile her yılın başında düzenli olarak güncellenmektedir.

Bu politikanın ana hatları şöyledir:

- Ticari faaliyete hizmet etmek amacı ile şirkete likidite yaratmak ve yönetmek
- Spekülatif amaçlar olmadan bir servis merkezi olmak
- Finansal kiralama faaliyetlerine paralel olarak orta ve uzun vadeli borçlanmasağlamak
- Şirketin ticari aktivitelerinden doğabilecek faiz ve kur risklerini yönetmek

Kredi Politikaları:

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.’da uygulanmakta olan kredi politikalarında; Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’nin risk alma yaklaşımını yansıtan ve kredi risk yönetimi alanındaki tüm uygulamaların tabi olduğu standartları ve ortak ilkeleri içeren “Kredi Politikaları Yönetmeliği” esas alınmaktadır. Mevcut kredi politikaları, etkin risk yönetimini destekler ve yasal uygulamalarla uyum gösterir niteliktedir. Etkin risk yönetimi için oluşturulmuş temel stratejileri 3 başlık altında toplamak mümkündür;

- Ortak risk kültürünün teşkilat geneline yerleştirilmesinin sürdürülmesi, yüksek ve itibari risk yaratacak işlemlerden kaçınılmasını amaçlayan kredi politikalarının uygulanması,
- Aktif kalitesini yükseltmeye yönelik kredi tahsis politikası ve erken uyarı sinyalleri aracılığı ile zamanında aksiyon almayı amaçlayan proaktif risk yönetimi yaklaşımı,
- Basel ile gelen kavram ve değerlere uygun hareket edilmesi.

2. Kurumun Sektör içindeki yeri:

TÜRKİYE’DE FİNANSAL KİRALAMA SEKTÖRÜ 2017 YILI DEĞERLENDİRMESİ

Leasing sektörü 2017 yılını yüzde 21 oranında büyüme gerçekleştirerek 22.6 milyar TL yeni işlem hacmi ile kapatmıştır. Net kira alacaklarında da 51 milyar TL’ye ulaşılmıştır.

2017 yılı boyunca yeni sözleşme adedi 23.379 seviyelerine gelmiştir.

Bu yıl da son sekiz yıldır olduğu gibi yine sektör lideri olan Yapı Kredi Leasing’in yüzde 21 Pazar payı ile liderliğini dokuzuncu yıla taşımıştır.

2017 yılı içinde mal grupları bazında işlem hacmine baktığımızda, sektörün dinamo ürünleri olan iş makineleri’nin payı yüzde 27 ve makine ekipmanın payı yüzde 20 olarak gerçekleşmiştir. Sat ve Geri kirala işlemlerinin etkisi ile gayrimenkul leasinginin payı yüzde 21’dir.

**FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNİN VARLIK KODLARINA GÖRE DAĞILIMI
(2017 KÜMÜLE)**

FİNANSAL KİRALAMA KONUSU VARLIKLAR	2017 YILI KÜMÜLE BRÜT İŞLEM HACMİ TL	2017 YILI KÜMÜLE BRÜT İŞLEM HACMİ USD	2016 YILI KÜMÜLE BRÜT İŞLEM HACMİ TL	2016 YILI KÜMÜLE BRÜT İŞLEM HACMİ USD	TL BAZINDA DEĞİŞİM	USD BAZINDA DEĞİŞİM
KARAYOLU TAŞITLARI	522.827	143.935	370.639	122.967	41%	17%
HAVAYOLU ULAŞIM ARAÇLARI	235.263	65.140	232.725	75.733	1%	-14%
GEMİLER VE SUDA YÜZEN TAŞIT VE ARAÇLAR	331.139	92.413	392.629	133.649	-16%	-31%
DEMİRYOLU ULAŞIM ARAÇLARI	10.378	2.743	8.946	2.937	16%	-7%
İŞ VE İNŞAAT MAKİNELERİ	6.066.790	1.671.399	4.670.374	1.542.728	30%	8%
SAĞLIK SEKTÖRÜ VE ESTETİK EKİPMANLARI	627.705	173.387	592.384	195.833	6%	-11%
METAL İŞLEME MAKİNELERİ	1.677.517	458.871	1.329.090	437.285	26%	5%
TEKSTİL MAKİNELERİ	1.648.844	450.148	1.330.514	441.781	24%	2%
ELEKTRONİK VE OPTİK CİHAZLAR	252.145	69.122	307.119	102.231	-18%	-32%
BİLGİ İŞLEM VE BÜRO SİSTEMLERİ	401.419	109.988	377.868	123.730	6%	-11%
GAYRİMENKUL	4.678.858	1.279.812	4.510.156	1.458.834	4%	-12%
PLASTİK İŞLEME MAKİNELERİ	499.753	137.325	372.117	123.065	34%	12%
TURİZM EKİPMANLARI	225.963	62.664	161.665	53.639	40%	17%
MATBAACILIK VE KAĞIT İŞLEME MAKİNELERİ	281.741	78.302	290.408	96.252	-3%	-19%
TARIM VE HAYVANCILIK MAKİNELERİ	558.779	155.009	464.249	156.254	20%	-1%
DİĞER MAKİNE VE EKİPMANLAR	4.548.503	1.243.576	3.208.723	1.062.854	42%	17%
DÖNEM İÇİNDE AKTİFLEŞEN YATIRIM TUTARI	22.567.624	6.193.833	18.619.606	6.129.772	21%	1%
İŞLEM ADEDİ		23.382		23.751		-2%

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. çalışmalarına özenle devam ederken risk faktörü makul seviyelerde olan yatırımları ve sektörleri desteklemeye devam edecektir.

3. Finansal Durum (bin TL)

	31/12/2017	31/12/2016
Aktif Büyüklüğü	11.380.504	9.280.509
Özkaynaklar	1.966.605	1.722.201
Ödenmiş Sermaye	389.928	389.928
Net Kar	246.169	225.351

Şirket faaliyet gösterdiği sektörde oldukça yüksek özkaynak oranına sahip olup, şirket sermayesinin karşılıksız kalması söz konusu olmamıştır. 24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet

Esasları Hakkında Yönetmelik”in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3'lük standart oranının tutturulması zorunludur. Şirketin 31 Aralık 2017 itibariyle standart oranı %17.3'tür

Şirketin 2017 finansal verileri incelendiğinde, bilançodaki yüksek finansal kiralama işlem hacmi miktarına bağlı olarak, banka kredileri ve tahvil ihraçları ile sağlanan pasif kaynaklar artmıştır. Bunun sonucunda özkaynak karlılığı %12,5, aktif karlılığı ise 2,2% olarak gerçekleşmiştir. 2017 yılı için Şirketin borç /özkaynak oranı 4.7, likidite oranı ise 1.4'tür.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Vergi Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat ile esas sözleşmemizin kar dağıtımını ile ilgili maddeleri çerçevesinde kar dağıtımını yapmaktadır.

Şirketimiz kâr dağıtımına ilişkin hususlar, Ana Sözleşme'nin 17. maddesinde detaylı olarak belirtilmiştir. Bu çerçevede, Şirketimizin sektör içindeki hedeflerine yönelik büyümesi ve finansman ihtiyaçları da göz önünde bulundurularak dağıtılacak temettünün, nakit olarak ödenmesi ya da sermayeye eklenmesi ve bu suretle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da her iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması şeklinde gerçekleştirilmesine, mevzuatta öngörülen yasal sürelerde dağıtım yapılması hususunda karar vermeye Genel Kurul yetkilidir.

Genel Kurul, Sözleşme'nin 17. maddesine istinaden safi kardan birinci tertip yedek akçe ve birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kısmı kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Kâr dağıtım politikasının, uzun vadeli büyüme planlarının gerçekleşmesini sağlayacak şekilde belirlenmesi öngörülmektedir. Bu politika ulusal ve uluslararası ekonomik şartlar, gündemdeki projeler ve fonların da durumu gözetilerek gerektiğinde Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilecektir.

E.RİSKLER VE YÖNETİM ORGANLARININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirketin maruz kalabileceği riskler risk komitesi tarafından takip edilmektedir.

1. Kredi riski açıklamaları

Kredi Tahsis: Ana Ortağımız olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin kredi onay süreci ilkelerine uygunluk ve bağlılık Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. Kredi Tahsis Departmanı'nın temel ilkesidir. Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun ana kredi yaklaşımı kusursuz ödeme sicili, yüksek etik değerleri, kuvvetli finansalları, finansal kiralama döneminde geri ödeme kabiliyeti ve çevresel duyarlılığı olan şirketler ile çalışmak şeklindedir. Satış ve Kredi departmanlarının karar alma süreçleri arasında kesin bir ayırım vardır.

Kredi analiz süreci şirketin kanal bazında yapılan organizasyonuna uygun olarak bir ağ yapısına dayanır.

Kredi portföyünün kalitesini korumak, iyileştirmek ve etkin bir biçimde yönetmek için alınan önlemler şöyledir:

- Kredilerin çeşitli sektörler, coğrafi bölgeler ve şirketlere dağıtılması,
- Kredi riskini karşılayacak teminatın yeterliliği ve likiditesi,
- Finansal kiralama konusundaki ekipmanların ikinci el değeri kredi kararında ortalama değer olarak kabul edilir,
- Tüm sektörleri analiz etmek için farklı kanallar üzerinden sorunların ve haberlerin izlenmesi,
- Sektör trendlerine ve fırsatlarına karşı proaktif bir yaklaşım benimsenmesi,
- Şirketlerin finansal evraklarının (bilanço, gelir tablosu, mizan) temini ve mali yapının detaylı analizi,
- Müşterilerin ödeme performansının izlenmesi ve performans kötüleşmesine karşı erken uyarı sinyallerinin derlenmesi ve Risk İzleme Departmanı'na sorun giderme önlemlerinin önerilmesi,
- Ana ortağımız olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile ortak sinerji ve işbirliği yaratılması,
- Piyasa İstihbaratı Departmanı finans sektörü içindeki dolaysız bilgi kanallarına erişim sağlamak için bir fonksiyon aracı olarak iş görür. Bulgularından yararlanarak, Kredi Tahsis Departmanı ilgili müşterilerin kredibilite tablosunun farklı dinamikleri üzerinde etkin bir kontrol mekanizması oluşturur.

Kredi Riskinin İzlenmesi:

Kredi Risk İzleme Departmanı vadesi geçip ödenmemiş finansal kiralama alacakları üzerinden portföy yönetimini şu şekilde gerçekleştirir:

Vadesini 1 – 30 gün geçen kira bedelleri: Kira bedelini 1 ile 30 gün geciktiren müşteriler ile ilgili Satış Temsilcisi ve risk izleme yetkilisi irtibata geçmekte ve sözkonusu bedelin tahsilini talep etmektedir.

Vadesini 30 günden fazla geçen kira bedelleri: Kira bedelini 30 günden fazla geciktiren tüm müşteriler yakın izleme için Kredi Risk İzleme Departmanı'na intikal ettirilir. Kira bedelini geciktiren müşteriyle temasa geçilir ve yürüyen süreç hakkında bilgilendirilir. Kredi Risk İzleme Departmanı yasal takip sürecine geçilmeden önce geri ödemenin sağlanabilmesi için sorunlu krediler portföyü ile ilgilenir. Bu amaçla müşterilerle yakın iletişim sağlayarak İzleme Listesini etkin ve proaktif bir yaklaşımla değerlendirmeye alır; uygun aksiyon planlarını uygulamaya koyar.

Geciken gün bazlı yaklaşımın bulgularına ek olarak, erken uyarı sinyalleri ile işlenen veriler çerçevesinde, tüm kredi portföyü adı geçen departman tarafından yakından izlenir. Risk Yönetimi amacıyla ana ortağımız olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile etkin bir işbirliği yürütülür.

Geri ödemenin temini için yeniden yapılandırma ve müşteri değişimi (devir) için önemli araçlardır.

Kredi Risk İzleme Departmanı ayrıca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun finansal kiralama sektörüne dönük karşılık ayırma düzenlemelerini göz önünde tutarak kredi portföyünü muhafazakar bir şekilde sınıflandırmakta ve karşılık ayırmaktadır.

2. Piyasa riski açıklamaları:

Kur riski: Şirket, kur riskine maruz tutarı limitler içinde tutmak suretiyle kontrol etmektedir. Kur riski yönetiminin bir aracı olarak gerek duyulduğunda türev finansal araçlar kullanılmaktadır.

Likidite riski: Likidite riski yönetimi çerçevesinde fonlama kaynakları çeşitlendirilmekte, vadeleri yükümlülükler ile uyumlu olacak şekilde arttırılmakta, yeterli düzeyde nakit ve nakde dönüştürülebilir enstrüman bulundurulmakta, ani bir nakit ihtiyacını karşılayabilmek için dönen varlıkların toplamının kısa vadeli yükümlülüklerle oranının belirlenen limitlerin altına düşmemesi temin edilmektedir.

Faiz riski: Şirket, faiz riski yönetimini temin için, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerinin dengelenmesi suretiyle oluşan doğal tedbirlerden ve gerek duyulduğunda türev finansal araçlardan faydalanmaktadır.

3. Şirketin Mali tablolarında yer almayan şarta bağlı yükümlülükler:

Şirket 476.267 bin TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkemelere, borçlu olduğu bankalara ve gümrüklere vermiştir.

F. DİĞER HUSUSLAR

1. Konsolidasyon Esasları hakkında bilgi:

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin sermayesinin %19,93'ünü temsil eden, 11.557.471,5 tam TL nominal değerli 115.574.715 adet pay 188.107.812 tam TL bedel karşılığında Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. tarafından 12 Temmuz 2013 tarihinde satın alınmış olup konsolide mali tablolarda özkaynak yöntemine göre konsolide edilmektedir.

2. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Bulunmamaktadır.

3. İşletmenin gelişimi hakkında öngörüler:

Şirket dönem içerisinde müşteri portföyünü genişletmeye yönelik pazarlama faaliyetine devam ederek pazar payını arttırmayı hedeflemektedir.

4. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için düşünülen önlemler:

Güçlü bir özkaynak yapısı bulunan şirket, maliyetleri düşürücü, verimliliği artırıcı yönde izlenecek politikayla karlılığını arttırmayı ve böylece özkaynaklarını daha da güçlendirmeyi hedeflemektedir.

5. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personele sağlanan hak ve menfaatler:

Şirketimizde örgütlenmiş sendika bulunmadığından, toplu iş sözleşmesi yapılmamaktadır. Ücret, Yemek, Servis hizmetlerinin yanında Sağlık Sigortası ve Bireysel Emeklilik Sigortası gibi sosyal haklar da sağlanmaktadır.

6. Yıl İçinde Yapılan Bağışlar hakkında bilgi:

Şirketin sosyal yardım amacıyla vergi muafiyetini haiz vakıf ve derneklere rapora söz konusu dönem içinde toplam 1.501 bin TL tutarında bağış yapılmıştır.

7. İştirakleri hakkında bilgi:

İştirakler:

Şirket Adı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	242.641	19,93	227.471	19,93
	242.641		227.471	

Şirket Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. sermayesinin %19,93'ünü temsil eden, 11.557.471,5 tam TL nominal değerli 115.574.715 adet payı 188.107.812 tam TL bedel karşılığında 12 Temmuz 2013 tarihinde satın almıştır. Şirket iştiraki olan Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'yi ilişikteki finansal tablolarda özkaynak yöntemi ile konsolide etmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Şirket Adı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
Yapı Kredi Bank Azerbaycan Closed J.S.C.	109	<1	91	<1
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	14	<1	14	<1
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım A.Ş.	10	4,9	10	4,9
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	7	<1	7	<1
Yapı Kredi Bank Moscow	-	-1	1.928	<1
	140		2.050	
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı (-)	-		(1.928)	
	140		122	

Şirket Yönetim Kurulu'nun 24 Şubat 2017 tarihli ve 1223 sayılı kararına istinaden Şirket'in iştiraki olan Yapı Kredi Bank Azerbaycan Closed Joint Stock Company'nin 5.000 Amerikan Doları karşılığı 18 TL tutarındaki sermaye artırımını 24 Ekim 2017 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 12 Ekim 2017 tarihli ve 1273 sayılı kararına istinaden Şirket'in Yapı Kredi Bank Moscow sermayesinde sahip olduğu %0,16 oranında ve nominal değeri 752.000 Ruble olan ve tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış olan paylarını 5.188.679 Ruble karşılığı olan 356 TL karşılığında Expobank LLC'ye 1 Aralık 2017 tarihinde satmıştır.

8. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:

Anayasa Mahkemesi 9 Şubat 2012 tarihli toplantısında; 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesiyle Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın %25'ini aşamaz." biçimindeki cümlenin, Anayasa'ya aykırı olduğuna ve iptaline karar vermiştir. Aynı toplantıda ayrıca, söz konusu cümle 9 Şubat 2012 günü, E. 2010/93, K. 2013/20 sayılı kararla iptal edildiğinden, bu cümlenin, uygulanmasından doğacak sonradan giderilmesi güç veya olanaksız durum ve zararların önlenmesi ve iptal kararının sonuçsuz kalmaması için kararın Resmî Gazete'de yayımlanacağı güne kadar yürürlüğün durdurulmasına karar vermiştir. 18 Şubat 2012'de bu karar Resmî Gazete'de yayınlanmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi hesabı içerisinde önceki yıllardan kalan yatırım indirimi bulunmamaktadır.

9. Türk Ticaret Kanunu'nun 119. Maddesi Kapsamında Hazırlanan Bağlı Şirket Raporu

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. yönetim kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında şirketin hâkim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 22 nolu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 19 Şubat 2018 tarihli Rapor'da "Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2017 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır." denilmektedir.