

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

2014 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. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Fiba Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 üncü maddesi uyarınca yıllık faaliyet raporunun Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak hazırlanan finansal tablolarla ("finansal tablolar") tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397 nci maddesi çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

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



Şule Firuzment Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Şubat 2015

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK 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.

Fiba Faktoring A.Ş.'nin Girişim Faktoring A.Ş.'yi "Devir Alması" Suretiyle Birleşilmesi

Fiba Grup bünyesindeki aynı iş kolunda faaliyet gösteren Girişim Faktoring A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde, Fiba Faktoring A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle, Fiba Faktoring A.Ş. bünyesinde birleştirilmesine ilişkin Fiba Faktoring A.Ş. ve Girişim Faktoring A.Ş.'nin 5 Ağustos 2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararları çerçevesinde, birleşme işlemi ("Birleşme") Fiba Faktoring A.Ş.'nin ve Girişim Faktoring A.Ş.'nin 29 Aralık 2014 tarihlerinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'nda onaylanmış olup genel kurul kararları 31 Aralık 2014 tarihinde Ticaret Sicili'nde tescil olmuştur. Birleşme'nin Ticaret Sicili'nde tescili ile Girişim Faktoring A.Ş. tasfiyesiz infisah etmek suretiyle sona ermiştir.

Söz konusu birleşme neticesinde, Girişim Faktoring A.Ş.'nin ortaklarından Fiba Holding A.Ş.'ye her biri 1 TL nominal değerinde toplam 100.184 (tam) TL'ye tekabül eden 100.184 adet nama yazılı hisse, Fina Holding A.Ş.'ye her biri 1 TL nominal değerinde toplam 32,511,275 (tam) TL'ye tekabül eden 32,511,275 adet nama yazılı hisse, Hüsnü M. Özyeğin'e her biri 1 TL nominal değerinde toplam 18 (tam) TL'ye tekabül eden 18 adet nama yazılı hisse, Fiba Alışveriş Merk. Gel. İnş Paz. ve Tic.A.Ş.'ye ise her biri 1 TL nominal değerinde, toplam 163 (tam) TL'ye tekabül eden, 163 adet nama yazılı hisse verilmiştir.

Yukarıda bahsi geçen birleşme neticesinde Fiba Faktoring A.Ş.'nin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

	31 Aralık 2014	
	Hisse adedi	Ortaklık payı (%)
Fiba Holding A.Ş.	46,197,480	56.96
Fina Holding A.Ş.	34,912,025	43.04
Diğer	195	0.00
	81,109,700	100.00

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.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

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 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 124'dür.

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, Faktöring 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	: 2014 Yılı
Genel Müdürlük Adres	: Büyükdere Cad. 1. Levent Plaza, No:173/A Kat:2 34330 1. Levent - İstanbul
Telefon Numarası	: 0212 385 14 00
Fax Numarası	: 0212 385 14 60
Elektronik Site Adresi	: www.fibafactoring.com.tr
Elektronik Posta	: info@fibafactoring.com.tr

31.12.2014 tarihi itibarıyla Şubeler

Merkez / Şubeler	Adres	Telefon	Faks
Merkez	Büyükdere Cad. 1. Levent Plaza, No:173/A Kat:2 34330 Levent - İSTANBUL	(212) 385 1400	(212) 385 1460
Kobi Merkez Şube	Büyükdere Cad. No:121 Ercan Han. Kat:8 Esentepe Mah. Şişli - İSTANBUL	(212) 347 2928	(212) 347 4610
Güneşli Şube	Evren Mah. Koçman Cad. Ziyal Plaza İş Merkezi B Blok No:54 Kat: 6 Güneşli - İSTANBUL	(212) 630 1203	(212) 630 1201
Kozyatağı Şube	Sahrayıcedit Mah. Derya Sk. Şişikler Plaza D Blok No:14 Kat:3 D:7 Kadıköy - İSTANBUL	(216) 411 0713	(216) 411 0700
Konya Şube	Fevzi Çakmak Mahallesi, Kosgeb Cad. No:3-A Karatay - KONYA	(332) 345 0927	(332) 345 0988
Ankara Şube	Turan Güneş Bulvarı Hollanda Caddesi No: 3/2 Çankaya - ANKARA	(312) 439 6444	(312) 439 6443
Bursa Şube	Fevzi Çakmak Cad. Doğanbey Mah. Doğanbey Sk. No:1 Berk2 Plaza Kat:5 Osmangazi - BURSA	(224) 222 4101	(224) 224 4140

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK 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.'in 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.'in 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.

Yeni Alanlar

"Alacağın olduğu her alanda yer almak" stratejisiyle dünyadaki örneklerine paralel bir yaklaşım izleyen Fiba Faktoring A.Ş.'in yeni sektörlerde işlem gerçekleştirmeye yönelik ürün çeşitlemesine gitmesi farklılaştırma stratejisinin temel unsurunu oluşturmaktadır.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Mesleki Deneyim
M. Erhan Polat	Yönetim Kurulu Başkanı	2012	Lisans	43 yıl
Mehmet Güleşçi	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2012	Yüksek Lisans	31 yıl
Murat Özyeğin	Yönetim Kurulu Üyesi	2012	Yüksek Lisans	17 yıl
E. Oya Yüksel	Yönetim Kurulu Üyesi	2012	Lisans	27 yıl
F. Özge Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi (Genel Müdür)	2014	Lisans	20 yıl

M. Erhan POLAT - Yönetim Kurulu Başkanı

Erhan Polat, Elbistan Mükrimin Halil Lisesi ve Atatürk Üniversitesi İşletme Fakültesi Üretim Yönetimi Bölümü'nden mezun olduktan sonra bankacılık hayatına 1972 yılında Yapı ve Kredi Bankası'nda başladı. 1993 yılına kadar Yapı ve Kredi Bankası'nda çeşitli görevler aldıktan sonra 1993 yılında Krediler Grup Başkanı olarak Finansbank A.Ş.'ne katıldı. 1997-2002 yılları arasında Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürüttü. Sn. Polat, Fiba Faktoring A.Ş.'nin ve Girişim Faktoring A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Ayrıca, Fibabanka A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Kredi Komitesi Başkanıdır.

Mehmet GÜLEŞCİ - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Mehmet Güleşçi, Kabataş Erkek Lisesi ve Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra Boğaziçi Üniversitesi'nde İşletme yüksek lisansı yaptı. 1984-1996 yılları arasında Ernst&Young firmasının İstanbul ve Boston ofislerinde çalıştıktan sonra 1997 yılında Genel Müdür Yardımcısı olarak Finansbank A.Ş.'ne katıldı ve 2009 yılına kadar Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak çalıştı. 2009 yılından itibaren Fiba Grubu'nda CFO görevini yürütmekte olup, Grubun yurt dışı ve yurt içi finans ve finans dışı yatırımlarının Yönetim Kurullarında yer almaktadır. Fibabanka A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

Murat ÖZYEĞİN - Yönetim Kurulu Üyesi

Murat Özyeğin, Özel Koç Lisesi ve Carnegie Mellon Üniversitesi Endüstri Yönetimi ve Ekonomi Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1997-2001 yılları arasında yatırım bankası Bear Stearns'de gelişmekte olan piyasalar ve şirket alım satımlarıyla ilgili birçok projede görev almıştır. Sonrasında 2003 yılında Harvard Üniversitesi MBA programını tamamlamış ve Fiba Grubuna katılmıştır. Fiba Grubu'nda Strateji ve İş Geliştirme Bölüm Başkanlığı ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

E. Oya YÜKSEL - Yönetim Kurulu Üyesi

Oya Yüksel, T.E.D. Ankara Koleji Lisesi ve Orta Doğu Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü'nden mezun olduktan sonra 1988-1993 yılları arasında İnterbank'ta çalışmıştır. 1993 yılında Kurumsal Pazarlama Bölüm Başkanı olarak Finansbank A.Ş.'ne katıldı ve 2004 -2014 yılları arası Fiba Faktoring A.Ş.'nin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

F. Özge Yılmaz - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

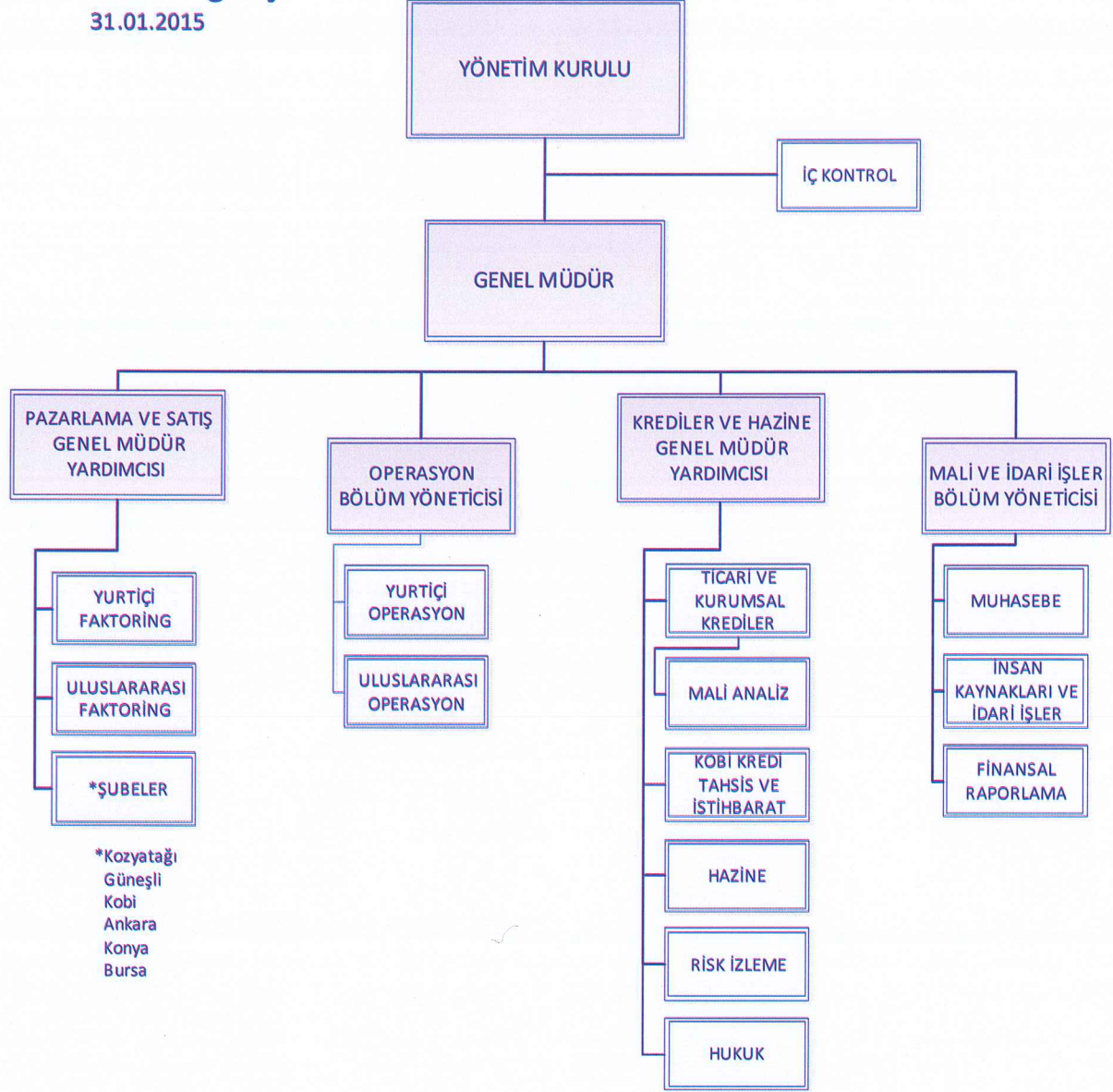
Özge Yılmaz Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olup, 1995 yılında Deloitte'te iş hayatına başlamıştır. 1996-2000 yılları arasında Finansbank, 2000-2001 arasında Osmanlı Bankası ve 2002-2004 yılları arasında Akbank'ta Kurumsal Bankacılık Müdürü olarak görev yapmıştır. 2004-2013 yılları 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.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Fiba Faktoring A.Ş.

31.01.2015



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

Huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 2,521 Bin TL, Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 365 Bin TL'dir.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

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, alacak hesaplarının tutulması 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 kontrol çalışmaları yapılmaktadır.
- c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.
- d) Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.
- e) Şirketimiz 2014 faaliyet döneminde DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetimi yapılmıştır. "2014 yılı Kurumlar Vergisi Beyanname Tasdiki" kapsamında Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılmaktadır. 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 2014 yılında hedeflerine ulaşmış, genel kurul kararlarını yerine getirmiştir.
- i) 2014 yılı faaliyet döneminde 2013 Olağan Genel kurul Toplantısı ve iki defa Olağanüstü Genel Kurul toplantısı düzenlenmiştir.

Fiba Faktoring A.Ş. 28 Mart 2014 Tarihinde Yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.
2. Yönetim kurulunca hazırlanan 2013 yıllık faaliyet raporunun okunması ve müzakeresi.
3. Denetçi raporlarının okunması ve müzakeresi.
4. Bilanço, Kar - Zarar (Finansal) tabloların okunması, müzakeresi ve tasdiki.
5. Yönetim kurulu üyelerinin ve Denetçilerin ibrası.
6. Yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi.
7. Denetçi seçimi.
8. 2013 Yılı Bağlılık Raporu'nun okunması ve müzakeresi,
9. Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunun'un 395. ve 396. maddelerince yazılı müsaadenin verilmesi,
10. Dilekler ve kapanış.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Fiba Faktoring A.Ş. 27 Ekim 2014 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.
2. Yönetim Kurulu Üye sayısının dört kişiden beş kişiye çıkarılması.
3. Şirketimiz Genel Müdürü Fatma Özge YILMAZ'ın bir yıl süreyle Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanması ve TTK uyarınca yetki verilmesi.
4. Dilekler ve kapanış.

Fiba Faktoring A.Ş. 29 Aralık 2014 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi

1. Başkanlık Divanı Seçimi,
2. Genel Kurul Toplantı Tutanağı'nın imzalanması için Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi,
3. Birleşme Sözleşmesinin, Birleşme Raporunun ve son üç yılın yıl sonu finansal tablolarıyla yıllık faaliyet raporlarının müzakeresi.
4. Birleşme Sözleşmesinin, Birleşme raporunun ve birleşmeye esas alınan 30.06.2014 tarihli bilançolarının kabulü ve onaylanması.
5. Şirket anasözleşmesinin "SERMAYESİ" başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi,
6. Şirket anasözleşmesinin "YÖNETİM KURULU GÖREV VE SÜRESİ" başlıklı 9. maddesinin tadil edilmesi,
7. Dilek, temenniler ve kapanış.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin toplam tutar 3,616 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 hakim şirketi veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca şirket zararına hiçbir tedbire başvurulmamıştır.

l) Hâkim şirketle ve hakim şirkete bağlı şirketlerle yapılan ve detaylarına Bağlılık Raporunda yer verilen hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilgimiz 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 hakim 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.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

V. FİNANSAL DURUM

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

2014, tüm ülke ekonomilerinin büyüme problemlerine odaklandığı bir yıl oldu. Görece iyileşme kaydeden ABD dışındaki gelişmiş ekonomiler ciddi büyüme problemleri ile karşı karşıya kaldı. AB bölgesi yıl boyunca neredeyse durgunluk seviyesine varan ekonomik yapı içinde bocalarken, Japonya deflasyonla mücadele politikalarına rağmen, üçüncü çeyrekte resesyona girmekten kurtulamadı.

Amerikan Merkez Bankası FED'in faiz artırımına gideceğinin işaretlerini vermesi, gelişmekte olan ülkelere yönelen sermayenin rotasını çevirerek, bu ülke ekonomileri üzerindeki baskıları artırdı. Çin, %7,25 ile son 24 yılın en düşük büyüme hızını gerçekleştirirken, Ukrayna krizi sonrası ekonomik yaptırımlara da maruz kalan Rusya, petrol fiyatlarındaki keskin düşüşten olumsuz etkilenen ekonomilerin başında yer aldı. Orta Doğu'da yaşanan gelişmelere Ukrayna-Rusya gerginliğinin de eklenmesi, gelişmekte olan piyasalara ilişkin risk algısını 2015 yılı boyunca da olumsuz etkileyecek gibi görünüyor.

Global dengelerindeki hareketlilik ve ekonomi yönetimi tarafından alınan tedbirlerle daralan iç talep, Türkiye ekonomisinin de büyüme hızını yavaşlattı. Büyüme hızı %3 seviyesine gerilerken, yıllık enflasyon %8,38 olarak gerçekleşti. Yaşananların olumlu etkisi ise gerileyen cari açık oldu.

Henüz varlık fiyatları ve reel ekonomiye yansımamış olsa da, petrol fiyatlarındaki düşüşün 2015 yılı cari açık ve enflasyon rakamlarında belirgin bir iyileşme yaratması bekleniyor. Yurtdışında FED ve ECB para politikaları, yurtiçinde ise Haziran ayında yapılacak genel seçimler bu yıl için ekonominin gidişatını belirleyecek önemli etkenler olacak.

Fiba Faktoring A.Ş. olarak bizim için 2014'ün en önemli gelişmesi, yılsonu itibariyle grup firmamız Girişim Faktoring ile birleşmek oldu. Bu birleşme ile operasyonel etkinlik ve verimliliği arttıracak, böylelikle daha geniş bir müşteri tabanına ulaşarak pazar payımızı kuvvetlendireceğiz. İki şirketin farklı alanlardaki yönetsel beceri ve birikimlerinin tek bir organizasyonel yapıda bütünleşmesi, yüksek odaklanma ve de hızlı büyüme imkânlarını beraberinde getirecek. Birleşmeyle oluşacak plasman büyüklüğü ve ölçek ekonomisinin de verdiği güçle müşterilere daha hızlı ve etkin çözümler sunabileceğiz.

1,500 adet aktif müşterimiz ile dönem sonunda yıllık işlem hacmimiz 3,5 milyar TL seviyesine ulaştı. Ciromuzun %85'i yurtiçi, %15'i ise uluslararası faktoring işlemlerinden geldi. Plasman büyüklüğümüz 900 milyon TL ve vergi öncesi net kar 23 milyon TL olarak gerçekleşti.

Bir önceki dönem, KOBİ segment plasmandan % 19 pay alırken, 2014 Aralık ayında bu oran %35'e yükselmiştir. Müşteri adedi olarak baktığımızda ise aktif müşterilerimizin %82'si KOBİ segmenttendir.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Zorlu ekonomik gelişmelerin yaşandığı 2014, son 3 yıldır ağırlık verdiğimiz tabana yayılma politikamızın ne kadar yerinde olduğunu gösterdi. Aynı politikayı 2015 yılında da sürdürerek, sağlıklı bir yapıyla büyümeyi ve özellikle KOBİ segmentte yaygınlaşmayı hedefliyoruz. Uluslararası alanda hizmet verebilen az sayıda faktoring firmasından biri olarak, ülkemiz ihracat hacmine olan katkımızı ve farklı ölçeklerdeki ihracatçı firmalara desteğimizi arttıracğıız.

Fiba Faktoring A.Ş. olarak, hızlı ve etkin hizmet anlayışımızla firmaların ihtiyaçlarına özgü yaratıcı çözümler üretmeye devam ediyoruz. Bu yıl da hedeflediğimiz başarıya, tecrübeli ve yetkinliği yüksek çalışanlarımız, bizden güvenlerini esirgemeyen hissedarlarımız ve değerli müşterilerimiz sayesinde ulaşabileceğimize inanıyoruz.

M. Erhan POLAT

Yönetim Kurulu Başkanı



F. Özge YILMAZ

Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür



FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Sektörel Gelişmeler

Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak muhasebeleştirmiştir.

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu”na dayanılarak hazırlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmıştır.

BDDK’nın web sitesinde yer alan ilgili yönetmeliğe aşağıdaki uzantıdan erişebilmektedir;

http://www.bddk.org.tr/WebSitesi/turkce/Mevzuat/FinansalK_Faktoring_Finansman_Kanunu/12671finkir_fakt_fin_muhasebe_uygulama_yonetmelik_24_12_2013.pdf

6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun geçici 3 üncü maddesine göre, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” 24 Nisan 2013 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

“Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği Statüsü”nün yürürlüğe konulması; Başbakan Yardımcılığının 9 Mayıs 2013 tarihli ve 1641 sayılı yazısı üzerine, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun geçici 3 üncü maddesine göre, Bakanlar Kurulu’nca 27 Mayıs 2013 tarihinde kararlaştırılmıştır ve 25 Temmuz 2013 tarih ve 28718 sayılı Resmi Gazete’de ilan edilerek “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği” kurulmuştur.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait YILLIK FAALİYET RAPORU

Sektörel Gelişmeler (devamı)

Sektörde temel bilanço büyüklüklerine bakıldığında, toplam aktifler 2014 yılsonunda bir önceki yıla göre %21 oranında büyümüştür. Faktoring alacakları bilanço aktifindeki en önemli kalemi oluşturmaktadır. 2014 yılsonunda faktoring alacakları toplam aktifin %94'ünü oluşturmaktadır. Alacaklar kalemi 2014 yılsonunda bir önceki yıl temel alındığında %23 oranında artış göstermiştir. Buna bağlı olarak, alınan kredilerde artış gözlenmiştir.

Faktoring Sektörü Seçilmiş Gelir Tablosu Büyüklükleri

	2014 Değ.* (%)	2014 (mio TL)	2013 (mio TL)	2012 (mio TL)
Faktoring Gelirleri	34%	3,228	2,417	2,616
Faktoring Dışı Gelirler	52%	2,108	1,389	881
<i>Mevduat Faiz Geliri</i>	(3)%	19	19	25
Faktoring Giderleri	64%	1,676	1,023	1,148
Faktoring Dışı Giderler	48%	1,769	1,196	728
Faaliyet Giderleri	18%	778	661	552
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	1%	316	312	305
Vergi Karşılığı	14%	165	145	141
Net Dönem Kâr/Zararı	30%	645	496	623

* 2014 yılı değişimi bir önceki yıl baz alınarak hazırlanmıştır, yıllıklandırılmıştır.

Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri

Fiba Faktoring A.Ş., Finansal Kurumlar Birliği tarafından açıklanan 2014 yılı 4. çeyrek dönem Toplam Aktif değerlendirildiğinde, sektörde 7. sırada yer almaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarımız 887 mio TL olarak gerçekleşmiştir.

Sektör yıllar itibarıyla gelişmeye devam etmiştir. 2014 yılında sektör Net Dönem Kârı %30'luk artış ile 645 mio TL seviyesine çıkmıştır.

Gelir kalemleri içinde en ağırlıklı kalemi olan faktoring gelirleri %34 oranında büyümüştür. Faktoring faiz giderleri %64 artmıştır, faaliyet giderleri ve karşılık sorası net faaliyet gelirinde %11 artış gözlenmiştir. Faktoring-dışı gelirler ise aynı dönemde %52 oranında artmıştır. Faktoring dışı gelirlerde en önemli pay kambiyo karları, türev işlem karları ve iştirak satış karlarıdır.

Faktoring Sektörü Temel Bilanço Büyüklükleri

	2014 Değ.* (%)	2014 (mio TL)	2013 (mio TL)	2012 (mio TL)
Faktoring Alacakları	23%	24,712	20,108	16,333
Takipteki Faktoring Alacakları	13%	1,108	981	802
Karşılıklar	8%	900	834	657
Bankalar	(31)%	425	620	716
Toplam Aktif	21%	26,410	21,801	18,173
Alınan Krediler	19%	18,422	15,462	12,811
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	87%	2,893	1,545	978
Özkaynaklar	10%	4,422	4,013	3,866
Nazım Hesaplar	117%	125,487	57,767	46,889

* 2014 yılı değişimi bir önceki yılsonu baz alınarak hazırlanmıştır.

Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

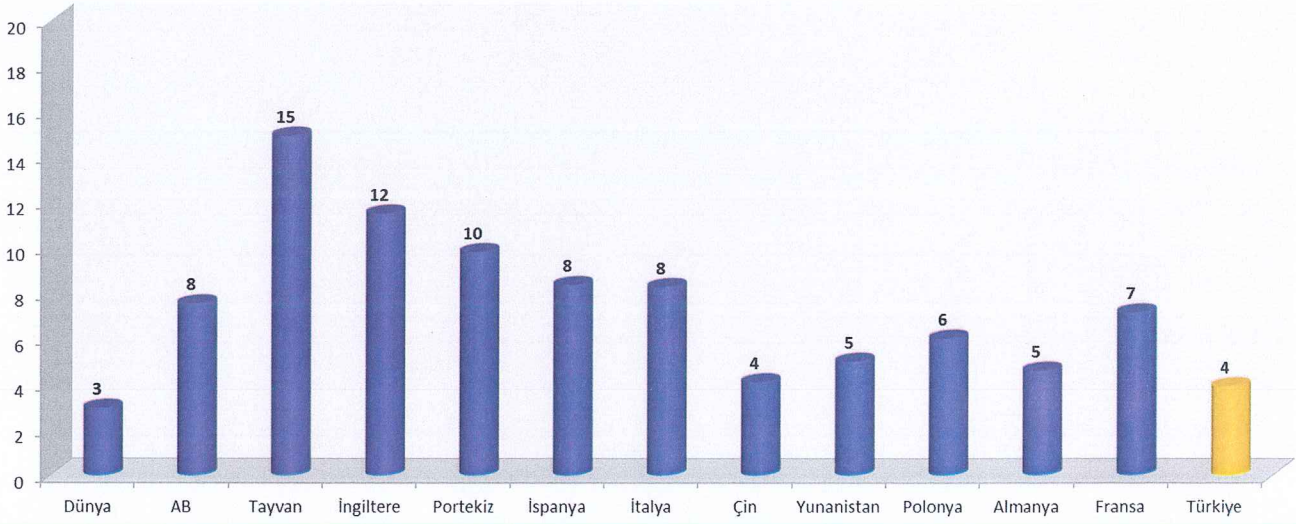
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Dünyada ve Türkiye'de Faktoring İşlem Hacmi Gelişimi (Milyon \$)

	DÜNYA			TÜRKİYE		
	Yurtiçi	Yurtdışı	Toplam	Yurtiçi	Yurtdışı	Toplam
2009	1,598,883	236,606	1,835,489	27,110	3,260	30,370
2010	1,863,278	326,724	2,190,002	46,919	4,675	51,594
2011	2,268,640	342,204	2,610,844	36,350	7,348	43,698
2012	2,346,646	464,700	2,811,346	36,330	7,957	44,287
2013	2,522,564	555,941	3,078,505	39,796	8,451	48,247

FCI ve BDDK verileri baz alınarak hazırlanmıştır.

2013 Yılı Seçili Ülkeler Penetrasyon Oranları



Fiba Faktoring A.Ş. 2014 yılında 1,430 milyon USD ciro gerçekleştirmiştir. 2014 yılı 4. çeyrek döneminde pazar payı %3 ile sektörde 7. sırada, banka dışı faktoring şirketleri arasında 1. sırada yer almaktadır.

2014 yılsonunda BDDK'da faaliyet izni yetkisine sahip 76 Faktoring şirketi bulunmaktadır. 2014 yılsonunda şube sayısı 366, çalışan personel sayısı ise 4.980 kişi olarak gerçekleşmiştir.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait YILLIK FAALİYET RAPORU

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

Fiba Faktoring A.Ş., 2014 yılı 4. çeyrek dönemi Toplam Aktif değeri ile sektörde 7.sırada, banka dışı faktoring şirketlerinde ise 1. sırada yer almaktadır. 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle Faktoring alacaklarımız 887 milyon olarak gerçekleşmiştir.

Fiba Faktoring Başlıca Göstergeler		
	2014	2013
Toplam Aktif	1,126,720	1,295,324
Faktoring Alacakları	887,055	996,191
Takipteki Faktoring Alacakları (Net)	5,148	2,784
Alınan Krediler	840,204	845,456
Özkaynaklar	262,968	347,955
Dönem Net Kârı / Zararı	17,198	-40,097
Aktif Karlılık %:	1.42%	(3.03)%
Özkaynak Karlılık %:	5.97%	(9.49)%

Karşılık, Özel Karşılık/Brüt Takipteki Alacaklar; NPL, Brüt Takipteki Alacaklar/(Brüt Takipteki Alacaklar + Faktoring Alacakları);

Aktif Karlılık, Dönem Net Karı/Ort. Aktif; Ortalama Aktif ve Özkaynaklar Dönem Başı ve Dönem Sonu ortalamasıdır.

Özkaynak Karlılık ise Dönem Net Karı/(Ortalama Özkaynaklar - Dönem Net Karı) üzerinden hesaplanmıştır.

Fiba Faktoring A.Ş. Gelir Tablosu ana kalemleri yıllar itibariyle aşağıda tablo halinde sunulmuştur.

Fiba Faktoring Başlıca Gelir Tablosu Kalemleri		
	2014	2013
Faktoring Gelirleri	141,126	111,440
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	136,087	105,612
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	5,039	5,828
Finansman Giderleri	(85,616)	(64,540)
Esas Faaliyet Giderleri	(35,811)	(31,669)
Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri (Net)	22,970	(57,876)
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	(20,051)	(7,124)
Vergi Karşılığı	(5,420)	9,672
Net Dönem Kârı/Zararı	17,198	(40,097)

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço

Aktif	2014	2013	değ. (%)
Nakit, Nakit Benzerleri Ve Merkez Bankası	-	3	(100)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'A Yansıtılan Fv (Net)	3,597	452	696
Bankalar	95,770	181,141	(47)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	94,960	66,931	42
Factoring Alacakları	887,055	996,191	(11)
Takipteki Alacaklar	5,148	2,784	85
Maddi Duran Varlıklar (Net)	3,995	4,465	(11)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	270	295	(8)
Peşin Ödenmiş Giderler	312	611	(49)
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	21	(100)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14,531	19,951	(27)
Diğer Aktifler	21,082	22,479	(6)
Aktif Toplamı	1,126,720	1,295,324	(13)
Pasif	2014	2013	değ. (%)
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	18,386	87,404	(79)
Alınan Krediler	840,204	845,456	(1)
Factoring Borçları	1,445	302	378
Diğer Borçlar	389	10,491	(96)
Diğer Yabancı Kaynaklar	78	119	(34)
Ödenecek Vergi Ve Yükümlülükler	1,251	1,413	(11)
Borç Ve Gider Karşılıkları	1,999	1,977	1
Cari Dönem Vergi Borcu	-	207	(100)
Özkaynaklar	262,968	347,955	(24)
Pasif Toplamı	1,126,720	1,295,324	(13)

Özet Gelir Tablosu

	2014	2013	değ. (%)
Esas Faaliyet Gelirleri	141,126	111,440	27
Finansman Giderleri (-)	(85,616)	(64,540)	33
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(35,811)	(31,669)	13
Diğer Faaliyet Gelirleri	133,895	96,402	39
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(20,051)	(7,124)	181
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(110,925)	(154,278)	(28)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(5,420)	9,672	(156)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	17,198	(40,097)	(143)

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK 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.

13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun ("Kanun") 5'inci maddesi birinci fıkrasının (e) bendi uyarınca şirketin ödenmiş sermayesinin en az 20 Milyon TL olması gerekmektedir. 2012 yılsonu itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi Kanun'da belirtilen limitin üzerindedir.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, net borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Toplam borçlar	863,752	947,369
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(95,770)	(181,141)
Net borç	767,982	766,228
Toplam özkaynak	262,968	347,955
Net borç / Özkaynak	2.92	2.20

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.

Birleşme öncesinde 2014 Ocak ayında yapılan Girişim Faktoring A.Ş. Olağanüstü Genel Kurul toplantısı neticesinde 122.872 Bin TL'lik diğer yedeklerde tutulan rakamın dağıtımı gerçekleştirilmiştir. Söz konusu tutardan 2013 yılı zararı indirildikten sonra yasal yedekler ayrılmış ve 102.446 Bin TL ortaklara dağıtılmıştır. Birleşme sonrası, dağıtılan kar rakamının 512 Bin TL'si Fiba Faktoring A.Ş.'ye ödendiğinden finansal tablolarda elimine edilmiştir.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

VI. RİSKLER ve YONETİM 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 kısıtlarını 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 değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün alım satım amaçlı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişimleri 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.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK 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

Toplumsal-Kültürel Katkı

Sosyal sorumluluk bilinci ile faaliyetlerini ekonomik değer yaratmanın ötesine taşıyan Fiba Faktoring A.Ş.;

Sosyal ve kültürel katkılarıyla toplumu ileriye taşıyacak genç neslin yetişmesine destek vermeyi ilke edinmiş; Türkiye'nin doğusundan batısına çeşitli illerde 10 okul, 13 öğrenci yurdu ve 2 rehabilitasyon merkezi yapımını üstlenmiştir.

Başta Hüsnü M.Özyeğin Vakfı ve AÇEV olmak üzere, gençlerin eğitimine destek olan vakıf ve derneklere bağışları; kırsal kalkınma projelerine katkı ve ortak çalışmalarını düzenli olarak devam ettirmektedir.

Sosyal sorumluluk hassasiyetiyle gençlere burs imkânları sunan Özyeğin Üniversitesi'nin önde gelen destekçilerindedir. Özyeğin Üniversitesi; yaşamla iç içe, yaratıcı, yenilikçi ve girişimci bir öğrenme merkezi olarak topluma hizmet etme hedefi ile kurulmuştur.

AÇEV'in 6-8 yaş çocuklar için Kitap Okuma Projesinde okutman, Kadınlar için İşlevsel Okuryazarlık Projesinde Kaynak yaratan, grup bünyesinde yer alan veya ihtiyaç sahibi okullardaki çocuklar için oyuncak, kitap, kırtasiye organize eden, Kırsalda Umut Var projesi için satış yapan Fiba Faktoring A.Ş. çalışanlarından oluşan gönüllü grubu, çevresindeki her bireye faydalı olmak için özenli bir çaba sarf etmektedir.

<http://www.ozyegin.edu.tr>

<http://www.acev.org>



FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Diğer Hususlar

Raporlama döneminde özel önem taşıyan başka herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

29 Aralık 2014 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantında onaylanan Esas Sözleşme Değişiklikleri;

Eski Metin	Yeni Metin																																																																	
<u>Madde 6 – Sermayesi</u> Şirketin sermayesi 48,500,000.-TL (KırkSekizmilyonbeşyüzbinTürkLirası) olup her biri 1 TL (BirTürkLirası) nominal değerli 48,500,000 adet hisseye bölünmüştür. Sermayenin 14,000,000.-TL (OndörtmilyonTürkLira)’lık kısmı tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan 34,500,000.-TL (OtuzDörtmilyonBeşyüzbin TürkLira)’nın 6,081,406.80 TL (AltımilyonSeksenBirbinDörtüyzaltıTürkLirasıSeksenKuruş)’luk kısmı 5422 Sayılı KVK’nun geçici 28inci maddesi uyarınca iştirak hisselerinin ve gayrimenkullerinin satışından doğan kazancın tasnif edildiği Diğer Kar Yedeklerinden, 28,418,593.20TL (YirmiSekizmilyon DörtüyzonsekizbinBeşyüzdoksanüçTürkLirasıYirmiKuruş)’ luk kısmı Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farklarından olmak üzere toplam 34,500,000.-TL (OtuzDörtmilyonBeşyüzbinTürkLira)’sı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin tertipleri ve cinsleri şöyledir: <table><tr><td>1.tertip</td><td>A Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>1,100</td><td>(binyüz)</td></tr><tr><td>1.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>3,900</td><td>(üçbindokuzyüz)</td></tr><tr><td>2.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>20,000</td><td>(yirmibin)</td></tr><tr><td>3.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>75,000</td><td>(yetmişbeşbin)</td></tr><tr><td>4.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>100,000</td><td>(yüzbin)</td></tr><tr><td>5.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>200,000</td><td>(ikiyüzbin)</td></tr><tr><td>6.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>400,000</td><td>(dörtüyzbin)</td></tr><tr><td>7.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>1,200,00</td><td>(birmilyonikiyüzbin)</td></tr><tr><td>8.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>1,000,000</td><td>(birmilyon)</td></tr><tr><td>9.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>3,000,000</td><td>(üçmilyon)</td></tr><tr><td>10.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>4,000,000</td><td>(dörtmilyon)</td></tr><tr><td>11.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>4,000,000</td><td>(dörtmilyon)</td></tr><tr><td>12.tertip</td><td>B Grubu</td><td>nama yazılı</td><td>34,500,000</td><td>(otuzdörtmilyonbeşyüz)</td></tr></table> Hisse senetleri Yönetim Kurulu Kararı ile daha büyük kupürler halinde bastırılabilir.	1.tertip	A Grubu	nama yazılı	1,100	(binyüz)	1.tertip	B Grubu	nama yazılı	3,900	(üçbindokuzyüz)	2.tertip	B Grubu	nama yazılı	20,000	(yirmibin)	3.tertip	B Grubu	nama yazılı	75,000	(yetmişbeşbin)	4.tertip	B Grubu	nama yazılı	100,000	(yüzbin)	5.tertip	B Grubu	nama yazılı	200,000	(ikiyüzbin)	6.tertip	B Grubu	nama yazılı	400,000	(dörtüyzbin)	7.tertip	B Grubu	nama yazılı	1,200,00	(birmilyonikiyüzbin)	8.tertip	B Grubu	nama yazılı	1,000,000	(birmilyon)	9.tertip	B Grubu	nama yazılı	3,000,000	(üçmilyon)	10.tertip	B Grubu	nama yazılı	4,000,000	(dörtmilyon)	11.tertip	B Grubu	nama yazılı	4,000,000	(dörtmilyon)	12.tertip	B Grubu	nama yazılı	34,500,000	(otuzdörtmilyonbeşyüz)	<u>Madde 6 – Sermayesi</u> Şirketin sermayesi 81.109.700-TL (Seksenbirmilyonyüzdokuzbinyediyüz TürkLirası) olup her biri 1 TL (BirTürkLirası) nominal değerli 81.109.700 adet hisseye bölünmüştür. Sermayenin 48,500,000.-TL (KırksekizmilyonbeşyüzbinTürkLira)’lık kısmı tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan 32.609.700 TL tutarındaki sermaye, Şirket’in İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’nda 375560 sicil numarası ile kayıtlı, şirket merkezi Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Park Plaza No:14 Kat:13 Maslak/İstanbul adresinde bulunan ve 35.000.000 Türk Lirası (Otuz Beş Milyon Türk Lirası) esas sermayesi beheri 1- TL nominal değerinde 35.000.000 adet paydan oluşan, Maslak Vergi Dairesi’nin 396 009 2377 vergi kimlik numarası ile kayıtlı kurumlar vergisi mükellefi olan ve şirket türü anonim şirket olan Girişim Faktoring Anonim Şirketi’ni (“Devrolunan”) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun (“KVK”) 18. 19. ve 20. Maddelerinde yer alan düzenlemeler, 1 Seri No’lu KVK Genel Tebliği hükümleri, Ticaret Sicil Yönetmeliği ve ilgili diğer mevzuat dairesinde, tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde devralması suretiyle birleşme işlemleri kapsamında; birleşmeye ilişkin 03/09/2014 tarih ve 1972/1745-211 sayılı Birleşme İşlemine İlişkin Yeminli Mali Müşavirlik Raporu ile yapılan tespitler uyarınca Devrolunan’ın özvarlıklarından karşılanmıştır. Şirket nama yazılı hisse senedi veya muvakkat ilmühaber çıkartabilir. Şirket hisseleri nama yazılıdır ve hisse senetleri 1 (bir) veya daha fazla hisseyi temsil eden muhtelif kupürler halinde bastırılabilir.
1.tertip	A Grubu	nama yazılı	1,100	(binyüz)																																																														
1.tertip	B Grubu	nama yazılı	3,900	(üçbindokuzyüz)																																																														
2.tertip	B Grubu	nama yazılı	20,000	(yirmibin)																																																														
3.tertip	B Grubu	nama yazılı	75,000	(yetmişbeşbin)																																																														
4.tertip	B Grubu	nama yazılı	100,000	(yüzbin)																																																														
5.tertip	B Grubu	nama yazılı	200,000	(ikiyüzbin)																																																														
6.tertip	B Grubu	nama yazılı	400,000	(dörtüyzbin)																																																														
7.tertip	B Grubu	nama yazılı	1,200,00	(birmilyonikiyüzbin)																																																														
8.tertip	B Grubu	nama yazılı	1,000,000	(birmilyon)																																																														
9.tertip	B Grubu	nama yazılı	3,000,000	(üçmilyon)																																																														
10.tertip	B Grubu	nama yazılı	4,000,000	(dörtmilyon)																																																														
11.tertip	B Grubu	nama yazılı	4,000,000	(dörtmilyon)																																																														
12.tertip	B Grubu	nama yazılı	34,500,000	(otuzdörtmilyonbeşyüz)																																																														

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Madde 9- Yönetim Kurulu Görev ve Süresi

Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilen asgari üç azami yedi üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu Üye Sayısı Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu Üyelerinin (sayısı kaç olursa olsun) A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilenlerin sayısı, B Grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilenlerin sayısından bir fazla olacaktır. Yönetim Kurulu'na seçilecek adaylar kendilerini aday gösteren pay sahipleri grubunun çoğunluk oyu ile seçilirler.

Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu görev süresi üç yıldır. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmeleri mümkündür.

Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.

Madde 9- Yönetim Kurulu Görev ve Süresi

Şirketin işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilen asgari üç azami yedi üyeden teşkil olunacak bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu ilk toplantısında aralarından bir başkan ve başkan yardımcısı seçer. Yönetim Kurulu görev süresi üç yıldır. Bu sürenin sonunda görevi biten üyelerin yeniden seçilmeleri mümkündür.

Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Kurul tarafından her zaman görevden alınabilir.