

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

2015 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 Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

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

Fiba Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 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 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na 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 29 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 yansıtıp 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.

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve her bir üye firma ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. DTTL ve üye firmalarının yasal yapısının detaylı açıklaması www.deloitte.com/about adresinde yer almaktadır.

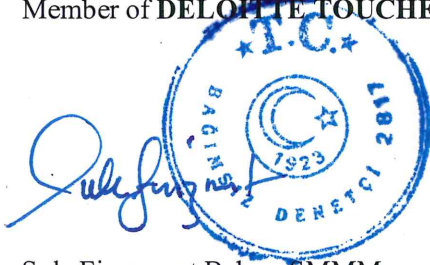
Görüş

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, 29 Şubat 2016

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
31 Aralık 2015 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.

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 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 125'dir.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

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

Firma'nın Ticaret Unvanı	: FİBA FAKTORİNG A.Ş
Ticaret Sicil No	: 292152
Raporun Ait Olduğu Dönem	: 2015 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

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

31.12.2015 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	Merkez Mah. Cendere Cad. No:22/3 Ofishane Plaza Kat:2 Kağıthane - 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 1255	(212) 630 1201
Kozyatağı Şube	Sahrayıcedit Mah. Güzide Sk. Şişikler Plaza D Blok No:14 Kat:3 D:7 Kadıköy - İSTANBUL	(216) 411 0044	(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 6463
Bursa Şube	Fevzi Çakmak Cad. Doğanbey Mah. Doğanbey Sk. No:1 Berk2 Plaza Kat:5 Osmangazi – BURSA	(224) 222 4101	(224) 224 4140

Sermaye Yapısı

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 81.110 Bin TL'dir. Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 81.109.700 adet imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

2015		
	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 2015 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 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Mesleki Deneyim
Mehmet Güleşçi	Yönetim Kurulu Başkanı	2012	Yüksek Lisans	32 yıl
Murat Özyeğin	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	2012	Yüksek Lisans	18 yıl
F. Özge Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi (Genel Müdür)	2014	Lisans	21 yıl

Mehmet GÜLEŞÇİ - Yönetim Kurulu Başkanı



Mehmet Güleşçi, Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olduktan sonra aynı fakültede yüksek lisans yapmıştır. 1984-1996 yılları arasında Ernst&Young'da sorumlu ortak olarak İstanbul ve Boston ofislerinde çalışmış Türkiye'den ve ABD Massachusetts'den CPA belgeleri almıştır. Sorumlu ortak olarak çalışırken 1997 yılı başında Finansbank'a Mali Kontrol ve Planlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak katılmış ve 2009 yılı sonuna kadar Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi olarak çalışmıştır. Fiba Grubu'nda Grup 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 Başkanıdır.

Murat ÖZYEĞİN - Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı



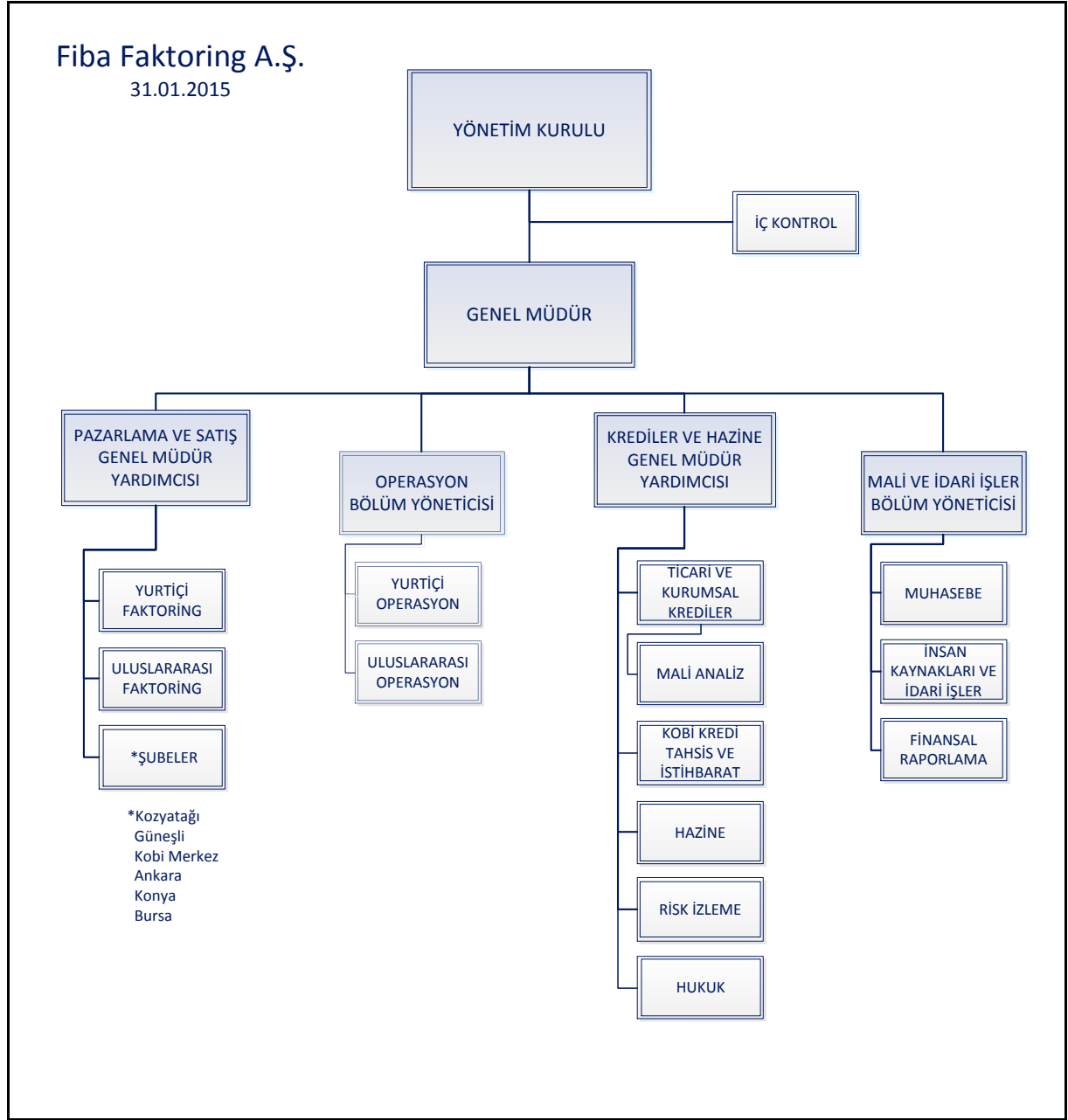
Carnegie Mellon Üniversite'sinde Endüstri Yönetimi ve Ekonomi eğitimi alan Murat Özyeğin, 1998 yılında çift anadal diploması ile mezun oldu. İş hayatına Bear Stearns & Co. yatırım bankasının New York ofisinde Şirket Birleşme ve Satın Alma Grubu'nda Finansal Analist olarak başlayan Özyeğin, 2000 yılında aynı firmanın Londra ofisine Şirket Birleşme ve Satın Alma grubuna Kıdemli Analist olarak transfer oldu. 2003 yılında Harvard Üniversitesi'nde MBA eğitimini tamamladıktan sonra, Türkiye'ye dönerek aile şirketlerinin yönetiminde aktif rol üstlenen Özyeğin, Fiba Holding ve Finansbank'ta Stratejik Planlama ve İş Geliştirme bölümlerini kurdu. 2006 yılından itibaren Fiba Holding ve Fina Holding Yönetim Kurulu üyeliklerini sürdürmenin yanı sıra Fiba Grubu'nun bankacılık dışındaki sektörlerinin iş geliştirme faaliyetlerini ve yönetim sorumluluğunu üstlenmiştir. Endeavor Türkiye Yönetim Kurulu Başkanı, Doğal Hayatı Koruma Vakfı, Hüsnü M. Özyeğin Vakfı Yönetim Kurulu Üyeliği, Türk Sanayicileri ve İş Adamları Derneği Üyeliği görevini yürütmektedir.

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 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU



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

Huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 3.054 Bin TL, Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarı 397 Bin TL'dir.

III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Faaliyete başladığımız tarihten bu yana üstün hizmet anlayışı benimsenmiş olup müşterilerimizin ihtiyaçlarının maksimum düzeyde karşılanması ana hedefimiz olmuştur. Bu yönde finansman ihtiyaçlarının karşılanmasına, tahsilat, 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 2015 faaliyet döneminde DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetimi yapılmıştır. "2015 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 2015 yılında hedeflerine ulaşmış, genel kurul kararlarını yerine getirmiştir.
- i) 2015 yılı faaliyet döneminde 2014 Olağan Genel kurul Toplantısı ve dört defa Olağanüstü Genel Kurul toplantısı düzenlenmiştir.

Fiba Faktoring A.Ş. 27 Mart 2015 Tarihinde Yapılan 2014 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi

1. Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.
2. Yönetim kurulunca hazırlanan 2014 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. 2014 Yılı Bilançosuna Göre Tahakkuk Eden Kârın kullanım şeklinin, dağıtılacak kâr ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi.
7. Yönetim kurulu üye sayısının belirlenmesi, seçimi ve ücretlerinin belirlenmesi.
8. Denetçi seçimi.
9. 2014 Yılı Bağlılık Raporu'nun okunması ve müzakeresi,
10. Yönetim Kurulu Üyelerine, Türk Ticaret Kanunun'un 395. ve 396. maddelerince yazılı müsaadenin verilmesi,
11. Dilekler ve kapanış.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Fiba Faktoring A.Ş. 5 Mart 2015 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. TTK'nın 505. Maddesine göre; 250.000.000 TL tutarı aşmayacak şekilde, değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, bir veya birden çok seferde halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara satış şekliyle borçlanma aracı ihracı için Yönetim Kurulunun Genel Kurul tarihinden itibaren on beş (15) ay süreyle yetkilendirilmesi konularını görüşmek üzere Genel Kurul'un olağanüstü olarak toplantıya çağırılmasına katılanların oybirliği ile karar verildi.

Fiba Faktoring A.Ş. 31 Temmuz 2015 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi

1. Başkanlık Divanı Seçimi,
2. Genel Kurul Toplantı Tutanağının imzalanması için Başkanlık Divanı'na yetki verilmesi,
3. Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sayın M.Erhan Polat'a görevi ve idari sorumlulukları sebebiyle 01/01/2015 tarihinden bu yana yapılan ödemelerin onaylanması, bundan sonra yapılacak ödeme tutarlarının şekil ve şartlarının belirlenmesi,
4. 6361 sayılı Kanunun 13/2 maddesi hükmünce Genel Müdür'ün yokluğunda Yönetim Kurulunda Genel Müdür'ü temsilen Genel Müdür Yardımcısı Mehmet Seis'in Genel Müdür Vekili sıfatı ile atanması hususunda görüşülmesi,
5. Şirketimiz kar yedeklerinde fon hesabında duran 2008 yılı Finansbank iştirak hissesi satış karı 66.560.020 TL'nin 40.160.020 TL'lik kısmından, geçmiş yıl zararları tutarı 22.658.909 TL'den geçmiş yıl karları tutarı 17.198.000 TL'nin mahsubu sonrasında kalan geçmiş yıl zararları tutarı 5.460.909 TL'nin mahsup edilmesi ve 34.699.111 TL'lik kısmının dağıtılması, bu dağıtımdan kaynaklanan 4.625.823 TL genel kanuni yedek akçe ayrılması, kalan 30.073.288 TL'nin 4.055.485 TL'nin kısmının 1. Temettü ve 26.017.803 TL'sinin 2. Temettü olarak ortaklara nakden dağılması hususunda görüşülmesi.
6. Gümrük ve Ticaret Bakanlığını Temsilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Bakanlık Komiseri bulundurulması,
7. Dilekler ve kapanış.

Fiba Faktoring A.Ş. 15 Eylül 2015 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi

1. Toplantı Başkanlığının oluşturulması,
2. Şirket Ana Sözleşmesinin Şirketin Yönetim ve İlzamı başlıklı 12. Maddesinin, değiştirilmesi konusunun görüşülmesi ve karara bağlanması
3. Dilekler ve kapanış.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

***Fiba Faktoring A.Ş. 18 Eylül 2015 Tarihinde Yapılan
Olağanüstü Genel Kurul Toplantı Gündemi***

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

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin toplam tutar 645 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 yapılmıyormuş 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 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

V. FİNANSAL DURUM

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

2015 yılında tüm ekonomilerin odak noktası düşük emtia fiyatlarına paralel gelişen büyüme engelleri ve deflasyon baskısı oldu. Deflasyon risklerine karşın genişlemeci para politikaları izleyen gelişmiş ülke merkez bankalarının, global piyasadaki en etkin oyuncusu Amerikan Merkez Bankası oldu.

Bu yıl Amerikan ekonomisinin toparlanmaya devam ettiğini gördük. 2014 yılını yüzde 2,4 büyüme ile tamamlayan ABD, 2015 yılında da benzer seviyeleri korudu. Amerikan Merkez Bankası FED, 2015 yıllarının son ayında yaklaşık dokuz yıl aradan sonra faizleri 0,25 puan artırdı. Parasal genişleme başlatan Avrupa'daysa iyileşme nispi olarak daha düşük seyretti. 2014'de yüzde 0,9 büyüyen bölge ekonomisinin 2015 yılsonu büyüme beklentisi IMF tarafından yüzde 1,5 olarak belirlendi.

Dünya genelindeki kolay olmayan şartlar ve jeopolitik risk algılarına rağmen Türkiye ekonomisi yılın 3. çeyreğinde yıllık bazda yüzde 4 büyüyerek piyasa beklentilerini aştı. Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) açıkladığı 3. çeyrek büyümesiyle birlikte 2015 yılındaki 9 aylık büyüme oranı da yüzde 3,4'e yükselmiş oldu.

Fiba Faktoring olarak ise, 2014 yılsonu itibariyle grup firmamız Girişim Faktoring birleşerek hem plasman büyüklüğü hem de müşteri adedi açısından önemli bir ivme kazandık. Bu süreçte operasyonel etkinlik ve verimliliğimizi arttırmış olduk, iki şirketin farklı alanlardaki yönetsel beceri ve birikimlerinin tek bir organizasyonel yapıda bütünleşmesi, yüksek odaklanma ve de hızlı büyüme imkânlarını beraberinde getirdi, pazar payımız ve penetrasyonumuz arttı.

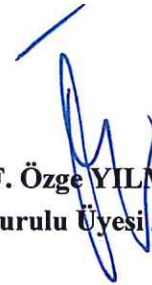
2015 yılsonunda 1.500 adet aktif müşteri ile 3 milyar TL seviyesinde işlem hacmine ulaştık. Ciromuzun yüzde 90'ı yurtiçi, yüzde 10'u uluslararası faktoring işlemlerinden geldi. Plasman büyüklüğümüz 940 milyon TL ve vergi öncesi net kar 13,5 milyon TL olarak gerçekleşti.

KOBİ segmenti, yılsonu plasmanın yaklaşık yüzde 30'unu aktif müşterilerin ise yüzde 80'ini oluşturdu. Tabana yayılma politikamıza paralel olarak 2016 yılında da sağlıklı bir yapıyla büyümeye ve özellikle KOBİ segmentte yaygınlaşmaya devam etmeyi hedefliyoruz. Uluslararası ticaret alanında da ülkemiz ihracat hacmine olan katkımızı ve farklı ölçeklerdeki ihracatçı firmalara desteğimizi arttırmayı amaçlıyoruz.

Fiba Faktoring A.Ş. olarak, hizmet kalitemiz ve müşteri odaklı çalışma prensibimizle müşteri ihtiyaçları ile tam uyumlu çözümler üretmeye devam ediyoruz. 2016 yılında da hedeflerimize, tecrübeli ve yetkinliği yüksek çalışanlarımız, bizden güven ve desteklerini esirgemeyen hissedarlarımız ve değerli müşterilerimiz sayesinde ulaşacağımıza inanıyoruz.



Mehmet Güleşci
Yönetim Kurulu Başkanı



F. Özge YILMAZ
Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
31 Aralık 2015 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 erişilebilmektedir;

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 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait YILLIK FAALİYET RAPORU

Sektörel Gelişmeler (devamı)

2015 yılsonunda BDDK'da faaliyet izni yetkisine sahip 66 Faktoring şirketi bulunmaktadır. 2015 yılsonunda şube sayısı 379, çalışan personel sayısı ise 4.804 kişi olarak gerçekleşmiştir.

Sektörde temel bilanço büyüklüklerine bakıldığında, toplam aktifler 2015 yılsonunda bir önceki yıla göre %1 oranında büyümüştür. Faktoring alacakları bilanço aktifindeki en önemli kalemi oluşturmaktadır. 2015 yılsonunda faktoring alacakları toplam aktifin %94'ünü oluşturmaktadır. Alacaklar kalemi 2015 yılsonunda bir önceki yıl temel alındığında %1 oranında artış göstermiştir.

Faktoring Sektörü Temel Bilanço Büyüklükleri

	2015 Değ.* (%)	2015 (mio TL)	2014 (mio TL)
Faktoring Alacakları	1%	24.995	24.712
Takipteki Faktoring Alacakları	31%	1.457	1.108
Karşılıklar	30%	1.172	900
Bankalar	(24)%	325	425
Toplam Aktif	1%	26.716	26.410
Alınan Krediler	-2%	18.004	18.422
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	13%	3.274	2.893
Özkaynaklar	5%	4.626	4.422
Nazım Hesaplar	236%	421.767	125.487

* 2015 yılı değişimi bir önceki yılsonu baz alınarak hazırlanmıştır.

Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri

Fiba Faktoring A.Ş., Finansal Kurumlar Birliği tarafından açıklanan 2015 yılı 4. çeyrek dönem Toplam Aktif değerlendirildiğinde, sektörde 6. sırada yer almaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarımız 939 mio TL olarak gerçekleşmiştir.

2015 yılında sektör Net Dönem Kârı %39'luk azalış ile 395 mio TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Gelir kalemleri içinde en ağırlıklı kalem olan faktoring gelirleri %14 oranında büyümüştür. Faktoring faiz giderleri %23 artmıştır, faaliyet giderleri ve karşılık sonrası net faaliyet gelirinde %38 azalış gözlenmiştir, en büyük etken şüpheli alacak giderlerinin %65 oranında artmasıdır. Faktoring dışı gelir ve giderlerde en önemli pay kambiyo karları, türev işlem karlarıdır.

Faktoring Sektörü Seçilmiş Gelir Tablosu Büyüklükleri

	2015 Değ.* (%)	2015 (mio TL)	2014 (mio TL)
Faktoring Gelirleri	14%	3.669	3.228
Faktoring Dışı Gelirler	76%	3.702	2.108
<i>Mevduat Faiz Geliri</i>	(20)%	15	19
Faktoring Giderleri	23%	2.061	1.676
Faktoring Dışı Giderler	96%	3.474	1.769
Faaliyet Giderleri	3%	799	778
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	65%	522	316
Vergi Karşılığı	(10)%	148	165
Net Dönem Kârı/Zararı	(39)%	395	645

* 2015 yılı değişimi bir önceki yıl baz alınarak hazırlanmıştır.

Kaynak: BDDK / BDMK bülten verileri

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait YILLIK FAALİYET RAPORU

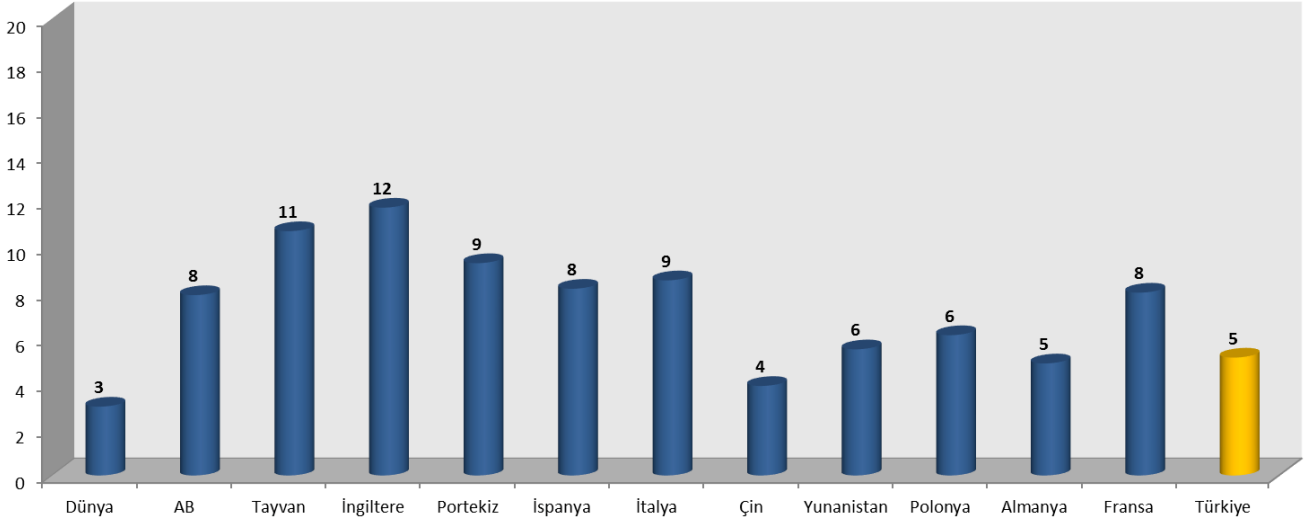
Sektörel Gelişmeler (devamı)

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

	DÜNYA			TÜRKİYE		
	Yurtiçi	Yurtdışı	Toplam	Yurtiçi	Yurtdışı	Toplam
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	40.839	8.461	49.300
2014	2.229.078	588.185	2.817.263	40.912	9.240	50.152

FCI ve BDDK verileri baz alınarak hazırlanmıştır.

2014 Yılı Seçili Ülkeler Penetrasyon Oranları



Türkiyede faktoring cirosu 2014 yılında 47.261 milyon USD olup, GSMH'deki payı %5 olarak gerçekleşmiştir, 2015 yılında ise Türkiye faktoring sektör cirosu 40.891 milyon USD olarak gerçekleşmiştir. Fiba Faktoring A.Ş. 2015 yılında 1.024 milyon USD ciro gerçekleştirmiştir. 2015 yılı 4. çeyrek döneminde pazar payı %2,5 ile sektörde 7. sıradadır.

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
31 Aralık 2015 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., 2015 yılı 4. çeyrek dönemi Toplam Aktif değeri ile sektörde 6.sırada yer almaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Faktoring alacaklarımız 939 milyon olarak gerçekleşmiştir.

Fiba Faktoring Başlıca Göstergeler			<i>(bin TL)</i>	
	2015	2014		
Toplam Aktif	1.095.185	1.126.720		
Faktoring Alacakları	939.138	887.055		
Takipteki Faktoring Alacakları (Net)	8.611	5.148		
Alınan Krediler	694.039	840.204		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	147.724	-		
Özkaynaklar	243.547	262.968		
Dönem Net Kârı / Zararı	10.382	17.198		
Aktif Karlılık %:	0,93%	1,42%		
Özkaynak Karlılık %:	4,27%	5,97%		

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			<i>(bin TL)</i>	
	2015	2014		
Faktoring Gelirleri	129.905	141.126		
<i>Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler</i>	<i>124.436</i>	<i>136.087</i>		
<i>Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar</i>	<i>5.469</i>	<i>5.039</i>		
Finansman Giderleri	(72.282)	(85.616)		
Esas Faaliyet Giderleri	(24.905)	(35.811)		
Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri (Net)	(10.478)	22.970		
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	(8.759)	(20.051)		
Vergi Karşılığı	(3.099)	(5.420)		
Net Dönem Kârı/Zararı	10.382	17.198		

FİBA FAKTORİNG A.Ş.
31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
YILLIK FAALİYET RAPORU

Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço			
Aktif	2015	2014	değ. (%)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'A Yansıtılan Fv (Net)	22	3.597	(99)
Bankalar	9.246	95.770	(90)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	102.918	94.960	8
Factoring Alacakları	939.138	887.055	6
Takipteki Alacaklar	8.611	5.148	67
Maddi Duran Varlıklar (Net)	4.122	3.995	3
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	370	270	37
Peşin Ödenmiş Giderler	614	312	97
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11.432	14.531	(21)
Diğer Aktifler	18.712	21.082	(11)
Aktif Toplamı	1.095.185	1.126.720	(3)
Pasif	2015	2014	değ. (%)
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	2.460	18.386	(87)
Alınan Krediler	694.039	840.204	(17)
Factoring Borçları	3.695	1.445	156
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	147.724	-	100
Diğer Borçlar	331	389	(15)
Diğer Yabancı Kaynaklar	339	78	335
Ödenecek Vergi Ve Yükümlülükler	1.527	1.251	22
Borç Ve Gider Karşılıkları	1.523	1.999	(24)
Özkaynaklar	243.547	262.968	(7)
Pasif Toplamı	1.095.185	1.126.720	(3)
Özet Gelir Tablosu			
	2015	2014	değ. (%)
Esas Faaliyet Gelirleri	129.905	141.126	(8)
Finansman Giderleri (-)	(72.282)	(85.616)	(16)
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(24.905)	(35.811)	(30)
Diğer Faaliyet Gelirleri	69.532	133.895	(48)
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(8.759)	(20.051)	(56)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(80.010)	(110.925)	(28)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(3.099)	(5.420)	(43)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	10.382	17.198	(40)

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2015 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 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, net borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Toplam borçlar	851.638	863.752
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(9.246)	(95.770)
Net borç	842.392	767.982
Toplam özkaynak	243.547	262.968
Net borç / Özkaynak	3,46	2,92

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.

Şirketin 31 Temmuz 2015 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısı neticesinde 40.160 Bin TL'lik diğer yedeklerde tutulan rakamın dağıtımı gerçekleştirilmiştir. Söz konusu tutardan 2014 yılı zararı indirildikten sonra yasal yedekler ayrılmış ve 30.073 Bin TL ortaklara dağıtılmıştır.

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 kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

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

Likidite riski

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

Piyasa riski

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

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

(i) Döviz kuru riski

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

FİBA FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2015 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 çalışmaları düzenli olarak devam etmektedir.

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 2015 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:

15 Eylül 2015 Tarihinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantında onaylanan Esas Sözleşme Değişiklikleri;

Eski Metin	Yeni Metin
<u>Madde 12- Şirketin Yönetim ve İlzamı</u> Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmenin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Kimlerin şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tesbit edilir.	<u>Madde 12- Şirketin Yönetim ve İlzamı</u> Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak her türlü taahhüt altına sokacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili en az iki kişinin imzasını taşıması gereklidir. Kimlerin şirketi ilzama yetkili olacağı Yönetim Kurulunca tesbit edilir. Yönetim Kurulu, kanunen yetkisini devredilemez görev ve yetkilerine giren konular hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanununun 367 nci ve diğer ilgili Maddeleri uyarınca, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine veya üçüncü kişilere devir etmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, kanunen yetkisini devredilemez görev ve yetkilerine giren konular hariç olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 370 nci, 371 nci ve diğer ilgili maddeleri uyarınca temsil yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür üçüncü kişilere devredebilir. En az bir Yönetim Kurulu üyesinin temsil yetkisini haiz olması şarttır. Bu madde hükümlerinin uygulamasında,6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri saklıdır.