



Faaliyet Raporu

30 HAZİRAN 2018

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. Genel Kurulu'na

Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 7 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Ağustos 2018



VİZYONUMUZ;

Leasing sektöründe yatırımcılar tarafından ilk tercih edilen, müşterilerine yatırımlarında en uygun finansman imkanlarını en üst düzeyde müşteri memnuniyeti ve hizmet kalitesi ile sunarak, çalışanlarının gurur duyacağı,

LİDER BİR ŞİRKET olmak.

MİSYONUMUZ;

Başarıyı temel alan çağdaş ve müşteri odaklı bir yaklaşımla;

müşterilerimiz,

çalışanlarımız,

hissedarlarımız için

SÜREKLİ DEĞER YARATMAK.

DEĞERLERİMİZ;

- Bilgi ve yaratıcılığa dayalı, kaliteli hizmet anlayışı.
- Hızlı ve etkin karar alma.
- Sürekli gelişim inancını taşıyan yüksek sorumluluk duygusu.
- Karşılıklı güvene dayalı açık iletişim.
- Başarıya adanmış, takım ruhuna sahip çalışanlar.
- Etik ve mesleki kurallara bağlılık.

ETİK KURALLARIMIZ;

- Yasalarla çıkartılmış düzenlemelere tam uygunluk.
- Müşteri-satıcı-kreditör ile olan ilişkilerde dürüstlük, şeffaflık ve güvenilirlik.
- Kârlılığın yanısıra, ekonomik kalkınmanın gerekçelerini dikkate alarak faaliyette bulunma.
- Bilgi ve gizliliğe saygı gösterip sır saklama.
- Sektörün ortak menfaati gözetilerek haksız rekabet yaratmama.

KURUMSAL YAPI

Vakıf Leasing, 15 Eylül 1988 tarihinde Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ünvanı ile bir Vakıfbank iştiraki olarak kurulmuştur. 1991 yılında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na kote edilmiş ve halka açılan ilk leasing şirketi olmuştur.

Başarı dolu 29 yılı dolduran Vakıf Leasing, ülkemizin kalkınmasına ve istihdamın artmasına katkıda bulunarak Türkiye'nin artı değerlerinden biri olmaya devam etmektedir. Özenli bir çalışma doğru zamanda doğru hamle yapabilme tecrübesi ile leasing konusunda yatırımcılara çok önemli avantajlar sağlayan Vakıf Leasing, dünden bugüne benimsediği doğru ilkelerle; kararlı, inançlı ve ilerici bir şekilde, geleceğe daha sağlam adımlarla yürümektedir.

Geniş bir uzmanlık alanına sahip Vakıf Leasing, özellikle gayrimenkul, enerji, teknoloji, ulaştırma ve turizm yatırımlarını hedef almıştır.

Vakıf Leasing'in inovatif yaklaşımının en önemli göstergesi; uçak ve havacılık, rüzgar enerjisi gibi sektörlerde, leasing hizmeti sağlayan ilk şirket olmasıdır.

Vakıf Leasing'in Ankara, Adana, İzmir, Bursa, Antalya Şubeleri bulunmakta ve Vakıfbank'ın bine yakın şubesinin kurumsal gücünü de arkasına alarak, tüm ülkede geniş müşteri portföyü ve hizmet ağıyla kapsamlı çalışmalarına devam etmektedir.

1.ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Faaliyete Geçiş Tarihi	15/09/1988
Başlıca Faaliyet Alanı	Finansal Kiralama
Şirket Merkezi	İstanbul
Ödenmiş Sermayesi	140.000.000 TL
Personel Sayısı	74
Yönetim Kurulu Başkanı	Serdar TUNÇBİLEK
Yönetim Kurulu Üyeleri	Şeyh Mehmet BOZ (Başkan Vekili) Alper ERSOY Emine UYUMAZ İbrahim Halil ÇİFTÇİ Hüseyin KEÇECİ Şeref AKSAÇ (Genel Müdür)
Bağımsız Denetim Kuruluşu	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Şube ve Adres Bilgileri	Genel Müdürlük: Büyükdere Cad. Gazeteciler Sitesi Matbuat Sok. No : 13 Esentepe/İstanbul Ankara Şube: Atatürk Bulvarı No:211 Celal Bayar İş Merkezi Kat:3 No:13 Kavaklıdere/Ankara Adana Şube: Reşat Bey Mah. Atatürk Cad. Gen İş Merkezi No:22 Kat:2/5 Seyhan/Adana Bursa Şube: Karasah Mah. Atatürk Cad. No:70 Kat:2 Heykel/Bursa İzmir Şube: Mansuroğlu Mah. Ankara Cad. No:73/1 Bayraklı/İzmir Antalya Şube : Güvenlik Mah.Vatan Bulvarı No:49/A Muratpaşa/Antalya
Genel Müdürlük Telefon	90 (212) 3376767 - (Santral)
Genel Müdürlük Fax	90 (212) 3376799
Ticaret Sicil No	248616
Mersis No	0922003369500010
Web-site	www.vakifleasing.com.tr

KOMİTELER

DENETİM KOMİTESİ	İbrahim Halil ÇİFTÇİ Hüseyin KEÇECİ
KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	İbrahim Halil ÇİFTÇİ Alper ERSOY Mehmet İlkey COŞKUN
RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	İbrahim Halil ÇİFTÇİ Alper ERSOY

DÖNEM İÇİNDE GERÇEKLEŞEN YÖNETİM KURULU TOPLANTILARI

1 Ocak – 30 Haziran 2018	20
--------------------------	----

ORTAKLIK YAPISI

	%	30.06.2018
T.Vakıflar Bankası TAO	% 58,71	82.197.076 TL
Güneş Sigorta AŞ	% 15,65	21.908.578 TL
T.Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hiz. Emekli Sağlık Yardım Sandığı Vakfı	% 2,06	2.886.478 TL
Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı	% 1,04	1.454.571 TL
Halka Arz Edilen	% 22,54	31.553.297 TL
Toplam	% 100,00	140,000,000 TL

BAĞLI ORTAKLIK VE SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Vakıf Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd.Şti.
Vakıf Faktoring A.Ş.
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.
Doğu Yatırım Holding A.Ş.
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tasfiye Halinde World Vakıf UBB. Ltd.

2. DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimizin 15.05.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar çerçevesinde; 300.000.000,-TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin dönem karından karşılanmak suretiyle 109.000.000,-TL'dan 140.000.000,-TL'na çıkarılmasına, arttırılan 31.000.000,-TL'nin tamamının 2017 yılı kar payından karşılanmasına karar verilmiştir. İlgili artış 17.07.2018 tarihinde tescil olmuştur.

Dönem İçerisinde Gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı

VAKIF FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ'nin 2017 yılına ait Genel Kurul Toplantısı, 15.05.2018 tarihine rastlayan Salı günü Saat 14.30'da Büyükdere Cad. Gazeteciler Sitesi Matbuat Sok. No:13 Esentepe Şişli İSTANBUL adresinde T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün 15.05.2018 tarih ve 34319939 sayılı yazısıyla görevlendirilen Bakanlık Temsilcisi Sn. Hatice ÖNDER gözetiminde yapılmıştır.

Olağan Genel Kurul dosyasının incelenmesinden;

Toplantıya ait ilanın 20.04.2018 gün ve 9563 Sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edildiği, ancak gündemin eksik yayımlanması nedeniyle Ticaret Sicil Müdürlüğüne sehven ilanın yapılmadığı belirtilen gündemin yeniden ilanın (Tashihen ilan edilen Olağan Genel Kurul Gündemi) Türk Ticaret Sicil Gazetesinin 25.04.2018 tarih ve 9565 sayılı nüshasında ilan edilerek eksikliğin giderildiği, gündemin yayınlanması hakkında ilanda meydana gelen bu hususa hissedarlarca hiçbir itirazın olmadığı anlaşıldığı ayrıca 17.04.2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda, 18.04.2018 tarihinde Elektronik Genel Kurul Sisteminde, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanun'unda belirtilen sürelerle uygun olarak yayınlandığı, Bağımsız denetçinin de toplantıda hazır bulunduğu tespit edilmiştir.

Nama yazılı pay sahiplerine, gündem ve çağrılarının iadeli taahhütlü mektupla yollandığının,

Hazır bulunanlar cetveline göre şirketin, tamamı ödenmiş 109,000,000.00.-TL'lik sermayesine tekabül eden adet hisseden 84.433.527,80.-TL sermayesine karşılık gelen adedinin vekaleten hazır bulunduğu, böylece gerek kanun gerekse Anasözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun tespiti üzerine, toplantı Şirket Genel Müdürü Sayın Şeref Aksaç tarafından şirketin faaliyetleri hakkında bilgi verilerek fiziki ve elektronik ortamda toplantıyı açarak gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Açılış yapıldı. Divan Başkanlığına Sn. Serdar Tunçbilek'in, 84.433.527,80-TL nominal KABUL oyu olarak oybirliği ile seçilmesi üzerine, Divan Başkanlığı tarafından Oy Toplama Memurluğu'na Sn. Mehmet İlkey COŞKUN, Tutanak Yazmanlığı'na Sn. Erdal AKSAÇ görevlendirilmiştir.

2. 2017 yılı Faaliyet Raporu, Genel Kurul'dan yirmibir gün önce nama yazılı ortaklara yollanmış olması ve şirket merkezinde de görüşe açılmış olmasından dolayı okunmadan 84.433.527,80-TL nominal KABUL oyu olarak oybirliği ile kabul edilmiştir. 2017 yılına ait faaliyet raporu müzakere edildi. Söz alan olmadı.

3. 2017 yılına ait Bağımsız Denetim Raporu yirmibir gün önceden ortakların incelemesine sunulmuş olması nedeni sadece Bağımsız Denetçi Raporu görüş kısmını Tutanak Yazmanı tarafından okundu. Görüş bildiren olmadı.

4. 2017 yılına ait Finansal Tablolar yirmibir gün önceden ortakların incelemesine sunulmuş olması nedeni Bilanço, Kar / zarar tablosu ana kalemler itibariyle okundu, müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda 84.433.527,80-TL nominal KABUL oyu olarak oybirliği ile tasdik edilmiştir.

5. 07.08.2017 tarihinde Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Telat KARAPINAR'ın istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, kalan süreyi tamamlamak üzere Sayın Mahmut Süleyman GÜVEN'in seçilmesi, 03.04.2018 tarihinde Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Mahmut GÜVEN'in istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, kalan süreyi tamamlamak üzere Sayın Emine UYUMAZ'ın seçilmesi hususu 84.433.527,80-TL nominal KABUL oyu olarak oybirliği ile kabul edilmiştir.

6. 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak Yönetim Kurulu Üyeleri 84.433.527,80-TL nominal KABUL oyu olarak oybirliği ile ibra edildiler.

7. Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurula önerilmek üzere, kar dağıtım politikasına uygun olarak hazırlanan kar dağıtım tablosuna göre ; Şirketimizin 2017 yılı konsolide net dönem karı olan 33.846.662,40.- TL üzerinden öncelikle solo net dönem karının % 5 oranına karşılık gelen 1.683.217,69.- TL'nin birinci tertip yasal yedek olarak ayrılması, kalan net dağıtılabilir dönem karı olan 32.163.444,71.- TL üzerinden 31.000.000,00.- TL 'nin bedelsiz hisse senedi vermek suretiyle sermayeye ilave edilmesi, 981.136,11.- TL'nin ise olağanüstü yedek olarak ayrılması 84.433.527,80-TL nominal KABUL oyu olarak oybirliği ile kabul edilmiştir.

8. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimine geçildi.

T.Vakıflar Bankası T.A.O. Temsilcisi Sn. Sibel DUMAN, T.Vakıflar Bankası Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı Temsilcisi Sn. Ufuk USTA, Vakıfbank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı Temsilcisi Sn. Ufuk USTA ile Güneş Sigorta A.Ş. Temsilcisi Sn. Hakan AKÇABAY'ın verdikleri ortak önerge ile 1 (Bir) yıl süre ile toplantı mahallinde hazır bulunan Sn. Serdar TUNÇBİLEK, yazılı adaylık beyanında bulunan Şeyh Mehmet BOZ, Sn.Alper ERSOY, Sn. Emine UYUMAZ ve Şirket Anasözleşmesine

göre Şirket Genel Müdür Sn. Şeref AKSAÇ (Şirket Anasözleşmesi gereği Yönetim Kurulu'nun tabii üyesi olarak) 84.433.527,80-TL nominal KABUL oyu olarak oybirliği ile seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a önerilmek üzere 14.05.2018 tarihli kararına göre; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği gereğince Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine 1 yıl süre ile Sn. İbrahim Halil ÇİFTÇİ ve Sn. Hüseyin KEÇECİ, 84.433.527,80-TL nominal KABUL oyu olarak oybirliği ile seçilmişlerdir.

9. 15.05.2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere; Yönetim Kurulu Üyelik ücretinin aylık net 4.250-TL olarak ödenmesi, ayrıca Şirketin Yönetim Kurulu Üyesi olan; T.Vakıflar Bankası TAO'nun Yönetim Kurulu üyeleri, Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve personelinin, birden fazla işverenden aldığı ücret nedeniyle vergi düzenlemeleri uyarınca yıllık gelir vergisi beyannamesi verilmesinden kaynaklanan ilave gelir vergisi ve benzeri yasal yükümlülüklerin de Şirket tarafından ödenmesi 84.433.527,80-TL nominal KABUL oyu olarak oybirliği ile kabul edilmiştir.

10. Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a önerilmek üzere 03.05.2018 ve 58 sayılı kararına göre; 2018 yılı için bağımsız denetim kuruluşu olarak PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme imzalanmasına 84.433.527,80-TL nominal KABUL oyu olarak oybirliği ile kabul edilmiştir.

11. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun almış olduğu kararlar doğrultusunda Kar Dağıtım Politikası;

Şirket esas sözleşmesi ile birlikte, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri, vergi yasaları ve diğer yasal mevzuat hükümleri dikkate alınarak kar dağıtım kararlarının belirleyen Şirketimiz " Kar Dağıtım Politikası" aşağıdaki şekilde yeniden belirlenmiştir.

- Yönetim Kurulu kar dağıtım kararında; SPK mevzuatı, Piyasa koşullarını ve Şirket amaçlarını dikkate alarak Genel Kurul'a önerilerde bulunur. Kar dağıtım politikası olarak, dünya ve ülke ekonomik şartlarında herhangi bir olumsuzluk olmaması ve Şirketin mali yapısı ile sermaye yeterlilik oranlarının öngörülen seviyelerde bulunması halinde, dağıtılabilir karın en az%10'unun nakit ve/veya kaydi pay şeklinde dağıtılması öngörülmektedir.
- Dağıtım kararı, Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanması halinde yürürlüğe girer ve alınan kararlar aynı gün, Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya duyurulur.
- Şirket tarafından çıkarılacak hisse senetlerinin hisse başına düşen kar payı tüm pay sahiplerine eşit olarak dağıtılır. Şirket yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtmayı değerlendirebilir.
- Nakit kar payı ödemeleri, en geç kar dağıtım kararının alındığı Genel Kurul toplantı tarihini izleyen ikinci ayın sonuna kadar gerçekleştirilir. Bedelsiz hisse şeklindeki kar payı dağıtımı ise yasal izinlerin alınmasını takiben gerçekleştirilir.
- Kârdan pay alma konusunda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.
- Kar dağıtımı yapılmadığı takdirde neden dağıtılmadığı ve dağıtılmayan karın nerede kullanıldığını Yönetim Kurulu pay sahiplerinin bilgisine sunar.
- Kar dağıtımlarında Şirket esas sözleşmesine, Sermaye Piyasası Kanunu'na, Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ hükümlerine ve Türk Ticaret Kanunu'na uyulur.

Şeklindeki "Kar Dağıtım Politikası" 84.433.527,80.-TL nominal KABUL oyu olarak oybirliği ile Kabul edilmiştir.

12. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun almış olduğu kararlar doğrultusunda Bağış ve Yardım Politikası aşağıdaki şekilde belirlenmiştir. Buna göre;

Amaç:

- Bağış ve yardımların temel amacı, toplumsal sorumluluklarımızı yerine getirmek, ortaklarımız ve çalışanlarımızda bir Kurumsal sorumluluk bilinci oluşturma yanı sıra, sosyal ve toplumsal ihtiyacı karşılamak ve kamuya yarar sağlamaktır.

Bağış ve Yardım Esasları :

Şirketimiz: Esas Sözleşmesine, Türk Ticaret Kanunu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine bağlı kalınması, sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırı teşkil edilmemesi, kendi amaç ve konusunun aksatılmaması, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların Genel Kurul'da ortakların bilgisine sunulması şartıyla sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflar, dernekler ile eğitim-öğretim kurumları ve sair kişi, kurum ve kuruluşlara yardım ve bağışta bulunabilir. Şirketin pay sahiplerinin haklarının korunması esasından uzaklaşılmasına yol açacak bağış ve yardımların yapılmasından kaçınılır.

Şirket yönetiminin kararıyla yapılan tüm bağış ve yardımlar şirket vizyon, misyon ve politikalarına uygun olarak şirket yıllık bütçe ödenekleri göz önünde bulundurularak yapılır.

Bağış ve yardımlar, nakdi ve aynı olmak üzere iki şekilde yapılabilir.

Bir takvim yılı içinde yapılacak bağış ve yardımların toplam tutarı, ilgili takvim yılına ait Şirket aktif toplamının binde birini aşamaz.

Çelenk gönderilmek üzere yapılan bağışlar bu Yönetmelik kapsamı dışındadır.

Bağış ve yardımlara ilişkin bu politika Genel Kurul'un onayına sunulur.Genel Kurul tarafından onaylanan politika doğrultusunda dönem içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile politika değişiklikleri hakkında Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilir.

Bağış uygulamasında Şirketin tabi olduğu mevzuattan kaynaklanan sınırlayıcı düzenlemeler saklıdır.

Şeklindeki " Bağış ve Yardım Politikası" 84.433.527,80.-TL nominal KABUL oyu alarak oybirliği ile Kabul edilmiştir.

13. Yönetim Kurulu Üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esasları aşağıdaki gibi belirlenmiştir.

- Yönetim Kurulu Üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretler Ücret Komitesi tarafından belirlenir.

Komite;

- Yönetim kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirilmesinde kullanılacak ilke, kriter ve uygulamaları şirketin uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler ve bunların gözetimini yapar.
- Ücretlendirmede kullanılan kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini yönetim kuruluna sunar.
- Yönetim Kurulu Ücret Komitesi'nin önerisini değerlendirir ve karara bağlar.
- Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretler Genel Kurul tarafından onaylanmaktadır.
- Yönetim Kurulu Üyelerine performansa dayalı bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirmesinde hisse senedi opsiyonları veya Şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz. Şu kadar ki, bağımsız yönetim kurulu üyelerinin ücretlerinin bağımsızlıklarını koruyacak düzeyde olması sağlanmaktadır.

Yukarıdaki hususlar Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

14. Kurumsal Yönetim İlkeleri 1.3.10. maddesi uyarınca yapılan bilgilendirmeye göre; 2017 yılı içerisinde şirketimiz tarafından herhangi bir bağış ve yardım yapılmamıştır.

15.Dileklerin dinlenmesi bölümünde söz alan ortaklar şirkete ve yöneticilere başarılar dilediler.

16.Gündemde başka madde kalmadığından Toplantı Başkanı'nın teşekkür konuşmasını müteakiben Genel Kurul Toplantısı saat 14:37 itibarı ile fiziki ve elektronik ortamda kapatıldı.

3. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirketimiz yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali hakların toplamı, 30.06.2018 tarihi itibarı ile Yönetim Kurulu üyelerine 171 BinTL, üst düzey yöneticiler için de 714 BinTL brüt ücret ödenmiştir.

4. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin, 2018 yılı içerisinde yaptığı araştırma, geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

5. ŞİRKET FAALİYETLERİ İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

5.1. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü

Şirket bünyesinde doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren İç Kontrol Mekanizması, kontrolleri etkin bir biçimde gerçekleştirmek ve bütün alanlardaki riskleri kapsayacak bir kontrol sistemi geliştirmek hedefiyle görev yapmakta, sonuç bulgularını Denetim Komitesine periyodik olarak raporlama yapmaktadır.

Şirket faaliyetlerinin, sistemlerinin ve süreçlerinin: Yasal düzenlemelere, yönetim stratejilerine ve politikalarına ve Finansal Kiralama teamüllerine uygun olarak yapılıp yapılmadığı; prosedür, iş akışları, çalışanların yetki ve sorumlulukları ile uyumlu olup olmadığı konusunda sistematik ve disiplinli bir yaklaşım iç kontrol süreçleri uygulanmakta, risklerin tespit edilerek önlenmesi ve azaltılmasına yönelik önlemler alınması için önerilerde bulunmaktadır.

Şirket'in iç düzenlemelerinin ve uygulamalarının geliştirilmesi hakkında görüş bildirerek Şirket'in Kurumsal yönetim etkinliğini geliştirmek hedefiyle, faaliyetlere değer katmak ve onları iyileştirecek bağımsız ve objektif güvence ve danışmanlık hizmeti sağlamaktadır.

Şirket hedeflerine ulaşmayı etkileyebilecek zararların önlenmesini sağlamak üzere şirket varlıklarını etkileyebilecek potansiyel Kredi, Piyasa ve Operasyonel risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi ve çıkacak sonuçların karar mekanizmalarında kullanılmasına yönelik iç kontrol sisteminin oluşturulması hedeflenmektedir.

İç kontrol Yöneticisi, Münhasıran Uyum Görevlisi olarak Mali Suçları Araştırma Kurulu Yasal mevzuatına uyum konusunda Şirket genelinde gerekli önlemlerin alınması, eğitim ve denetim çalışmalarının gerçekleştirilmesi ve Kurul ile iletişiminin sağlanması görevlerini de ifade etmektedir.

5.2. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirketin 2018 yılı içerisinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

5.3. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirket bünyesinde PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 2017 yıl sonu denetimi gerçekleştirilmiştir. Bunun yanı sıra kurumlar vergisi tam tasdik kapsamında şirket mali tabloları NSR Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından vergi denetiminden geçirilmiştir.

5.4. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçlar hakkında bilgiler

Şirketin 2018 yılı içerisinde aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL DURUM

(Konsolide) ('000 TL)	30.06.2018	31.12.2017	Değişim (%)
TOPLAM AKTİFLER	2.677.275	2.095.369	27,8 %
FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI, NET	2.463.553	1.880.201	31,0 %
ÖZKAYNAKLAR	230.075	205.138	12,2 %
NET KAR/ZARAR	25.077	33.819	
AKTİF KARLILIĞI	0,02	0,02	
ÖZKAYNAK KARLILIĞI	0,25	0,18	
(Konsolide) ('000 TL)	30.06.2018	30.06.2017	Değişim (%)
NET KAR/ZARAR	25.077	11.195	124,0 %

VAKIF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş. İŞLEM HACİMLERİ

Bin USD			
Dönem	2018	2017	Artış %
Birinci 3 Aylık Dönem	81,417	46,699	74,3
İkinci 3 Aylık Dönem	86,923	33,578	158,9
Üçüncü 3 Aylık Dönem	-	56,178	-
Dördüncü 3 Aylık Dönem	-	68,239	-
TOPLAM	-	204,694	-
Sözleşme Adedi	340	639	-

Bin USD			
Mal Grubu	2018-II	2017-II	Artış
Gayrimenkuller	38,880	2,560	1.418,7
Makine ve Ekipmanlar	10,717	11,985	-10,6
Karayolu Taşıtları	9,808	465	2.009,2
Tekstil Makineleri	8,442	2,674	215,7
İş ve İnşaat Makineleri	8,124	5,942	36,7
Metal İşleme Makineleri	4,033	1,054	282,6
Matbaacılık ve Kağıt İşleme Makineleri	2,636	1,593	65,4
Tarım ve Hayvancılık Makineleri	1,827	3,427	-46,7
Plastik İşleme Makineleri	1,296	2,450	-47,1
Bilgi İşlem ve Büro Sistemleri	481	514	-6,4
Gemiler ve Suda Yüzen Taşıt ve Araçlar	230	-	-
Turizm Ekipmanları	214	22	872,7
Elektronik ve Optik Cihazlar	135	318	-57,5
Sağlık Sektörü ve Estetik Ekipmanlar	100	574	-82,6
GENEL TOPLAM	86,923	33,578	158,9

Bin USD			
Sektör Dağılımı	2018-II	2017-II	Artış
Hizmet	59,012	13,978	322,2
İmalat Sanayi	25,731	16,536	55,6
Tarım	2,180	3,064	-28,9
GENEL TOPLAM	86,923	33,578	158,9

7. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Bununla birlikte müşterilerin mali durumları kredibiliteleri analiz edilmekte ve bu analizler istihbarat raporlarıyla desteklenerek kredi riski takip edilmektedir. Ek olarak coğrafi veya sektörel risklere karşı belirli bir sektör veya coğrafyada yoğunlaşmadan kaçınılmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi değerlendirmeleri izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Finansal kiralama alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Grup'un kredi riskine maruz kaldığı basitçe bilanço kalemleri aşağıdaki gibidir:

- Finansal kiralama faaliyetlerinden alacaklar
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
- Bankalar
- Diğer Alacaklar

Likidite Riski

Likidite Riski, Grup'un parasal yükümlülüklerinden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir.

Likidite riskinin Yönetimi

Likidite riski Yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimini oluşturmuştur. Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Piyasa Riski

Piyasa riski, faiz oranı ve döviz kurları gibi Piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Grup'un gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, risk karlılığının optimize edilerek, Piyasa riski tutarının Kabul edilebilir parametrelerde kontrol edilebilmesidir.

Kur Riski

Grup döviz dayalı yapılan finansal kiralama faaliyetleri ve alınan Krediler sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu kurlardan değerlemeye tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.