

1 OCAK 2019 – 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİ
AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Ak Finansal Kiralama Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Ak Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 24 Temmuz 2019 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet 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 Standartları'na 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 özet 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.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Temmuz 2019

Raporun ilgili olduğu hesap dönemi

1 Ocak 2019 ile 30 Haziran 2019 dönemlerini içermektedir.

Sirket Bilgileri

Şirket Ünvanı	Ak Finansal Kiralama A.Ş.
Posta Adresi	Sabancı Center Kule: 2 Kat: 8-9 34330 4. Levent/İstanbul
Telefon	(0212) 386 96 00
Faks	(0212) 386 96 09
Web Adresi	<u>www.aklease.com</u>
E-Posta	<u>info@aklease.com</u>
Ticaret Sicil	250256 (İstanbul Ticaret Odası)
Mersis	0178007230900031
Yetkili Denetim Organı	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)
Telefon	(0212) 214 50 00
Posta Adresi	Büyükdere Cad. No:106 Esentepe Şişli/İSTANBUL
Web Adresi	<u>www.bddk.org.tr</u>

Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler

Ak Finansal Kiralama A.Ş. ("Şirket" veya "Aklease") 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu uyarınca 14 Kasım 1988 tarihinde yabancı ortaklı leasing firması olarak BNP-AK-DRESDNER Finansal Kiralama A.Ş. adıyla Türkiye'de kurulmuştur. 26 Ocak 2005 tarihinde Şirket'in tüm hisselerinin Akbank T.A.Ş. tarafından satın alınması sonucunda şirket adı Ak Finansal Kiralama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

30 yılı aşan sektör tecrübesi ile Aklease, kurumsal ve ticari segment müşterileri başta olmak üzere, yatırım yapmak, büyümek, yeni pazarlara açılmak ve kapasitesini artırmak isteyen firmaları, makina-ekipman yatırımlarının finansmanı konusunda çözüm ortağı olarak desteklemektedir.

Uzun yıllardır, müşterilerine uzun vadeli ve rekabetçi oranlı kaynaklar yaratarak bunları yatırımcı firmalara aktarmak konusunda sektörde öne çıkan Aklease, yurt içi ile sınırlı kalmayan yüksek fonlama kabiliyeti sayesinde, müşterilerinin değişken finansal ihtiyaçlarına uygun birebir çözümler üretmektedir.

Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler (Devamı)

%99,99 oranında Akbank iştiraki olan Aklease, 2019 yılında sağlam mali ve ortaklık yapısı, güçlü özkaynak seviyesi, 12 şubesi, yaygın fonlama ağı ve en önemlisi alanında uzman ve dinamik insan kaynağı ile başta 117 MW güneş enerjisi yatırımı,79 MW rüzgar enerjisi yatırımı, şehir içi ve şehirler arası ulaşım ağının önemli yapıtaşları olan metro, otoyol ve diğer altyapı/üstyapı yatırımları olmak üzere Türkiye'nin geleceğine yapılan yatırımlara aktardığı kaynaklarla ekonomiyi kesintisiz desteklemeye devam etmiştir.

Şirket, finansal kiralama işlemlerini gerçekleştirmek için kullandığı teknoloji platformu ve yazılımını, günümüz teknolojileri ile uyumlu, hızlı, kolay ve mobil olacak şekilde yenileyerek dijital dönüşümde önemli mesafe kaydetmiştir.

Aklease 2019 yılında da önceki yıllarda olduğu gibi, sektörün lider şirketleri arasındaki konumunu perçinlemiş, istikrarlı, sağlıklı finansal bünyesi ve güçlü sermaye yapısı ile örnek gösterilmeye devam etmiştir.

Önümüzdeki dönemde çalışmalarını hız kesmeden sürdürecektir olan Aklease, yatırımlara kesintisiz desteğini sunarak büyümenin ve ekonominin tamamlayıcı gücü olmaya devam edecektir

Aklease müşterilerine uzun vadeli ve uygun maliyetli kaynak aktarmak üzere 2019 yılında çeşitli yurtiçi ve yurtdışı bankalardan ve kalkınma bankalarından fonlama gerçekleştirmiştir. Bu kaynaklar enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji finansmanının yanı sıra KOBİ'lerin finansal kiralama yoluyla yatırımlarını destekleme ve ihracatçı firmaların uzun vadeli fonlama ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik kullanılmaktadır.

Şirket, 20 Mart 2019 tarihli Genel Kurul Kararı ile 248.400 TL olan ödenmiş sermayesini nakit sermaye taahhüdü ile 373.400 TL olacak şekilde, 125.000 TL tutarında arttırmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

(Bin TL)	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Akbank T.A.Ş.	373.344	99,985	248.363	99,985
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	19	0,005	12	0,005
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım Hizm. A.Ş.	19	0,005	12	0,005
Exsa Export San. Mamul.Satış ve Araş.A.Ş.	13	0,003	9	0,003
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5	0,002	4	0,002
Ödenmiş sermaye	373.400		248.400	
Sermaye düzeltme farkları	(13.393)		(13.393)	
	360.007		235.007	

Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

YÖNETİM KURULU:

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri;

Mehmet Hakan TUGAL	Yönetim Kurulu Başkanı
Yunus Emre ÖZBEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Savaş KÜLCÜ	Üye
Türker TUNALI	Üye
Gamze Şebnem MURATOĞLU	Üye
Ege GÜLTEKİN	Üye
Galip BERKER	Üye
Çetin DÜZ	Üye ve Genel Müdür

Şirket Üst Düzey Yöneticileri;

Çetin DÜZ	Genel Müdür
Mustafa Serhat ÜNAL	Genel Müdür Yardımcısı (Satış&Pazarlama)
Altan ŞİŞMAN	Genel Müdür Yardımcısı (Krediler)

30 Haziran 2019 itibari ile Şirket çalışan sayısı 60 kişidir. Şirket kadrosunun %35'i kadın, %65'i erkek çalışanlardan oluşmaktadır. Çalışanların %97'si üniversite mezunudur. Yaş ortalaması 38 olan çalışanların kurum kıdem ortalaması ise 7,7 yıldır.

Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar

30 Haziran 2019 itibari ile şirket üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret, prim, ikramiye, gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 1.409 Bin TL'dir.

Merkez dışı örgütler

Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin Türkiye'nin farklı bölgelerinde bulunan şubeleri aşağıda yer almaktadır.

Merkez Şube: Sabancı Center Kule:2 Kat:8-9 34330 4.Levent/İstanbul

Kadıköy Şube: Ş.M.Fatih Öngül Sk. H.Bağdatlı İş Merkezi F Blok No:4 34742 Kozyatağı/İstanbul

Taksim Şube: Sabancı Center Kule:2 Kat:8-9 34330 4.Levent/İstanbul

Güneşli Şube: Halkalı Merkez Mah. Basın Ekspres Yolu Cad.Yanyol Üzeri Capital Tower İş Merk.No:9/20-21-22 34303 K.Çekmece/İstanbul

Kozyatağı Şube: Ş.M.Fatih Öngül Sk. H.Bağdatlı İş Merkezi F Blok No:4 34742 Kozyatağı/İstanbul

Kartal Şube: Kordonboyu Mah. Şehzade Cad. No:7 Kat:3 34860 Kartal/İstanbul

Başkent Şube: Uğur Mumcu Cad. No:27 K:1 06700 GOP/Ankara

Ankara Şube: Atatürk Bulvarı No:5/B K:3 (Akbank Binası) 06900 Altındağ Ulus/Ankara

Bursa Şube: Atatürk Cad. No:41 K:3 16030 Osmangazi/Bursa

İzmir Şube: Mithatpaşa Cad. No:3 K:2 35260 Konak/İzmir

Antalya Şube: Aspendos Bulvarı Aspendos İş Merkezi No: 65/D 07200 Antalya

Gaziantep Şube: Düğmeci Mah. Suburcu Cad. 28/3 K:3 27010 Şahinbey/Gaziantep

Sirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları ile bunların sonuçları

Şirketin araştırma ve geliştirme ile ilgili faaliyetleri bulunmamaktadır.

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Aklease, finansal kiralama işlemlerini gerçekleştirmek için kullandığı teknoloji platformu ve yazılımını, günümüz teknolojileri ile uyumlu, hızlı, kolay ve mobil olacak şekilde yenileyerek dijital dönüşümde önemli mesafe kaydetmiştir.

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

Denetim Komitesi yılda dört kez toplanarak Yönetim Kurulu adına üstlendiği gözetim görevini yerine getirmek üzere çalışmalarda bulunmaktadır. Doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan İç Kontrol Başkanlığı tarafından hazırlanan Denetim Komitesi raporları toplantılarda ele alınmaktadır. Şirketin yıllık denetim planına uygun olarak süreç/birim denetimleri ve periyodik kontroller gerçekleştirilmektedir. Şirket faaliyetlerinden kaynaklanabilecek risklere ilişkin raporlarda yer verilen tespit ve öneriler değerlendirilmekte, belirlenen aksiyonlara toplantı tutanaklarında yer verilerek suretiyle aksiyonların takibi sağlanmaktadır.

Yasal mevzuattaki gelişmeler ve risk parametrelerine uyum durumu, önemli finansal göstergeler, iç / dış denetim bulgularına ilişkin aksiyonlar ve Şirket tarafından ya da Şirket aleyhine açılmış önemli davaların durumu, Denetim Komitesi toplantılarının rutin gündemini oluşturmaktadır.

İç Kontrol personeli aynı zamanda suç gelirlerinin aklanması ve terörizmin finansmanı ile mücadele mevzuatı kapsamında Uyum Görevlisi olarak da faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler

Şirketin 30 Haziran 2019 itibarı ile doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Aklease finansal tabloları PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından altı ayda bir sınırlı denetim ve yıl sonlarında tam kapsamlı bağımsız denetimlerden geçmektedir.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini esastan etkileyecek olası dava ve takip bulunmamaktadır. Şirket Yönetim Kurulu aleyhinde finansal kiralama mevzuatı çerçevesinde aykırı uygulamalar nedeniyle uygulanmış idari/adli yaptırım bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

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

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler

Şirketin 2019 yılı içerisinde bağış ve yardımlar ile ilgili 500 TL (tam TL) harcaması bulunmaktadır.

2019 ilk yarıyı politik ve ekonomik ortam

2019 yılı ilk yarısında, global ölçekte ticaret savaşları, jeopolitik gelişmeler, Brexit piyasalardaki oynaklığın sürmesine neden oldu. Ticaret savaşlarının oluşturduğu belirsizlikler global ekonomik büyüme beklentilerinin aşağı yönlü revize olmasına neden olurken, gelişmiş ülke merkez bankalarından da genişleyici yönde adım atacaklarına yönelik açıklamalar geldi. Fed Başkanı Powell, ticaret gelişmelerinin ve diğer belirsizliklerin daha destekleyici bir parasal duruşa işaret ettiğini belirterek faiz indirimi sinyali vermeye devam ediyor. Nitekim piyasalar Fed'in 25 baz puan faiz indiriminde bulunmasını bekliyorlar. Avrupa'da da ECB, faizlerin mevcut düşük seviyelerinde en az 2020 yılı ilk yarısına kadar sabit tutulacağını, Brexit ve ticaret savaşları belirsizliklerinin ekonomiyi aşağı çekmesi halinde gerekli araçlara da sahip olduklarını belirtmektedir. Piyasalarda ise, ECB'nin Eylül ayında faiz indirimine gitmesi beklenmektedir. İngiltere'de ise anlaşmasız Brexit olasılığı artarken, İngiltere ekonomisine ilişkin verilerdeki zayıf görünüm de merkez bankasının genişlemeci yönde adım atabileceği yönünde beklentilere neden olmaktadır. Dolayısıyla yılın ikinci yarısında da ticaret gelişmeleri, Brexit, jeopolitik gelişmeler küresel ekonominin ve piyasaların yönünde etkili olmaya devam edecektir.

Yurt içinde ise; yılın ilk çeyreğinde özel tüketim ve yatırım harcamaları zayıf seyrederken, ihracat ve ithalat arasındaki farkı gösteren net ihracat ise büyümeye pozitif yönde katkıda bulunmuştur. İlk çeyrekte ekonomi yıllık bazda %2,6 daralma göstermiştir. İkinci çeyreğe ilişkin sanayi üretimi, PMI ve diğer öncü veriler ise, ekonomide daralmanın ivme kaybettiğine işaret etmektedir. Dış ticaret açığındaki daralmanın sürmesi ve hizmet gelirlerindeki artış, net ihracatın ekonomik büyümeye pozitif katkısının ikinci çeyrekte de sürdüğünü ima etmektedir. Buna bağlı olarak cari açık rakamı da gerilemektedir. Mayıs 2019 itibarıyla 12 aylık kümülatif cari açık rakamı 2,4 milyar \$ seviyesine gerilemiştir. Seyahat gelirlerinin cari dengeye olumlu katkısının yılın ikinci yarısında da devam edebileceğini değerlendiriyoruz. Haziran 2019'da yıllık enflasyon %15,72 ile son bir yılın en düşük seviyesine gerilemiş olup, enflasyondaki düşüş eğiliminin devam etmesini bekliyoruz. Gelişmiş ülke merkez bankalarının genişleyici politikaları ve yurt içinde de enflasyon görünümü, içeride de destekleyici yönde para politikası için bir alan sağlamaktadır.

Aklese finansal durum

FİNANSAL GÖSTERGELER-I

Bilanço (Bin TL)	30 Haziran 2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	591.319
Türev Finansal Varlıklar	3.365
Finansal Kiralama Alacakları,(Net)	5.069.889
Takipteki Alacaklar	612.409
Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	(517.575)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	91.431
Diğer Aktifler	498.912
Aktif Toplamı	6.349.750
Alınan Krediler	4.443.839
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Net)	1.037
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	617.834
Türev Finansal Yükümlülükler	159.666
Karşılıklar	4.890
Cari Dönem Vergi Borcu	8.333
Diğer Yükümlülükler	209.117
Özkaynaklar	905.034
Pasif Toplamı	6.349.750

Bilanço (Bin TL)	31 Aralık 2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	395.729
Türev Finansal Varlıklar	10.970
Finansal Kiralama Alacakları,(Net)	5.930.397
Takipteki Alacaklar (Net)	292.283
Cari Dönem Varlığı	11.869
Ertelenmiş Vergi Varlığı	48.135
Diğer Aktifler	211.183
Aktif Toplamı	6.900.566
Alınan Krediler	4.639.275
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	902.585
Türev Finansal Yükümlülükler	210.088
Karşılıklar	82.553
Cari Dönem Vergi Borcu	-
Ertelenmiş Vergi Borcu	-
Diğer Yükümlülükler	236.399
Özkaynaklar	829.666
Pasif Toplamı	6.900.566

FİNANSAL GÖSTERGELER-II

Gelir Tablosu (Bin TL)	30 Haziran 2019
Finansal Kiralama Gelirleri	255.033
Diğer Faiz Gelirleri	17.256
Finansman Giderleri	(189.902)
Net Faiz Gelirleri	82.387
Personel Giderleri	(11.340)
Genel İşletme Giderleri	(6.912)
Diğer Faaliyet Giderleri	(6.629)
Operasyonel Giderler Toplamı	(24.881)
Faaliyet Karı / Zararı	57.506
Sermaye Piyasası İşlemler, Türev ve Kambiyo Karı/ (Zararı),Net	16.545
Beklenen Zarar Karşılıkları	(72.281)
Diğer Faaliyet Gelirleri	65.581
Vergi Öncesi Kar / Zarar	67.351
Vergi Gelir/Gideri	(14.917)
Net Dönem Kar / Zararı	52.434

Gelir Tablosu (Bin TL)	30 Haziran 2018
Finansal Kiralama Gelirleri	242.713
Diğer Faiz Gelirleri	16.775
Finansman Giderleri	(169.345)
Net Faiz Gelirleri	90.143
Personel Giderleri	(9.588)
Genel İşletme Giderleri	(5.238)
Diğer Faaliyet Giderleri	(9.099)
Operasyonel Giderler Toplamı	(23.925)
Faaliyet Karı / Zararı	66.218
Türev ve Kambiyo Karı / Zararı,Net	6.695
Takipteki Alacaklar Karşılığı	(53.497)
Diğer	10.396
Vergi Öncesi Kar / Zarar	29.812
Vergi Gelir/Gideri	(9.094)
Net Dönem Kar / Zararı	20.718

Risk yönetimi politikaları

Şirket, risk profili içerisindeki riskleri; risk stratejileri, politika ve prosedürler, modeller ve parametreler aracılığıyla etkin bir şekilde yönetmektedir. Şirket'in risk politikaları, piyasa koşullarının değişkenliğinin ve muhtemel olumsuz etkilerinin Şirket'in finansal performansına etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Şirket'in risk parametreleri ve politikaları, ana ortak, Akbank T.A.Ş. Üst Düzey Risk Komitesi ("ÜDRK") tarafından onaylanmaktadır. Akbank T.A.Ş. Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Risk Komitesi tarafından belirlenen limitler, Şirket Risk Yönetimi Bölümü tarafından aylık bazda ölçülmekte ve Şirket üst yönetimine, şirket içi komitelere ve Akbank T.A.Ş.'ye raporlanmaktadır. Şirket Risk Yönetimi Bölümü, Akbank T.A.Ş. Risk Yönetimi Bölümü ile de sıkı bir çalışma ve işbirliği içindedir. Genel ekonomik durum ve piyasalardaki gelişmelere göre risk limitleri gözden geçirilmekte ve gerektiği durumlarda, Şirket veya Akbank T.A.Ş.'nin talepleri doğrultusunda risk limitleri güncellenmektedir.

Sermaye Yeterliliği Oranı, finansal kiralama sektörüne yönelik bir yasal zorunluluk olmamakla beraber ana ortak ile konsolidasyon kapsamında aylık bazda hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bu oran %16,00 olarak gerçekleşmiştir.

Risk Kategorileri

Kredi Riski: Karşı tarafın sözleşmeyle belirlenmiş yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda maruz kalınan risktir. Şirket finansal kiralama işlemlerinden dolayı oluşan kredi riskini, riski doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, gerekli görülenler için teminat almak ve müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutmaktadır. Aynı zamanda Akbank T.A.Ş. tarafından belirlenen kredi riski parametrelerini aylık bazda hesaplamak ve raporlamak yoluyla kredi riskini yönetmektedir. Firma/grup, sektör ve ekipman konsantrasyonu; takipteki krediler maliyeti ve oranı hesaplanmaktadır.

Piyasa Riski: Şirket, faaliyet konusu sebebiyle, piyasa riskine faiz oranları ve döviz kurlarında meydana gelebilecek hareketler sonucu maruz kalmaktadır.

- a) **Faiz oranı riski:** Piyasalardaki faiz oranlarının değişiminin Şirket'in faize duyarlı aktif ve pasif kalemleri üzerinde oluşturabileceği değer artış veya azalışlardır. Faiz riski, aktif-pasif vade uyumsuzluğu (yeniden fiyatlama) analizi ve stres testleri ile aylık olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Bazı hallerde işlem bazında analizler de yapılmaktadır. Faiz riskinin yönetilmesi amacıyla türev ürünler kullanılmaktadır.
- b) **Kur riski:** Şirket'in yabancı para cinsinden veya yabancı paraya endeksli aktifleri ve yükümlülükleri arasındaki fark YP pozisyon olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskine maruz tutar, belirlenen limitler içerisinde tutulmaktadır. YP pozisyon aylık olarak hesaplanmakta ve raporlanmaktadır. Kur riskinin yönetilmesi amacıyla türev ürünler ve vadeli işlemler kullanılmaktadır.

Likidite Riski: Likidite riski, Şirket'in nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması riskidir. Bu riske karşı önlem olarak, finansman kaynakları çeşitlendirilmekte ve varlıklar likidite önceliğiyle yönetilmektedir. Fonlama ve likidite riski, nakit girişi / nakit çıkışı (1 ay), YP senaryo analizi kümülatif likidite açığı, YP kaynakların çeşitliliği ve vade analizi ve aktif-pasif vade uyumsuzluğu (likidite) parametreleri aylık bazda ölçülerek yönetilmektedir. Döviz swapları likidite riski enstrümanı olarak kullanılmaktadır. Şirket'in Finansman Bölümü, Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerini Şirket'in diğer bölümlerinin yakın işbirliği ile yürütmektedir.

Likidite Riski (Devamı)

Şirket likidite faaliyetlerini Fonlama Komitesi aracılığıyla yönetmektedir. Fonlama Komitesi 2 Yönetim Kurulu üyesi ile Akbank T.A.Ş. Hazine'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Aklease üst yöneticilerinden oluşmakta olup, 3 ayda bir toplanmaktadır. Fonlama beklentileri, borçlanma limit ve riskleri ile piyasa projeksiyonları tartışılarak gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

Bunun yanı sıra faaliyet sonuçlarında oluşabilecek dalgalanmaları asgari seviyede tutmayı amaçlamaktadır.

Risk yönetimi politikaları (Devamı)

Operasyonel Risk: Yetersiz veya başarısız içsel süreçler, insanlar ve sistemler ya da dışsal olaylar sonucu ortaya çıkan kayıp riskidir. İş süreçleri, personel ve sistemlerden veya dış etkenlerden kaynaklanan kayıplar ile ilgili 3 ayda bir Akbank T.A.Ş. Risk Yönetimi Bölümü'ne raporlama yapılmaktadır. Operasyonel riske esas tutar, Temel Gösterge Yöntemi kullanılarak hesaplanmakta ve Sermaye Yeterliliği Oranının ölçümünde kullanılmaktadır. Risk yönetimi faaliyetleri şirket içerisinde ayrı bir birim olan Risk Yönetimi Bölümü tarafından yürütülmektedir. Aktif Pasif Komitesi toplantıları ayda en az 2 kez olmak üzere genel müdür, genel müdür yardımcıları, bölüm başkanları ve ilgili bölüm müdürleri ile yapılmaktadır. Avrupa, Amerika ve diğer piyasalardaki ekonomik göstergeler, gündem maddeleri ve piyasaya olası etkileri görüşülmekte, ayrıca Şirket'in finansal bilgileri, borçlanma yüzdeleri, maliyet, vade ve nakit akışı hakkında detaylı bilgi paylaşılmaktadır.

İtibar ve Hukuki Risk: Mevcut veya potansiyel müşteriler, ortaklar, rakipler, basın / yayın organları, denetim otoriteleri vb. taraflardan kaynaklanabilecek şirket hakkındaki olumsuz düşünce, şikayet ya da haberler ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde şirkete duyulan güvenin azalması nedenleriyle şirketin zarar etmesi riskidir. Bu tür risklerin giderilmesi amacıyla öncelikle Şirket içinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış Etik İlkeler dokümanı ile, çalışanların birbirleri ve müşteriler ile olan ilişkilerinde uyması gereken prensipler belirlenmiştir. Ayrıca yapılan finansal kiralama işlemlerinin çevre ve sosyal etkilerinin değerlendirilmesi ve yönetilmesi amacıyla oluşturulmuştur. Yasal yollardan aktarılan şikayetler Şirket'in Hukuk Müşavirliği'nce takip edilmekte ve cevaplanmaktadır. Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanabilecek olası yasal risklerin tespiti için İç Kontrol Başkanlığı'nca kontrol çalışmaları yapılmakta ve mevzuattaki değişiklikler günlük olarak takip edilmektedir.

Faaliyet raporunun diğer hususlar bölümünde, faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.