

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA
SINIRLI DENETİM RAPORU**

TEB Finansman A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

TEB Finansman A.Ş.'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini 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 9 Ağustos 2017 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetim'i'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. 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 açıklanmamıştır.

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

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS üyesi



Aziz Murat Demirtaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2017

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

| | |
|----------------|---|
| Bölüm 1 | Genel Bilgiler |
| Bölüm 2 | Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar |
| Bölüm 3 | Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları |
| Bölüm 4 | Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler |
| Bölüm 5 | Finansal Durum |
| Bölüm 6 | Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi |
| Bölüm 7 | Diğer Hususlar |

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 1- GENEL BİLGİLER

| | | |
|--------------------------|---|--|
| Raporun Ait Olduğu Dönem | : | 01.01.2017 – 30.06.2017 |
| Ticaret unvanı | : | TEB FİNANSMAN A.Ş. |
| Ticaret sicili numarası | : | 335617 |
| Merkez Adresi | : | Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No:1 Kat:3-4 34349 Beşiktaş İSTANBUL |
| Şube Adresi | : | Şubesi bulunmamaktadır. |

İletişim Bilgileri

| | | |
|------------------------|---|------------------------|
| Telefon | : | 0212 355 20 00 |
| Fax | : | 0216 636 39 00 |
| E-posta adresi | : | info@tebcetelem.com.tr |
| İnternet Sitesi Adresi | : | www.tebcetelem.com.tr |

TEB Finansman Anonim Şirketi ("Şirket") 21 Eylül 1995 tarihinde kurulmuş olup, 1996 yılı Ağustos ayından itibaren tüzel ve gerçek kişilere kredi kullanırmak üzere faaliyete geçmiştir.

Şirket'in sermayesinde doğrudan hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup; BNP Paribas Personal Finance S.A.'dir. BNP Paribas Personal Finance S.A., Fransa merkezli olup BNP Paribas grubunun dünya çapında tüketici finansmanı faaliyetini sürdüren iştirakidir.

Şirket hisselerinde BNP Paribas Personal Finance S.A.'dan sonra TEB Holding A.Ş.'nin payı gelmektedir.

TEB Finansman A.Ş., BNP Paribas Personal Finance S.A. global ortağının katkıları ile finansman faaliyetinin dünya çapındaki uygulamalarının Türkiye pazarına uyarlanmasına, TEB Holding A.Ş, yerel ortağı ve diğer ilgili grup Şirketleri desteği ile, gerçek ve tüzel kişilerin satış noktasında finansmanının sağlanmasına aracılık etmektedir.

Şirket Ocak 2009 tarihinden itibaren sadece taşıt kredisi ve taşıt kredisi ile birlikte sunulan ürünlerin finansmanına aracılık ederek, otomotiv sektörünün gelişimi ve büyümesine hizmet etmekte, otomobil markalarının ve bu markaların yetkili satıcı ağı satışlarının artması için çeşitli finansal çözümler sunmaktadır.

Şirketin uyguladığı "satış noktasından hizmet" iş modeli sayesinde, müşterilere araçlarını satın aldıkları noktada kredi kullanma imkanı ve kolaylığı sunulmaktadır.

Şirket, çeşitli araç distribütörleri ve yetkili satıcıları ile ticari iş ortaklıkları geliştirerek, oluşturduğu yetkili satıcı ağı üzerinden faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. "Satış noktasından hizmet" iş modeli ve bunu destekleyen gelişmiş sistem altyapısı sayesinde kredi başvuruları, ortalama otuz dakikadan daha kısa bir süre içerisinde değerlendirilmektedir.

Şirket faaliyetleri; müşteri odaklılık, risk bilinçli girişimcilik, çalışanına değer vermek ve mevzuat ve yönetmeliklerle uyumlu, kurallara bağlı bir şekilde sosyal sorumlulukların gereğini yerine getirme ve bu bağlamda örnek olmayı temel alan prensipler çerçevesinde yönetilmektedir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 1- GENEL BİLGİLER

Şirketin yerel derecelendirme notu en son 12/10/2016 tarihinde SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş tarafından yayınlanmış olup; (Ulusal) kısa vadeli (TR) A1 Görünüm: Stabil ve (Ulusal) uzun vadeli (TR) A + Görünüm: Stabil notu ile derecelendirilmiştir.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul yükümlülükleri doğrultusunda finansal raporlarını ve özel durum açıklamalarını Kamu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlamaktadır.

A- ŞİRKETİN, SERMAYE, ORTAKLIK VE ORGANİZASYON YAPISI

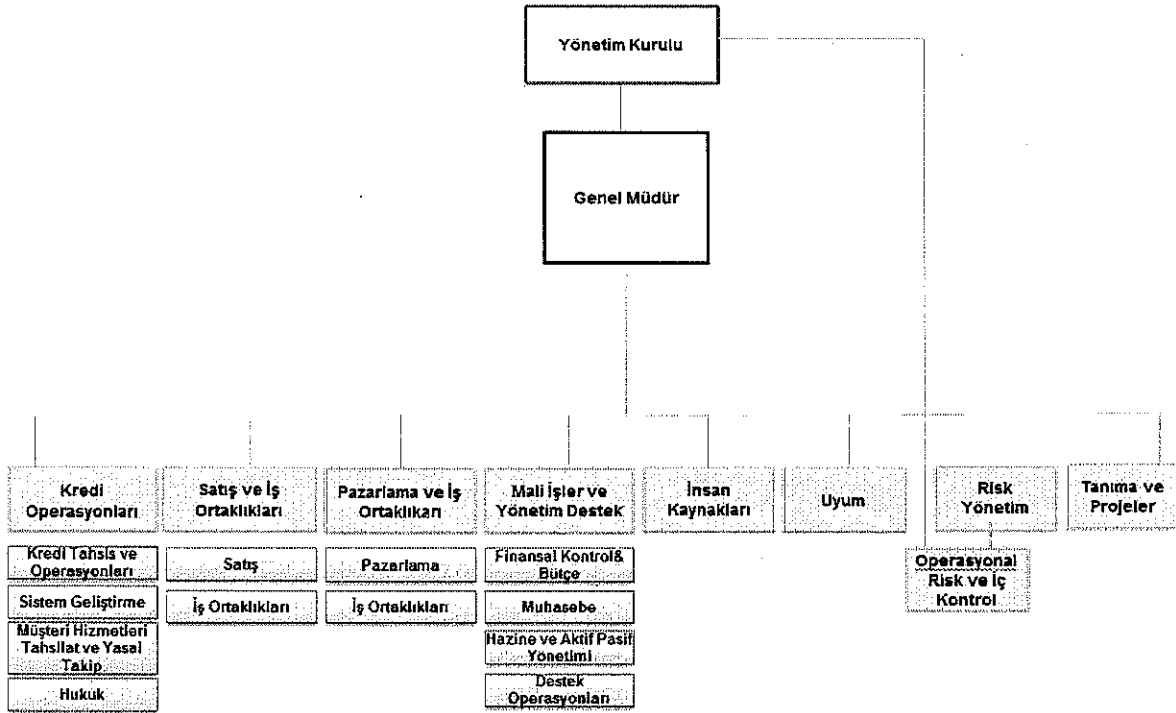
30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 71.626.000.-TL'dir ve tamamı nakden ödenmiştir. Cari dönemde Şirket'in kayıtlı sermayesi ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır. Şirket'in 30.06.2017 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI | İKAMETGAH ADRESİ | HİSSE ADEDİ | SERMAYE TUTARI (Tam TL) |
|---|--|-------------|-------------------------|
| 1- BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE S.A. | 1, BOULEVARD HAUSSMAN 75009 PARİS FRANSA | 61.300.797 | 61.300.797 TL |
| 2- TEB HOLDİNG A.Ş. | TEB KAMPUS C BLOK, SARAY MAHALLESİ SOKULLU CADDESİ NO:7A ÜMRANİYE 34768 İSTANBUL | 10.325.200 | 10.325.200.-TL |
| 3- COFICA BAIL S.A. | 1, BOULEVARD HAUSSMAN 75009 PARİS FRANSA | 1 | 1.- TL |
| 4- CREDIT MODERNE OCEAN INDIEN S.A. | 22 RUE PIERRE AUBERT SAINT CLOTILDE 97490 PARİS FRANSA | 1 | 1.- TL |
| 5- CREDIT MODERNE ANTILLES GUYANE S.A. | RUE RENE RABAT, Zİ DE JARRY 97122 BAİE MAHAULT FRANSIZ GUYANASI | 1 | 1.- TL |

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

A- ŞİRKETİN, SERMAYE, ORTAKLIK VE ORGANİZASYON YAPISI

Şirket'in 30.06.2017 tarihi itibarıyla organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir.



Yukarıdaki organizasyon şemasında belirtilen raporlama yapısına ek olarak TEB Finansman A.Ş. BNP Paribas Personal Finance ("BNPP PF") organizasyon yapısı içerisinde Paris merkezli bölge direktörlüğü olarak yer alan "BNPP Personal Finance Inside" a raporlama yapmaktadır.

Ayrıca belli dönemler itibarıyla Üst Yönetim Komitesi, İç Kontrol Komitesi, Fiyatlama Komitesi, Bayi Risk Komitesi, Risk Komitesi toplanmakta ve ilgili konularda durum değerlendirmesi yapılmaktadır.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yeni Türk Ticaret Kanunu Madde 360'a istinaden, Şirket sermayesinin en az %10'undan fazlasını temsil etmekte olan TEB Holding A.Ş., Yönetim Kurulu'nda bir üyeyi atama hakkına sahiptir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirket Yönetim Organi, 5 Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Şirket yönetim kurulu üyeleri aşağıda belirtilen yönetim kurulu kararları ile seçilmişlerdir ve aşağıdaki gibidir:

| <u>Görevi</u> | <u>Adı Soyadı</u> | <u>Yönetim Kurulu Karar Tarihi</u> |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Yönetim Kurulu Başkanı | JEAN-MARC PAUL BURESI | 25.10.2013 |
| Yönetim Kurulu Başkan Yrd. | AYŞE AŞARDAĞ | 26.09.2012 |
| Yönetim Kurulu Üyesi | ALAIN VAN GROENENDAEL | 21.09.2012 |
| Genel Müdür-Yönetim Kurulu Üyesi | DIDIER ENGELHARD | 01.09.2014 |
| Yönetim Kurulu Üyesi | STEPHANE HALYS | 23.06.2017 |

Göreve ilk olarak atandıkları tarihler yukarıda belirtilmiş olan Yönetim Kurulu üyelerinin (Stephane HALYS ve Miguel CABAÇA hariç) , 3 yıllık görev sürelerinin dolmuş olması nedeniyle 25.03.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında tekrar 3 yıllık atamaları gerçekleştirilmiştir. 23.06.2017 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Miguel CABAÇA'nın görevinden istifa etmiş olması nedeniyle yerine Stephane HALYS, 23.06.2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile yeni üye olarak seçilmiş olup ataması, şirketin yapılacak ilk Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Kurulun onayına sunulmak üzere gerçekleştirilmiştir.

b)- Şirket Üst Düzey Yöneticileri aşağıdaki gibidir:

| <u>Ünvanı</u> | <u>Adı Soyadı</u> |
|--------------------------------|-------------------------|
| Genel Müdür | DIDIER ENGELHARD |
| Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı | GAMZE HALİDE BERBEROĞLU |
| Genel Müdür Yardımcısı | ZEYNEP PAK |
| Genel Müdür Yardımcısı | OLCA KANBER |

Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri:

Jean Marc Paul Buresi

1977 yılında Fransa Yüksek Ticaret Okulu (Finans-banka)'ndan mezun olan Sn. Jean Marc BURESI; BNP Paribas grup kariyerine; 2007 yılında Uluslararası Perakende Finans Hizmetleri Proje Yöneticisi olarak başlamış ve BNP Paribas Personal Finance S.A. Satış ve Pazarlama Direktörü olarak devam etmiştir. 2013 yılından itibaren BNP Paribas Personal Finance S.A.'da Personal Finance Inside Bölge Direktörü olarak görevine devam etmektedir. BNP Paribas Personal Finance S.A. İcra Komitesi Üyesidir. Sn. Jean Marc BURESI TEB Finansman A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.

Ayşe Aşardağ

1987 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sn. Ayşe AŞARDAĞ, 1995 yılında Türk Ekonomi Bankasında Mali Kontrol Müdürü olarak çalışmaya başlamış, 2001 yılı itibarıyla TEB Holding A.Ş. de Mali İşler Bölümünde Grup Başkanı görevini üstlenmiş ve 2010 yılından itibaren Türk Ekonomi Bankası Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmış olup halen üye olarak devam etmektedir. Aynı zamanda TEB Finansman A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

Alain Van Groenendael

1984 yılında ICHEC Brüksel Üniversitesi İşletme ve Finans Bölümünden mezun olan Sn. Alain VAN GROENENDAEL, BNP Paribas Personal Finance S.A. grup kariyerine 2008 yılında Genel Müdür Yardımcısı olarak başlamıştır. 2015 yılında BNP Paribas Personal Finance S.A.'de yönetim kurulu başkanı olarak atanmıştır. Halen TEB Finansman A.Ş.'nin Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Miguel Cabaça

1996 yılında Universidade Católica Portuguesa, İşletme Yönetimi Bölümünden mezun olan Sn. Miguel CABAÇA, BNP Paribas Personal Finance S.A. grup kariyerine 2000 yılında başlamış, ve 2017 yılında BNP Paribas Arval S.A.'de devam etmeye karar vermiştir. 23 Haziran 2017 tarihinde TEB Finansman A.Ş.'deki Yönetim Kurulu üyeliği görevinden istifa etmiştir.

Stephane Halys

Stephane HALYS, 1986 yılında Hautes Etudes Informatique et de Gestion (HEIG) Üniversitesinde Yönetim ve Bilişim Sistemleri bölümünden mezun olmuştur. BNP Paribas Grubuna, 1992 yılında BNP Paribas Bail şirketinde Genel Müdür görevi ile dahil olmuş, kariyerine 1998 ve 2014 yılları arasında BNP Paribas'nın Finansal Kiralama iş kolu ve iştirakinde çeşitli görevler almak sureti ile devam etmiştir. 2014 yılı itibarıyla BNP Paribas Personal Finance S.A.'e geçmiş olup, bu şirket bünyesinde sırasıyla 2014-2015 yılları arasında Proje Müdürü, 2015-2017 yılları arasında Otomotiv Finansal Hizmetleri Direktörü olarak görev yapmış ve 2017 Nisan ayı itibarıyla halen Global Otomotiv İş Ortaklıkları Grubu Finansal Hizmetler Departmanı Başkanı olarak görev yapmaya devam etmektedir. 23 Haziran 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile TEB Finansman A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

Didier Engelhard

1986 yılında ESLSA Paris Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olan Sn. Didier ENGELHARD, BNP Paribas Finansal Kiralama Grubu – Paris'e 1989 yılında katılmış ve şirkette Risk ve Tahsilat departmanlarında yönetici olarak çalışmaya başlamıştır. 1998 ve 2000 yılları arasında BNP Paribas Finansal Kiralama Grubu–Basingstoke/İngiltere'de Orta Ofis Proje Müdürü olarak çalışmış ve 2000-2005 yılları arasında Operasyon ve Ortaklıklar Direktörü olarak BNP Paribas Arval Grubu- Madrid'de görevini sürdürmüştür. 2007 yılına kadar ARTEGY- Paris'te Avrupa Operasyonları Direktörü olarak ve 2010 yılına kadar ise BNP Paribas Finansal Kiralama Grubu- Paris'te Satış Sonrası Müdürü olarak görev yapmıştır. 2010-2014 döneminde BNP Paribas Personal Finance, Credit Moderne Ocean Indien'da Genel Müdür olarak çalışmıştır. 2014 yılında ise yine BNP Paribas Personal Finance grubunda TEB Finansman A.Ş. Genel Müdürlüğü görevine atanmış olup halen devam etmektedir. Aynı zamanda TEB Finansman A.Ş.'nin Yönetim Kurulu üyesidir.

30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirket'de 122 kişi çalışmaktadır. Çalışanların %83'ü üniversite ve yüksek okul mezunu olup, %63'ü bayan ve %37'si erkektir.

D- VARSA;ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YONETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

Bulunmamaktadır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Cari dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı, temsil giderleri gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 1.519 bin TL'dir.

İnsan kaynakları politikası olarak; Şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda, doğru seçme ve yerleştirme sistem ve araçları ile yüksek potansiyelli, gelecek vaat eden, yaratıcı, yenilikçi, katma değer yaratacak kişilerin gruba kazandırılması hedeflenmektedir.

Şirket bünyesinde hedef bazlı performans yönetimi ve değerlendirme sistemi uygulanmaktadır. Hedefler, Şirket genel stratejisinin iş kolu bazında ayrıştırılması ve bireysel baza yayılması şeklinde verilir ve ölçülebilir olmasına özen gösterilir. Bu vesile ile Şirket için çalışan herbir bireyin Şirket genel stratejisine katkısı maksimize edilir.

Şirket çalışanlarına performansa dayalı olarak satış/başarı primi ve performans ikramiyesi ödenmektedir. Çalışanlar sene başında belirlenen hedeflerin gerçekleşme sonuçlarına göre satış/başarı, performans primi almaya hak kazanabilmektedir. Ücret ve primin yanısıra özel sağlık sigortası, hayat ve ferdi kaza sigortası, bireysel emeklilik sigortası, servis, öğlen yemeği, evlenme, doğum hediyesi çalışanlara destek programı gibi menfaatler sağlanmaktadır.

Her yıl tüm BNP Paribas grubu bazında ve dünya çapında Çalışan Memnuniyeti Anketi yapılarak, anket sonuçlarına göre geliştirilmesi gereken alanlar belirlenerek, İnsan Kaynakları departmanı liderliğinde aksiyon planı oluşturulur.

BÖLÜM 3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket, her yıl sektörde bilinen araştırma şirketleri ile birlikte bütün iş ortağı statüsünde olan yetkili satıcıları ve müşterileri kapsayacak şekilde pazar araştırması yaptırmakta ve bu araştırmaların sonuçlarına göre geliştirmeler yapmaktadır. Ek olarak, BNP Paribas PF'in dünya çapında gerçekleştirdiği, her sene farklı bir konuda hazırlanan 'CETELEM GÖZLEMEVİ SONUÇLARI" adlı pazar araştırma anketi sonuçlarının yer aldığı raporun Türkiye'deki ilgililer ile paylaşıldığı bir organizasyon düzenlenmektedir. 2017 yılı pazar araştırma konusu "Otomobilimi Seviyorum " olarak gerçekleşmiştir.

BÖLÜM 4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

A-ŞİRKETİN İLGİLİ HESAP DÖNEMİNDE YAPMIŞ OLDUĞU YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket; 2013 yılında hazırlanan 3 yıllık iş planları ve 2016 yılı bütçesinin başarılı bir şekilde gerçekleştirilmesini takiben, 2017 bütçesi ve 2018-2020 yeni 3 yıllık iş planlarını hazırlamıştır. Bu çerçevede; müşteri odaklılık, operasyonel verimlilik, kurumsal çeviklik ve dijital transformasyonu destekleyen iyileştirme ve geliştirme projeleri ile birlikte yeni ürün projeleri hedeflenmiştir. Projeler çeyrek dönemler itibariyle takip edilmektedir. Şirket Türk Ekonomi Bankası (TEBAŞ) Bilgi Sistemleri Yazılım ekibinden ana kredi sistemi ile ilgili geliştirmeler ve yazılımlar için hizmet almaktadır. Tüm analiz çalışmaları Şirket analiz ekibi tarafından yapılmakta, yazılım TEBAŞ yazılım ekibi tarafından gerçekleştirilmektedir. 2017 yılı içerisinde toplam 815 bin TL tutarında yazılım yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar net defter bakiyesi 2.765 bin TL tutarında gerçekleşmiştir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

B- ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ

Operasyonel Risk ve İç Kontrol Ünitesi iç prosedür ve talimatlara, hukuksal gerekliliklere ve uluslararası standartlara uyumu denetler ve yönetsel prosedürlerin ve iş süreçlerinin risk bakış açısıyla verimliliğini değerlendirir.

İç Kontrol faaliyetleri çerçevesinde Şirket'in iç kontrol ve risk sistemi'nin verimliliği ve yeterliliği, bunun yanında kanun makamlarına, iç yönetim kademelerine verilen bilgilerin doğruluğu ve güvenilirliği ölçülür. Bu ölçüm faaliyetlerinin sonucunda hazırlanan iç denetim raporları Şirket yönetimi ile paylaşılır.

BNP Paribas Personal Finance standartları çerçevesinde hazırlanan Risk Değerlendirme Haritaları üzerinde iş birimleri ile mutabık kalınarak yıl içinde yapılacak kontroller ve kontrol sıklıkları belirlenmektedir.

Kontrol sonuçları ve Operasyonel Kontrol ve İç Kontrol Ünitesi'nin faaliyetleri ve yıllık aksiyon planları yılda en az iki kere İç Kontrol Komitesi'nde sunulmaktadır. Operasyonel Kontrol ve İç Kontrol Ünitesi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu mevzuatı ile uyumlu olarak Yönetim Kurulu Başkanı'na raporlama yapmaktadır.

Şirket'in, iç denetim faaliyetleri TEB A.Ş. Teftiş Kurulu tarafından yerine getirilmektedir.

C- ŞİRKET'İN 30.06.2017 TARİHİ İTİBARIYLA DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKI

Bulunmamaktadır.

D- ŞİRKET'İN HESAP DÖNEMİ İÇİNDE İKTİSAP ETTİĞİ PAY

Bulunmamaktadır.

E- HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirketin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sınırlı bağımsız denetimi Denge Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

Kurumlar vergisi, geçici vergiler ve transfer fiyatlandırması ile ilgili olarak Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. denetim ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

2017 yılı ikinci yarısında; "Risk Merkezi Veri İletimi-Alımı Esnasında Dikkate Alınması Gereken Önlemler Beyannamesi" kapsamına giren konularla sınırlı olmak üzere; Şirketin Risk Merkezi süreçleri ve bilgi sistemleri ile bu süreçlere ilişkin iç kontrollerinin uyumluluk, etkinlik ve yeterliliği bağımsız bir denetim kuruluşu tarafından denetime tabi tutulacaktır.

29/11/2016 tarihinde, Maliye Bakanlığı, Vergi Denetim Kurulu, İstanbul Büyük Ölçekli Mükellefler Grup Başkanlığı tarafından, şirketin 2014 dönemi faaliyetleri ile ilgili olarak Damga Vergisi incelemesi başlatılmış olup denetim çalışmaları 2017 yılında devam etmektedir.

F- ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK DAVALAR

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış 324 bin TL tutarında dava bulunmaktadır. Söz konusu davaların tümü için mali tablolarında karşılık ayrılmıştır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

G- MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VEYA ADLİ YAPTIRIM

Bulunmamaktadır.

H- GEÇMİŞ DÖNEMLERDE BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞILIP ULAŞILAMADIĞI, GENEL KURUL KARARLARININ YERİNE GETİRİLİP GETİRİLMEDİĞİ, HEDEFLERE ULAŞILAMAMIŞSA VEYA KARARLAR YERİNE GETİRİLMEMİŞSE GEREKÇELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER VE DEĞERLENDİRMELER

Ocak – Haziran 2017 döneminde; bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında; binek ve hafif ticari araç satışlarında %8.6 oranında düşüş gerçekleşmiştir. Söz konusu düşüşün en önemli sebebi, araç fiyatlarındaki artış olup, bu artış Türk Lirasının AVRO'ya karşı değer kaybı ve Özel Tüketim Vergisindeki yükselişten kaynaklanmaktadır. Satışlardaki bu düşüşe rağmen, Şirket'in Ocak- Haziran 2017 döneminde verdiği 1.El araç kredileri bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.5 oranında artış göstermiştir. Diğer yandan 1. El araç pazarındaki düşüş öngörülerek, ilk altı ayda ikinci el araç satışlarının finansmanına ağırlık verilmiş ve bir önceki yıla göre %27 oranında artış gerçekleştirilmiştir.

Şirket; 2013 yılında hazırlanan 3 yıllık iş planları ve 2016 yılı bütçesinin başarılı bir şekilde gerçekleştirilmesini takiben, 2017 bütçesi ve 2018-2020 yeni 3 yıllık iş planlarını hazırlamıştır. Şirket anlaşmalı olduğu distribütör ilişkilerini korumak ve sektörde değişen koşullara adaptasyon sağlamak amacıyla iş modelini geliştirerek kısa ve orta vadeli hedefleri üzerinde çalışmaktadır. Ocak- Haziran 2017 dönemi dikkate alındığında etkin aktif pasif yönetimi ve risk yönetimi politikaları ile kar hedeflerine ulaşılmıştır. Yeni verilen kredi hacmi açısından değerlendirildiğinde gerçekleşme/hedef oranı %94 olup, araç sektörüne ilişkin mevsimsellikten kaynaklanmakta ve yılın ikinci yarısında telafi edilmesi hedeflenmektedir.

I- CARİ DÖNEMDE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLER

Cari dönemde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

J-CARİ DÖNEMDE YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR İLE SOSYAL SORUMLULUK PROJELERİ ÇERÇEVESİND YAPILAN HARCAMALAR

Cari dönemde Şirket sosyal sorumluluk projeleri kapsamında Anne Çocuk Eğitim Vakfı ("AÇEV"), ve Türkiye Spastik Çocuklar Vakfı yararına harcamalar yapılmıştır.

K- ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; HÂKİM ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETİN YÖNLENDİRMESİYLE ONUN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA YAPTIĞI HUKUKİ İŞLEMLER VE GEÇMİŞ FAALİYET YILINDA HÂKİM ŞİRKETİN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN TÜM DİĞER ÖNLEMLER

İlişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında gerekli açıklamalar "İlişkili taraflara ilişkin açıklama ve dipnotlar" başlıklı finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Yapılan tüm işlemlerde işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edinim sağlandığı ve Şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna varılmıştır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

L- ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; (I) BENDİNDE BAHSEDİLEN HUKUKİ İŞLEMİN YAPILDIĞI VEYA ÖNLEMİN ALINDIĞI VEYA HAT ALINMASINDAN KAÇINILDIĞI ANDA KENDİLERİNCE BİLİNER HAL VE ŞARTLARA GÖRE, HER BİR HUKUKİ İŞLEMDE UYGUN BİR KARŞI EDİM SAĞLANIP SAĞLANMADIĞI VE ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN ÖNLEMİN ŞİRKETİ ZARARA UĞRATIP UĞRATMADIĞI, ŞİRKET ZARARA UĞRAMIŞSA BUNUN DENKLEŞTİRİLİP DENKLEŞTİRİLMEDİĞİ

Bulunmamaktadır.

BÖLÜM 5-FİNANSAL DURUM

A- FİNANSAL DURUMA VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN YÖNETİM ORGANININ ANALİZİ VE DEĞERLENDİRMESİ, PLANLANAN FAALİYETLERİN GERÇEKLEŞME DERESESİ, BELİRLENEN STRATEJİK HEDEFLER KARŞISINDA ŞİRKETİN DURUMU

Ocak – Haziran 2017 döneminde; Şirket, anlaşmalı olduğu araç distribütör ve yetkili satıcı ağı aracılığı ile toplam 1.006 milyon TL tutarında 1.El ve 2. El binek ile hafif ticari araç satış finansmanı gerçekleştirmiştir. Söz konusu tutar 21.636 adet krediye denk gelmektedir. Verilen kredilerin %59,9'u 1. El Bireysel krediler, %17,7'si 1. El Tüzel krediler, %21,5'i 2.El bireysel krediler ve %0,9'u 2.El Tüzel kredilerdir. Yeni verilen kredi hacmi bazında 6 aylık gerçekleşme hedef oranı %94'tür. Taşit kredisinin yanısıra taşit kredisini tamamlayan kredi koruma sigortası ve benzeri yan ürünlerin finansmanı da gerçekleştirilmektedir.

Bir önceki yıl aynı dönem ile mukayese edildiğinde toplam kredi hacmi % 6 oranında artmıştır. Bu artıştaki en önemli sebep, 2. El araç finansmanındaki %27 oranındaki büyümedir.

Verilen kredilerin yanısıra, araç kredisi tamamlayıcı ürünlerdeki penetrasyon artışı, etkin risk yönetimi ve maliyet yönetimi sayesinde ilk 6 ayda karlılığa ilişkin gerçekleşme hedef oranı %147'dir.

B- GEÇMİŞ DÖNEMLER KARŞILAŞTIRMALI OLARAK ŞİRKETİN CARİ DÖNEMDEKİ SATIŞLARI, VERİMLİLİĞİ, GELİR OLUŞTURMA KAPASİTESİ, KÂRLILIĞI VE BORÇ/ÖZ KAYNAK ORANI İLE ŞİRKET FAALİYETLERİNİN SONUÇLARI HAKKINDA FİKİR VERECEK DİĞER HUSUSLARA İLİŞKİN BİLGİLER VE İLERİYE DÖNÜK BEKLENTİLER

| Milyon TL | Haziran 2016 | Aralık 2016 | Haziran 2017 | Değişim (%) Haziran 2017/Aralık 2016 |
|---------------------------|--------------|-------------|--------------|---|
| Aktif Büyüklük | 3.227,6 | 3.791,4 | 3.574,6 | (%5,7) |
| Yaşayan Krediler Bakiyesi | 2.839,1 | 3.016,7 | 2.866,1 | (%4.9) |

Türkiye Binek ve Hafif Ticari Oto Pazarında Ocak- Haziran 2017 döneminde; 401.158 adet satış gerçekleşmiştir. Ocak- Haziran 2016 dönemindeki 438.817 adetlik satışa göre %8.6 oranında düşüş olmuştur. Şirket Otomotiv Sektörü Pazar payı %3.9'dan , %4.1'e artmıştır. Yaşayan Kredi bakiyesi 2.866.178 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Yaşayan kredilerin %54,7'si 1.El Bireysel, %28,9'u 1. El Ticari ve %14,8'i 2. El Bireysel, %1,6'sı 2. El Ticari taşit kredilerinden oluşmaktadır. 2016 yıl sonu ile mukayese edildiğinde yaşayan krediler % 4.9 azalmıştır. Bunun en temel sebebi, taşit sektöründeki mevsimsellik (araç satışları ve finansmanı yılın son çeyreğinde maksimum seviyelere ulaşmaktadır, ilk yarıda ikinci yarıya göre daha düşük seviyelerde seyretmektedir) ve vadesinden önce kapanan kredilerdir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

B- GEÇMİŞ DÖNEMLER KARŞILAŞTIRMALI OLARAK ŞİRKETİN CARİ DÖNEMDEKİ SATIŞLARI, VERİMLİLİĞİ, GELİR OLUŞTURMA KAPASİTESİ, KÂRLILIĞI VE BORÇ/ÖZ KAYNAK ORANI İLE ŞİRKET FAALİYETLERİNİN SONUÇLARI HAKKINDA FİKİR VERECEK DİĞER HUSUSLARA İLİŞKİN BİLGİLER VE İLERİYE DÖNÜK BEKLENTİLER

Takipteki alacaklar 91.206 bin TL olup, toplam kredilere oranı %3.1 olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2017 itibariyle takipteki krediler için 30.132 bin TL özel ve 29.442 bin TL genel olmak üzere toplam 59.574 bin TL karşılık ayrılmıştır.

2017 yılı ilk 6 ayda Şirket bağlı olduğu Grup dışındaki fonlama kaynaklarını 1,524 milyon TL'nden 1,819 milyon TL'na çıkarmıştır. 31/03/2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 253,64 milyon TL tutarında tahvil ihraç raf kaydı onayı alınmış olup, yeni ihraçlar için uygun piyasa koşulları beklenmektedir. 30 Haziran 2017 itibariyle ihraç edilen tahvil stoğu 139.3 milyon TL'dir.

| Milyon TL | Ocak-Haziran 2016 | Ocak-Haziran 2017 | Değişim (%) |
|--|-------------------|-------------------|-------------|
| Net Bankacılık Gelirleri | 50,5 | 65,6 | %29,9 |
| Esas Faaliyet Giderleri | 17,7 | 20,2 | %14,0 |
| Takipteki Alacaklar için Ayrılan Özel Karşılıklar Gideri | 6,3 | 7,1 | %13,2 |
| Genel Kredi Karşılığı gideri/(iptali) | (0,2) | (1,6) | %682,4 |
| Net Dönem Karı | 21,4 | 32,3 | %50,9 |

Şirketin Ocak- Haziran 2017 net dönem karı önceki yıl aynı döneme kıyasla %50.9 oranında artmıştır. Başlıca nedenleri aşağıdaki gibidir:

- Net bankacılık gelirleri (brüt faaliyet karı ve net diğer faaliyet karı toplamı) 50,5 milyon TL'den 65.6 milyon TL'ye %29.9 oranında yükselmiştir. Artış eğiliminde olan faiz oranlarının marjlar üzerindeki potansiyel negatif etkisini bertaraf etmek amacı ile; doğru zamanda ve verilen limitler dahilinde, prefinansman yapılmış olup, olumlu etkileri net bankacılık gelirlerindeki artışta görülmektedir. Diğer yandan sigorta ürünlerinin finansmanı nedeni ile elde edilen komisyon gelirleri de Net Bankacılık gelirlerinin olumlu gelişiminde önemli rol almıştır. Operasyonel giderler, tüm süreçlerin yeniden gözden geçirilmesini ve verimliliğin artırılmasına yönelik aksiyonları takiben %14 oranında artış göstermiş ve esas faaliyet giderlerinin net bankacılık gelirlerine oranı (gider/gelir oranı) 2016 yıl sonundaki %35,9 seviyesinden %30,1 seviyesine gerilemiştir.
- Takipteki Alacaklar için ayrılan özel karşılıklar 7,1 milyon TL olup, bir önceki yıl aynı döneme göre %13,2 artış olmuştur. Genel Kredi karşılıklarında; yaşayan krediler bakiyesinin 2016 yıl sonuna göre % 4.9 oranında azalması nedeni ile; 1,6 milyon TL tutarında iptal gerçekleşmiştir. Mali tablolar kar zarar tablosunda genel karşılık giderleri/iptali takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar satırında gösterilmiştir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

B- GEÇMİŞ DÖNEMLER KARŞILAŞTIRMALI OLARAK ŞİRKETİN CARİ DÖNEMDEKİ SATIŞLARI, VERİMLİLİĞİ, GELİR OLUŞTURMA KAPASİTESİ, KÂRLILIĞI VE BORÇÖZ KAYNAK ORANI İLE ŞİRKET FAALİYETLERİNİN SONUÇLARI HAKKINDA FİKİR VERECEK DİĞER HUSUSLARA İLİŞKİN BİLGİLER VE İLERİYE DÖNÜK BEKLENTİLER

Şirketin 2017 yılı hedeflerinin arasında; taşıt finansmanı ile ilgili olarak muhtelif anlaşmalı distribütörlere yaratıcı finansal çözümler sunulması; anlaşmalı distribütörlerin 1. El araç satışlarının yanısıra 2. El araç satışlarının finansmanına desteğe devam edilmesi, faiz dışı tamamlayıcı ürünlerin finansman ve satışlarına ağırlık verilmesi müşteri odaklı strateji ve dijital platform ve bilgi teknolojilerinin etkin kullanımı yer almaktadır.

Karlılığa ilişkin hedeflerin gerçekleştirilmesi için; fiyat optimizasyonu çalışmalarının yapılmasına, kaynak maliyetlerinin düşürülmesine, şirketin maruz kaldığı, kalabileceği risklerin iyi analiz edilmesine ve erken uyarı mekanizmaları ve zamanında aksiyon planlarının alınmasına devam edilmesine, operasyonel verimliliğin daha da artması amaçlı sistem yatırımlarının planlanması ve iş süreçlerinin sürekli monitör edilerek, etkinliğin artırılmasına çalışılacaktır.

C-ŞİRKETİN SERMAYESİNİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA VEYA BORCA BATIK OLUP OLMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ

Şirketin karşılıksız kalan sermayesi bulunmamaktadır.

D-VARSA ŞİRKETİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER

Şirketin mali bünyesi özellikle net dönem karlarının bünyede bırakılması nedeniyle oldukça güçlü bir yapıya sahiptir. Takipteki kredilerin canlı kredilere olan %3.1 seviyesi ile, sektör ortalamasının altında olup Şirketin aktif kalitesini ve müşteri kalitesini işaret etmektedir. Fonlama tarafında, Şirket lokal ve lokal olmayan grup dışı kaynaklarını artırmış ve fonlama kaynaklarını çeşitlendirmiştir. 2017 yılı için kaynak çeşitliliğinin yanısıra kaynak maliyetlerinin düşürülmesine yönelik çalışmalara devam edilecektir.

E-KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASINA İLİŞKİN BİLGİLER VE KÂR DAĞITIMI YAPILMAYACAKSA GEREKÇESİ İLE DAĞITILMAYAN KÂRIN NASIL KULLANILACAĞINA İLİŞKİN ÖNERİ

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutarlar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi uyarınca, kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 oranında kanuni yedek akçe ayrılır.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi ikinci fıkrası c- bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya dağıtılmayan kısım olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş yıl karlarına ilave edilir.

Dönem karı Şirket bünyesinde bırakılarak, faaliyetlerin finansmanında kullanılmaktadır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

A-ŞİRKETİN ÖNGÖRÜLEN RİSKLERE KARŞI UYGULAYACAĞI RİSK YÖNETİMİ POLİTİKASINA İLİŞKİN BİLGİLER

1)Finansal Risk Yönetimi:

Şirket'in hazine, aktif pasif yönetimi departmanı; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu riskler; döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riskini kapsar.

Finansal risk yönetimi ile ilgili olarak düzenli likidite ve faiz GAP raporları aylık olarak hazırlanmakta ve Grup Aktif Pasif Yönetimi departmanı ile paylaşılmaktadır. Aktif pasif yönetimi toplantıları Şirket Genel Müdür ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ile birlikte aylık olarak düzenlenerek vade, faiz, kur riskine ilişkin değerlendirmeler yapılmakta, gerekli ekonomik ve piyasa analizler ile desteklenerek finansal risk yönetimi gerçekleştirilmektedir.

- **Kur Riski**

Şirket'in kullandırılmakta olduğu taşıt kredilerinin tümü TL cinsinden olup, kredilerin fonlaması da TL cinsinden gerçekleşmektedir. Yabancı para cinsinden borçlanma olması durumunda türev finansal araçlar ile kur riskinden korunulmakta ve yabancı para pozisyonu taşınmamaktadır. Yabancı para cinsinden borçlanma sadece yabancı para cinsinden tutulan zorunlu karşılıkların finansmanı için gerçekleştirilmektedir. Yıl içinde zorunlu karşılıkların finansmanı için yapılan borçlanmalardan doğan faiz giderleri kadar açık pozisyon oluşmaktadır. Bu açık pozisyon, kur seviyesi yakından takip edilerek düzenli olarak spot piyasadan döviz alınarak kapatılmaktadır. Piyasa riskine konu diğer enstrümanlar grup politikaları gereği kullanılmamaktadır.

- **Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Şirket'in vermekte olduğu kredilerin tümü sabit faizlidir. Bu nedenle faaliyetlerin finansmanında sabit faizli borçlanma araçları tercih edilmekte olup, grup tarafından belirlenen faiz uyum limitleri dikkate alınmakta, değişken faizli borçlanma olması durumunda türev finansal araçlar kullanılmak sureti ile faiz riskinden korunulmaktadır.

- **Likidite Risk Yönetimi**

Şirketlerin faaliyetlerine devam edebilmeleri için yükümlülüklerini karşılayabilecek yeterlilikte fona sahip olmaları gerekmektedir. Söz konusu risk, nitelikli kredi kuruluşlarından borçlanma limitlerine bağlı kalınarak ve tahvil ihraçları ile nakit giriş çıkış hacminin eşleştirilmesiyle azaltılmaktadır. Günlük ve aylık nakit akım tabloları hazırlanmakta, ve 3 aylık, 6 aylık ve 1 yıllık nakit akış projeksiyonları ve fonlama planlamaları yapılarak, GAP analizleri eşliğinde likidite riski yönetilmektedir. Likidite riski yönetiminde vade uyumu gözetilerek, grup aktif pasif yönetimi tarafından belirlenen vade uyum limitleri uygulanmaktadır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

A-ŞİRKETİN ÖNGÖRÜLEN RİSKLERE KARŞI UYGULAYACAĞI RİSK YÖNETİMİ POLİTİKASINA İLİŞKİN BİLGİLER

2)Kredi Riski Yönetimi:

TEB Finansman A.Ş.'de uygulanan kredi politikaları, Risk Yönetimi tarafından belirlenip Üst Yönetimin katıldığı Risk Komitesi tarafından onaylanmaktadır.

Her kredi başvurusu münferit olarak ve bağlı olduğu müşteri grubu da göz önünde tutularak ayrı ayrı hem iç referanslar hem de dış referanslar kullanılarak kapsamlı olarak incelenmekte ve kredi kararlarının sağlıklı biçimde alınması sağlanmaktadır.

Risk politikaları otomatik karar sistemi ile yönetilmektedir. Bu sayede kredi kararları sistem kontrolü altında tutulmakta ve olası hatalar minimize edilmektedir.

TEB Finansman A.Ş kapsamlı analizler ve tahmin modelleriyle ileride karşı karşıya gelebileceği kredi risklerini detaylı ve düzenli olarak değerlendirmektedir.

Portföy risk performansı ve yeni finanse edilen müşterilerin kalitesini öngörmek amacıyla takip edilen erken risk indikatörleri Risk Komitesinde üst yönetim ile paylaşılmaktadır.

Şirket, ileride oluşabilecek kredi riskleri ve bunlardan kaynaklanabilecek net kayıpları istatistiki hesaplamalarla ölçen kantitatif bir risk modeli kullanmaktadır.

Tahmin edilen zararlar ile gerçekleşen zararlar arasında oluşabilecek farkları önlemek amacıyla, net kayıpların tahmininde kullanılan yöntem ve istatistiki modeller düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

B-RİSKİN ERKEN SAPTANMASI VE YÖNETİMİ. KOMİTESİNİN ÇALIŞMALARINA VE RAPORLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

TEB Finansman A.Ş, kredi risklerini yönetmek için kapsamlı tahmin modelleri, erken uyarı sinyalleri ve analizler gerçekleştirmekte ve bu altyapıyı sürekli olarak güncel gelişmeleri dikkate alacak biçimde dinamik tutmaktadır.

Kredi riskleri yaşlandırma raporları vasıtasıyla yakinen izlenmekte ve risklerin optimum seviyede tutulması sağlanmaktadır.

Risk Komiteleri üst düzey yöneticilerin de katılımı ile düzenli olarak düzenlenmekte ve karşı karşıya kalınabilecek kredi riskleri kapsamlı bir şekilde değerlendirilmektedir.

Portföy kalitesini ve büyüklüğünü koruyarak ve riskleri optimum seviyede tutarak karlılığı maksimize edecek biçimde kredi riskleri alınmakta ve kredi politikaları bu yönde oluşturulmaktadır.

Tahsilat veya idari takip sürecinde kredilerin yeniden yapılandırması iç ve dış kaynakları kullanarak ve buradan edinilen bilgiler ışığında kesin kural ve şartlara bağlanmıştır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**C-SATIŞLAR, VERİMLİLİK, GELİR YARATMA KAPASİTESİ, KÂRLILIK, BORÇ/ÖZ KAYNAK ORANI VE BENZERİ KONULARDA İLERİYE DÖNÜK RİSKLER****Sermaye Risk Yönetimi**

Şirket'in özkaynaklar toplamı 231.9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2016 yılı net dönem karı yasal yedekler ayrıldıktan sonra Şirket bünyesinde tutulup, faaliyetlerin finansmanında kullanılmaya devam etmiştir. Mevcut özkaynakları toplamı faaliyetlerinin finansmanını karşılayabilecek seviyededir ve yasal sınırlar ile uyumludur.

Şirket'in genel stratejisi mevcut özkaynak yapısını yasal sınır ve rasyoları gözeterek en verimli seviyede tutmaktır.

BÖLÜM 7- DİĞER HUSUSLAR

A-BİLANÇO TARİHİNİ MÜTEAKİBEN ŞİRKETTE MEYDANA GELEN VE ORTAKLARIN, ALACAKLILARIN VE DİĞER İLGİLİ KİŞİ VE KURULUŞLARIN HAKLARINI ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ ÖZEL ÖNEM TAŞIYAN ÖNEMLİ BİR HUSUS:

Bulunmamaktadır.

| | | |
|--|--|--|
| Yönetim Kurulu Başkanı JEAN MARC PAUL BURESİ | Yönetim Kurulu Başkan Yrd. AYŞE AŞARDAĞ | Yönetim Kurulu Üyesi ALAIN VAN GROENENDAEL |
| Yönetim Kurulu Üyesi STEPHANE HALYS | Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür DIDIER ENGELHARD | |