MAZARS

DENGE 40 YEARS

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Finansman A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

TEB Finansman A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) II-14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla 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 ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 6 Mart 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) 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.

Hürriyet Mah. Dr. Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi No:2 K:1 Çağlayan 34403 Kağıthane - İstanbul
Tel: (0212) 296 51 00 - Faks: (0212) 296 51 99 - denge@mazarsdenge.com.tr - www.mazars.com.tr
Ticaret Sicil No: 262368

Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

MAZARS

DENGE 40 YEARS

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

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Belma Öztrük Gürsoy, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 6 Mart 2017

Hürriyet Mah. Dr. Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi No:2 K:1 Çağlayan 34403 Kağıthane - İstanbul
Tel: (0212) 296 51 00 - Faks: (0212) 296 51 99 - denge@mazarsdenge.com.tr - www.mazars.com.tr
Ticaret Sicil No: 262368

Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

TEB CETELEM
TÜKETİCİ FİNANSMANI

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK 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
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	:	01.01.2016 – 31.12.2016
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 kullandırmak 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 global ortağı sayesinde finansman faaliyetinin dünya çapındaki uygulamalarının Türkiye pazarına uyarlanmasına, TEB Holding yerel ortağı ve diğer ilgili grup Şirketleri desteği sayesinde 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 ağlarının satışlarının artması için çeşitli finansal çözümler sunmaktadır.

Şirketin uyguladığı "tek noktadan hizmet" iş modeli sayesinde, müşteriler açısından araçlarını satın aldıkları noktada kredi kullanmak hem kolay, hem de rahattır.

Piyasa koşulları ile uyumlu faiz oranları ve ürünler doğrultusunda yetkili satıcı ağları tarafından yapılan kredi başvurusu,ortalama 30 dakikadan daha kısa bir süre içerisinde değerlendirilir.

TEB Finansman A.Ş., 2016 yılı içerisinde, 2015 ve 2014 yıllarında yetkili satıcı ağına eklediği yeni partnerler ile ilişkilerini güçlendirmiştir.

Şirket faaliyetleri 4 ana prensip çerçevesinde yönetilmektedir. Bu prensipler, Müşteri Odaklılık, Risk Bilinçli Girişimcilik, Çalışanına Değer Vermek ve Örnek olmaktır.

Müşteri Odaklılık, yenilikçi bir yaklaşımla, öncelikle müşterilere odaklanmak ve müşterilerin menfaatini daima çalışanların odağında tutmaktır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 1- GENEL BİLGİLER

Risk Bilinçli Girişimcilik, gelişim ve verimlilik yolunda her zaman insiyatifi elde tutarken, sorumluluk alanımızla ilgili risklere karşı sürekli ihtiyatlı olmaktır.

Çalışanına değer vermek, çalışanlara saygı göstererek, eşit fırsatlar sunmak, beceri ve yetkinliklerini geliştirerek onlara değer ve önem verildiğini hissettirmektir.

Örnek olmak, mevzuat ve yönetmeliklerle uyumlu, kurallara bağlı bir şekilde sosyal sorumlulukların gereğini yerine getirmek ve bu bağlamda örnek olmaktır.

12/10/2016 tarihinde Şirket; yerel derecelendirme notunu yenilemiştir. SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş tarafından yürütülen çalışmada, Şirketin yurt içi pazardaki konumu, finansman ve otomotiv sektörleri analizinin yanı sıra, yapılan sektör mukayeseli analizler ve Şirketin taşıdığı finansal/operasyonel risklerinin incelenmesi neticesinde,

(Ulusal) kısa vadeli (TR) A1 Görünüm: Stabil ve (Ulusal) uzun vadeli (TR) A + Görünüm: Stabil notu ile derecelendirilmiştir. Bu not ile birlikte Şirketin yatırım yapılabilir seviyede olduğu bağımsız bir kurum tarafından da teyit edilmiştir.

Şirket SPK ve BİST yükümlülükleri doğrultusunda finansal raporlarını ve özel durum açıklamalarını Kamu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlamaktadır.

A- ŞİRKETİN, SERMAYE, ORTAKLIK VE ORGANİZASYON YAPISI

31.12.2016 tarihi itibariyle Şirket'in kayıtlı sermayesi **71.626.000.-TL'**dır ve tamamı nakden ödenmiştir. 27 Mayıs 2016 tarihinde Leval Developpement S.A. 1 adet hisse senedini Credit Moderne Ocean Indien S.A. şirketine satmıştır. 2016 yılı içerisinde Şirket'in kayıtlı sermayesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır. Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibariyle 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
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

A- ŞİRKETİN, SERMAYE, ORTAKLIK VE ORGANİZASYON YAPISI

Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibariyle 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 itibariyle Üst Yönetim Komitesi, İç Kontrol Komitesi, Fiyatlama Komitesi, Bayi Risk Komitesi, Risk Komitesi toplanmakta ve ilgili konularda durum değerlendirmesi yapılmaktadır. Global olarak yapılan organizasyonel değişiklik sonucunda, 2016 yılında Operasyonel Risk ve İç Kontrol departmanı, Risk Yönetim Departmanı'na dahil olmuştur, ancak halen iç kontrol faaliyetlerinden sorumludur ve BDDK mevzuatı ile uyumlu olarak Yönetim Kurulu Başkanı'na raporlama yapmaktadır.

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
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

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

a)- Şirketimiz Yönetim Organı 5 Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Şirket yönetim kurulu üyeleri aşağıda belirtilen yönetim kurulu kararları ile seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulumuz aşağıda belirtilmiştir.

Görevi	Adı Soyadı	Yönetim Kurulu Karar Tarihi
Yönetim Kurulu Başkanı	JEAN-MARC PAUL BURESI	25.10.2013
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	AYŞE AŞARDAĞ	26.09.2012
Yönetim Kurulu Üyesi	MIGUEL CABAÇA	14.03.2013
Yönetim Kurulu Üyesi	ALAIN VAN GROENENDAEL	21.09.2012
Genel Müdür-Yönetim Kurulu Üyesi	DIDIER ENGELHARD	01.09.2014

Didier ENGELHARD dışında seçilen üyelerin atamaları 22.03.2013 ve 20.03.2014 tarihlerinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantılarında alınan kararlar ile onaylanmıştır. Didier ENGELHARD'ın Yönetim Kurulu'na atanması, 25.03.2015 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında alınan kararla onaylanmıştır.

b)- Şirketimiz Üst Düzey Yöneticileri aşağıda belirtilmiştir.

Ünvanı	Adı Soyadı
Genel Müdür	DIDIER ENGELHARD
Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı	GAMZE HALİDE BERBEROĞLU
Genel Müdür Yardımcısı	ZEYNEP PAK
Genel Müdür Yardımcısı	OLCA KANBER

Yönetim Kurulu Üyelerimizin Özgeçmişleri:

Jean Marc Paul Buresi

1977 yılında Fransa Yüksek Ticaret Okulu (Finans-banka)'ndan mezun olan Sn. Jean Marc BURESİ BNP Paribas grup kariyerine 2007 yılında Uluslararası Perakende Finans Hizmetleri Proje Yöneticisi olarak başlamış ve BNP Paribas Personal Finance S.A. Satiş ve Pazarlama Direktörü olarak devam etmiştir. 2013 yılından itibaren BNP Paribas Personal Finance S.A.'da Personal Finance Inside Bölge Direktörü olarak devam etmektedir. BNP Paribas Personal Finance S.A. İcra Komitesi Üyesidir. Sn. Jean Marc BURESİ 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 itibariyle TEB Holding A.Ş de Mali İşler Bölümünde Grup Başkanı olmuş, 2010 yılından itibaren Türk Ekonomi Bankası Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir. Halen TEB Finansman A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini sürdürmektedir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK 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 BNPP 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, halen Otomotiv Finansal Hizmetleri Kıdemli İlişkiler Yöneticisi olarak görevine devam etmektedir. Halen TEB Finansman A.Ş.'nin Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir.

Didier Engelhard :
1986 yılında ESLSCA Paris Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olan Sn. Didier ENGELHARD, BNP Paribas Lease Grubu – Paris'e 1989 yılında katılmış ve şirkette Risk ve Tahsilat departmanlarında yönetici olarak çalışmaya başlamıştır. 1998 ve 2000 yılları arasında BNP Paribas Lease Grubu – Basingstoke/İngiltere'de Orta Ofis Proje Müdürü olarak çalışmış ve 2000 ve 2005 yılları arasında da 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 Lease Grubu- Paris'te Satış Sonrası Müdürü olarak görev yapmıştır. 2010 yılından günümüze kadar ise BNP Paribas Personal Finance, Credit Moderne Ocean Indien'da Genel Müdür olarak çalışmıştır. 2014 yılında ise yine BNP PARIBAS PERSONAL FİNANCE grubunda TEB Finansman A.Ş. Genel Müdürlüğü görevine terfi etmiştir. Aynı zamanda TEB Finansman A.Ş'nin Yönetim Kurulu üyesidir.

31.12.2016 tarihi itibariyle Şirket'de 127 kişi çalışmaktadır. Çalışanların %84'ü üniversite ve yüksek okul mezunu olup %65'i bayan %35'i erkektir.

D- VARSA;ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERILEN IZIN ÇERÇEVESINDE YONETIM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

Bulunmamaktadır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

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

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı, temsil giderleri gibi mali menfaatlerin toplam tutarları 2.529 bin TL'dir.

İnsan kaynakları politikaları ile ilgili 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 gibi menfaatler sağlanmaktadır.

Her yıl tüm BNPP 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

Kurum, her yıl sektörde bilinen araştırma şirketleri ile birlikte bütün iş ortağı statüsünde olan yetkili satıcıları ve fokus grup müşterileri kapsayacak şekilde pazar araştırması yaptırmakta ve bu araştırmaların sonuçlarına göre geliştirmeler yapmaktadır. Ek olarak, BNPP 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. 2016 yılı pazar araştırma konusu "Otonom Araçlar" olarak gerçekleşmiştir.

BÖLÜM 4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

A- ŞİRKETİN İLGİLİ HESAP DÖNEMİNDE YAPMIŞ OLDUĞU YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER:

Şirket, yıllık olarak hazırladığı bütçe, 3 yıllık iş planları çerçevesinde, müşteri odaklılık, operasyonel verimlilik ve kurumsal çeviklik hedeflerini destekleyen iyileştime ve geliştirme projeleri ile birlikte yeni ürün projeleri gerçekleşmiştir. 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. 2016 yılı içerisinde toplam 1.321 bin TL tutarında yazılım yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar net defter bakiyesi 2.604 bin TL tutarında gerçekleşmiştir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

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

Global organizasyonel yapı gereği, 2016 yılında Operasyonel Risk ve İç Kontrol departmanı, Risk Yönetim Departmanı'na dahil olmuştur, ancak departman halen BDDK mevzuatı ile uyumlu olarak Yönetim Kurulu Başkanı'na raporlama yapmaktadır.

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 hareket planları yılda en az iki kere İç Kontrol Komitesi'nde sunulmaktadır.

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

C- ŞİRKET'İN 31.12.2016 TARİHİ İTİBARİYLE DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKİ:

Bulunmamaktadır.

Ç- ŞİRKET'İN HESAP DÖNEMİ İÇİNDE İKTİSAP ETTİĞİ PAY:

Bulunmamaktadır.

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

Şirketin bağımsız denetimi Denge Bağımsız Denetim SMMM A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. "Risk Merkezi Veri İletimi-Alımı Esnasında Dikkate Alınması Gereken Önlemler Beyannamesi" kapsamına giren konularla sınırlı olmak üzere 1 Eylül 2015 -31 Ağustos 2016 dönemi arasındaki TEB Cetelem faaliyetleri ; E&Y bağımsız denetim kuruluşu tarafından Risk Merkezi süreçleri ve bilgi sistemleri ile bu süreçlere ilişkin iç kontrollerinin uyumluluk, etkinlik ve yeterliliğine yönelik olarak denetlenmiş ve sonuçlar raporlanmıştır.

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.

E- ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK DAVALAR:

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle Şirket aleyhine açılmış 420 bin TL tutarında dava bulunmaktadır. Sözkonusu davaların tümü için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

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

Bulunmamaktadır.

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

Faaliyet alanında yapılan yeni anlaşmalar ve piyasa ihtiyaçlarına yönelik pazarlama aktiviteleri ile yeni verilen krediler ve büyüklük hedeflerine ulaşılmıştır. Şirket sağladığı uygun maliyetli fonlama alternatifleri, kuvvetli sermaye yeterliliği ve etkin maliyet ve risk yönetimiyle karlılık hedeflerini tutturmuştur. Genel Kurul'da alınan kararların tümü gerçekleştirilmiştir. Geçmiş 3 yıllık stratejik planın son yılı olan 2016 yılında şirket, 2013 yılında ortaklarına taahhüt ettiği hedeflerine başarı ile ulaşmıştır.

Ğ- YIL İÇERİSİNDE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISINA İLİŞKİN BİLGİLER:

Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

H- YIL İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞ VE YARDIMLAR İLE SOSYAL SORUMLULUK PROJELERİ ÇERÇEVESİNDE YAPILAN HARCAMALAR:

2016 yılında Şirket sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde altında Antalya Serik İlçesi Yanköy İlk /Orta okulu iç ve dış boyama ve anasınıfı öğrencilerine oyun parkı yaptırılmıştır. Ayrıca AÇEV, Darüşşafaka Vakfı ve Türkiye Spastik Çocuklar Vakfı yararına harcamalar yapılmıştır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

I- 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 kuruluşlar ile yapılan işlem aşağıdaki şekilde olup, 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 herhangibir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna varılmıştır.

TL'000

İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflara Borçlar	31 Aralık 2016
TEB Holding A.Ş.	30
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	487
BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	3.621
BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş.	457
	4.595

İlişkili Taraflardan Alacaklar	
BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	5.322
BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş.	244
	5.566

İlişkili Taraflardan Kullanılan Krediler	
BNP PARIBAS S.A.	1.878.491
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2
	1.878.493

İlişkili Taraflara Banka Plasmanları	
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	420.613
	420.613

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

TL'000
İlişkili Taraflara Giderler

	01/01-31/12/2016
BNP PARIBAS S.A. (Faiz Gideri)	184.528
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Faiz Gideri)	32
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Sistem Altyapı Kullanım Gideri)	511
Fortisbank A.Ş. Mensupları Emekli sandığı Vakfı (Genel Müdürlük Kira Gideri)	644
TEB Arval (Araç Kira Gideri)	398
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Bina Aidat Gideri)	198
TEB Holding A.Ş. (Danışmanlık Gideri)	150
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Hizmet Gideri)	460
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (POS, Eft, Havale v.s ücretleri)	1523
BNPP Garanti Mektubu Komisyon Gideri	143
BNPP S.A. Diğer giderler	70
BNP PARIBAS Cardif Emeklilik A.Ş.	125
	188.782

İlişkili Taraflardan Gelirler	01/01-31/12/2016
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Çarpraz Satış Geliri)	109
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Faiz Geliri)	22.275
BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş.(Sigorta komisyon geliri)	13.686
BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş. .(Sigorta komisyon geliri)	1.020
	37.090

İlişkili Taraflardan yazılım Hizmet Alımı	
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.185
	1.185

	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflardan Alınan Garantiler (**)	
BNP PARIBAS S.A.	350.000
	350.000

(*) Çarpraz Satış Geliri hariç İlişkili Taraflara ödenen giderlere vergi dahildir.

(**) 31 Aralık 2016 itibariyle yukarıda belirtilen limitin kullanılan kısmı 330.000 bin TL'dir. (31 Aralık 2015: 145.000 bin TL)

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

İ- ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; (I) BENDİNDE BAHSEDİLEN HUKUKİ İŞLEMİN YAPILDIĞI VEYA ÖNLEMİN ALINDIĞI VEYAHUT ALINMASINDAN KAÇINILDIĞI ANDA KENDİLERİNCE BİLİNEN 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 DERECESİ, BELİRLENEN STRATEJİK HEDEFLER KARŞISINDA ŞİRKETİN DURUMU :

2016 yılında 2.196 milyon TL tutarında 51.315 adet taşıt finansmanı yapılmıştır. Verilen kredilerin %59,4'ü 1. El Bireysel krediler, %24,3'ü 1. El Tüzel krediler, %14,9'u 2.El bireysel krediler ve %1,4'ü 2.El Tüzel kredilerdir. İş hacmi ve Pazar payı bazında hedeflere ulaşılmıştır.

Şirket, toplam 36 adet marka aracın finansmanına iştirak etmekte olup, taşıt kredisinin yanısıra taşıt kredisini tamamlayan kredi koruma sigortası ve benzeri yan ürünlerin finansmanını da gerçekleştirmektedir.

Şirket, 2016 yılında kredi hacmi ve aktif büyüklüğünü geliştirmeye yönelik iş ortaklıkları ile ilişkilerini güçlendirmiştir.

Şirket, finansal marjların optimizasyonu ve müşteri memnuniyeti hedefli yeni ürünler geliştirilerek taşıt kredisi müşterilerine ilave hizmetler sunmaya devam etmiştir. Farklılaştırılmış fiyatlama modelleri (tutar, vade, kredi tipi vb. 'ne göre değişen) uygulanmak sureti ile Şirket bütçesinde hedeflenen finansal marjlar gerçekleştirilmiştir.

B-GEÇMİŞ YILLARLA KARŞILAŞTIRMALI OLARAK ŞİRKETİN YIL İÇİNDEKİ 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:

Türkiye Binek ve Hafif Ticari Oto Pazarında 2016 yılında 983.720 adet satış gerçekleşmiştir. 2015 yılındaki 968.017 adetlik satışa göre %1,62 seviyelerinde bir yükseliş yaşanmıştır. Şirket Otomotiv Sektörü Pazar payı %4,25 olarak gerçekleşmiştir. Yaşayan Krediler bir önceki yıla göre %5,3 oranında artarak 2.864.163 bin TL'den 3.016.712 bin TL'ye yükselmiştir. Yaşayan kredilerin %56,1'i 1.El Bireysel, %29'u Ticari ve %13,2'si 2. El Bireysel, %1,7'si 2. El Ticari taşıt kredilerinden oluşmaktadır.

Takipteki alacaklar 86.792 bin TL olup, toplam kredilere oranı %2.8 olarak gerçekleşmiştir. Sözkonusu oran Finansman sektörü ortalama oranının altında gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2016 itibariyle takipteki krediler için 22.984 bin TL özel ve 31.074 bin TL genel olmak üzere toplam 54.058 bin TL karşılık ayrılmıştır.

Şirket 2016 yılında grup dışı lokal ve yurtdışı fonlama kaynaklarını önemli ölçüde artırmayı başarmıştır. Grup dışı toplam kredi limiti 1.110 milyon TL'den, 1.524 milyon TL'ye %25.4 oranında artış göstermiştir. Şirket Fonlama kaynaklarını ve ürünlerini çeşitlendirmek amacı ile 2016 yılında 136 milyon TL tutarında yeni tahvil çıkarmış, nitelikli yatırımcılara satışını gerçekleştirmiş ve toplam bono anapara stoğunu 196 milyon TLye çıkarmıştır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

B-GEÇMİŞ YILLARLA KARŞILAŞTIRMALI OLARAK ŞİRKETİN YIL İÇİNDEKİ 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	2015 Gerçekleşen	2016 Gerçekleşen	Değişim (%)
Aktif Büyüklük	3.236	3.791	**%17,2**
Yaşayan Krediler Bakiyesi	2.864	3.017	**%5,3**
Takipteki Alacaklar Bakiyesi	52.0	86.7	**%66,8**
Takipteki Alacaklar Özel Karşılık Tutarı	8.25	22.98	**%178,7**
Takipteki Kredilerin Yaşayan Kredilere Oranı	%1,8	%2,8	

Şirketin net dönem karı önceki yıla kıyasla %41,2 oranında artmıştır. Başlıca nedenleri aşağıdaki gibidir:

- Doğru fiyatlama stratejileri ve prefinansman kaynaklarının kullanılarak finansman maliyetlerinin dengelenmesi neticesinde, net bankacılık gelirleri (brüt faaliyet karı ve net diğer faaliyet karı toplamı) 69,3 milyon TL'den 103 milyon TL'ye %48,5 oranında yükselmiştir. Sözkonusu artış 2015 yılında ayrılan 17.7 milyon TL tutarındaki gelecek nakit çıkış tahminlerine göre hesaplanan, dosya masrafı iade karşılığının etkisini de içermektedir.
- Operasyonel giderler, artan çalışan sayısına karşın sağlanan verimlilik çalışmaları ve maliyet kontrolü sonucunda %29,7 oranında bir artış göstermiş ve cost income asyosu %41,1'den %35,9'a gerilemiştir.

Takipteki Alacaklar Özel Karşılık tutarındaki %178,8'lik artışın, sebebi 2015 yılında gerçekleştirilen takipteki alacak satışıdır. 2016 yılında genel karşılıklarda önceki yıla göre gözüken %133,3'lük artışın sebebi 2015 yılında yapılan mevzuat değişikliği sonucunda genel karşılık giderinin iptal edilmesinden kaynaklanmaktadır. (Genel karşılık gideri hesaplamasında izlenen 24 Aralık 2013 tarihli 28861 sayılı yönetmeliğinin 26 Haziran 2015 tarihli 29398 sayılı değişikliği ile; 0-30 gün gecikmiş krediler için genel karşılık oranı %4'den %1'e, 31-90 gün gecikmiş krediler için %8'den %2'ye indirilmiştir.)

Şirketin takipteki kredilerinin oranı 2.8% olup bu oran sektör ortalamasının altında kalmaktadır.

Şirketin özkaynak karlılığı %20,8'den % 24,3'e yükselmiştir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

B-GEÇMİŞ YILLARLA KARŞILAŞTIRMALI OLARAK ŞİRKETİN YIL İÇİNDEKİ 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	2015 Gerçekleşen	2016 Gerçekleşen	Değişim (%)
Net Faaliyet Karı	33.4	49.5	**48,1%**
Esas Faaliyet Giderleri	28.5	37.0	**29,7%**
Takipteki Alacaklar için Özel Karşılıklar	12.2	14.8	**20,8%**
90 güne kadar Gecikmeli Alacaklar için Ayrılan Genel Karşılıklar	-4.8	1.6	**133,3%**
Net Dönem Karı	27.7	39.1	**41.2%**

Şirketin 2017 yılı ticari hedeflerinin arasında; taşıt finansmanı ile ilgili olarak muhtelif anlaşmalı distribütörlere yaratıcı finansal çözümler sunulmaya devam edilmesi, yeni markalar ile anlaşmalar yapılması, distribütör bazlı ilişkilerin yanı sıra yetkili satıcı bazlı ilişkilerin yönetilmesi, müşteri odaklı strateji ve dijital platform ve bilgi teknolojilerinin etkin kullanımı yer almaktadır.

Karlılık odaklı hedefin gerçekleştirilmesi için fiyat optimizasyonu çalışmalarının yapılması, Şirketin maruz kaldığı, kalabileceği risklerin iyi analiz edilmesine ve erken uyarı mekanizmaları ve zamanında aksiyon planlarının alınmasına devam edilmesi, 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 %2,8 seviyeleri, 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 çeşitliliğine ek olarak fonlama enstrümanlarının çeşitlendirilmesi hedefi devam etmektedir. Buna istinaden 2016 yılı içerisinde 136. 6 milyon TL tahvil ihracı gerçekleştirmiştir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

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.

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 CEO ve CFO 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 kullandırmakta 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. 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.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

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

- **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.

2)Kredi Riski Yönetimi:

TEB Finansman A.Ş'de uygulanan kredi politikaları, Risk Komite'si tarafından belirlenip Üst Yönetim Komitesi tarafından onaylanmaktadır.

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

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

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 modellemeler 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 surekli 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 ısığında kesin kural ve şartlara bağlanmıştır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2016-31.12.2016 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

C-SATIŞLAR, VERİMLİLİK, GELIR YARATMA KAPASİTESİ, KÂRLILIK, BORÇ/ÖZ KAYNAK ORANI VE BENZERİ KONULARDA İLERİYE DÖNÜK RİSKLER.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket'in özkaynaklar toplamı 199.6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Mevcut özkaynakları toplamı faaliyetlerinin finansmanını rahatlıkla 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-FAALİYET YILININ SONA ERMESİNDEN SONRA ŞİRKETTE MEYDANA GELEN VE ORTAKLARIN, ALACAKLILARIN VE DİĞER İLGİLİ KİŞİ VE KURULUŞLARIN HAKLARINI ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ ÖZEL ÖNEM TAŞIYAN ÖNEMLİ BİR HUSUS:

Bulunmamaktadır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı JEAN MARC PAUL BURESI	**Yönetim Kurulu Başkan Yrd.** AYŞE AŞARDAĞ	**Yönetim Kurulu Üyesi** ALAIN VAN GROENENDAEL
Yönetim Kurulu Üyesi MIGUEL CABAÇA	**Yönetim Kurulu Üyesi-** **Genel Müdür** DIDIER ENGELHARD	