



TEB FAKTORİNG
BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

TEB FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2025 – 30.06.2025 DÖNEMİ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

TEB Faktoring Şirketi'nin 30 Haziran 2025 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 24 Temmuz 2025 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

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 olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

24 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye



1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	01.01.2025 - 30.06.2025
Ticaret Unvanı	TEB Faktoring Anonim Şirketi
Ticaret Sicili Numarası	372141
Mersis No	833007688600077
Merkez Adresi	Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No: 1 Kat: 7-8 Beşiktaş İstanbul
Şube Adresi	Şubelerimizin adresleri aşağıdaki gibidir:
İstanbul Avrupa Şubesi	Dünya Ticaret Merkezi B1 Blok K:13 Yeşilköy İstanbul
İstanbul Anadolu Şubesi	İçerenköy Mah. Çayır Cad. Özce Center No:3A/1 Ataşehir İstanbul
Ankara Şubesi	Sancak Mahallesi Turan Güneş Bulvarı No:17B Çankaya Ankara
İzmir Şubesi	Şair Eşref Paşa Bulvarı No: 23/A Çankaya İzmir
Antalya Şubesi	Mehmetçik Mahallesi, Aspendos Bulvarı, No:81 Muratpaşa Antalya
Bursa Şubesi	Odunluk Mah. Akpınar (180) Caddesi Efe Towers A Blok K:11 No: 15A/38-39-40-41-42-43 Nilüfer Bursa
Gaziantep Şubesi	Kayaönü Mh. 42146 Nolu Cadde Koluman Tower No:3 K:15 D:34 Şehitkamil Gaziantep
Kayseri Şubesi	Anbar Mahallesi 14. Cadde No:20A Melikgazi Kayseri
Konya Şubesi	Fevzi Çakmak Mahallesi KOSGEB Caddesi No:1/1 Karatay Konya
Adana Şubesi	Çınarlı Mahallesi Atatürk Caddesi No:15 Kat: 2 Seyhan Adana
Samsun Şubesi	Kuzey Yıldız Mah. 100. Yıl Bulvarı No:38/58-59-60-61-66-67-68-69 Canik Samsun
Denizli Şubesi	Saraylar Mahallesi İzmir Yolu Bulvarı No:57 Denizli
Eskişehir Şubesi	İstiklal Mah. İki Eylül Caddesi Başan Sok. No: 2 Odunpazarı Eskişehir
Beylikdüzü Şubesi	Beylikdüzü Osb Mah. Açelya Cad. 1 No: 1 İç Kapı No: 8 Beylikdüzü İstanbul
Trabzon Şubesi	Sanayi Mah. Devlet Karayolu Cad. No: 89B Ortahisar Trabzon
İletişim Bilgileri (Genel Müdürlük)	Telefon :0 212 370 45 00 Faks :0 216 636 52 52
E-posta adresi	tebfactoring@teb.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	www.tebfactoring.com.tr

Kredi Derecelendirme Notu:

Factoring sektöründe temsil ettiği markanın pazardaki konumunun yanı sıra, mali performansı, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. iştiraki olarak kurumsal yapısı ve şirketin taşıdığı riskleri yönetme düzeyinin incelenmesi neticesinde, TEB Faktoring A.Ş., Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan 10.07.2025 tarihli raporda uzun vadeli AA (Ulusal) ve kısa vadeli A1+ (Ulusal) notu ile derecelendirilmiştir.



A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Vizyon ve Misyon

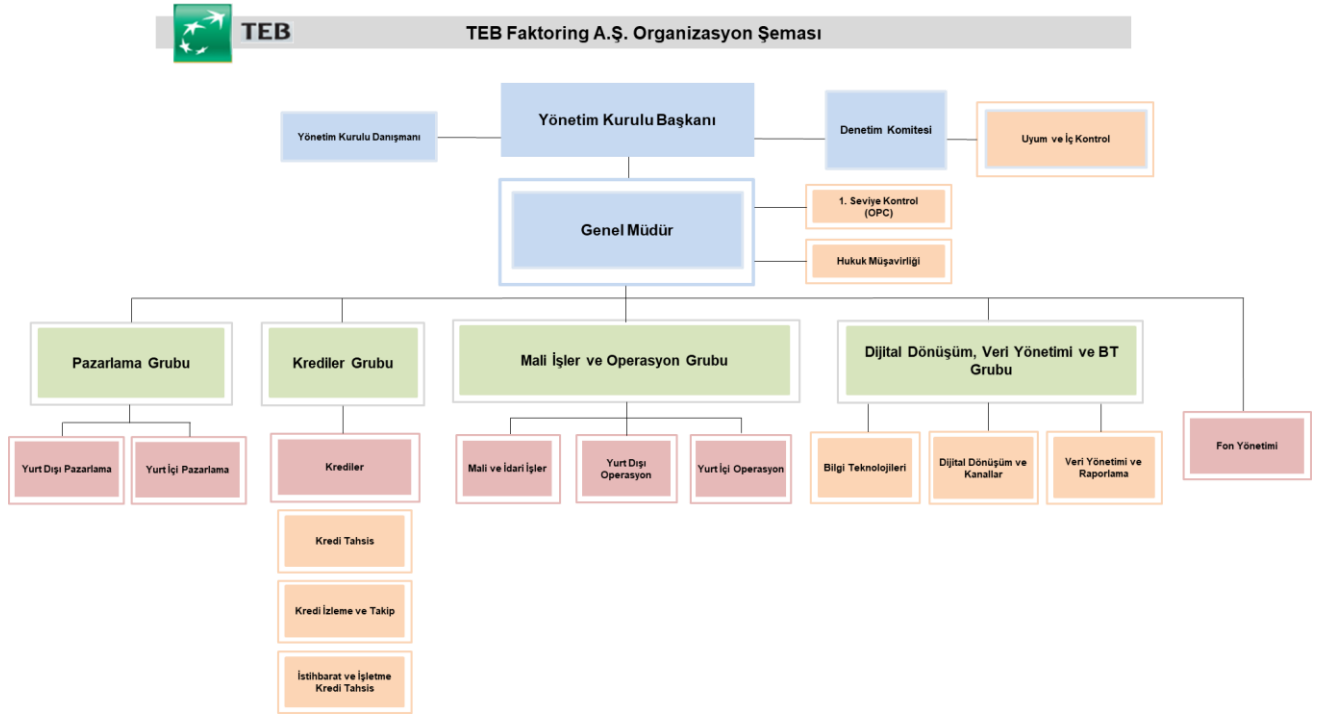
VİZYON

Fark yaratan hizmet kalitemiz ile sektörde ilk akla gelen kurum olarak, liderliğimizi korumaktır.

MİSYON

Yenilikçi yaklaşımımız ile kaliteli ve fark yaratan çözümler sunarak, müşterilerimize ve çalışanlarımıza değer vererek, faaliyetlerimizde verimliliğe, güvenilirliğe ve sürdürülebilirliğe odaklanarak sektör liderliğimizi korumak ve ülkemiz ekonomisine değer katmaya devam etmektir.

b) Organizasyon Şeması:



Satış ve Pazarlama

Satış ve pazarlama departmanı, TEB Faktoring'in hedefleri doğrultusunda faktoring sektöründeki rekabet gücünü artırmayı hedefleyen stratejik bir departmandır. Etkin risk yönetimi yaklaşımıyla birlikte, farklı sektörlerden firmalara geniş bir yelpazede hizmet sunmak, KOBİ'den, kurumsala ve çok uluslu işletmelere kadar farklı segmentlerden şirketlerin finansal ihtiyaçlarına sürdürülebilir çözümler üretmek birincil sorumluluğudur.

Yurt içi faktoring faaliyetleri kapsamında, müşterilerin nakit akışlarını iyileştirmek için mal ve hizmet satışına dayalı vadeli alacakların finansmanı, garantisi ve tahsilat yönetimi gibi hizmetlerle çözüm ortağı olmayı sürdürmektedir. Satış süreçlerinde, her müşterinin sektörel dinamiklerini ve iş yapış biçimini göz önünde bulundurarak butik ürün ve hizmet çözümleri geliştirmektedir.

Ülke ekonomisinin büyümesindeki mihenk taşlarından biri olan ihracatçı müşterilerimizin verdiği garanti hizmeti ile güvenle satış yapmalarında, verdiği uygun maliyetli finansman ve tahsilat hizmeti ile de nakit akışlarını düzenlemelerinde desteğini sürdüren Şirketimiz ihracat faktoringinde yeni ülkeleri hizmet kapsamına alarak genişletmiş, farklı sektör ve büyüklükte firmalarla çalışmaya devam etmiştir.



Pazarlama Departmanı, 2024 yılında olduğu gibi 2025 yılı ilk yarısında da destek ekipleriyle birlikte, verimlilik, otomasyon ve servis hızını artıracak projelere odaklanarak müşterilerimize daha iyi hizmet sunmak ve işlerini kolaylaştırmak için çalışmalara devam etmiştir.

Departman olarak yıl içinde düzenlenen webinar serileri ve müşteri buluşmaları ile hem mevcut müşterilerle bağları güçlendirmiş, hem de potansiyel müşteri kitlesine ulaşmayı başarmıştır.

Şirketimiz, 2025 yılının ikinci yarısında da saha ekiplerinin etkinliğini artırmaya yönelik çalışmalarını kararlılıkla sürdürecektir. Teknolojik ve dijital fırsatlardan faydalanarak yurt içi ve uluslararası pazarda derinleşmeye, müşteri odaklı yaklaşımı ile rekabet avantajı sağlayan ürün ve hizmetleri sunmaya ve müşteri deneyimini iyileştirmeye devam edecektir.

Krediler ve Risk Yönetimi

TEB Faktoring, temel faaliyet alanı kapsamında ‘etkin risk yönetimi’ odaklı olarak, TEB grubunun sinerjisi ve kültürü ile kredi riskini etkin bir biçimde yönetmektedir.

Şirketimiz global makro/mikro ekonomik gelişmeleri, piyasaları ve sektörün dinamiklerini sıkı bir biçimde takip ederek kredi tahsis sürecinde hem müşteri hem de faktoring işlemine konu fatura borçlusuna ilişkin mali analiz ve istihbarat çalışmalarını yapmakta, satıcı ve alıcının kredibiliteyi belirleyerek tahsis kararlarını almaktadır. Kredi limitleri, müşterinin mali yapısı ve faaliyet yapısı göz önüne alınarak, müşterinin ticari amaçlı ihtiyaçları ile uyumlu olarak, önceden yapılandırılmış bir ödeme takvimi ile alıcının da kredibilitesine göre belirlenmektedir.

Kredi tahsis, risk izleme ve istihbarata ilişkin tüm süreçler Krediler Grubu nezdinde gerçekleştirilmektedir. Ayrıca Krediler Grubu riskin erken saptanması ve sorunlu hale gelebilecek alacakların önceden tespit edilerek idari takip süreçlerinin başlatılması konularından sorumlu olup, işletme ve bireylerin borç ödeme yükümlülüklerini değerlendirip şirketlerin genel görünümünü ile alakalı istihbarat bilgilerini de değerlendirmektedir. İdari yoldan tahsil imkanı sınırlı ya da imkansız alacaklar için anlaşmalı hukuk büroları nezdinde yasal takip sürecinin yönetilmesi de Krediler Grubu bünyesinde İzleme ve Takip Departmanı tarafından yapılmaktadır.

Krediler Grubu faaliyeti sürecindeki işlemlerde dijital çözümlerden de faydalanmakta ve bu çözümlerden maksimum fayda sağlamak amacı ile dijitalizasyon süreçlerinin içinde etkin yer almaktadır. İstihbarat aşamasında hızlı karar vermenin çok önemli olduğu sektörde Otomatik Karar Destek Sistemi (OKDS) sayesinde yetki delegasyon limitleri ve önceden belirlenmiş kabuller çerçevesinde işlemlerin önemli bir bölümü daha süratli sonuçlandırılmaktadır.

2024 yılının ikinci çeyreğinde OKDS’yi ve riskin ölçülmesini desteklemek üzere hem müşteri hem de borçlu için ek puanlama metodu uygulamaya alınmıştır. Aynı şekilde sistemsel kontroller ile erken uyarı sinyalleri ve otomatik bloke süreci ile risk yönetimi tarafında da otomasyondan faydalanılmaktadır. Krediler Grubu tüm TEB Faktoring ailesinde olduğu gibi gelişmeleri izleyen değil yöneten tarafta olmak için harici iş ortakları ile yeni projeler geliştirmektedir.

Hazine

TEB Faktoring ‘in Hazine Bölümü; Şirketin finansal stratejisinin belirlenmesi, nakit akış, risk yönetimi ve aktif-pasif yönetimi gibi bir dizi önemli faaliyetini eş anlı yürütmektedir. Ayrıca global ve lokal piyasaları takip etmek suretiyle; finansman kaynaklarının çeşitlendirilmesine, etkin aktif pasif yönetimi stratejisiyle; likidite, faiz ve kur riskini proaktif bir şekilde yöneterek, Şirketin kar hedefine ulaşmasına yüksek katkı vermektedir.

TEB Faktoring A.Ş., BNP Paribas grubunun sinerjisiyle yurtiçi ve yurtdışı piyasalar nezdinde geniş finansal imkanlara sahip olup, mevcut piyasa koşullarında uygun fonlama kaynaklarına erişebilmektedir.



Hazine Bölümü; mevzuatın getirdiği sınırlamaların ve ekonomik parametrelerin değişken olduğu piyasa koşullarına sahip olduğumuz 2025 yılında, TEB Faktoring 'in başta bono itfa/ihraçları olmak kaydıyla Şirket nakit akışının yönetimine, büyüyen işlem hacmimize paralel, finansman ihtiyacını başarıyla gerçekleştirmeye ve maliyet avantajı sağlanması amacıyla yurtiçi ve yurtdışı finansman kaynaklarını çeşitlendirmeye devam etmiştir.

Yurt içi ve Yurt Dışı Operasyon

Yurt içi ve yurtdışı operasyon bölümlerinin temel görevleri Şirketimizin hedeflerine etkin ve güvenli bir şekilde ulaşabilmesi amacıyla, mevcut ve potansiyel faktoring işlem portföyünün gerek sistemsal, gerekse ikincil kontroller ile emniyet ve verimliliğini sağlamak, işlemleri yerel ve grup mevzuat ve uygulamaları ile kurum politikalarımız çerçevesinde doğru ve zamanında yürütmek, bilgi akışını sağlamak, işlemleri kontrol etmek ve yönlendirmektir. Uzman ekiplerimiz mevzuat ve sektör gelişmelerini takip ederek süreçlerimizi en etkin şekilde güncellemekte, teknolojik gelişmeleri sürekli takip ederek dijitalleşme ve otomasyona dair projeler üretmektedir.

Aynı zamanda müşterilerimize en hızlı, en etkin çözümlerin üretilmesini ve kaliteli hizmet verilmesini sağlamak için çalışmaktadır. Ayrıca yurtdışı işlemlerimizde muhabetlerimizle de birebir temas ederek operasyonel süreçlerin etkin bir şekilde yürütülmesinde önemli bir rol almaktadır.

Uyum ve İç Kontrol

Uyum ve İç Kontrol Departmanı, Şirketle ilgili tüm risklerin belirlenmesi, Şirketin tüm faaliyet ve operasyonlarını kapsayacak şekilde, TEB ve BNP Paribas Grubu iç kontrol ekipleriyle koordineli çalışarak iç kontrol faaliyetlerinin yürütülmesi, ilgili prosedürlerin Şirkete adapte edilmesi, operasyonel risk vakalarının raporlanması ve bunlarla ilgili gerekli aksiyonların alınmasının takibini yapmaktadır. Ayrıca, yerel mevzuat yükümlülükleri ile Grup uygulamalarının Şirkete adapte edilmesi ile uyum faaliyetlerinin icrası ve şirket genelindeki koordinasyonundan sorumludur. Kontrol faaliyetleri sonucunda tespit edilen bulgular ve bunların aksiyon planları ile Uyum konularındaki önemli unsurlar ve gelişmeleri Denetim, Uyum ve Risk Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.

Mali İşler ve Bütçe/Raporlama

Mali İşler ve Bütçe/Raporlama bölümü, TFRS, BDDK mevzuatı ve diğer yasal düzenlemelere, TEB ve BNP Paribas Grup politika ve kültürüne uygun olarak muhasebe ve raporlama sistemleri oluşturmak, bu süreçlerin ve çıktıların kontrollerini yapmakla sorumludur.

Şirketin finansal denetim ve incelemelere konu olan tüm kapsamların bağımsız denetim süreçlerini baştan sona yürütür. Düzenleyici kurumlar tarafından talep edilen dönemsel veya düzenli raporların oluşturulmasını, Şirketin vergi ve diğer yasal yükümlülüklerini zamanında, doğru ve tam olarak yerine getirilmesini sağlar. Mali mevzuatta yapılan değişiklikleri takip eder, etkilerini analiz ederek ilgili birimlerle birlikte en doğru şekilde uygulamaya alınmasını sağlar.

Şirketin tüm iş birimleriyle koordine olarak etkin bir şekilde bütçe ve tahmini çalışmalarının tamamlanıp sunulması, giderlerin yönetimi, finansal hedef gerçekleştirme sonuçlarının izlenerek paydaşlara raporlanması, ortaya çıkabilecek finansal/mali riskler ile ilgili üst yönetime bilgilendirme yapılmasında da etkin rol oynar. Bu süreçlerin daha hızlı, sağlıklı ve etkin yürütülmesi için de sürekli olarak dijital çözümler üretir.

Dijital Dönüşüm, Veri Yönetimi ve Bilgi Teknolojileri

Dijital Dönüşüm ve Kanallar birimi, grubun ve şirketin stratejisine paralel olarak, dijitalleşme stratejisini belirleyerek, amaca uygun teknolojilerin etkin kullanımını sağlayıp, iş süreçlerinin, iş yapış biçimlerinin ve şirket kültürünün uygun olarak dönüşümünü sağlamaktan sorumludur. Belli vadeler için hedeflenen performans kriterlerine ulaşmak, projeleri hayata geçirmek ve sınıfında en iyi faktoring deneyimini sürdürülebilirlik odağıyla birlikte sunmak amacıyla oluşturduğu, teknik ve teknik olmayan projeler içeren dönüşüm programının yönetilmesinden sorumludur.



Temel görevleri arasında, dijital kanalların yönetimi ve iş geliştirme, süreç otomasyonu, farklı sistemler ile entegrasyonlar, yapay zeka ve dijital pazarlama gibi alanlar olmakla birlikte, yenilikçi çözümler geliştirerek şirketin hedeflerine ulaşmasını sağlamak adına katkıda bulunur. Bir diğer ana sorumluluğu olan dönüşüm programı yönetimi kapsamında, müşteri ve çalışan deneyimi, operasyonel verimlilik, veri yönetimi ve yapay zeka kullanımı gibi alanlarda da sürekli iyileştirme yapmayı hedefler.

Dijital dönüşümün önemli bir parçası olan dijital kanallar, müşterilerimizin taleplerini tercih ettiği kanaldan 7/24 kolayca göndermesini ve dakikalar içerisinde dönüş almasını sağlamaktadır. Dijital dönüşüm ve kanallar birimi de web sitesi, mobil uygulama ve platform entegrasyonu gibi dijital kanalları yönetmek ve bağlı süreçlerinin uçtan uca takibi ve iyileştirilmesinden sorumludur. Dijital iletişim kapsamında da şirketin sosyal medya hesaplarının yönetimi, dijital pazarlama faaliyetleri ve uygun mecralarda iletişim sorumlulukları arasındadır.

Bilgi Teknolojileri, şirket içi onaylı BT proje taleplerinin analizi, yazılımı, testi ve hayata geçirilmesinden sorumludur. İş analistlerimiz, iş kolları ile yazılım ve teknik alt yapı ekipleri arasında bir köprü görevi üstlenmektedir. Bilgi sistemlerinin ilgili mevzuatlar ile BDDK'nın Faktoring Şirketleri Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine ilişkin tebliğine uyumunun sağlanması, bu konu ile ilgili süreçlerin yönetilmesi ve Şirketimizin bağlı bulunduğu yurtdışı paydaşlarımız üzerinden gelen BT programlarının takibi, koordinasyonu ve hayata geçirilmesi de görevleri arasındadır.

Bilgi güvenliği konularına en üst derecede hassasiyet gösterme bilinciyle gerek mevzuatın gerekse TEB ve BNP Paribas Grup BT standartlarının uygulanması, güvenlik risklerinin takibi, önlenmesi ve raporlanması, sistem ve iş sürekliliğinin koordinasyonu da departmanın sorumluluk alanıdır. Şirket içerisindeki kullanıcılara bilgi güvenliği kültürünü oluşturmak ve farkındalık yaratabilmek amacıyla düzenli eğitim ve iletişimler sağlamak sorumlulukları arasındadır.

Veri Yönetimi ve Raporlama birimi ise, şirketin tüm verilerinin etkin, güvenli ve verimli bir şekilde yönetilmesini ve depolanmasını sağlarken, aynı zamanda birçok raporun merkezi bir şekilde üretilmesi ve dağıtımından sorumludur. Verinin doğru, güvenilir, kaliteli ve ulaşılabilir olmasını sağlamak ve gerekli amaçlara yönelik kullanılabilirliğinin yönetimi de sorumlulukları arasındadır.

Sermayesi: TL.50.000.000,-

a) Ortaklık Yapısı:

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ ÜNVANI	İKAMETGÂH ADRESİ	PAY ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	İnkılap Mah. Sokullu Cad. No: 7A Ümraniye 34768 İstanbul	49,999,997.37	49,999,997.37
TEB HOLDİNG A.Ş.	İnkılap Mah. Sokullu Cad. No: 7A Ümraniye 34768 İstanbul	2.63	2.63

b) Esas Sözleşme Değişiklikleri: 2025 yılı ilk 6 aylık dönemde Esas Sözleşme 'de değişiklik olmamıştır.

c) Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler: Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

İmtiyazlı pay yoktur.

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

a) Şirketin Yönetim Organı: 8 (sekiz) gerçek kişi Yönetim Kurulu Üyesi'nden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

30.06.2025 itibarıyla Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetici bilgilerimiz:



Unvan	Adı Soyadı
Yönetim Kurulu Başkanı	Mehmet Çağatay BAYDAR
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Özden ODABAŞI
Yönetim Kurulu Üyesi	Ayşe AŞARDAĞ
Yönetim Kurulu Üyesi	Ali İhsan ARIDAŞIR
Yönetim Kurulu Üyesi ve Baş Danışmanı	Canan BUMİN
Yönetim Kurulu Üyesi	Hans Wilfried J. BROUCKE
Yönetim Kurulu Üyesi	Lionel Claude JOUBAUD
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Gülümser ÖZGÜN HENDEN
Genel Müdür Yardımcısı	Sevil DİNÇER
Genel Müdür Yardımcısı	Ebru GÜNER ÖZARSLAN

b) 30.06.2025 itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yönetici Özgeçmişleri:

Mehmet Çağatay Baydar	Yönetim Kurulu Başkanı
2023 Kasım'dan bu yana	Factors Chain International (FCI) Başkanı
2022 Ocak'dan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
2006 - 2021	TEB Faktoring A.Ş. Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Haziran 2011 – 2013 ve 2016 – 2019	Factors Chain International (FCI) İcra Komitesi Başkanı
2016 – 2019	Finansal Kurumlar Birliği Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2003 – 2006	Koç Finansal Kiralama A.Ş. Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
2000 – 2003 (Eylül)	Koç Faktoring Hizmetleri A.Ş. Genel Müdür
1996 – 2000 (Ekim)	EGS Grubu
1995 – 1996	Med Marine Denizcilik Kılavuzluk ve Römorkaj Ltd. Genel Müdür
1990 – 1995	Factofinans Alacak Alımı A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı
1987 – 1990	Arthur Andersen Co. Denetim Şirketi
1982 – 1987	Boğaziçi Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü
1975 – 1982	Saint-Michel Fransız Lisesi
1971 – 1975	T.E.D. Ankara Koleji

Özden Odabaşı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2021 Mart'tan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2017 Mart'tan bu yana	TEB A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
1998-2016	The Economy Bank N.V. Genel Müdür
1997-1998	FB Finansbank Suisse S.A. Genel Müdür
1994-1997	Finansbank Hollanda N.V. Genel Müdür
1987-1993	Finansbank A.Ş. Pazarlama Direktörü/Genel Müdür Yardımcısı
1986-1987	BNP-Akbank A.Ş. Pazarlama Müdürü
1984-1986	Citibank N.A. İstanbul Müşteri Temsilcisi/Pazarlama Müdürü
1983-1984	Mobil Oil Türk A.Ş. İç Denetim Müdür Yardımcısı
1981-1982	Northern Illinois Üniversitesi İşletme Yönetimi Master Derecesi
1980-1981	Boğaziçi Üniversitesi, İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü, Yüksek Lisans
1976-1980	ODTÜ, İdari Bilimler Fakültesi, İşletmecilik Bölümü, Lisans



Ayşe Aşardağ	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkan Vekili
2021 Mayıs'tan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2021 Ocak'tan bu yana	TEB Sh. A. Yönetim Kurulu Başkanı
2020 Mart -2021 Ocak	TEB Sh. A. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2017 Mart'tan bu yana	TEB A.Ş. Denetim Komitesi Başkan Vekili
2016 Mart -2021 Mayıs	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2016-2017	TEB ARVAL Araç Filo Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2012-2017	Ekonomi Yatırımlar Limited, Yönetim Kurulu Üyesi
2012'den bu yana	TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili TEB Finansman A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2011-2016	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi The Economy Bank NV. Yönetim Kurulu Üyesi
2011-Aralık 2014	TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2010'dan bu yana	TEB A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2009-2020	TEB Sh. A. Yönetim Kurulu Üyesi
2003-2013	Ekonomi Bank IBU Ltd. Yönetim Kurulu Üyesi
2001'den bu yana	TEB Holding A.Ş. Bütçe ve Mali Kontrol Koordinatörü
2010-2011	Fortis Bank A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2009-2010	TEB ARVAL Araç Filo Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2008-2009	TEB ARVAL Araç Filo Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili Tasfiye Halinde Etkin Temizlik Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
2007-2010	TEB Tüketici Finansman A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2007-2009	TEB Sh. A. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2007-2008	TEB Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı TEB İletişim ve Yayıncılık Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Etkin Personel Taşımacılık Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı Etkin Temizlik Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı TEB Tüketici Finansman A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi TEB ARVAL Araç Filo Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2007-2010	TEB UCB Konut Danışmanlık A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
2004-2010	Ege Turizm ve İnşaat A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili
2001-2009	TEB Finansal Kiralama A.Ş. Denetçi TEB Faktoring A.Ş. Denetçi TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Denetçi
2001-2010	TEB A.Ş. Denetçi
2001-2007	TEB Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Denetçi
1995-2001	TEB A.Ş. Bütçe ve Mali Kontrol Bölümü Direktörü
1994-1995	University of Glamorgan, Muhasebe Öğretim Üyesi
1987-1994	Price Waterhouse, İstanbul, Londra Denetim Bölümü
1992	Institute of Chartered Accountants in England and Wales, ACA
1982-1987	Boğaziçi Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İşletme Bölümü



Ali İhsan Arıdaşır	Yönetim Kurulu Üyesi
2023 Mart'dan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2022 Mart- 2023 Mart	TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2019 Mart-2022 Mart	BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2018 Aralık'tan bu yana	TEB A.Ş. KOBİ Kredileri Genel Müdür Yardımcısı
2018 Ekim-2018 Aralık	TEB A.Ş. Kredi Danışmanı
2016 Kasım-2018 Ekim	Anadolu Bank A.Ş. Kredi Tahsis Genel Müdür Yardımcısı
2008 Ocak-2016 Kasım	TEB A.Ş. Kredi İzleme Direktörü/Krediler Direktörü/KOBİ Kredileri Tahsis Direktörü
2003 Ağustos-2007 Aralık	TEB A.Ş. Güney Anadolu Ticari Kredi Tahsis Yöneticisi
2002 Ağustos-2003 Ağustos	TEB A.Ş. Gazipaşa Bulvarı Şubesi Kurumsal Bankacılık Şube Müdürü
2002 Haziran-2002 Ağustos	TEB A.Ş. Ticari Bankacılık Pazarlama ve Ürün Geliştirme Yönetmeni
1996 Haziran-2002 Haziran	TEB A.Ş. Adana Şubesi Ticari Pazarlama Yönetmeni
1993 Ağustos-1996 Mayıs	Pamukbank A.Ş. Kurumsal Pazarlama Yönetmeni
1987-1992	Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü

Canan Bumin	Yönetim Kurulu Üyesi ve Yönetim Kurulu Baş Danışmanı
2016 Mart 'tan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2015 Mayıs'tan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Baş Danışmanı
2005-2015	BDDK Daire Başkanı
2000-2005	BDDK Daire Başkan Yardımcısı
1997-1999	Temple Üniversitesi, A.B.D., Finans Bölümü, Yüksek Lisans
1993-2000	Hazine Müsteşarlığı Bankacılık Uzmanı
1992-1993	İş Bankası A.Ş. Genel Müdürlük
1988-1992	Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İşletme

Hans Wilfried J. BROUCKE	Yönetim Kurulu Üyesi
2023 Mart'tan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2023 Nisan'dan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Denetim Komitesi Başkanı
2020 Ağustos'tan bu yana	TEB A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2017 Aralık- 2020 Ağustos	Ukrsibbank Ukraine/Kurumsal Bankacılık Başkanı
2012-2017	BNP Paribas Bulgaria CEO/Ülke Başkanı
2010-2012	BNP Paribas Czech Republic/Ülke Başkanı
2005-2010	BNP Paribas Czech Republic/Genel Müdür
1985-1987	Leuven Katolik Üniversitesi, Ekonomi ve Uygulamalı Ekonomi Bilimleri Fakültesi, Yüksek Lisans
1983-1985	UFSAL Üniversitesi, Ekonomi, Siyaset ve Sosyal Bilimler Lisans Derecesi, Brüksel-Belçika

Lionel Claude JOUBAUD	Yönetim Kurulu Üyesi
2021 Ağustos'tan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2021 Temmuz'dan bu yana	BNP Paribas – Global Factoring Competence Center
Ocak 2012-Temmuz 2021	BNP Paribas Fransa , Perakende Bankacılık
2004-2012	Fransa, Kamu Görevlisi
2001-2004	Corps des Mines Mühendislik Okulu
1998-2001	Ecole Polytechnique Mühendislik Okulu
1996	Bilimsel Lisans Derecesi



Gülümser Özgün Henden	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
2022 Ocak'dan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
2021 Mart-2021 Aralık	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2018 Mart-2021 Mart	BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Kasım 2015-Aralık 2021	TEB A.Ş. Kurumsal Bankacılık Grubu, Genel Müdür Yardımcısı
2015-2015 Kasım	TEB A.Ş. Kurumsal Firmalar Grup Direktörü
2011-2014	TEB A.Ş. Kurumsal Bankacılık Satış Direktörü
2003-2011	TEB A.Ş. Ticari Bankacılık Satış Pazarlama ve Ürün Geliştirme Direktörü
2001-2003	Garanti Bankası A.Ş. Ticari Bankacılık, Müdür (Kıdemli)
2000-2001	Osmanlı Bankası A.Ş. Kurumsal Bankacılık Bölüm Başkanı
1995-2000	Finansbank A.Ş. Müdür
1992-1995	Garanti Bankası A.Ş. Finansal Analiz Uzmanı
1987-1992	Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İşletme

Sevil Dinçer	Genel Müdür Yardımcısı
2015 Ocak'tan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Mali İşler ve Operasyon Genel Müdür Yardımcısı
2014'ten bu yana	Factors Chain International(FCI) - İş Çözümleri ve BT Komitesi Başkanı
2011-2014	Factors Chain International(FCI) - İletişim Komitesi Üyesi
2014-2015	Strateji Faktoring A.Ş. ve Yatırım Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, İç Kontrol Komite Üyesi
2013-2019	Finansal Kurumlar Birliği - Faktoring Mevzuat Komitesi Başkanı
2006-2014	Strateji Faktoring A.Ş. ve Yatırım Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Strateji Faktoring A.Ş. Mali İşler, Finansman, Operasyon ve IT 'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
2004-2006	Strateji Faktoring A.Ş. Pazarlama ve Müşteri İlişkileri, Finansman Müdürü
1996-2004	Toprak Factoring A.Ş. Pazarlama ve Müşteri İlişkileri Müdürü
1993-1996	AEG Genel Elektrik T.A.Ş. - Ticaret, Hakediş Müdürü
1988-1992	Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İşletme

Ebru Güner Özarslan	Genel Müdür Yardımcısı
2022 Kasım'dan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Dijital Dönüşüm, Bilgi Teknolojileri ve Veri Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı
2015-2022	TEB Finansman A.Ş. Değişim Yönetimi ve Dijital Dönüşüm Genel Müdür Yardımcısı
2010-2015	TEB Finansman A.Ş. Kredi Tahsis ve Operasyon Direktörü -İcra Komitesi Üyesi
2008-2009	Doğan Deutsche Konut Finansmanı A.Ş. Proje Departman Yöneticisi
2006-2007	Deutsche Bank A.Ş. Krediler Direktörü- İcra Komitesi Üyesi
2002-2006	Millenium Bank A.Ş. Krediler Direktörü
2000-2002	Alternatifbank A.Ş. Kredi İzleme Departman Yöneticisi
1997-2000	KoçFinans A.Ş. Kredi Takip Uzmanı
1995-1996	Gübretaş A.Ş. Muhasebe ve Finans Uzmanı
1991-1995	Marmara Üniversitesi, İngilizce İktisat

c) Şirketin İç Kontrol Yöneticileri:

Unvanı	Adı Soyadı
Uyum ve İç Kontrol Müdürü	Tanfer Emrah ÇELİK

d) Personel Sayısı: 123



D- ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER: Yoktur.

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

Yönetim Kurulu ve Üst düzey yöneticilere sağlanan mali menfaat toplamı: TL.26.490.080,96 'dır.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: TL.860.266,13-'tür.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları: Yoktur.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: Yoktur.

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

Şirket faaliyetlerinin, başta yürürlükteki mevzuata, daha sonra Grup ve Şirket politikalarına uygun ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çerçevede gerçekleştirilmesini, muhasebe ve raporlama sistemlerinin bütünlüğünü, güvenilirliğini sağlamak üzere her seviyedeki şirket personeli tarafından uyulacak ve uygulanacak iç kontrol mekanizmaları tesis edilmiştir.

Denetim, Uyum ve Risk Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren Uyum ve İç Kontrol Departmanı, risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık denetim planı dahilinde şirketin tümünü kapsayacak şekilde iç kontrol sisteminin etkinlik ve verimliliğini denetlemektedir.

TEB Faktoring, hakim ortağı TEB A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından da belirli periyotlarla iç denetime tabi tutulmaktadır. Bu kapsamda, TEB A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nca 2025 yılı içerisinde MASAK Uyum Programı Gerekliklerine Uyum konulu bir denetim gerçekleştirilmiş olup herhangi bir bulguya rastlanmamıştır.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Doğrudan İştirakler	Pay Oranı
TEB Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	3,38%
Ekonomi Yatırımlar Limited	0,13%
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	0,01%
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	0,00%

Dolaylı İştirakler	Pay Oranı
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	0,98%

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Yoktur.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirketimizin Finansal Tabloları, bağımsız denetim şirketi Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından ana ortak TEB A.Ş.'nin konsolide Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) raporlamaları için Mart, Haziran, Eylül dönemlerinde üçer aylık sınırlı inceleme, Şirketin solo BDDK raporlaması için 30 Haziran 2025 tarihinde sınırlı denetime, Şirketin solo BDDK raporlamaları ve ana ortak



TEB A.Ş.'nin konsolide Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) raporlamaları için 31 Aralık 2025 tarihinde yıl sonu tam bağımsız denetime, UFRS raporlamaları için Aralık döneminde yıl sonu tam kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmaktadır.

Şirketimiz TEB A.Ş. bilgi sistemleri denetimi kapsamında da konsolide bazda yıllık olarak Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından denetlenmektedir.

BDDK tarafından yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin bilgi sistemlerinin yönetimine ve denetimine ilişkin tebliğine göre şirketlerin bilgi sistemleri denetimi üç yılda bir yapılmaktadır. Hangi şirketlerde hangi yıl denetime başlanacağını belirlemeye Kurum yetkilidir. Kurum, gerekli gördüğü hallerde bilgi sistemleri denetiminin kapsamını ve sıklığını farklılaştırabilir.

Şirketimiz ilgili tebliğ kapsamında, en son 01.10.2022-30.09.2023 dönemi için DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından denetlenmiş olup herhangi bir bulguya rastlanılmamıştır.

2024 yılında Şirketimizde başlayan BDDK denetimi, 2025 yılı içinde tamamlanmıştır.

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

Şirketimiz dönem içerisinde olağan faktoring faaliyetleri dahilinde birden çok davaya davalı ve davacı olarak taraf olmuştur. Bu kapsamda Şirket yönetimi, finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da gerekli karşılıkların ayrılmadığı ve şirketin finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir. Şirketimiz aleyhine açılmış devam eden davalar ile ilgili olarak toplam TL.10.836 bin karşılık ayırmıştır.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Bulunmamaktadır.

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

Şirketimiz 2025 yılı ilk 6 aylık döneminde TL.41.167 milyon ciro gerçekleştirmiş ve TL.21.934 milyon aktif büyüklüğüne ulaşarak, TL.322.721 bin net kar elde etmiştir.

28 Mart 2025 tarihinde Şirket Olağan Genel Kurulu toplantısı yapılarak aşağıdaki kararlar alınmıştır.

- Yönetim Kurulu'nun 2024 yılına ilişkin dağıtılabilir karından ortaklarına herhangi bir dağıtım yapmayarak, TL.503.740.135,95 net dağıtılabilir kârının tamamını olağanüstü yedek akçeler hesabına aktarılmasına,
- Tahvil, finansman bonosu ve borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçlarının yurt içi veya yurt dışında ihracı için Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi hususu müzakere edildi. Müzakereler sonucunda; Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun borçlanma araçlarının ihracı ile ilgili yürürlükteki düzenleme hükümleri çerçevesinde; Türk Lirası cinsinden yukarıda belirtilen borçlanma araçlarının Türk Ticaret Kanunu ve yürürlükteki sair mevzuat hükümleri çerçevesinde ihraç edilmesi, ihraç ile ilgili diğer tüm konuların belirlenmesi ve ihraç işlemlerinin gerçekleştirilmesi için Yönetim Kurulu'na 12 ay süreyle yetki verilmesine oy birliği ile karar verildi.

i) 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:

Yoktur.



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

2025 ilk 6 aylık dönemde yapılan bağış ve yardımlar toplamı TL.14.000,- olup tamamı Türk Eğitim Vakfı'na yapılan bağışlardan oluşmaktadır.

- k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

2025 yılı ilk 6 aylık faaliyet dönemi içerisinde doğrudan ve dolaylı Hakim Şirketleri'nin yönlendirmesiyle Hakim Şirketler 'in yararına ya da Hakim Şirketler 'in Bağlı Şirketleri'nin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem bulunmamaktadır. Hakim Şirketler ve Hakim Şirketler 'in Bağlı Şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılan tüm hukuki işlemler piyasa teamüllerine, ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine uygun şartlarda ve emsallerine uygunluk ilkesi kapsamında gerçekleştirilmiş olup, bu işlemler nedeniyle Şirketimiz herhangi bir zarara uğramamıştır. Bu nedenle herhangi bir denkleştirme söz konusu olmamıştır.

Şirketimizin doğrudan ve dolaylı Hakim Şirketleri'nin ve Hakim Şirketleri'nin bağlı şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığından Şirketimiz aleyhine oluşan herhangi bir zarar söz konusu olmamıştır.

5- FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

2025 yılının ilk yarısında Türkiye ekonomisi ılımlı bir toparlanma süreci izlemiş, ilk çeyrekte yüzde 2% lik bir büyüme gerçekleşmiştir. Enflasyon yılın başında yüksek seyrini sürdürse de Merkez Bankası'nın sıkı para politikasıyla kademeli bir düşüş eğilimine girmiş, politika faizinin yüksek seviyelerde tutulması ile kur istikrarı desteklenmiştir. Bankacılık sektörü güçlü kârlılığını sürdürürken, kredi büyümeleri kontrollü şekilde ilerlemiştir. Öte yandan, ihracat büyümesi sınırlı kalırken iç talep, yüksek faizler nedeniyle zayıf seyretilmiştir.

Ekonomideki değişimlerden birebir etkilenen ve odağı ticaretin finansmanı olan faktoring sektörü ise 2025 yılı ilk çeyrekte reel sektörü desteklemeye devam ederek, iş hacmini geçen yılın aynı dönemine göre %50 büyütmüş ve TL.378 milyar iş hacmine ulaşmıştır. Sektörün faktoring alacakları ise %48 büyüyerek TL.311,2 milyar olarak gerçekleşmiştir.

TEB Grubu'nun bir üyesi olarak 1997 yılından bu yana faaliyet göstermekte olan TEB Faktoring ülkemiz iş dünyasına sunduğu yurt içi ve yurtdışı faktoring hizmetlerini 2025 yılında da sektörün en büyük firmalarından biri olarak başarı ile devam ettirerek, tüm bu süreçte kurumsal firmalar ve KOBİ'lerin yanında olmuş, reel ekonomiye hizmet ve destek vermeye devam etmiştir.

Şirketimiz 2025 yılı ilk 6 aylık döneminde TL.41.167 milyon ciro gerçekleştirmiş, faktoring alacaklarını ise TL.20.851 milyona çıkarmıştır. Dönem karını geçen yılın aynı dönemine göre %33 artırarak TL.322.721 bin kar elde etmiştir. Bu net kar ile öz kaynak kârlılığımız (ROE) %45,91 olarak gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulu'muzun bizlere verdiği vizyon doğrultusunda; Şirketimiz 2025 yılı ilk 6 aylık döneminde de KOBİ'leri ve kurumsal firmaları yurt içi ve yurt dışı ticaretin finansmanında desteklemeye devam etmiştir.

TEB Faktoring, ihracat faktoring işlem hacminde hem Türkiye'deki hem de dünyanın en büyük faktoring zinciri FCI üyeleri arasındaki lider şirketlerden biri olmayı 2025 yılında da başarmıştır. Şirketimiz FCI nezdinde tarihte 'Best Export Factor' ödülünü 7 kez kazanan ilk ve tek faktoring şirketi unvanını halen korumaktadır.



Ayrıca TEB Faktoring ihracat faktoringindeki başarısını taçlandırarak 2024 yılı için FCI tarafından düzenlenen “Marketing Awards” kategorisinde 2.lık, ‘Best Deal of the Year Awards’ kategorisinde 3.lük ödülüne layık görülmüştür.

TEB Faktoring, aynı zamanda ülkemizde faktoring sektörünün en beğenilen şirketi ödülüne üç kez layık görülmüştür.

- b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirketimizin karşılaştırmalı finansal verileri aşağıdaki gibidir.

Bin TL	Haziran 2025	Haziran 2024	Aralık 2024
Bankalar	508.398,-	280.235,-	380.185,-
Faktoring Alacakları	20.850.506,-	14.398.721,-	16.201.693,-
Özkaynaklar	1.645.420,-	1.064.425,-	1.322.699,-
Alınan Krediler	19.454.442,-	13.324.516,-	14.866.562,-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler(Net)	546.164,-	339.549,-	301.973,-
Toplam Aktifler	21.934.250,-	14.981.240,-	17.088.304,-
Esas Faaliyet Gelirleri	2.703.158,-	2.025.773,-	4.154.032,-
Finansman Giderleri	2.015.646,-	1.523.636,-	3.139.966,-
Faaliyet Genel Giderleri	249.949,-	170.527,-	354.209,-
Diğer Faaliyetler gelir, gider (net)	167.199,-	77.081,-	191.654,-
Karşılıklar	143.161,-	62.333,-	139.976,-
Vergi Öncesi Kar	461.601,-	346.358,-	711.535,-
Vergi	138.880,-	104.298,-	207.795,-
Net Kar	322.721,-	242.060,-	503.740,-
Aktif Karlılığı	3,66%	4,04%	3,34%
Özkaynak Karlılığı	45,91%	54,78%	44,96%
Faaliyet Genel Giderleri/ Net Faaliyet Gelirleri	29,24%	29,44%	29,38%

2024 yılında aktif kalitesini koruyarak müşterilerine hizmet vermeyi sürdüren TEB Faktoring 2025 yılında da ekonomideki büyümeye paralel müşterilerinin yanında olarak işlem hacmini ve karlılığını büyütmeyi amaçlamaktadır.

- c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

25 Şubat 2020 Tarihli ve 31050 Sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren “7222 Bankacılık Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” un 22. maddesi ile Faktoring şirketlerinin asgari ödenmiş sermayeleri elli milyon Türk Lirasına çıkarılmıştır.

Şirketimizin 30.06.2025 tarihli bilançosundan da görüleceği üzere ödenmiş sermayesi TL.50.000.000,-’dir.

24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” in 12. maddesine göre Şirketin öz kaynağının toplam aktiflere oranının asgari %3 olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.



Şirketimizin 30 Haziran 2025 itibarıyla standart oranı %7,5 olup Şirket borç yapısı sağlıklı bir şekilde faaliyetlerinin devamına elverişlidir. Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve cari varlıklarımız cari borçlarımızı karşılayacak durumdadır.

d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin finansal yapısı faaliyetini sürdürmesi için yeterli ve güçlüdür.

e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmıyorsa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketimizin kar dağıtım politikası, işletmenin sürdürülebilirliğini gözetmek kaydıyla Genel Kurul kararıyla dağıtılabilir.

Şirketin kar dağıtımı; Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda ve esas sözleşmede belirlenmiş olan usul ve esaslar dahilinde yasal süreler içerisinde yerine getirilmektedir. Her pay sahibi dağıtılan kar payı oranında kar hakkına haizdir. Kar dağıtımına ilişkin imtiyaz tanınmamıştır. Dağıtılacak kar, şirketin likidite durumu ve yapacağı yatırımlar göz önüne alınmak suretiyle Genel Kurul'da belirlenmektedir.

28.03.2025 tarihinde gerçekleşen Şirketimiz Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu'nun 2024 yılına ilişkin dağıtılabilir karından ortaklarına herhangi bir dağıtım yapmayarak, TL. 503.740.135,95 net dağıtılabilir kârının tamamını olağanüstü yedek akçeler hesabına aktarmaları toplantıya katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirketler faaliyetleri nedeniyle genel olarak bakıldığında piyasa riski, faiz oranı riski, kredi riski, likidite riski ve operasyonel riske maruz kalabilmektedir. Şirketimizin risk yönetimi programı genel anlamda mali piyasalardaki belirsizliğin, şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Yönetim Kurulu'muz risk yönetimi politikaları çerçevesinde Şirketin maruz kalabileceği riskleri düzenli olarak takip etmekte ve denetlemektedir.

Kredi Riski:

Müşteriler ile imzalanan faktoring sözleşmeleri çerçevesinde yapılan işlemlerde, borçlunun (borçluların) işbu sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle Şirket'in finansal bir kayba uğraması, kredi riski olarak tanımlanır.

Şirketimizin en önemli değerlerinden biri tutucu kredi politikalarının yardımıyla koruduğu güçlü aktif yapısıdır.

Şirketin kredi riski (faktoring alacakları/garantileri); çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış olup, çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Şirketimiz işlemlerini yalnızca kredi ve teminat güvenilirliği ölçülebilen taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin istihbaratları ve kredi geri ödeme performansları devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, Yönetim Kurulu tarafından alınmış olan Kredi Delegasyon Limitleri ve Kredi Politikası kararına göre yürütülmekte ve Yönetim Kurulu ve Denetim, Uyum ve Risk Komitesi tarafından denetlenmektedir.

Faktoring limiti tesisi ve kullandırma yetkisi esas itibarıyla Yönetim Kurulu'nda olmakla birlikte, Yönetim Kurulu bu yetkisinin bir kısmını Kredi Komitesi'ne ve Genel Müdür'e delege etmiştir. Genel Müdür de bu yetkisinin bir kısmını Yönetim Kurulu'nun onayladığı kurallar temelinde ve çift kontrol prensibiyle Kredi ve Pazarlama iş kollarına delege etmiştir.

Şirketimiz ayrıca müşterilerine verdiği garanti hizmeti kapsamında karşı taraflardan aldığı garantiler için karşı taraf riskini de gözetmekte, Şirket kredi politikalarına uygun olarak risk ölçümü ve limit tahsisi yapmaktadır.



Likidite Riski:

Likidite riski; Faktoring Şirketinin ticari alacaklarının ödenme performansı ve/veya finansal piyasalardaki likidite koşullarından kaynaklı nakit akışının zamanında, eksiksiz yapacak düzeyde nakit girişine sahip olunamaması riskidir.

Şirketimiz kısa, orta ve uzun vadeli likidite gereklilikleri için uygun stratejiler geliştirmekte ve etkin likidite riski yönetimi yapmaktadır. Bu kapsamda, TEB Faktoring, fiili nakit akışını düzenli olarak takip etmekle beraber finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerini kontrol ederek likidite riskini ölçümlemekte ve yönetmektedir. TEB Faktoring, uyguladığı hassas aktif pasif yönetimiyle, oluşabilecek likidite riskini azaltabilecek her türlü aksiyonu hızlıca almaktadır.

Faiz Oramı Riski:

Faiz oranı riski; faktoring işlemlerinden kaynaklanan alacakların vadesine göre belirlenen faiz oranlarının, finansal piyasalardaki faiz oranlarındaki değişimlerden dolayı oluşabilecek risklerdir.

TEB Faktoring, etkin aktif pasif politikası ve risk ölçümleme modelleriyle; vade uyumunu gözeterek, piyasa faiz oranlarında olan/olabilecek dalgalanmaları proaktif bir şekilde takip etmekte ve ilgili riski yönetmektedir.

Operasyonel Risk:

İnsan hatası, sistem kesintisi veya hatası, yetersiz/eksik tasarlanan süreçler veya dışsal olaylar nedeniyle oluşan ve oluşabilecek kayıp (para, kaynak, fiziksel varlık vb.) kazanç, olası kayıp veya fırsat kaybı maliyetine neden olan veya olabilecek olaylar, operasyonel risk olayı olarak tanımlanmaktadır.

Karşılaşılan operasyonel risk olayları, şirketimizin kendi yapısına ilişkin özellikleri ve operasyonel risk profilini yansıtan en objektif ve duyarlı risk göstergeleridir.

Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak; Şirketimizin karşılaştığı risklerin tanımlanması, sayısallaştırılması ve ölçülmesine yönelik bilgi akışını sağlamak üzere “Operasyonel Risk Olayları Veri tabanı” oluşturulmuş, işleyiş ve sorumluluklar belirlenmiştir.

Maruz kalınan riskler Denetim, Uyum ve Risk Komitesi’nce düzenli olarak izlenmekte ve gerekli aksiyonların, iyileştirici tedbirlerin değerlendirilerek hayata geçirilmesi sağlanmaktadır.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Şirket bünyesinde Krediler Grubu içerisinde Kredi İzleme ve Takip Departmanı bulunmaktadır. Söz konusu Departman gerek kredi riskinin tümüyle ilgili gerekse sorunlu veya sorunlu hale gelmeye başlamış kredi riskleriyle ilgili; erken uyarı, erken tespit ve riskin tasfiyesine yönelik olarak, günlük, haftalık, aylık, üç aylık ve yıllık dönemlerde muhtelif çalışma, araştırma ve raporlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Global gelişmelere paralel Türkiye ekonomisinde yaşanan kur ve enflasyon artışının getirdiği yüksek finansman maliyetleri, kredi hacimlerinin sınırlanmasıyla finansmana erişimde yaşanan zorluklar ve sıkı para politikaları başta KOBİ’ler olmak üzere firmaların karlılığı ve faaliyet sürekliliğini olumsuz etkilemiştir. Bu ortamda Faktoring sektörü reel sektörü desteklemeye devam etmiştir.

Yerel düzeyde yurtiçi maliyetlerin, global düzeyde ise yabancı para enflasyonuna bağlı olarak ithalat maliyetlerinin arttığı bu dönemde TEB Faktoring, garanti, tahsilat ve finansman hizmetlerini ihtiyaca yönelik beraber veya ayrı ayrı olarak müşterilerinin hizmetine sunmaya devam etmiştir. KOBİ’ler başta olmak üzere her ölçekten firmanın en büyük destekçisi olmaya devam etmekte olan TEB Faktoring, özellikle ihracatın gelişiminde sektörümüze liderlik eden şirketlerin başında gelmektedir.

Küresel ticaretin zorlu koşullarına rağmen TEB Faktoring müşterilerine sunduğu yenilikçi çözümlerle, finansmana erişimi kolaylaştırarak esnafımızın, KOBİ’lerin ve kurumsal büyük işletmelerin ihtiyaçlarına yönelik farklı çözümlerle yanlarında olmaya devam etmiştir.



2024 yılı boyunca olduğu gibi 2025 yılının ilk yarısında da ekonomik faaliyetlerin yoğun olduğu bölgelerdeki 15 şube ve alternatif dağıtım kanalları ile Türkiye genelinde müşterilerin ticari faaliyetlerine destek olmayı sürdürmüştür.

Şirketin stratejisine paralel yeni müşterileri şirkete kazandırırken, mevcut müşteriler ile de sürdürülebilir ilişkiler kurmak ve işlem sıklığını artırmak amacıyla yeni projeler ve iş birliklerini hayata geçirmiş ve müşterilerin en fazla işlem yaptığı faktoring şirketi olmayı hedeflemiştir. Bununla birlikte TF360, Kadın Faktoring'i gibi ürün paketlerini ve yaklaşımları hayata geçirmiştir.

2025 yılının ilk yarısında dijital dönüşümün sunduğu fırsatları da değerlendirerek, şirketin çok kanallı pazarlama stratejisine uygun olarak hem kendi dijital kanalları hem de dijital platformlar ile gerçekleştirilen iş birliklerinin doğrudan satış ekipleri ile entegre bir şekilde çalışmasını sağlamıştır. TEB Faktoring, müşteri odaklı hizmet anlayışı, dijitalleşmeye yönelik yatırımları ve etkin risk yönetimi sayesinde sektördeki güçlü konumunu pekiştirmiştir. Bu alandaki başarılarını, Uluslararası ödül organizasyonu olan Stevie tarafından 2025 yılının ilk yarısında 2024 yılı satış ve müşteri yönetimi kategorilerinde 4 ayrı ödül kazanarak taçlandırmıştır.

Önümüzdeki dönemde Avrupa başta olmak üzere ana ihracat pazarlarındaki durgunluk ihracat artışını sınırlandırabilecek, yeni pazarlara açılma gereksinimini artıracaktır. TEB Faktoring ihracattaki uzmanlığı ve BNP Paribas'ın küresel ağı ve sinerjisinin de katkısıyla ihracatçıların finansmana erişimini hızlandırarak global pazarlarda rekabet güçlerini artırmaya destek olmaya devam edecektir. Faktoring alacak garantisi hizmeti ile müşterilerinin yurt dışı alacak risklerini minimize ederek büyümelerinde onların en büyük destekçisi olacaktır.

Uzun vadeli bir dönüşüm programı başlatan TEB Faktoring, insan ve kültür, müşteri ve çalışan deneyimi, operasyonel verimlilik, yapay zeka ve yeni teknolojilerin TEB Faktoring süreçlerine uygulanmasını kapsayan projeleri program dahilinde hayata geçirmektedir.

Karlılığın ana unsurlarından biri olan maliyet yönetimi maliyetlerin arttığı bu ortamda daha büyük önem kazanmış olup tasarruf tedbirleri alınması gerekliliğini beraberinde getirmiştir. 2024 yılında genel giderlerini iyi yönetmeyi başaran Şirketimiz 2025 yılında da aynı hassasiyeti göstererek dönüşüm ve otomasyon projelerinin de yardımı ile daha verimli bir çalışma platformu oluşturmaya devam edecektir.

Şirketlerin sürdürülebilirlik hedefleri, çevresel etkileri azaltmak, sosyal sorumluluklarını yerine getirmek ve uzun vadeli ekonomik büyümeyi sağlamak amacıyla belirlenir. Bu hedefler genellikle karbon ayak izini azaltma, enerji verimliliğini artırma, etik tedarik zinciri oluşturma ve çalışan haklarını gözetme gibi alanları kapsar. Amaç hem gezegen hem de toplum için daha yaşanabilir bir gelecek sağlamaktır.

TEB Faktoring de BNP Paribas ve TEB'in sürdürülebilir kalkınma yolundaki ilkeleri ve çevresel ve sosyal alanda geniş bir yelpazedeki vizyonu paralelinde 2025 yılında küresel trendleri yakından takip ederek çevre dostu projeleri finanse eden şirketlere özel çözümler oluşturmayı, faktoring ürün yelpazesine yenilerini katmak için farklı alternatifler yaratmayı, TEB Faktoring çalışanlarına da daha verimli ve keyifli bir çalışma ortamını sağlamayı, aynı zamanda sosyal sorumluluk projeleri ile daha iyi bir geleceğe katkı sağlamayı hedeflemektedir.

7- DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar; Yoktur.
- b) İlave bilgiler: Yoktur.