



TEB FAKTORİNG
BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

TEB FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2026 – 30.06.2026 DÖNEMİ
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

TEB Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 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 23 Temmuz 2026 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

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

23 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye



1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	01.01.2026 - 30.06.2026
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 Mahallesi Çayır Caddesi 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 Kat: 1 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 Mah. 42146 Nolu Cadde Koluman Tower No:3 K:15 D:34 Şhitkamil 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 Mahallesi 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 Mahallesi İki Eylül Caddesi Başan Sokak No: 2 Odunpazarı Eskişehir
Beylikdüzü Şubesi	Beylikdüzü OSB Mahallesi Açelya Caddesi 1 No: 1 İç Kapı No: 8 Beylikdüzü İstanbul
Trabzon Şubesi	Sanayi Mahallesi Niyazi Sürmen Bulvarı No: 89B Ortahisar Trabzon
İletişim Bilgileri (Genel Müdürlük)	Telefon :0 212 370 45 00 Faks :0 216 636 52 52
E-posta adresi	tebfaktoring@teb.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	www.tebfaktoring.com.tr

Kredi Derecelendirme Notu:

Faktoring 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 10.07.2026 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

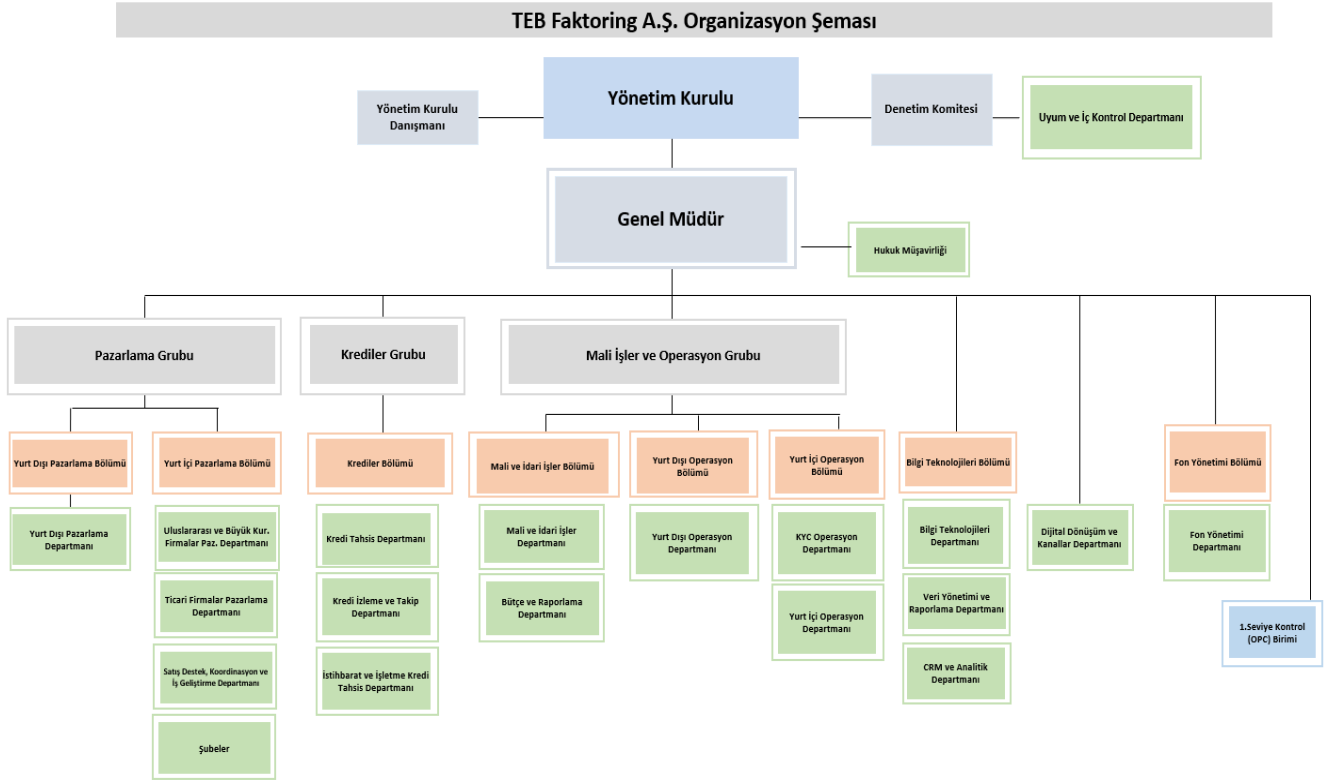
VİZYON

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 sürdürülebilir büyüme stratejileri doğrultusunda müşteri odaklı yaklaşımını güçlendirerek, faktoring sektöründeki rekabet avantajını artırmaya yönelik faaliyetlerini 2026 ilk yarısında da kararlılıkla sürdürmüştür. Etkin risk yönetimi anlayışıyla hareket eden departman, KOBİ, Ticari, Kurumsal ve çok uluslu şirketlerin finansman ihtiyaçlarına yenilikçi, hızlı ve sürdürülebilir çözümler sunmaya devam etmiştir.

Yurt içi faktoring faaliyetlerinde, müşterilerin işletme sermayesi ihtiyaçlarını destekleyen finansman, garanti ve tahsilat hizmetleriyle çözüm ortaklığı yaklaşımı güçlendirilmiş; müşteri segmentasyonuna dayalı servis modeli sayesinde müşterilere ihtiyaçlarına özel çözümler sunulmuştur. Veri analitiği ve dijital yetkinliklerden yararlanılarak müşteri kazanımı, portföy yönetimi ve çapraz satış fırsatları daha etkin şekilde değerlendirilmiştir.



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 faktoring işlemlerini yeni ülkeleri hizmet kapsamına alarak genişletmiş, farklı sektör ve büyüklükte firmalarla çalışmaya devam etmiştir.

Pazarlama faaliyetleri kapsamında, dijital kanalların etkin kullanımına öncelik verilmiş; müşteri deneyimini geliştirmeye yönelik otomasyon, süreç iyileştirme ve dijital dönüşüm projeleri destek ekipleriyle koordineli şekilde hayata geçirilmiştir.

Yıl boyunca gerçekleştirilen müşteri buluşmaları, sektörel etkinlikler ve iş ortaklıkları sayesinde mevcut müşterilerle ilişkiler güçlendirilirken, yeni müşteri kazanımına yönelik çalışmalar da başarıyla sürdürülmüştür. Banka-şirket sinerjisini artıran iş birlikleri ve çok kanallı satış yaklaşımı ile müşteri tabanının genişletilmesine katkı sağlanmıştır.

TEB Faktoring, ileriki dönemlerde de dijitalleşme, veri odaklı karar alma, müşteri deneyimi, süreç optimizasyonu ve sürdürülebilir büyüme hedefleri doğrultusunda çalışmalarına devam ederek, müşterilerine değer yaratan yenilikçi ürün ve hizmetler sunmayı, yurt içi ve uluslararası pazarlardaki etkinliğini artırmayı ve sektörün öncü kuruluşlarından biri olma vizyonunu güçlendirmeyi sürdürecektir.

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 kredibilitelerini 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 görünümleri 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 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 FAKTORİNG

BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

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

Hazine Bölümü; 2026 yılında, TEB Faktoring'in başta bono itfa/ihraçları olmak kaydıyla nakit yönetimi ve finansman ihtiyacını başarıyla gerçekleştirmeye 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 sistemsel 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 muhabirlerimizle 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 uyarlanması, operasyonel risk vakalarının raporlanması ve bunlarla ilgili gerekli aksiyonların alınmasının takibini yapmaktadır. Ayrıca, yerel mevzuat yükümlülükleri ile Grup uygulamalarının Şirkete uyarlanması 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, Bilgi Teknolojileri, CRM ve Veri Analitiği

Dijital Dönüşüm ve Kanallar birimi, Grubun ve Şirketin stratejik hedefleri doğrultusunda dijitalleşme ve otomasyon vizyonunu şekillendirmekte; amaca uygun iyileştirmeleri yaparken, uygun teknolojilerin etkin kullanımını sağlayarak iş süreçlerinin, iş yapış biçimlerinin ve kurum kültürünün uçtan uca dönüşümünü yönetmektedir. Belirlenen performans hedeflerine ulaşmak, stratejik projeleri hayata geçirmek ve sürdürülebilirliği de odağa alarak teknik ve teknik olmayan 360° dönüşüm projeleri bu birimin sorumluluğundadır.



Birimin temel faaliyet alanları arasında dijital kanallar yönetimi, alternatif kanallar üzerinden iş geliştirme, kampanya iletişim kanallarının yönetimi, süreç iyileştirme, sistem entegrasyon projeleri, satış gücü otomasyon gibi satış ekibini destekleyen uygulamaları ile yapay zeka uygulamaları yer almaktadır. Dijital iletişim ve pazarlama ile uygun mecralarda reklam ve kurumsal görünürlüğün artırılmasına yönelik çalışmalar da yürütülmektedir. Bununla birlikte, müşteri ve çalışan deneyiminin iyileştirilmesi, ölçülmesi için projelerin organize edilmesi de sorumlulukları arasında bulunmaktadır.

Bilgi Teknolojileri birimi; uygulama geliştirme, kurumsal mimari, entegrasyon, altyapı ve iş süreçlerini uçtan uca yönetmektedir. Yazılım geliştirme yaşam döngüsünde gereksinimlerin belirlenmesi, analiz, yazılım geliştirme süreçleri uygulanmaktadır. Bilgi sistemlerinin ilgili mevzuatlara ve BDDK'nın Faktoring Şirketleri Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliği'ne uyumu, bu kapsamda yürütülen süreçlerin yönetimi ile yurt dışı paydaşlar üzerinden gelen BT programlarının takibi, koordinasyonu ve hayata geçirilmesi birimin temel sorumlulukları arasındadır.

Teknoloji altyapısının sürdürülebilirliğini sağlamak amacıyla sistem performansı, kapasite planlama, yüksek erişilebilirlik, felaket kurtarma ve iş sürekliliği süreçleri belli periyotlarda izlenmekte ve gerek duyulduğunda değiştirilmektedir. Kurumsal uygulamaların modernizasyonu, uygulama arayüz yönetimi ve veri modellerinin kullanımları hayata geçirilmesi biriminin stratejik öncelikleri arasında yer almaktadır.

Bilgi Güvenliği alanında; bilgi varlıklarının gizlilik, bütünlük ve erişilebilirlik prensipleri doğrultusunda korunması amacıyla siber güvenlik kontrolleri uygulanmakta, güvenlik olayları proaktif olarak izlenmekte ve risk odaklı güvenlik yaklaşımı benimsenmektedir. Siber tehdit istihbaratı, zafiyet yönetimi ve düzenli sızma testleri gerçekleştirilerek kurum içi personelin farkındalığının yönelik faaliyetler yürütülmektedir.

CRM ve Veri Analitiği Birimi: Şirketimizin kurumsal dijital olgunluk vizyonunun merkezinde yer alan CRM ve Veri Analitiği Birimi; müşteri odaklı, risk hassasiyeti ve veri temelli karar alma yaklaşımını kurum genelinde güçlendirmeyi hedeflemektedir. Veri güvenliği standartları ışığında; müşteri yaşam döngüsünün uçtan uca yönetilmesi ve ticaretin finansmanına yönelik kişiselleştirilmiş faktoring ürün ve hizmetlerinin geliştirilmesi amacıyla altyapımız sürekli olarak optimize edilmektedir.

Veri Analitiği fonksiyonu kapsamında, şirket genelinde üretilen ticari ve finansal veriler ileri analitik metotlarla anlamlandırılmaktadır. Müşteri ve borçlu segmentasyonu, risk odaklı davranışsal analizler ve performans ölçüm modelleri aracılığıyla, stratejik karar süreçlerine katma değer sağlanmaktadır. BDDK ve KVKK regülasyonlarına tam uyum içerisinde; FKB, TBB Risk Merkezi, KKB, GİB gibi kurum içi ve kurum dışı kaynaklarla gerçekleştirilen veri alışveriş süreçleri etkin bir şekilde yönetilerek veri zenginleştirme faaliyetleri yürütülmektedir.

Verinin anlamlı bilgiye dönüştüğü süreçte; tüm iş birimlerine proaktif içgörüler sunan analitik çalışmalar, operasyonel verimliliğin artırılmasına ve kârlı büyüme hedeflerinin desteklenmesine katkı sağlanmaktadır. Bu vizyon doğrultusunda veri ambarı geliştirme süreçleri sürdürülmektedir. Şirketin rekabetçi ve çevik yapısını pekiştirmek amacıyla; yapay zekâ tabanlı skorlama ve sahtecilik önleme çözümleri, yüksek öncelikli potansiyel müşteri yaratımı hedefiyle satış ve pazarlama ekiplerine doğrudan müşteri yönlendiren CRM çözümlerinin sistemlerimize uyarlanmasına yönelik çalışmalar sürdürmektedir.

Veri Yönetimi ve Raporlama kapsamında ise şirket verilerinin kalitesi, bütünlüğü ve doğru, güvenilir verinin güvenli ve erişilebilir şekilde yönetilmesi sağlanmakta; kurumsal raporların merkezi bir yapıda üretilmesi ve dağıtımı gerçekleştirilmektedir. Veri yönetişimi prensipleri doğrultusunda veri standartlarının oluşturulması, veri kalitesinin izlenmesi ve verinin iş amaçlarına uygun şekilde kullanılabilirliğinin artırılması temel öncelikler arasında yer almaktadır.



TEB FAKTORİNG

BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

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: 2026 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 Üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

30.06.2026 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	Ali Gökhan CENGİZ
Genel Müdür Yardımcısı	Sevil DİNÇER
Genel Müdür Yardımcısı	Gülçin İŞCAN

b) 30.06.2026 itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yönetici Özgeçmişleri:

Mehmet Çağatay Baydar	Yönetim Kurulu Başkanı
2025 Temmuz'dan bu yana	Factors Chain International (FCI) İcra Komitesi Başkan Vekili
2022 Ocak 'dan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
2006 – 2021	TEB Faktoring A.Ş. Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
2011-2013, 2016-2019 ve 2023-2025	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 İlimler 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'tan 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 ve Denetim Komitesi Başkanı
2024 Kasım'dan bu yana	Türk Belçika Lüksemburg Ticaret Derneği Başkanı
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

Ali Gökhan Cengiz	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
2025 Ağustos'tan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
2022 Mart-2023 Mart	TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2021 Mart-2022 Mart	BNPP Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
2019 Mart-2025 Temmuz	TEB A.Ş. KOBİ Bankacılığı, Genel Müdür Yardımcısı
2016-2019	TEB A.Ş. Kurumsal Firmalar Satış Yönetimi, Grup Direktörü
2004-2016	Akbank T.A.Ş. Bölüm Başkanı
2003-2004	Dışbank T.A.Ş. Şube Müdürü
2001-2003	Citibank A.Ş. Şube Müdürü
1995-2001	Interbank Şube Müdürü Vekili
1993	Oklahoma City University İşletme MBA
1986-1989	Hacettepe Üniversitesi İktisat Bölümü

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 Faktoring 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

Gülçin İşcan	Genel Müdür Yardımcısı
2026 Mayıs'tan bu yana	TEB Faktoring A.Ş. Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı
2021-2026	Garanti BBVA Faktoring Genel Müdür Yardımcısı
2009-2021	Garanti BBVA Ticari Bankacılık Pazarlama Stratejik Planlama Yöneticisi
2003-2009	Garanti BBVA Risk Yönetimi Piyasa Riski Yönetmeni
2009-2011	Fordham Üniversitesi Executive MBA
1997-2002	Dokuz Eylül Üniversitesi Ekonomi

c) Şirketin İç Kontrol Yöneticileri:

Unvanı	Adı Soyadı
Uyum ve İç Kontrol Müdürü	Cihan ŞENGİDER



d) Personel Sayısı: 126

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. 41.271.061,96 'dır.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: TL.1.190.140,69-'dur.

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 2026 yılı içerisinde MASAK yükümlülükleri ile finansal güvenlik süreçlerine ilişkin bir denetim gerçekleştirilmiştir.

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%

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 2026 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 2026 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.

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.12.725 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 ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Şirketimiz 2026 yılı ilk 6 aylık döneminde TL.51.414 milyon ciro gerçekleştirmiş ve TL.25.588 milyon aktif büyüklüğüne ulaşarak, TL.319.151 bin net kar elde etmiştir.

31 Mart 2026 tarihinde Şirket Olağan Genel Kurulu toplantısı yapılarak aşağıdaki kararlar alınmıştır.

- Yönetim Kurulu'nun 2025 yılına ilişkin dağıtılabilir karından ortaklarına herhangi bir dağıtım yapmayarak, TL.692.412.963,09 net dağıtılabilir kârının tamamını olağanüstü yedek akçeler hesabına aktarılmasına,
- Tahvil, finansman bonusu 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:

2026 ilk 6 aylık dönemde yapılan bağış ve yardımlar toplamı TL.11.800,- 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:

2026 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:

2026 yılının ilk yarısında Türkiye ekonomisi, dezenflasyon sürecinin devam ettiği ve sıkı para politikasının etkilerinin hissedildiği bir görünüm sergilemiştir. Enflasyon, yılın ilk yarısında kademeli düşüş eğilimini sürdürürken, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası fiyat istikrarını desteklemek amacıyla sıkı para politikası duruşunu korumuştur. Yüksek faiz ortamı iç talebi ve kredi büyümesini sınırlarken, bankacılık sektörü güçlü sermaye yapısı ve kârlılığını muhafaza etmiştir. 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 2026 yılı ilk çeyrekte reel sektörü desteklemeye devam ederek, iş hacmini geçen yılın aynı dönemine göre %52 büyümüş ve TL.535 milyar iş hacmine ulaşmıştır. Sektörün faktoring alacakları ise %51 büyüyerek TL.471 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 2026 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 2026 yılı ilk 6 aylık döneminde TL.51.414 milyon ciro gerçekleştirmiş, faktoring alacaklarını ise TL.24.449 milyona çıkarmıştır. Dönem karı TL.319.151 bin olarak gerçekleşirken, bu net kar ile öz kaynak karlılığımız (ROE) %30,46 olarak gerçekleşmiştir.



Yönetim Kurulu'muzun bizlere verdiği vizyon doğrultusunda; Şirketimiz 2026 yılında her büyüklükte, birçok farklı sektörden firmaları yurt içi ve yurt dışı ticaretin finansmanında desteklemeye devam etmiştir.

TEB Faktoring, dünyanın en büyük faktoring zinciri olan FCI çatısı altındaki üyeler arasında ihracat faktoring işlem hacminde Türkiye'de pazar lideri ve dünyada ilk üçteki lider şirketlerden biri olmayı 2026 yılında da sürdürmektedir. Şirketimiz FCI nezdinde tarihte 'Best Export Factor' ödülünü 7 kez kazanan ilk ve tek faktoring şirketi unvanını halen korumaktadır.

Ayrıca TEB Faktoring, 2026 yılının ilk yarısında uluslararası iki ayrı organizasyonda dijital dönüşüm kategorisinde ödüle layık görülmüştür. Titan Business Awards organizasyonunda "Achievement in Digital Transformation" kategorisinde ise Gümüş Ödül, Globee Awards for Technology organizasyonunda da "Digital Transformation of SME Factoring" kategorisinde Bronz Ödül kazanmıştır.

- 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 2026	Haziran 2025	Aralık 2025
Bankalar	551.767,-	508.398,-	252.512,-
Faktoring Alacakları	24.448.520,-	20.850.506,-	19.831.527,-
Özkaynaklar	2.335.045,-	1.645.420,-	2.015.894,-
Alınan Krediler	19.346.612,-	19.454.442,-	18.349.165,-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	3.605.266,-	546.164,-	-
Toplam Aktifler	25.587.758,-	21.934.250,-	20.633.819,-
Esas Faaliyet Gelirleri	3.119.841,-	2.703.158,-	5.693.787,-
Finansman Giderleri	2.244.832,-	2.015.646,-	4.066.023,-
Faaliyet Genel Giderleri	364.256,-	249.949,-	517.326,-
Diğer Faaliyetler gelir, gider (Net)	231.478,-	167.199,-	336.931,-
Karşılıklar	286.801,-	143.161,-	463.722,-
Vergi Öncesi Kar	455.430,-	461.601,-	983.647,-
Vergi	136.279,-	138.880,-	291.234,-
Net Kar	319.151,-	322.721,-	692.413,-
Aktif Karlılığı	2,83%	3,66%	3,41%
Özkaynak Karlılığı	30,46%	45,91%	39,58%
Faaliyet Genel Giderleri/ Net Faaliyet Gelirleri	32,92%	29,24%	26,33%

2025 yılında aktif kalitesini koruyarak müşterilerine hizmet vermeyi sürdüren TEB Faktoring 2026 yılında da ekonomideki büyümeye paralel müşterilerinin yanında 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 30.06.2026 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 2026 itibarıyla standart oranı %9,13 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 yapılmayacaksa 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 sınırlar 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.

31.03.2026 tarihinde gerçekleşen Şirketimiz Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu'nun 2025 yılına ilişkin dağıtılabilir karından ortaklarına herhangi bir dağıtım yapmayarak, TL. 692.412.963,09 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.



TEB FAKTORİNG

BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

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:

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 Oranı Riski:

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 birinci ve ikinci seviye kontroller ile minimize edilmekte olup 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:

Küresel ekonomide devam eden belirsizlikler ve özellikle yılın ikinci çeyreğinde artan jeopolitik riskler; enerji fiyatları, küresel ticaret ve finansal piyasalarda dalgalanmalara neden olmuştur. Bu gelişmelere rağmen Türkiye ekonomisi ve finansal sistemi dayanıklılığını korumuş, ekonomik aktivite dengeli bir görünüm sergilemiştir.

TEB Faktoring, her ölçekten ve sektörden firmaya yönelik yurt içi ve yurt dışı faktoring çözümlerini tek çatı altında sunmaktadır. Kamu kurumlarına yapılan satışlardan doğan alacakların finansmanının yanı sıra, büyük alıcılarla çalışan tedarikçilerin vadeli alacaklarının uygun koşullarda finansmanı sağlanarak hem tedarikçilerin işletme sermayesi ihtiyacı karşılanmakta hem de büyük alıcıların ticari esnekliği



TEB FAKTORİNG

BNP PARIBAS ORTAKLIĞI

desteklenmektedir. Uluslararası faktoring kapsamında, ihracatçı firmalara yurt dışı ticaretinden doğan alacaklarını ihtiyaca yönelik alacak garantisi, finansman ve alacak yönetimi çözümlerini ister birlikte ister ayrı ayrı sunmaktadır.

KOBİ'lerin farklı finansman ihtiyaçlarını değerlendirerek uygun çözümler sunan Şirketimiz, teknoloji ve insan kaynağı yatırımlarını sürdürmektedir. Devreye alınan teknolojik yeniliklerle KOBİ'lerin finansmana erişim süreçlerini hızlandırmak, başvuru süreçlerini iyileştirmek için süreçlerimiz ve çözümlerimiz sadeleştirilmektedir.

BNP Paribas'ın küresel ağı ile güçlenen TEB Faktoring, Multi-Local ürünü aracılığıyla çok uluslu gruplara yerel mevzuata uyumlu faktoring hizmetleri sunmaktadır. Aynı zamanda BNP Paribas Grubu'nun güçlü sürdürülebilirlik vizyonu Şirketimizin, iş yapış biçimimizin temelidir. ESG kriterleri faktoring süreçlerimize entegre edilirken, öncelikle müşteri kabul ve risk değerlendirme aşamalarında çevresel ve sosyal etki analizleri dikkate alınmaktadır. TEB Faktoring sorumlu sektör yaklaşımı doğrultusunda belirli alanlarda seçici davranırken, sürdürülebilir dönüşüm hedefi olan firmalara finansmana erişimde destek olmakta, amacı yalnızca finansman sağlamak değil, müşterilerinin sürdürülebilir büyüme yolculuğunda stratejik bir çözüm ortağı olmaktır.

TEB Faktoring, sahip olduğu dijital kanalları, Türk Ekonomi Bankası ile gerçekleştirilen sistem entegrasyonları ve mevcut platform iş birlikleri sayesinde müşterilerine çok kanallı bir hizmet yapısı sunmaktadır. 2026 yılının ilk yarısında mevcut online şubesinde kullanıma açtığı TFS modülüyle, Tedarikçi Finansmanı programında olan alıcı ve tedarikçi firmaların başvuru ve onay sürecini hızlandırmış, aynı zamanda dokümantasyonu da azaltmıştır. Bu yapı ile müşterilerin, zamandan ve mekândan bağımsız olarak faktoring başvurularını iletebilmeleri ve hizmetlere ilişkin bilgilere dijital ortamda erişebilmeleri sağlanmıştır.

Risk yönetimi, verimlilik, otomasyon, hızlı karar alma ve hızlı servis sunumunu destekleyen optimizasyon ve uçtan uca süreç iyileştirme projeleri 2026 yılında uygulamaya alınmıştır. Bu çalışmalar sonucunda işlem süreleri kısaltılmış, süreç performansı ve operasyonel etkinlik artırılmıştır.

Doğal afetler ve benzeri olağanüstü durumlara karşı kurumsal dayanıklılığımızı güçlendirmek amacıyla kapsamlı bir Olağanüstü Durum ve İş Sürekliliği Planı hayata geçirilmiş; operasyonel süreklilik, veri güvenliği ve paydaşlarımızın korunması güvence altına alınmıştır. Bu yapı, çevresel ve sosyal risklerin etkin yönetimini esas alan kurumsal yönetim anlayışımızın bir parçası olup, ESG odaklı sürdürülebilirlik stratejimizle uyumlu şekilde uzun vadeli değer yaratma hedefimizi desteklemektedir.

Veri yönetimi alanında yürütülen çalışmalar kapsamında, 2026 yılı itibarıyla veri odaklı karar alma mekanizmalarının daha da güçlendirilmesi ve operasyonel aksiyonların büyük ölçüde analitik çıktıları dayandırılması için çalışmalar sürdürülmektedir.

Sektörümüz açısından 2026 yılında temkinli ancak fırsat odaklı bir büyüme ortamı öngörülmektedir. Özellikle ihracat faktoring'i dış ticaret hacmindeki gelişmelere bağlı olarak sektör için önemli bir büyüme alanı olmaya devam edecektir. Dijitalleşme, operasyonel verimlilik ve risk bazlı fiyatlama uygulamaları sektörün rekabet gücünü artıran unsurlar arasında yer alacaktır.

TEB Faktoring, 25 yılı aşkın sektörel deneyimi ve sürekli geliştirilen hizmet modeli ile Türkiye ekonomisinin büyümesine ve mikrodan kurumsala tüm müşterilerinin ticari faaliyetlerine katkı sağlamayı sürdürmektedir. Ürün çeşitliliğinin artırılması ve müşteri tabanının genişletilmesine yönelik çalışmalarla, her müşteri segmentinde sektörün öncü şirketlerinden biri olmaya devam edecektir. İleriki dönemlerde de temel önceliklerimiz; güçlü risk yönetimi, sermaye yeterliliğinin korunması, aktif kalitesinin sürdürülebilirliği ve hem yurt içi hem de ihracatın finansmanı yoluyla reel sektörün desteklenmesi olacaktır.

7- DİĞER HUSUSLAR

- 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.
- İlave bilgiler:** Yoktur.