

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş Genel Kurulu'na

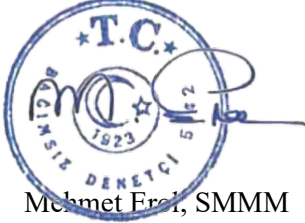
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş 'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 30 Haziran 2026 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem *özet* finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem *özet* finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Mehmet Erat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23/09/2026

**TEB ARVAL**

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2026 – 30.06.2026 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2026-30.06.2026
Ticaret unvanı : TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş
Ticaret sicili numarası : 614655
Merkez Adresi : Gayrettepe Mah. Yener Sok. No:1 Kat:5-6 Beşiktaş
İletişim Bilgileri
Telefon : (0212) 337 55 00
Fax : (0212) 292 64 30-31
İnternet Sitesi Adresi : www.tebarval.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi : 1.085.194.524 TL
b)- Ortaklık Yapısı :

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	İKAMETGÂH ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1-ARVAL SERVICE LEASE S.A	22 RUE DES 2 GARES 92564 RUEIL MALMAISON FRANSA	22.072.500	22.072.500
2- TEB HOLDİNG A.Ş.	TEB KAMPÜS SARAY MH. KÜÇÜKSU CD SOKULLU SK. No.7 C BLOK ÜMRANİYE	22.072.500	22.072.500

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a) - İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : Bulunmamaktadır.

b) - İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama : Bulunmamaktadır.



TEB ARVAL

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

a)- Şirketin Yönetim Organı:

6 Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. 30 Mart 2022 tarihli olağan genel kurul kararı ile seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı

: Tero Aatos Alexander TAPALA

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

: Metin TOĞAY

Yönetim Kurulu Üyesi

: Berna TOKYAY

Yönetim Kurulu Üyesi (*)

: Gregoire Andre François

Yönetim Kurulu Üyesi

: Ali Fatih DEYNEK

Yönetim Kurulu Üyesi

: Tolga GÜRDEM

(*) 24.04.2024 tarih ve 11068 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Gregoire Andre François yönetim kurulu üyeliğine atanmıştır.

b) - Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Ünvanı

Genel Müdür

Mali İşler Genel Müdür Yardımcısı

Satış ve Pazarlama Genel Müdür Yardımcısı

Operasyon ve Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcısı

Tedarik Yönetimi ve İkinci El Satış Direktörü

İnsan ve Sürdürülebilirlik Genel Müdür Yardımcısı

Adı Soyadı

Ali Fatih DEYNEK

Fatma Reyhan Kaboğlu

Emre Metiner

Zeynep Sever

Berrak İnceleme

Mine Çetin Öztürk

c) - Personel Sayısı:

114.

d; varsa) - Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler.

Yoktur

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

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları 31.151.566 TL'dir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

ARVAL'ın 2026 için yeni stratejisi "Arval Beyond", sürdürülebilir gelişime odaklanarak, hızlı değişen dünya koşullarına adapte olmayı ve iş modelini geliştirerek çeşitli mobilite alternatifleri sunmayı hedeflemektedir. Data ve dijitalleşme konusunda yapılacak atılımlar bu stratejinin en temel ögesidir.



4- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Şirket'in faaliyet konusu Operasyonel Kiralama olup 2026 yılı içerisinde 1758 adet araç alımı yapılmıştır. 2026 yılı araç yatırım tutarı 3.247.195.591 TL'dir.

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

Şirket 2012 yılında İç Kontrol ve Uyum bölümünü oluşturmuş olup, iç denetim faaliyetleri İç Kontrol ve Uyum Yöneticisi tarafından yürütülmektedir.

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

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

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

Şirketin 30 Haziran 2026 itibarıyla hesapları ve süreçleri Deloitte tarafından bağımsız denetimden geçmiştir.

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

30 Haziran 2026 yılsonu itibarıyla şirketimi mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek önemde herhangi bir dava bulunmamaktadır.

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:

TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş. faaliyetine başlamasının on sekinci yılında Türkiye araç filo kiralama pazarında %8.28 pazar payına ulaşmıştır. 2026 yılında, 2419 adet yeni araç kiralaması yapılarak, toplamda 17.100 araçlık filo adedine ulaşılmıştır.

2026 yılında yüksek enflasyonun da etkisiyle Türkiye Filo Kiralama sektörü için hareketli ve kendine özgü bir yıl olmuştur. Zorlu rekabet koşulları altında Şirket kaynaklarının verimli kullanılmasına azami özen gösterilmiş, finansal ve otomotiv sektörü piyasa değişiklikleri yakından izlenerek fiyatlara karlılığımızı koruyacak şekilde yansıtılmıştır. Şirketimiz 2026 haziran sonu itibarıyla aktif toplamı, 36.709.835.398 TL olarak gerçekleşmiştir. Araç portföyümüz 32.458.855.196 TL olmuştur. TEB Arval Filo Kiralama A.Ş. 2026 yılını 932.609.513 TL vergi öncesi karla kapatmıştır.

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



30 Mart 2026 tarihinde Olağan Genel Kurul yapılmış ve aşağıdaki gündemlere ilişkin kararlar alınmıştır.

1- Toplantı Başkanlığı'na Fatih DEYNEK'in, Tutanak Yazmanlığına Metin TOĞAY'ın seçilmelerine oy birliği ile karar verildi.

2- Genel Kurul tutanaklarının imzalanması için Toplantı Başkanlığı'na yetki verilmesi oy birliği ile kararlaştırıldı.

3- Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporu okundu, müzakere edildi, raporlar ve 2025 yılı içinde yapılan işlemler oy birliği ile tasvip edildi.

4- Bağımsız Denetleme Kuruluşu Drt Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından düzenlenen yıllık denetleme raporu özeti okunarak genel kurulun bilgisine sunuldu.

5- 2025 yılına ait finansal tablolar okundu ve müzakere edildi. Yapılan oylama sonucunda, finansal tablolar oylamaya iştirak edenlerin oy birliği ile tasdik edildi.

6- 01.09.2025 tarihinde istifa suretiyle Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılan Ali Kağan YAŞA'nın yerine Ali Fatih DEYNEK'in T.T.K.'nun 363. Maddesi gereğince Yönetim Kurulu'nca tayininin tasvip ve tasdikine oy birliği ile karar verildi.

7- Yapılan oylama sonucunda 2025 yılına ait muamele, faaliyet ve hesaplardan dolayı Yönetim Kurulu üyeleri olmayan iştirak edenlerin oy birliği ile ibra edildiler.

8- 2025 Yılı kar zarar görüşmelerine geçildi.

01.01.2025-31.12.2025 dönemine ilişkin net dönem karından kanun ve esas sözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra, geçmiş yıl karı ve dönem karından toplam 1.700.000.000 TL ortaklara dağıtılmasına karar verilmiştir.

9- Yönetim Kurulu üye adedinin altı olmasına, Yönetim Kurulu üyelerinin görev sürelerinin birer yıl olarak tespitine ve gelecek yıl yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısına kadar devam etmesine, Yönetim Kurulu üyeliklerine 8230320473 vergi kimlik Nolu Tero Aatos Alexander TAPALA'nın, 1801054851 Vergi Kimlik Nolu Gregoire Andre FRANCOIS'in, 27622995002 T.C. Kimlik Nolu Tolga Gürdem'in, 13568445466, T.C. Kimlik Nolu Metin TOĞAY'ın, 38062637476 T.C. Kimlik Nolu Berna TOKYAY'ın ve 23242673818 T.C. Kimlik Nolu Ali Fatih DEYNEK'in seçilmelerine,

TEB ARVAL Araç Filo Kiralama A.Ş.'nin 30 Mart 2026 Günlü Olağan Gen. Kur.Top. tutanağı

Yönetim Kurulu üyeliğine 1 yıl süreyle seçilmiş bulunanlar arasında yapılan görev bölümü sonunda;

- Tero Aatos Alexander TAPALA'nın Yönetim Kurulu Başkanlığına, Metin TOĞAY 'nın Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine seçilmelerine,

- Yönetim Kurulu Başkanı Tero Aatos Alexander TAPALA , Yönetim Kurulu Başkan Vekili Metin TOĞAY'ın , Yönetim Kurulu Üyesi (Genel Müdür) Ali Fatih DEYNEK'in ,Yönetim Kurulu üyesi Berna TOKYAY ın ; Yönetim Kurulu Üyesi Tolga GÜRDEM'in herhangi bir sınırlama olmaksızın Şirketimizi temsile yetkili kılınmalarına , işbu sınırsız temsil yetkisi tahtında daha önce kendilerine verilen ve tescil olunan imza yetkilerinin aynen teyid ve devamına, ve temsil



yetkisinin bu kişilerden herhangi ikisinin şirket ünvanı altına atacakları müşterek imzaları ile kullanılmasına oy birliği ile karar verildi.

9- Yönetim Kurulu üyelerinin ücret almamasına, görevlerini fahriyen ifa etmelerine oy birliği ile karar verildi.

11- Şirketimizin 2026 yılı mali tablolarının onaylanması ve denetlenmesi için bağımsız denetim firması olarak İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 304099 sicil numarası ile kayıtlı Eski Büyükdere Caddesi Maslak Mahallesi Maslak No 1 Plaza Sarıyer İstanbul adresinde bulunan Drt Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş."nin (Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi No: 2910010976) seçilmesi hususu oy birliği ile tasdik olundu.

12- Gündemin Borçlanma aracı niteliğindeki sermaye piyasası araçlarının çıkartılabilmesi için on beş ay süreyle Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine oy birliği ile karar verildi.

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

250.000 TL TÜSAYDER Vakfına bağış yapılmıştır.

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

Bulunmamaktadır

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:

Şirketimiz 30 Haziran 2026 dönemini (223.420.611) TL vergi sonrası ticari zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 36.709.835.398 TL olup karşılığında 21.282.510.849 TL tutarında öz kaynak bulunmaktadır.

Şirketin 32.667.838.780 TL tutarında maddi ve maddi olmayan duran varlıkları olup bu kıymetler için cari yılda 1.599.635.527 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

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:

	30.06.2026 UFRS	30.06.2025 UFRS
Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	932.609.513	1.137.827.542
Vergi Gideri	(296.422.018)	(502.246.052)
Dönem Net Karı / (Zararı)	(223.420.611)	192.210.528

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

Şirket sermayesinin karşılıksız kaldığı gibi bir durum yoktur.



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

Şirket, 21.282.510.849 TL tutarındaki öz kaynakları ile güçlü bir finansal yapıya sahiptir.

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

Şirket'in 30 Mart 2026 tarihinde alınan karar ve 13 Mayıs 2026 tarihinde tescil olan genel kurul gündemindeki kar dağıtım kararına göre 2025 hesap dönemine ilişkin 1.716.830.000 TL tutarındaki brüt kar payının 585.486.495 TL ilk taksiti 15. Nisan 2026 tarihinde pay sahiplerine nakden ödenmiştir. İkinci taksidi 14 Ağustos 2026, üçüncü taksidi ise 16 Kasım 2026 tarihinde ödenmesi planlanmıştır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Şirketimizin öngörülen riskleri yönetmek ve risk politikalarını uygulamak üzere kurulmuş Risk Yönetim organizasyonu bulunmaktadır. Bu organizasyonla beraber, TEB Arval'e ait mevcut ve gelecek tüm risklerin değerlendirildiği ve çeşitli aksiyonların alındığı Denetim Komitesi yapısı mevcuttur. Denetim Komitesi, 3 Yönetim Kurulu üyesi, Genel Müdür, Arval Bölgesel Risk Yönetimi Başkanı ve TEB Arval Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı'nın katılımıyla senede 2 kez toplanmakta ve Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.

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

TEB Arval bünyesinde, risklerin erken saptanması ve aksiyonların alınması amacıyla ilgili komitelerde görüşülmek üzere aylık Kredi Riski, Varlık Riski ve Operasyonel Risk raporları hazırlanmaktadır.

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

TEB Arval iş modeline ait geleceğe yönelik riskler, Kredi Riski, Varlık Riski, Finansal riskler, Kur Riski ve Likidite riski olarak belirlenmiştir. Bu risklerin tümü BNP Paribas, Arval ve TEB Holding'in belirlemiş olduğu metodolojiler kapsamında yönetilmektedir.



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;

Bulunmamaktadır.

- b) İlave bilgiler;

Şirket cari yıl ve önceki yıl finansallarını TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesi ile yeniden düzenlemiştir.

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

Yönetim Kurulu Başkanı
Tero Aatos Alexander TAPALA

Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Metin TOGAY

Yönetim Kurulu Üyesi
Gregoire Andre FRANÇOIS

Yönetim Kurulu Üyesi
Tolga GÜRDEM

Yönetim Kurulu Üyesi
Berna TOKYAY

Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür
Ali Fatih DEYNEK