

# CARDIF HAYAT SİGORTA FAALİYET RAPORU



# İÇİNDEKİLER

1. KURUMSAL PROFİL .....	3
2. CARDIF HAYAT SİGORTA'NIN STRATEJİSİ .....	4
3. ORTAKLIK YAPISI .....	5
4. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI.....	6
5. GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI.....	7
6. YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER .....	8
7. SATIŞ VE PAZARLAMA FAALİYETLERİ .....	14
8. İNSAN KAYNAKLARI (İK) UYGULAMALARI .....	19
9. YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ .....	21
10. CARDIF HAYAT SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER .....	22
11. BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU VE MALİ TABLOLAR .....	27
12. İLETİŞİM BİLGİLERİ .....	28
13. EKLER.....	29

# 1. KURUMSAL PROFİL

## CARDIF ve BNP Paribas

CARDIF, dünyanın 6., Euro bölgesinin ise en büyük bankası olan BNP Paribas'ın varlık yönetimi ve sigortacılık alanında 41 ülkede faaliyet gösteren koludur. BNP Paribas, kredi notu Standard & Poor's tarafından 17 Aralık 2008'de AA+ olarak teyit edilen güçlü mali yapısını krize rağmen sürdürmeyi başarmış ve dünya bankacılık devleri arasındaki yerini sağlamlaştırmış lider finans gruplarından biridir.

## CARDIF Global Görünüm

CARDIF 1975 yılından beri kredi ve gelir koruma ürünleri alanında faaliyet göstermekte olup, 150'nin üzerinde iş ortağı, 55 milyon müşterisi ve 18 milyar Euro prim üretimi ile dünyanın en büyük işsizlik, kredi kartı ve bireysel kredi koruma ürünleri sağlayıcısıdır. Şirketimiz, müşteri ve iş ortaklarına Kredi ve Gelir Koruma Ürünleri, Koruma Sigortaları ve Birikim Sigortaları olmak üzere 3 ana iş kolunda çözümler sunmaktadır. Standard & Poor's, CARDIF'in ana hissedarı olan BNP Paribas Assurance'ın kredi notunu 7 Ocak 2008'de AA olarak teyit etmiştir. CARDIF deneyimi ve uzmanlığı ile kredi koruma sektöründeki liderliğini finansal olarak da ortaya koymuştur.

## CARDIF Hayat Sigorta A.Ş., Türkiye

Türkiye'nin potansiyeline inanan CARDIF, CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi'ni 2007 yılında sıfırdan kurarak Türkiye'ye yatırım yapmış ve yaptığı atılımlarla kısa sürede Türkiye'nin hayat sigortaları branşı kapsamında ek teminat olarak verilen istemdişi işsizlik ve geçici işgöremezlik teminatlı ürünleri sektöre sunarak yeni bir soluk kazandırmıştır. CARDIF, Türkiye'ye sermaye koyarak yapmış olduğu doğrudan yatırım ile istemdişi işsizlik bazlı kredi kartı ve bireysel kredi koruma ürünlerinin sektöre sunulmasına dönük yapılan çalışmaların her aşamasında iş ortaklarına en iyi hizmeti sağlamayı hedeflemiştir.

CARDIF, banka, kredi veren finans kurumları veya sigorta şirketleri gibi kurumsal iş ortakları aracılığı ile bireysel müşterilere kendine özgü iş modeli ile ulaşmaktadır. Her bir iş ortağına yönelik `terzi usulü` çözümler üreten CARDIF, bireysel müşterilerin hayat teminatına ek olarak istemdişi işsiz kaldıklarında, kaza veya hastalık sonucu geçici olarak iş göremez duruma geldiklerinde kredi kartı borçlarını, bireysel kredi borçlarını veya düzenli olarak elde ettikleri gelirleri telafi edebilecek teminat tutarlarını limitleri dahilinde dönemsel olarak karşılayacak yenilikçi ürünleriyle sigorta sektörüne adım atmıştır. Şirketimiz güçlü mali yapısı ve iş ortakları ile müşterilere en iyi çözümü sunmayı hedeflemektedir.

## 2. CARDIF HAYAT SİGORTA'NIN STRATEJİSİ

### CARDIF Hayat Sigorta'nın Stratejisinin Temel Yapıtaşları

- ⇒ Bireysel kredi koruma ürünlerinde öncü ve lider olmak
- ⇒ Banka sigortacılığında liderlik
- ⇒ Açık mimari iş modeli
- ⇒ Müşteriye özel ve ihtiyaca yönelik ürünler
- ⇒ Yenilikçi ve pragmatik yaklaşımlar

### CARDIF Hayat Sigorta'nın 2008 yılından Satır Başları

Şirketimiz 2008 yılında ilk defa satışa başlamış ve Hayat branşı kapsamında verilen istem dışı işsizlik ek teminatlı ürünlerde sektörde öncü ve lider konuma gelmiştir. Bu çerçevede ;

- Branş bazlı çalışma ve faaliyet ruhsatları yenilenmiştir ; 06.06.2008
- Ürünlerimiz için Hazine Müsteşarlığı nezdinde yıl içerisinde çeşitli tarife onayları alınmıştır.
- Türkiye'de ilk defa istem dışı işsizlik bazlı bireysel kredi koruma, kredi kartı koruma ve gelir güvencesi ürünlerinin satışı gerçekleştirilmiştir
- İş geliştirme açısından başarılı projelere imza atılmıştır ;
  - Türkiye'de ilk defa hayat branşı kapsamında verilen ek istem dışı işsizlik teminatlı ürünler banka, sigorta şirketleri ve tüketici finansmanı şirketleri aracılığı ile satılmaya başlamıştır
  - Şirketimiz, en büyük ilk 10 banka veya bağı olan sigorta şirketlerinin 5 tanesi ile satışlara başlamış veya projelendirilerek satışa dönük çalışmalarını başlatmıştır.
  - Tüketici finansmanı şirketleri yeni bir iş modeli ile tanışmış, Şirketimiz en büyük 3 şirketle iş ortaklığını başlatmıştır.

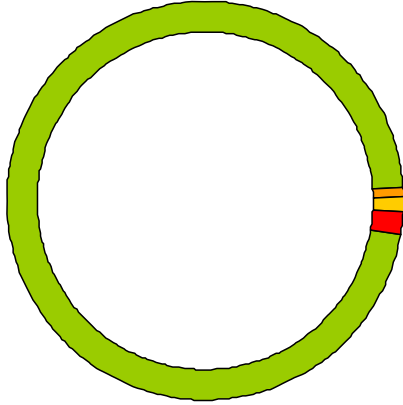
Toplam prim üretimi (direkt ve endirekt)

11.065.376 YTL

Net Dönem Karı

(468.014) YTL

### 3. ORTAKLIK YAPISI



■ BNP Paribas Assurance SA  
99,99996%

■ Cardif Assurance Vie  
0,000001 %

■ Cardif-Assurance Risques Divers  
0,000001 %

■ Diğer  
0,000002 %

Ortağın Adı	Pay Tutarı (YTL)	Hisse Adedi	Pay Oranı
BNP Paribas Assurance SA	10.299.996	10.299.996	% 99,99996
CARDIF Assurance Vie	1	1	% 0,000001
CARDIF-Assurances Risques Divers	1	1	% 0,000001
Gerard Christian Binet	1	1	% 0,000001
Jean-Bertrand Marie Laroche	1	1	% 0,000001
<b>Toplam</b>	<b>10.300.000</b>	<b>10.300.000</b>	<b>% 100</b>

#### BNP Paribas Assurance'ın KREDİ NOTU

Standard & Poor's

AA (Stable) (7 Ocak 2008)

CARDIF Assurance Vie, CARDIF Assurances-Risques Divers BNP Paribas Assurance iştirakidir.

## 4. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

*“2008 yılı dünya ekonomilerindeki olumsuz gelişmeler nedeniyle finansal faaliyetlerin zayıfladığı, banka ve sigorta şirketlerinin ciddi sıkıntılar yaşadığı bir dönem olmuştur. Cardif’in ana hissedarı olan BNP Paribas Assurance, global ekonomideki tüm dalgalanmalara rağmen sağlam sermaye yapısı ve risk anlayışı ile Standard & Poors tarafından 7 Ocak 2008 tarihinde de “AA” kredi notu ile derecelendirilmiştir.*

*Avrupa Birliği üyelik yolunda ilerleyen Türkiye de, hızla büyüyen ekonomisi, gelişen finans sektörü ve genç nüfusuyla orta ve doğu Avrupa ülkeleri arasında en yüksek potansiyele sahip ülkelerden birisidir. Global krizden göreceli olarak güçlü çıkmasını beklediğimiz Türkiye ekonomisinin en önemli avantajlarından birisi de güçlü finans sistemidir. Türkiye, 2001 yılında yaşadığı finansal krizde edindiği tecrübe ve kriz sonrası finans sektöründeki yeniden yapılanma süreci sayesinde global krizden daha az etkilenmeyi başarmıştır. Sermaye yapısı güçlü, toksik ürünleri bulunmayan ve risklerini iyi yöneten finansal kesim, yaşanan global krize rağmen yenilikçi ve dinamik gelişmeler göstermeye devam etmektedir. Biz de BNP Paribas Assurance olarak Türkiye'nin potansiyeline ve geleceğine inandık ve bu nedenle iki ayrı sigorta şirketimizi sıfırdan kurarak, Türkiye pazarına girmeye karar verdik.*

*2008 yılında artmaya devam eden bireysel krediler, lideri olduğumuz bireysel kredi koruma ürünleri için önemli bir potansiyel oluşturmaktadır. Nitekim, bankalar ve tüketici finansman şirketlerinin 2008 yılında bireylere kullandırdığı kredilerin hacminin 68.3 milyar Euro seviyesine ulaştığını görüyoruz. Aynı zamanda hızla büyüyen bireysel bankacılık hizmetleri ve yaygın kredi kartı kullanımı bizim ürünlerimiz için önemli sinerjiler sağlayacaktır. Faaliyete geçtiğimiz 2008 yılında, CARDIF Hayat Sigorta'nın göstermiş olduğu son derece başarılı performans Türkiye'nin potansiyelini destekler niteliktedir. Ekonomik bakımdan zor geçeceği öngörülen 2009 yılında da Türkiye'nin dinamik ve hızla gelişen potansiyeline güvenimiz tamdır. CARDIF Hayat Sigorta A.Ş'nin 2008 yılında göstermiş olduğu başarıyla gurur duyduğumuzu ve ilerleyen senelerde de bu başarının genç, dinamik ve çalışkan kadromuz sayesinde artarak devam edeceğine inanıyoruz. Bu bağlamda, Türkiye'ye yapmış olduğumuz yatırımın ne kadar doğru bir karar olduğunu bir kez daha görüyoruz.”*

Jean Bertrand Laroche  
Yönetim Kurulu Başkanı  
CARDIF Hayat Sigorta A.Ş.



## 5. GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

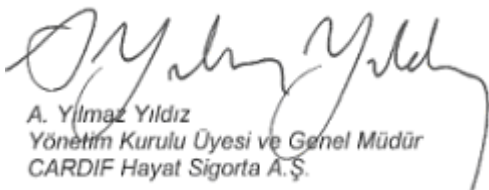
*“Türkiye genç ve dinamik nüfusu, hızla büyüyen ekonomisi ve Avrupa Birliği tam üyelik sürecinin başlaması ile son yıllarda yabancı yatırımcıların ilgi odağı haline gelmiştir. Bu ilginin en yoğun hissedildiği alanlardan biri de sigortacılık sektörü olmuştur. Bu çerçevede ana hissedarımız olan BNP Paribas Grubu'nun sigorta şirketi olan BNP Paribas Assurance-CARDIF Türkiye'ye yatırım yapma kararı vermiştir.*

*CARDIF Türkiye'ye doğrudan yatırımcı olarak gelmiş ve sıfırdan kurduğu iki sigorta şirketi ile, Hazine Müsteşarlığı'ndan gerekli faaliyet izinlerinin alınmasının ardından, Mayıs ayından itibaren prim üretmeye başlamıştır. Ülkemizde son yıllarda satınalma yerine iki şirketini tüm altyapısı ve sermayesi ile sıfırdan kuran tek yabancı sermayeli finans grubu CARDIF'tir.*

*Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü'nün özellikle branş düzenlemelerinin yapılarak borç geri ödeme sigortaları ile ilgili mevzuat altyapısının oluşturması sektöre önemli bir büyüme potansiyeli sağlamıştır. CARDIF olarak bu yeni mevzuat altyapısının da olumlu etkileriyle 2008 yılında sigorta sektörüne birçok yenilik getirme fırsatımız oldu: işsizlik teminatı içeren bireysel kredi koruma, kredi kartı ve gelir güvencesi ürünlerimiz; yine Türkiye'de bir ilk olarak, tüketici finansmanı şirketlerinin Türkiye'ye yayılmış oto bayileri üzerinden geçici iş göremezlik, kritik hastalıklar ve işsizlik ürünlerinin satılmaya başlanması; “dönüşümlü teminat (turning-rider)” konsepti ile işsizlik, geçici işgöremezlik ve kritik hastalıklar teminatlarının hasar anında otomatik olarak devreye girdiği ürün yapısı sayılabilir.*

*Bu yenilikçi ürünleri piyasaya sunarken, iş ortaklarımıza azami hizmet sağlayabilmek için satış, satış sonrası müşteri hizmetleri, hasar, operasyon ve diğer altyapı yatırımlarımıza büyük önem verdik. Bütün bu olumlu çalışmalar sonucu iş ortağımız olan bankalar, tüketici finansmanı ve sigorta şirketleri kanalı ile faaliyetlerimize başarılı şekilde devam ediyoruz. Ayrıca, 2008 yılında Türkiye'nin en büyük 10 banka ve sigorta şirketinin 6'sı, en büyük 3 tüketici finansmanı şirketinin de 2'si ile iş ortaklığı anlaşmaları imzaladık. CARDIF olarak bireysel kredi koruma, gelir güvencesi ve kredi kartı koruma ürünlerimizle bireylerin kredi geri ödeme kapasitelerini güvence altına almaktayız.*

*Bu arada önemli bir gelişmede CARDIF'in ana hissedarı olan BNP Paribas Assurance'ın kriz döneminde Standard & Poors tarafından 7 Ocak 2008 tarihinde AA kredi notu ile derecelendirilmesi olmuştur. Güçlü mali yapımız ve bireysel kredi koruma ürünlerindeki uzmanlığımızı birleştirerek, kriz öncesi olduğu gibi, şimdi de Türkiye'nin tüm bireysel kredi riskini üstlenmeye hazır olduğumuzu sizlerle paylaşmak isteriz.”*

  
A. Yılmaz Yıldız  
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür  
CARDIF Hayat Sigorta A.Ş.

## 6. YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

### YÖNETİM KURULU

#### **Jean-Bertrand Laroche**

##### **Yönetim Kurulu Başkanı**

Institut d'Etudes Politique de Paris'te Ekonomi ve Finans bölümlerini bitirmiştir. Çalışma hayatına 1986 yılında Prado Grup'ta başlayan Laroche, burada başkan vekilliği görevine kadar yükseldikten sonra, 1997 yılında CARDIF İtalya'nın başına getirilmiştir. 2002 yılında BNP Paribas Assurance'ta Güney ve Doğu Avrupa Bölge Sorumlusu olarak görev yapmıştır. Halen Yönetim Kurulu üyeliğini de sürdüren Laroche, 2007 yılından bu yana BNP Paribas Assurance'ta Asya, Latin Amerika ve Gelişen Pazarlar bölgelerinin direktörlüğünü sürdürmektedir.

#### **Paul Georges Younes**

##### **Yönetim Kurulu Üyesi**

ESSEC (French Business School) 'ten mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1985 yılında Fransa Mali Müşavirlik Genel Sekreterliği'nde başlayan Younes, 18 yıl boyunca AGF-Allianz bünyesinde çeşitli yönetici pozisyonlarında çalışmıştır. Ocak 2008'den bu yana CARDIF'te Kuzey Afrika ve Orta Doğu bölge direktörü olarak görevini sürdürmektedir.

#### **Gérard Christian Binet**

##### **Yönetim Kurulu Üyesi**

1977 yılında çalışma hayatına başlamıştır. 1982 ile 2006 yılları arasında CARDIF'te çeşitli yöneticilik pozisyonlarında görev almıştır. 2007 yılından bu yana BNP Paribas Assurance'ta Strateji ve İş Geliştirme'den sorumlu başkan vekili olarak görev almaktadır. Binet aynı zamanda 2004 yılından bu yana BNP Paribas Assurance yönetim kurulu üyesidir.

#### **Olivier Marie Cortes**

##### **Yönetim Kurulu Üyesi**

1992 yılında Fransa Başbakanlığı'nda ekonomist olarak iş hayatına başlamıştır. Kamu sektöründeki kariyerini valilik ünvanıyla da süsleyen Cortes, 2006 yılı itibarıyla kariyerine BNP Paribas Assurance'ta devam etme kararı almıştır. Cortes, 2008 yılından bu yana BNP Paribas Assurance'taki kariyerini, Kuzey Amerika ve Kuzey Avrupa bölgelerinden sorumlu direktör olarak sürdürmektedir.



## **Ali Yılmaz Yıldız**

### **Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür**

Harvard Üniversitesi, Harvard Business School (MBA) ve Boston Üniversitesi, ekonomi ve işletme bölümlerini bitirdi. Çalışma yaşamına Hazine Müsteşarlığında Dünya Bankası Projeleri Dairesi'nde başlayan Yıldız, Morgan Stanley Londra'da yatırım bankacılığı ve Amerikan Bain & Company strateji danışmanlığı şirketinin Avrupa, Amerika, Hindistan ve Türkiye ofislerinde yöneticilik yaptı. Yıldız, 2000 yılından itibaren Garanti Bankası'nda çağrı merkezi ve merkezi satış ile Garanti Sigorta'da Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak bireysel bankacılık ve sigorta ürünlerinin pazarlama, satış ve satış sonrası hizmetlerini yönetti. 2007 yılından beri CARDIF Sigorta A.Ş. ve CARDIF Hayat Sigorta A.Ş.'nin Genel Müdürlüğünü yapmaktadır.

## **DENETİM**

### **Denetçiler**

#### **Şahin Nejat Kaçel**

1968 yılında Marmara Üniversitesi İstanbul İktisadi İlimler Akademisi Maliye–Muhasebe Bölümü’nden mezun olmuştur. Çalışma hayatına 1962 yılında başlamış olan Kaçel, İMTAŞ İttihadı Milli Sigorta T.A.Ş., Farmitalia İlaç San. ve Tic. A.Ş., Ece İnşaat San. Tic. A.Ş gibi şirketlerde finans ve muhasebe alanlarında sorumluluklar almıştır. “Ş. Nejat Kaçel” Müşavere Bürosunda, Serbest Muhasebeci Mali Müşavir olarak çalışma hayatını sürdürmektedir.

#### **Mustafa Bilgütay Yaşar**

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Ekonomi bölümü mezunudur. 1993-1994 yıllarında Amerika Birleşik Devletleri’nde Illinois Üniversitesi’ne devam ederek Muhasebe ve Denetim konusunda master derecesi almıştır.

Sayıştay Başkanlığı’nda 1.5 yıllık Sayıştay Denetçiliği’nden sonra Maliye Bakanlığı’na girerek 10 yıl Maliye Müfettişliği yapmıştır. Bu görevi sırasında kamu ve özel kesim işletmelerinde denetim ve inceleme yapmıştır. Çokuluslu şirketlere yönelik vergi danışmanlığı konularında deneyim kazanmış, ağırlıklı olarak ilaç, turizm, otomotiv ve sigorta sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlerin denetim ve danışmanlık projelerinde yer almıştır. Ayrıca International Assignment Solutions grubu bünyesinde yabancı ve Türk çalışanların vergilendirilmesi konularında uzmanlaşmıştır. İyi derecede İngilizce bilen Yaşar, YMM ünvanını haizdir.

## ÜST YÖNETİM



**Ali Yılmaz Yıldız**

**CEO**

Harvard Üniversitesi, Harvard Business School (MBA) ve Boston Üniversitesi, ekonomi ve işletme bölümlerini bitirdi. Çalışma yaşamına Hazine Müsteşarlığında Dünya Bankası Projeleri Dairesi'nde başlayan Yıldız, Morgan Stanley Londra'da yatırım bankacılığı ve Amerikan Bain & Company strateji danışmanlığı şirketinin Avrupa, Amerika, Hindistan ve Türkiye ofislerinde yöneticilik yaptı. Yıldız, 2000 yılından itibaren Garanti Bankası'nda çağrı merkezi ve merkezi satış ile Garanti Sigorta'da Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak bireysel bankacılık ve sigorta ürünlerinin pazarlama, satış ve satış sonrası hizmetlerini yönetti. 2007 yılından beri CARDIF Sigorta A.Ş. ve CARDIF Hayat Sigorta A.Ş.'nin Genel Müdürlüğünü yapmaktadır.



**Ahmet Tahsin Gürdoğan**

**Genel Müdür Yardımcısı, Pazarlama ve Satış**

Ankara'da doğdu. O.D.T.Ü'de İstatistik eğitimi aldı, Bilkent Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu ve Boğaziçi Üniversitesi'nde MBA yaptı. En son HSBC Türkiye'de Bireysel Emeklilik Fonları ve Sigortalardan Sorumlu Müdür olarak bireysel emeklilik lansmanı, banka sigortacılığının yapılandırılması ve yönetimi görevini üstlendi. Bundan önce sırası ile Ak Emeklilik'te bireysel emeklilik ürünlerinden sorumlu yönetici olarak şirketin kuruluş ve yapılandırılması döneminde ve Vakıfbank Yatırım Bankacılığı Başkanlığı'nda uluslararası sermaye piyasaları alanında görev aldı. Mart 2007 itibarıyla CARDIF Sigorta A.Ş. ve CARDIF Hayat Sigorta A.Ş. de Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

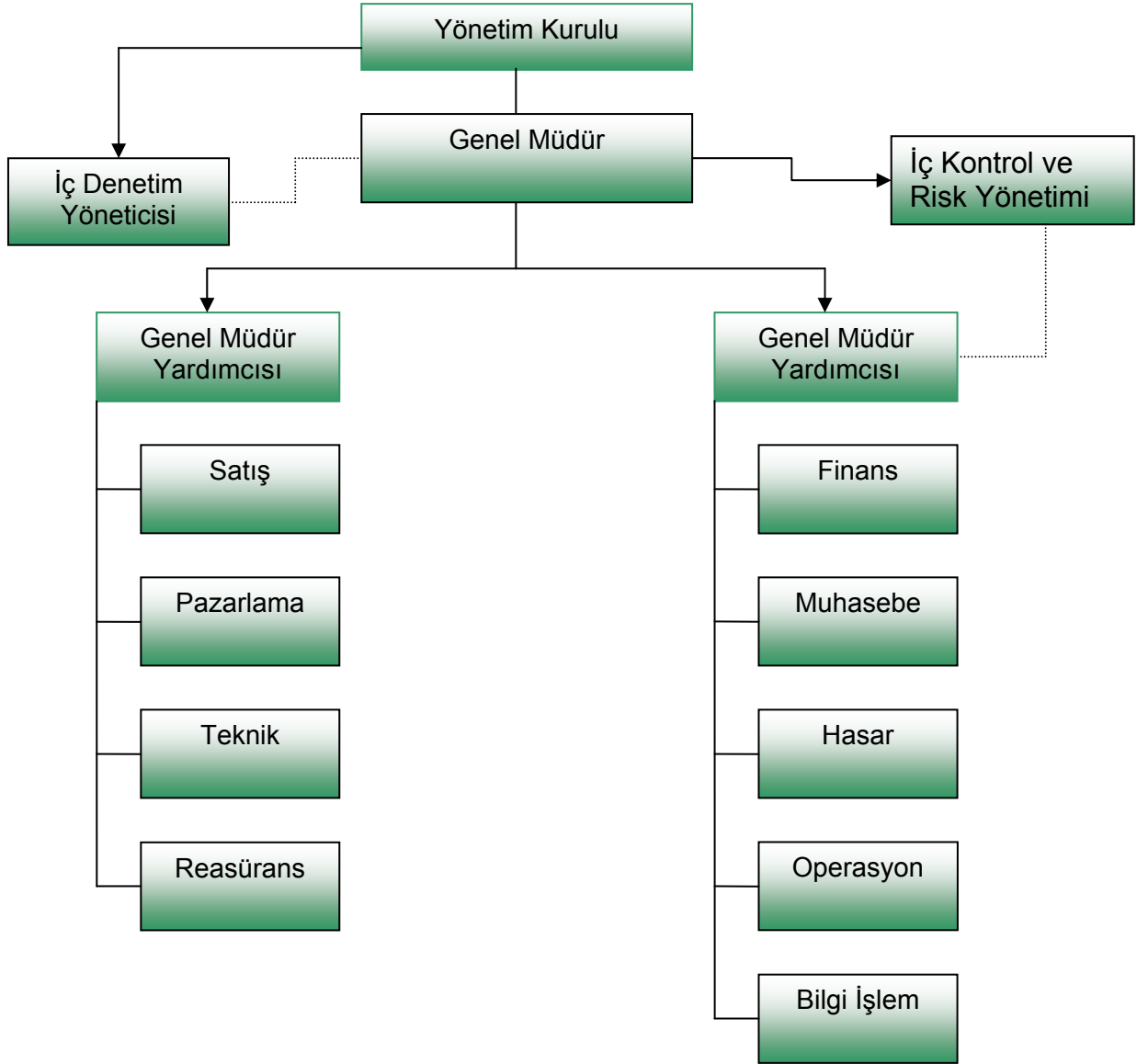


## **Atilla Benli**

### **Genel Müdür Yardımcısı, Finans ve Muhasebe**

Özel Darüşşafaka Lisesi'nden sonra İstanbul Üniversitesi SBF Kamu Yönetimi Bölümü'nü 1992 yılında bitirdi. Garanti Bankası Teftiş Kurulu'nda profesyonel hayatına başlayan Benli, 2003 yılına kadar Garanti Bankası bünyesinde Müfettiş, Şube Müdürü ve Ops.Dış Tic. Krediler Müdürlüğü görevlerinde bulundu. 2003-2007 yılları arasında ise Garanti Sigorta'da; Mali İşler, Operasyon ve Acente/Broker Dağıtım Kanalıdan Sorumlu Birim Müdürlükleri'nde görev yaptıktan sonra Eylül 2007 tarihi itibarıyla CARDIF Sigorta A.Ş. ve CARDIF Hayat Sigorta A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

## ORGANİZASYON ŞEMASI



## **Yönetim Kurulu Üyelerinin hesap dönemi içinde yapılan ilgili toplantılara katılımları hakkında bilgiler;**

Ana sözleşmeye göre, Yönetim Kurulu gerekli gördükçe toplantı yapar. Toplantılar genel olarak Şirket merkezinde yapılır. Toplantıların geçerli olabilmesi için üyelerin yarıdan bir fazlasının hazır bulunması şarttır. Kararlar hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile verilir. Buna göre hazırlanacak tutanak karar defterine geçirilir ve üyeler tarafından imzalanır. Yönetim Kurulu şirketi idare ve hisse sahipleriyle 3. şahıslara karşı ve mahkemeler önünde temsil eder. Yıl içinde oybirliği ile alınan 6 yönetim kurulu kararının hepsinde çoğunluğa yeter üyelerin katılımı sağlanmıştır.

## **7. SATIŞ VE PAZARLAMA FAALİYETLERİ**

### CARDIF HAYAT SİGORTA

Türkiye, hızla büyüyen ekonomisi, nitelikli ve artan nüfusu ve stratejik konumuyla dünyanın en önemli ülkelerinden biridir. Türk ekonomisi özellikle finans ve bankacılık alanlarında dinamik ve yenilikçi gelişmeler göstermektedir. Bu bağlamda hızla artan bireysel kredi hacmi sigorta ürünleri için önemli bir potansiyel oluşturmaktadır.

CARDIF, istem dışı işsizlik içerikli bireysel kredi ve kredi kartı koruma ürünlerini sektöre kazandırmak için çalışmaktadır. Bu ürünlere yönelik talep hem nihai müşterilerden, hem de bireysel kredi veren banka ve tüketici finansmanı şirketleri ile onların sigorta şirketlerinden gelmektedir. İşte bu noktada CARDIF bireylerin kullanmış olduğu kredilerden kaynaklanabilecek risklerin bir bölümünü sigortalayarak Türk finans sisteminin istikrarına ve Türkiye'deki sigorta sektörünün gelişimine katkıda bulunmayı hedeflemektedir.

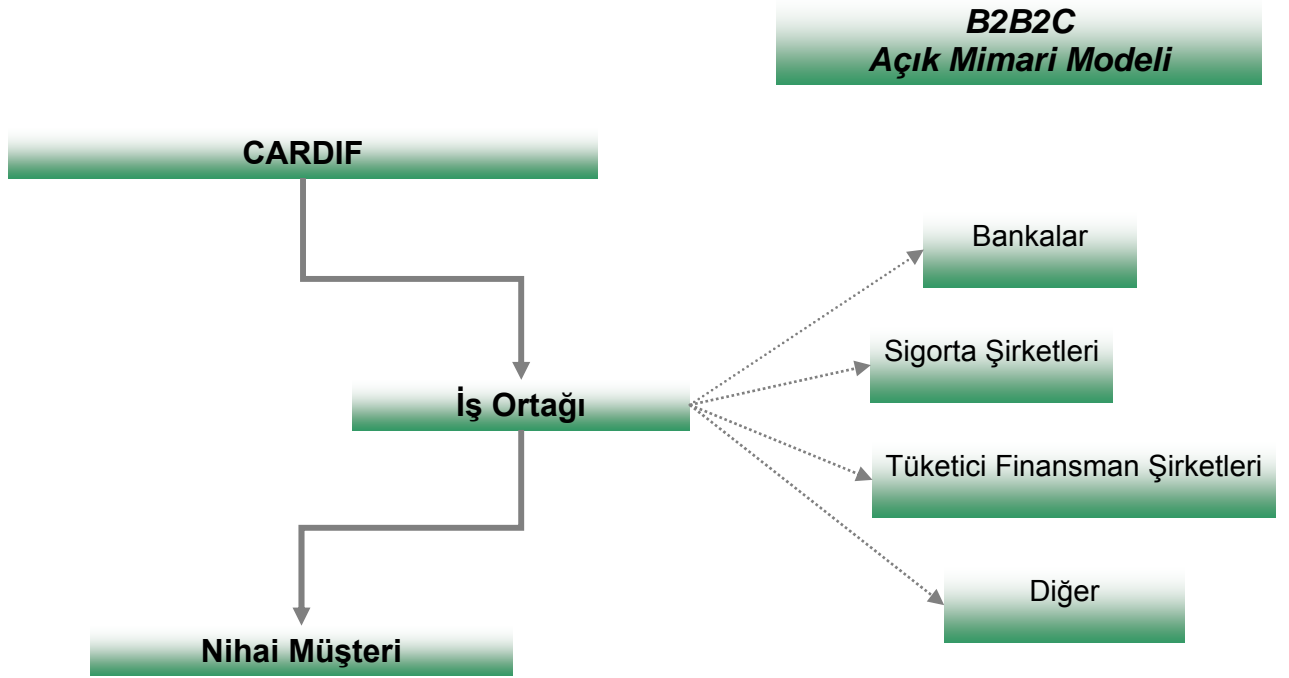
### CARDIF İŞ MODELİ

CARDIF Türkiye'de bulunan bankalar ve kredi veren kuruluşların bireysel müşterilerine yönelik kredi koruma sigortası ürünlerini, her bir iş ortağının stratejisi, dağıtım kanalları, müşteri demografileri, kredi tipi, vade yapıları, vb. değişkenleri gözönünde bulundurarak "terzi usulü" geliştirmekte ve ürünlerini söz konusu müşteri kitlesine (nihai müşteriye) B2B2C iş modelini kullanarak sunmaktadır.

B2B2C iş modeline paralel olarak CARDIF'in ana dağıtım kanalları şu şekildedir:

- Bankalar
- Sigorta Şirketleri
- Tüketici Finansman Şirketleri
- Brokerlar, Perakendeciler ... vs.

B2B2C iş modeli aşağıdaki şemada belirtildiği şekilde çalışmaktadır:



### CARDIF'İN SUNDUĞU ÇÖZÜMLER

CARDIF 2008 yılında 3 ana grupta çözümler sunmuştur:

- Kredi Koruma Ürünleri
  - Mortgage veya konut kredileri koruma ürünleri
  - Taşıt kredileri koruma ürünleri
  - Tüketici kredileri koruma ürünleri
- Kredi Kartı Koruma Ürünleri
- Gelir Koruma Ürünleri

### KREDİ KORUMA ÜRÜNLERİ

Kredi koruma ürünleri bireysel kredi kullanımının arttığı ülkelerde gerek kredi kullanan bireylerin, gerekse kredi kullandıran kurumların belli risklerinin teminat altına alınması açısından önemli bir yere sahiptir. CARDIF bu ürünü ile kredi alan bireylerin geri ödeme kapasitelerini sigortalamakta ve yaşam standartlarının zor günlerde devam ettirilmesine imkan tanımaktadır.

## KREDİ KARTI KORUMA ÜRÜNLERİ

Kredi kartı koruma ürünü, CARDIF'in işbirliği yaptığı bankalar tarafından bireysel müşterilere verilen kredi kartlarının aylık bakiyelerinin ödenmesini güvence altına almaktadır.

## GELİR KORUMA ÜRÜNLERİ

Gelir Koruma ürünü, kisilerin gelir kaybına neden olabilecek durumlar karşısında, hayat standartlarını aynı şekilde devam ettirebilmelerini sağlamak amacıyla düzenlenmiştir. CARDIF bu ürünü ile bireylerin gelir kazanma gücünü kayb ettikleri noktada devreye girerek, hayat standartlarını koruyabilmelerini amaçlamaktadır.

## SATIŞ RAKAMLARI

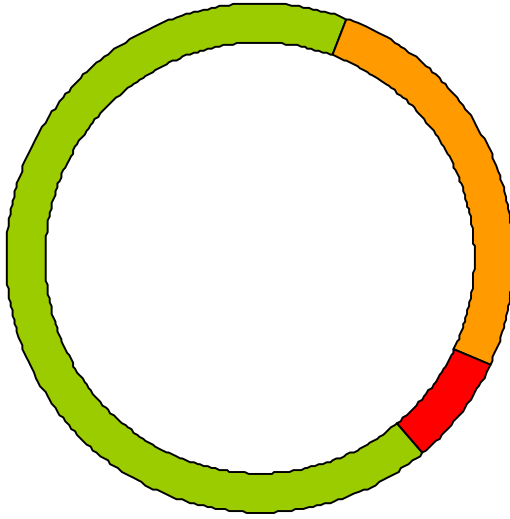
Şirketimizin kaydettiği hızlı büyüme, pazar payı kazanımı ve güçlü mali sonuçlar liderliği yakalamamızın önemli temel taşlarını oluşturmuş ve aynı zamanda sağladığı yüksek müşteri memnuniyeti ve hizmetlerindeki rakipsiz kalitesi ile sektörde öncü olmayı başarmıştır.

CARDIF'in satış kadroları bankacılık ve sigorta sektöründe deneyimli, iş ortaklarının ihtiyaçlarını bilen ve koordinasyonu başarılı şekilde sağlayacak çalışanlardan oluşmaktadır.

Ayrıca CARDIF, ürünlerinin nihai müşteriye doğru ve net bir şekilde anlatılabilmesi için iş ortakları satış kadrolarının da etkin şekilde eğitilmesine önem vermektedir. Bu kapsamda CARDIF, iş ortaklarından olan bankaların ve tüketici finansmanı şirketlerinin çalışanlarına yönelik eğitim planları yapmaktadır. Eğitim dökümanlarının hazırlanması ve eğitim takviminin oluşturulması da eğitim planı kapsamı içerisinde yer almaktadır.

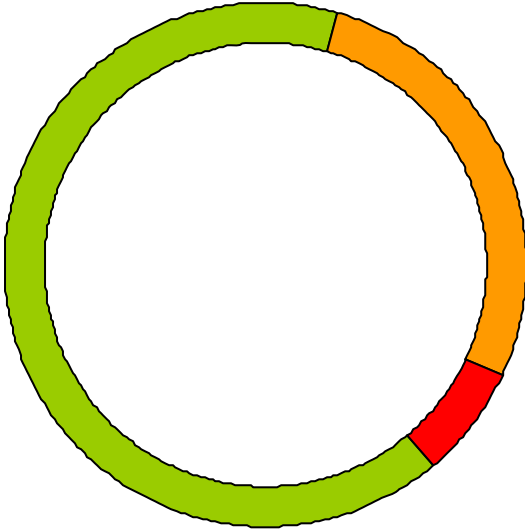


### Ürün Bazında Prim Üretimi (Adet) Dağılımı (2008)



- Kredi Kartı Koruma Ürünleri  
% 66,6
- Gelir Koruma Ürünleri  
% 26,4
- Kredi Koruma Ürünleri  
% 7,0

### Ürün Bazında Prim Üretimi (Tutar) Dağılımı (2008)



- Kredi Kartı Koruma Ürünleri  
%65,7
- Gelir Koruma Ürünleri  
%27,3
- Kredi Koruma Ürünleri  
% 7,0

## BANKA SİGORTACILIĞI VE DAĞITIM KANALI UZMANLIĞI

CARDIF, 2008 yılında kredi ve gelir koruma ürünleri kapsamında Türkiye’de faaliyet gösteren birçok yerli ve yabancı sermayeli banka ve kredi veren kurum ile iş ortaklığı yapmıştır. Söz konusu banka ve kurumlar Türkiye’de dağıtım kanalı olarak önemli bir ağa sahiptirler.

CARDIF’in “açık mimari” iş modeli, sigorta şirketi sahibi olan bankaların bile 2008 yılında CARDIF ile çalışmasını mümkün kılmıştır. Ayrıca CARDIF, bankaların sahip olduğu sigorta şirketleri ile işbirliği yaparak nihai müşterilere ulaşmıştır. Açık mimari modeli ile CARDIF, kendini tüm banka ve finansman şirketlerine eşit mesafede konumlandırmıştır.

CARDIF’in çalışma modeli ve iş akışı, müşteri ihtiyaçlarını en kısa ve en hızlı süre içerisinde karşılayacak şekilde yapılandırılmıştır. Bu bağlamda CARDIF, müşteri memnuniyetini 2008 yılında olduğu gibi gelecek yıllarda da en üst seviyede tutmayı hedeflemektedir.

Bölge ülkelerinin çoğunda faaliyet gösteren CARDIF, 2008 yılında gerçekleştirdiği finansal performansı ile kredi ve gelir koruma ürünleri alanındaki bilgi birikimini kanıtlamış; diğer taraftan bu bilgi birikimini, deneyimini ve dünyadaki yenilikleri Türkiye’de kurmuş olduğu konusunda uzman ve yetkin işgücü ile Türkiye pazarına taşımayı başarmıştır.

CARDIF, müşterilerinin ihtiyaçlarına yönelik olarak çok farklı ürünler geliştirebilmektedir. Farklı ihtiyaçları iyi anlayabilmek ve bu ihtiyaçlara cevap verebilmek CARDIF’in önemli iş prensipleri arasında yer almaktadır. Bu kapsamda CARDIF, 2008 yılında hayat sigortaları branşında sunduğu klasik sigorta ürünleri dışında yenilikçi ürünlerini de müşterilerin ihtiyaçları doğrultusunda hazırlamış ve piyasaya sunmuştur.

## 8. İNSAN KAYNAKLARI (İK) UYGULAMALARI

CARDIF, faaliyetlerini etkin bir biçimde sürdürebilmek için insan kaynaklarını doğru seçme, eğitme, konumlandırma ve performansını arttırmanın önemini bilmektedir. CARDIF'in dağıtım kanalı kredi veren bankalar ve kuruluşlar olduğu için, kadrosunda doğrudan satış elemanları yerine, sigorta sektöründe deneyimli ve iş ortaklarını başarılı şekilde yönetebilecek ve koordinasyonu sağlayacak elemanlar yer almaktadır. Bu sayede dağıtım kanalları yönetilirken, aynı zamanda verimlilik de sağlanmış olmaktadır. Bu doğrultuda işe alma süreçleri, sisteme doğru kaynağı, doğru konumlandırma ile dahil eder. Kaynağın doğru yönlendirilmesi, eğitilmesi ve performansının geliştirilmesi süreklilik ve tutarlılık gerektirir. CARDIF bunu kariyer ve performans yönetimi ve eğitim planlama süreçleri çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

### İnsan Kaynakları Performans Yönetimi

Hedef ve yetkinlikleri doğrultusunda organizasyonun, takımların ve bireylerin performansını geliştirmek amacıyla performans yönetimine dönük uygulamalar gerçekleştirilmektedir. İnsan kaynakları performans yönetimi sadece geçmiş performansın ölçülmesini değil, bireyin potansiyelinin belirlenerek gelişim planının oluşturulmasını ve gelişiminin sağlanmasını hedeflemektedir.


Bu çalışmaların kapsamı insan kaynaklarını en iyi şekilde yapılandırma ve yönetmeye yönelik olarak şu şekilde düzenlenmiştir;

- Stratejilerin incelenmesi
- Yetkinliklerin belirlenmesi ve tüm yetkinliklerin tanımlamalarının yapılması
- Performans yönetimi prensiplerinin güncellenmesi
- Eğitim uygulamalarının gerçekleştirilmesi
- Uygulama ve sonuçların izlenmesi

2008 sonu itibarıyla CARDIF'in Türkiye merkezinde çalışan 22 personel ile ilgili eğitim, cinsiyet ve sektör karşılaştırmalı tablo aşağıda yer almaktadır.

Eğitim Durumu	ERKEK			KADIN			TOPLAM		
	Sektörde Çalışan Sayısı	CARDIF Hayat Sigorta	Oran	Sektörde Çalışan Sayısı	CARDIF Hayat Sigorta	Oran	Sektör	CARDIF Hayat Sigorta	Oran
İlkokul	159	1	%0,63	30			189	1	%0,53
Ortaokul ve Dengi	116			18			134		
Lise ve Dengi	1.176	1	%0,09	1.351			2.527	1	%0,04
2 Yıllık Yüksekokul	679			1.553	1	%0,06	2.232	1	%0,04
Üniversite	4.689	2	%0,04	5.473	10	%0,18	10.162	12	%0,12
Lisansüstü	386	4	%1,04	389	3	%0,77	775	7	%0,90
<b>TOPLAM</b>	<b>7.205</b>	<b>8</b>	<b>%0,11</b>	<b>8.814</b>	<b>14</b>	<b>%0,16</b>	<b>16.019</b>	<b>22</b>	<b>%0,14</b>

# 9. YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers  
DJK Plaza, Süreyyan Sokak Kat:5  
No:48 B Blok Kat:5 Akaretler  
Beşiktaş 34357 İstanbul-Türkiye  
www.pwc.com/tr  
Telefon: +90 (212) 326 6050  
Faks: +90 (212) 326 6050

## GENEL KURULA SUNULACAK YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ

Cardif Hayat Sigorta A.Ş.  
Genel Kurulu'na

Cardif Hayat Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Genel Kurulu'na sunulmak üzere hazırlanan yıllık faaliyet raporunu denetlemekle görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 10 Mart 2009 tarihli bağımsız denetim raporuna konu olan finansal tablolar ile uyumuna ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Denetim, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere yürütülmesini öngörmektedir. Gerçekleştirilen denetimin, uygunluk görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, Cardif Hayat Sigorta A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolarında yer alan bilgiler ile uyumludur.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers



Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 10 Nisan 2009

# 10. CARDIF HAYAT SİGORTA ANONİM ŞİRKETİ FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi

Denetçiler Raporu

## DENETÇİ RAPORU

Cardif Hayat Sigorta A.Ş.

Yıllık Olağan Genel Kurul Başkanlığı'na;

Cardif Hayat Sigorta A.Ş.'nin 2008 faaliyet yılına ait defter ve belgeleri tarafımızdan incelendi. Türk Ticaret ve Vergi Usul Kanunları uyarınca onaylanması zorunlu defterlerin yasal süreleri içinde Noter onaylarının yapıldığı, yıl içinde zaman zaman yapılan incelemelerimizde kayıtların, dosyalarının saklanan belgelere uygun olarak defterlere ve yardımcı hesaplara zamanında işlendiği görüldü. Yönetim Kurulu toplantılarına ait kararların iştirak eden üyelerin imzasını üzerinde taşıyarak düzenli bir biçimde Yönetim Kurulu Karar Defterine yapıldığı ve ilgili uygulamaların kararlara uygun olarak yürütüldüğü görüldü.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaya sunulmuş olan 2008 yılı Bilanço, Kar/Zarar hesabının muhasebe kayıtlarına ve belgelere dayanılarak düzenlendiği, görülen iş ve yapılan işlemlerin Türk Ticaret Kanunu ile Esas Sözleşme'ye uygun olarak yapılmış olduğu belirlendi.

Görüşümüze göre, içeriğini benimsediğimiz 31/12/2008 tarihli Bilanço ve Kar/Zarar Cetveli anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını yansıtmaktadır.

Bilanço'nun ve Kar/Zarar Cetveli'nin onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını oylarınıza sunarız.

**Mustafa Bilgutay Yaşar**  
Murakıp



**Nejat Kaçel**  
Murakıp



## CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi

### Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

Sirket için gerekli özsermaye tutarını ölçen sermaye yeterliliği tablosu sonuçlarına göre, ikinci yonteme göre (aktif riski, reasürans riski, aşırı prim artış riski, muallak tazminat riski, yazım riski, kur riski) şirket için; Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine İlişkin Yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 31 Aralık 2008 tarihli gerekli özsermaye tutarı 2.714.079 YTL iken , Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Mali Bünyelerine İlişkin Yönetmeliğın 4. maddesi gereğince tesis etmesi gereken teminat tutarı 3.433.333 YTL dir. Buna karşılık özkaynaklar toplamı 10.987.403 YTL dir.

CARDIF Hayat Sigorta A.Ş. 2008 yılında aktif büyüklüğünde yükselme göstermiştir.Şirketin toplam aktifleri 31.12.2008 tarihi itibarıyla 207 yılına kıyasla %99,2 oranda artış göstererek (2007 yılı 11.175.168 YTL) 2008 yılında aktif büyüklüğü 22.254.358 YTL ulaşmıştır. Aktiflerdeki artışın en büyük nedeni Reasürans faaliyetlerinden alacaklardan kaynaklanmaktadır.

31.12.2008 tarihi itibarıyla toplam aktifler içindeki nakit değerlerin payı %30,2 (31.12.2007: %100,0) ,Finansal varlıkların payı %29,7 ( 31.12.2007: % 0,0 ) olarak gerçekleşmiştir.

31.12.2008 tarihi itibarıyla reasürans faaliyetlerinden alacakların toplam aktifler içindeki payı %23,2 olarak gerçekleşmiştir.

## CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi

### Mali Durum, Karlılık ve Tazminat Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirmeler

2008 faaliyet yılı sonunda şirketin ödenmiş sermayesi 10.300.000 YTL, öz kaynak büyüklüğü 10.987.403 YTL, aktif büyüklüğü 22.254.358 YTL dir.

2008 yılı Dönem Net Zararı 468.014 YTL'dir.

Şirket , tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanamamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayırmaktadır.

### GELİR VE GİDERLERE AİT DETAYLI BİLGİLER

#### FAALİYET GİDERLERİ :

Komisyon Giderleri	: 4.949.184.-
Personel Giderleri	: 1.521.635.-
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	: 359.001.-
Kira Giderleri	: 318.088.-
Pazarlama ve Reklam Giderleri	: 180.904.-
Ulaşım Giderleri	: 141.968.-
Bina ve Ofis Giderleri	: 124.185.-
Hasar Yönetim Giderleri	: 110.368.-
Aidat Giderleri	: 100.000.-
Haberleşme v eiletişim Giderleri	: 66.155.-
Ertelenmiş Komisyon Giderleri	: (3.666.748.-)
Diğer Giderler	: 129.648.-
TOPLAM	: 4.334.387.-

#### YATIRIM GELİRLERİ :

Finansal Yatırımlardan Elde Edilen Gelirler	: 1.858.531.-
Finansal Yatırımların Değerlemesi	: 152.318.-
Kambiyo Karları	: 94.816.-
TOPLAM	: 2.105.665.-

#### YATIRIM GİDERLERİ :

Yatırım Yönetim Giderleri –Faiz Dahil	: 170.788.-
Amortisman Giderleri	: 95.609.-
TOPLAM	: 266.397.-



## CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi

### Özet Finansal Bilgiler

Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.

<b>AKTİF</b>	
NAKİT DEĞERLER	6.726.616
FİNANSAL VARLIKLAR	6.598.994
ALACAKLAR	5.154.767
SABİT DEĞERLER	0
DİĞER AKTİFLER	3.773.981
AKTİF TOPLAMI	22.254.358
<b>PASİF</b>	
BORÇLAR	1.980.322
KARŞILIKLAR	9.239.859
DİĞER PASİFLER	46.774
ÖZKAYNAKLAR	11.455.417
KAR-ZARAR	-468.014
PASİF TOPLAMI	22.254.358
<b>GELİR TABLOSU</b>	
TEKNİK GELİRLER	2.520.661
TEKNİK GİDERLER	-366.928
TEKNİK KAR-ZARAR	2.153.733
GENEL GİDERLER	-4.334.387
MALİ GELİRLER	2.105.665
MALİ GİDERLER	-494.385
DÖNEM KAR-ZARARI	-569.374
DÖNEM KARI KARŞILIĞI	101.360
NET DÖNEM KAR-ZARARI	-468.014

**Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler**

Risk yönetim fonksiyonu, organizasyonun tüm departmanları tarafından uygulanmakta olup nihai olarak:

- Yasal yükümlülüklerle ve Şirket Risk Yönetim Politikaları'na uyumun sağlanması
- Maruz kalınan tüm yasal yapısal risklerin tespiti ve risk kabul kriterlerinin oluşturulması,
- Bu risklere uygun iç kontrol mekanizmaları ile aksiyonların tasarlanması ve uygulamaya konması ile söz konusu risklerin şeffaf biçimde raporlanması konularında Yönetim Kurulu'na güvence vermeyi hedeflemektedir.

Risk Yönetim politikaları, Şirketin finansal, operasyonel ve itibari kayıpları en uygun biçimde nasıl yönetebileceğini açıklayan pratik rehberlerdir.

İç Kontrol ve Risk Yönetimi CARDIF'in yaptığı işin özü olduğundan, risk ve getiri arasında sağlıklı bir bağlantı kurmak büyük önem arz etmektedir. CARDIF'in dahil olduğu BNP Paribas Grubu'nun kapsamlı bir iç kontrol sistemi vardır. Grup, tüm dünyada risk yönetimi ve iç denetim/kontrol konularında çok hassastır.

Risk Tanımı: İç denetim/kontrol faaliyetlerinde amaç, şirketin stratejik hedeflerini gerçekleştirirken, sistemli bir şekilde tüm risk gruplarının takip ve kontrolünün sağlanmasıdır. Bu bağlamda, risk tanımı genel olarak aşağıdaki kriterleri kapsamakla birlikte, değişen şartlar çerçevesinde periyodik olarak revize edilmektedir.

İç Denetim/Kontrol: İç denetim faaliyetlerinin amacı şirketin stratejik hedefleri gerçekleştirilirken, risklerin minimize edilmesi, böylece risk-getiri denkleminin optimize edilmesidir. Bu süreç belli bir prosedür, kontrol ve teyit sisteminin oluşturulmasına dayanır. İç Denetim/Kontrol prensipleri devamlı kontrol ve periyodik kontrol şeklinde uygulanmaktadır.

# 11. BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU VE MALİ TABLOLAR

## CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi

### Bağımsız Denetçi Raporu



Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers  
Büyükdere Plaza, Sütlüce, Beşiktaş, İstanbul  
No 49 B Blok Kat: 9 Akademi  
Beşiktaş 34387 İstanbul-Türkiye  
www.pwc.com.tr  
Telephone +90 (212) 326 6000  
Facsimile +90 (212) 326 6050

#### BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Cardif Hayat Sigorta A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na,

- Cardif Hayat Sigorta A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özsermaye değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotları denetlemiştir.

#### Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

- Şirket yönetimi finansal tabloların sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç sistemlerinin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini ve uygulanmasını içermektedir.

#### Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

- Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlıkların tespit edilmesine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç sistemleri göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç sistemlerin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç sistemler arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



- Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Cardif Hayat Sigorta A.Ş.'nin 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, tüm önemli taraflarıyla, sigortacılık mevzuatı gereği yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartları (bkz. 2 no'lu dipnot) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers

Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 10 Mart 2009

**CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2008 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

**(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)**

Lütfen EK1 dosyasına bakınız

**CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2008 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Gelir Tablosu**

**(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)**

Lütfen EK1 dosyasına bakınız

**CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2008 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Özkaynak Değişim Tablosu**

**(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)**

Lütfen EK1 dosyasına bakınız

**CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2008 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Kâr Dağıtım Tablosu**

**(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)**

Lütfen EK1 dosyasına bakınız

**CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2008 Tarihi İtibarıyla Bilanço Dipnotları**

**(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)**

Lütfen EK1 dosyasına bakınız

**CARDIF Hayat Sigorta Anonim Şirketi**

**31 Aralık 2008 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Gelir Tablosu Dipnotları**

**(Para Birimi: Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)**

Lütfen EK1 dosyasına bakınız

---

## **12. İLETİŞİM BİLGİLERİ**

**Adres** : Askerocağı Caddesi, Süzer Plaza, Kat:15 Elmadağ 34367 Şişli/İstanbul

**Telefon** : (212) 393 30 00

**Faks** : (212) 393 30 53

---

## 13. EKLER