

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

TEB Finansman A.Ş. Genel Kurulu'na

TEB Finansman A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına 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 10 Ağustos 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem 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 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 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**



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Ağustos 2020



TEB CETELEM
TÜKETİCİ FİNANSMANI

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER:

Bölüm 1	Genel Bilgiler
Bölüm 2	Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
Bölüm 3	Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
Bölüm 4	Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler
Bölüm 5	Finansal Durum
Bölüm 6	Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi
Bölüm 7	Diğer Hususlar



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 1

GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	:	01.01.2020 – 30.06.2020
Ticaret unvanı	:	TEB FİNANSMAN A.Ş.
Ticaret sicili numarası	:	335617
Merkez Adresi	:	Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No:1 Kat:3-4 34349 Beşiktaş İSTANBUL
Şube Adresi	:	Şubesi bulunmamaktadır.

İletişim Bilgileri

Telefon	:	0212 355 20 00
Fax	:	0216 636 39 00
E-posta adresi	:	info@tebcetelem.com.tr
İnternet Sitesi Adresi	:	www.tebcetelem.com.tr

TEB Finansman Anonim Şirketi (“Şirket”) 21 Eylül 1995 tarihinde kurulmuş olup, 1996 yılı Ağustos ayından itibaren gerçek ve tüzel kişilere kredi kullanıma üzere faaliyete geçmiştir.

Şirket’in sermayesinde doğrudan hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup; BNP Paribas Personal Finance S.A.’dir. BNP Paribas Personal Finance S.A.; Fransa merkezli olup BNP Paribas grubunun dünya çapında gerçek ve tüzel kişi tüketicilere finansman faaliyetini sürdüren iştirakidir.

Şirket hisselerinde BNP Paribas Personal Finance S.A. (85,58%)’dan sonra TEB Holding AŞ.’nin payı (14,42%) gelmektedir.

TEB Finansman AŞ.; BNP Paribas Personal Finance S.A. global ortağının katkıları ile finansman faaliyetinin dünya çapındaki uygulamalarını Türkiye pazarına uyarlamakta, TEB Holding AŞ. yerel ortağı ve diğer ilgili grup şirketlerinin desteği ile de gerçek ve tüzel kişi müşterilere satış noktasında finansman sağlamaktadır.

Şirket, Ocak 2009 tarihinden itibaren sadece taşıt kredisi ve taşıt kredisi ile birlikte sunulan ürünler için finansman sağlayarak, otomotiv sektörünün gelişimi ve büyümesine hizmet etmekte, otomobil markalarının ve bu markaların yetkili satıcı ağı satışlarının artırılmasına yönelik çeşitli finansal çözümler sunmaktadır.

Şirketin uyguladığı “satış noktasından hizmet” iş modeli sayesinde, müşterilere araçlarını satın aldıkları noktada kredi kullanma imkanı ve kolaylığı sunulmaktadır.

Şirket, çeşitli araç distribütörleri ve yetkili satıcıları ile ticari iş ortaklıkları geliştirerek, oluşturduğu yetkili satıcı ağı üzerinden faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. “Satış noktasından hizmet” iş modeli ve bunu destekleyen gelişmiş sistem altyapısı sayesinde kredi başvuruları, ortalama otuz dakikadan daha kısa bir süre içerisinde değerlendirilmektedir.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Şirket faaliyetleri; müşteri odaklı, çalışanlarına değer veren, stratejik kararlarını mevcut risklerin bilinci ile alan, yürürlükteki mevzuat ve etik kurallara bağlı, sosyal sorumlulukların gereğini yerine getiren ve bu bağlamda öncü ve örnek olmayı temel alan prensipler çerçevesinde yönetilmektedir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 22 Mayıs 2020 tarihinde diğer yatırım kuruluşları kredi derecelendirme notu revizyonuna paralel olarak aynı tarihte TEB Finansman A.Ş'nin notlarını aşağıdaki şekilde teyit etmiştir.

Rating Notu	22 Mayıs 2020 (Güncel)	29 Ağustos 2019 (Önceki)
Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notu :	B+ Görünüm:Negatif	B+ Görünüm:Negatif
Kısa Vadeli Yabancı Para Kredi Noru :	B	B
Uzun Vadeli Ulusal Para Kredi Notu :	BB- Görünüm: Negatif	BB- Görünüm: Negatif
Kısa Vadeli Ulusal Para Kredi Notu :	B	B
Destek Notu :	4	4
Ulusal Uzun Vadeli Kredi Notu :	AA(tur) Görünüm: Stabil	AAA(tur) Görünüm : Stabil

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul yükümlülükleri doğrultusunda finansal raporlarını ve özel durum açıklamalarını Kamu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlamaktadır.

A. Şirketin Sermaye, Ortaklık ve Organizasyon Yapısı

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi **71.626.000.-TL**'dir ve tamamı nakden ödenmiştir (31 Aralık 2019 itibarı ile 71.626.000.- TL'dir).

Ocak – Haziran 2020 ara dönemde Şirket'in kayıtlı sermayesi ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

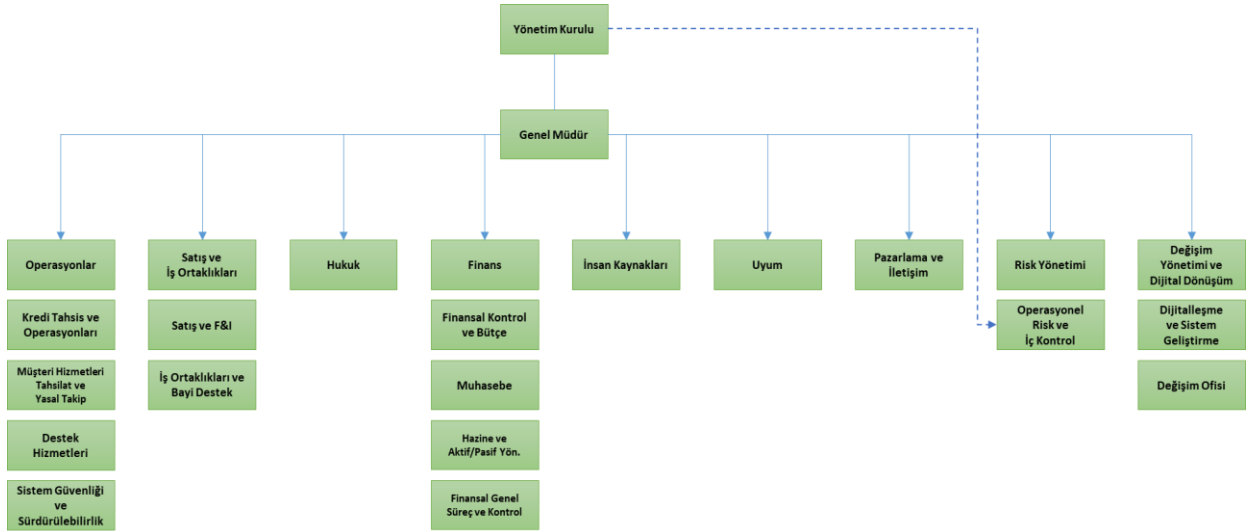


TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	İRTİBAT ADRESİ	HİSSE ADEDİ	HİSSE ORANI (%)	SERMAYE TUTARI (TL)
1- BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE S.A.	1, Boulevard Haussman 75009 Paris / Fransa	61.300.797	85,58%	61.300.797.- TL
2- TEB HOLDİNG A.Ş.	TEB Kampus C Blok, Saray Mahallesi Sokullu Caddesi no:7a Ümraniye 34768 İstanbul / Türkiye	10.325.200	14,42%	10.325.200.-TL
3- COFICA BAIL S.A.	1, Boulevard Haussman 75009 / Fransa	1	< 1%	1.- TL
4- CREDIT MODERNE OCEAN INDIEN S.A.	22 Rue Pierre Aubert Saint Clotilde 97490 / Fransa	1	< 1%	1.- TL
5- CREDIT MODERNE ANTILLES GUYANE S.A.	Rue Rene Rabat, Zi De Jarry 97122 Baie Mahault / Fransa	1	< 1%	1.- TL
Toplam:		71.626.000	100%	71.626.000.-TL

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir:



Yıl içinde belli dönemler itibarıyla İcra Komitesi, Denetim Komitesi, Yönetim Komitesi, İç Kontrol Komitesi, Fiyatlandırma Komitesi, Bayi Risk Komitesi, Risk Komitesi, Aktif/Pasif Yönetimi Komitesi toplanmakta ve ilgili konularda durum değerlendirmesi yapılmaktadır.

İnsan kaynakları politikası olarak; Şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda, doğru seçme ve yerleştirme sistem ve araçları ile yüksek potansiyelli, gelecek vaat eden, yaratıcı, yenilikçi, katma değer yaratacak kişilerin gruba kazandırılması hedeflenmektedir.

Şirket bünyesinde hedef bazlı performans yönetimi ve değerlendirme sistemi uygulanmaktadır. Hedefler, Şirket genel stratejisinin iş kolu bazında ayrıştırılması ve bireysel baza yayılması şeklinde verilir ve ölçülebilir

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM

FAALİYET RAPORU

olmasına özen gösterilir. Bu vesile ile, Şirket için çalışan herbir bireyin Şirket genel stratejisine katkısı maksimize edilir.

Şirket çalışanlarına performansa dayalı olarak satış/başarı primi ve performans ikramiyesi ödenmektedir. Çalışanlar sene başında belirlenen hedeflerin gerçekleşme sonuçlarına göre satış/başarı, performans primi almaya hak kazanabilmektedir. Ücret ve primin yanısıra özel sağlık sigortası, hayat ve ferdi kaza sigortası, bireysel emeklilik sigortası, ulaşım hizmeti, öğlen yemeği, evlenme, doğum hediyesi, çalışanlara destek programı gibi menfaatler sağlanmaktadır.

Her yıl tüm BNP Paribas grubu bazında ve dünya çapında Çalışan Memnuniyeti Anketi yapılarak, anket sonuçlarına göre geliştirilmesi gereken alanlar belirlenmekte, İnsan Kaynakları departmanı liderliğinde ve tüm yönetim kadrosunun iştiraki ile aksiyon planı oluşturulmaktadır.

B. İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

Yeni Türk Ticaret Kanunu Madde 360'a istinaden, Şirket sermayesinin en az %10'undan fazlasını temsil etmekte olan TEB Holding A.Ş., Yönetim Kurulu'nda bir üyeyi atama hakkına sahiptir.

C. Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri

a) Şirket Yönetim Organı,

5 adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Şirket yönetim kurulu üyeleri aşağıda belirtilen yönetim kurulu kararları ile seçilmişlerdir ve aşağıdaki gibidir:

<u>Görevi</u>	<u>Adı, Soyadı</u>	<u>Yönetim Kurulu Karar Tarihi</u>
Yönetim Kurulu Başkanı	Vincent METZ	03 Temmuz 2018
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Ayşe AŞARDAĞ	26 Eylül 2012
Yönetim Kurulu Üyesi	Clément REBERIOUX	18 Aralık 2018
Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür	Stephane BECOULET	31 Ağustos 2017
Yönetim Kurulu Üyesi	Stephane HALYS	23 Haziran 2017

2019 dönemi içinde gerçekleşen değişiklikler;

18 Aralık 2018 tarih ve 427 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanan Vincent METZ'in ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanan Clément REBERIOUX'nın atamaları, 28 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Kurul tarafından oy birliği ile onaylanmıştır.

2020 yılı ilk yarısında Yönetim Kurulu yapısı ve/veya üyelerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

b) Şirket Üst Düzey Yöneticileri aşağıdaki gibidir:

<u>Ünvanı</u>	<u>Adı, Soyadı</u>
Genel Müdür	Stephane BECOULET
Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı	Gamze Halide BERBEROĞLU
Genel Müdür Yardımcısı	Zeynep PAK
Genel Müdür Yardımcısı	Özgür ÖZTÜRK

Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri:

Vincent METZ

Ecole Normale Supérieure de Lyon'dan 1992 yılında mezun olmuş, aynı üniversitede ve eş zamanlı olarak University Paris I Ecole Polytechnique'den 1993 yılında "Kriptografi" ve "Ekonomide Modelleme" konularında yüksek lisans programlarını 1993'te tamamlamıştır.

Paribas – Compagnie Bancaire'de Finansal Modelleme birim yöneticisi olarak 1993-1999 yılları arasında görev yapmış, ardından Cetelem Group'ta Birleşme & Devralma Birim Yöneticisi (1999-2004), Pazar Araştırmaları, Kartlar ve Sigorta Bölüm Yöneticisi (2009-2014) görevlerinde bulunmuştur.

2015 yılından itibaren İş Ortaklıkları Bölüm Başkan Yardımcılığı görevini yürütmüştür. Ekim 2018'de PF Inside Bölgesi Başkanlığı'na atanmış, BNP Paribas Personal Finance İcra Komitesi'ne katılmıştır.

Bay Vincent METZ, devam eden görevinin yanı sıra, 2018 yılında TEB Finansman AŞ. Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerine atanmıştır.

Ayşe AŞARDAĞ

1987 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu olan Sn. AŞARDAĞ, 1995 yılında Türk Ekonomi Bankasında Mali Kontrol Müdürü olarak çalışmaya başlamış, 2001 yılı itibarıyla TEB Holding A.Ş. de Mali İşler Bölümünde Grup Başkanı görevini üstlenmiş ve 2010 yılından itibaren Türk Ekonomi Bankası Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmış olup halen bu görevine devam etmektedir.

Sn. AŞARDAĞ, aynı zamanda TEB Finansman AŞ.'nin Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği ve Denetim Komitesi Başkan Vekilliği görevlerini de yürütmektedir.

Clément REBERIOUX

Ecole Nationale de la Statistique et de L'administration Économique ("ENSAE") Üniversitesi'nin İstatistik ve Finans Bilimleri bölümünden 2001 yılında mezun olmuş, aynı yıl University of Paris IX Dauphine'de Uygulamalı ve Bilgisayarlı Matematik Bölümünde master programını tamamlamıştır.

Bay REBERIOUX, 2001 yılında BNP Paribas'da Grup Aktif/Pasif Yönetimi biriminde çalışmaya başlamış, BNP Paribas Singapur'a Kurumsal Yatırım Aktif/Pasif Yönetimi birim yöneticiliği pozisyonuna atanana



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

kadar 2005 ile 2014 yılları arasında BNP Paribas Paris Ofisi'nde Temnatlı Finansman ve Menkul Kıymetler Birim Yöneticisi olarak görev yapmıştır.

Bay REBERIOUX, 2018 yılında BNP PARIBAS Personal Finance'in Aktif/Pasif Yönetimi ve Hazine bölüm Başkanlığı görevine getirilmiş, bunun yanı sıra TEB Finansman AŞ. Yönetim Kurulu Üyesi ve 31 Ocak 2019 tarihi itibarı ile Denetim Komitesi Başkanlığı görevine atanmıştır.

Stephane HALYS

Sn. Stephane HALYS, 1986 yılında Hautes Etudes Informatique et de Gestion (HEIG) Üniversitesinde Yönetim ve Bilişim Sistemleri bölümünden mezun olmuştur. BNP Paribas Grubuna, 1992 yılında BNP Paribas Bail şirketinde Genel Müdür görevi ile dahil olmuş, kariyerine 1998 ve 2014 yılları arasında BNP Paribas'nın Finansal Kiralama iş kolu ve iştirakinde çeşitli görevler almak sureti ile devam etmiştir. 2014 yılı itibarıyla BNP Paribas Personal Finance S.A.'e geçmiş olup, bu şirket bünyesinde sırasıyla 2014-2015 yılları arasında Proje Müdürü, 2015-2017 yılları arasında Otomotiv Finansal Hizmetleri Direktörü olarak görev yapmış ve 2017 Nisan ayı itibarıyla halen Global Otomotiv İş Ortaklıkları Grubu Finansal Hizmetler Departmanı Başkanı olarak görev yapmaya devam etmektedir. 23 Haziran 2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile TEB Finansman A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

Stephane BECOULET:

1998 yılında Ecole Superieure de Commerce Amiens-Picardie'den mezun olan Sn. Stephane BECOULET, aynı yıl kuzey doğu bölgesindeki BNP Paribas Fransız Perakende Bankacılık Grubu'na katılmıştır. 2003 yılında BNP Paribas iştiraklerinin denetimlerini gerçekleştirmiştir. 2006 yılında BNP Paribas Uluslararası Perakende Bankacılık Grubuna katılarak Fransa, Cezayir ve Polonya'da çeşitli sorumluluklar almıştır. 2015 yılında BGZ BNP Paribas Faktoring – Polonya Genel Müdürü olarak atanarak bu görevini Eylül 2017'e dek sürdürmüştür. 2017 yılında TEB Finansman A.Ş.'ye BNP Paribas Personal Finance Grubu adına Genel Müdür olarak atanmıştır. Aynı zamanda TEB Finansman AŞ.'nin Yönetim Kurulu üyesidir.

c) Personel Hakkında Bilgiler

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'de 126 kişi çalışmaktadır. Çalışanların %85'i üniversite ve yüksek okul mezunu olup, %60'ı kadın ve %40'ı erkektir (31 Aralık 2019 itibarı ile şirkette 130 kişi çalışmakta olup, %85'i üniversite ve yüksek okul mezunudur. Çalışanların %61'ü kadın, %39'si erkektir).

D. (Varsa) Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler

Bulunmamaktadır.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 2

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE
SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Cari dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı, temsil giderleri gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 2.012 bin TL'dir (30 Haziran 2019 itibarı ile 2.582 bin TL).

BÖLÜM 3

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket, her yıl müşterileri ve sektörde bilinen araştırma şirketleri ile birlikte katılım gösteren iş ortağı statüsünde olan yetkili satıcıları kapsayacak şekilde pazar araştırmaları ve bu araştırmaların sonuçlarına göre geliştirmeler yapmaktadır. Ayrıca, hem müşteriler hem de yetkili satıcılar için Net Tavsiye Skoru ("NTS") farklı mecralar üzerinden takip edilmektedir.

BÖLÜM 4

ŞİRKET FAALİYETLERİ

ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

A. Şirketin, İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

2017 yılında, 2018-2020 yıllarını kapsayan 3 yıllık iş planı Şirket tarafından hazırlanmış ve uygulanmaya başlanmıştır. 2018'in ikinci yarısında yaşanan makroekonomik gelişmeler ve zorluklara göre plan gözden geçirilmiş, yeni durum ve beklentilere adapte edilmiştir.

Bu çerçevede; müşteri odaklılık, operasyonel verimlilik, kurumsal çeviklik ve dijital transformasyonu destekleyen iyileştirme ve geliştirme projeleri ile birlikte yeni ürün projelerinin hayata geçmesi hedeflenmiştir. Proje konularının takibi çeyrek dönemler itibarıyla yapılmaktadır.

Şirket, ana faaliyeti ile ilişkili sistemleri için Türk Ekonomi Bankası (TEBAŞ) Bilgi Sistemleri Yazılım ekibinden geliştirmeler ve yazılımlar için hizmet almaktadır. Buna ilave olarak, Şirket muhasebe ve finansal raporlama işlemleri için SET Yazılım tarafından geliştirilen modülü kullanmaktadır. Şirket'in ihtiyaçları doğrultusunda gerekli sistem geliştirmeleri SET Yazılım sistem yöneticileri tarafından yapılmaktadır.

Tüm analiz çalışmaları Şirket bünyesinde bulunan Sistem Geliştirme / Analiz Ekibi tarafından ilgili iş birimlerinin destekleri ile yapılmaktadır. 2020 yılı ilk 6 ay içerisinde toplam 1.465 Bin TL tutarında yazılım yatırım harcaması yapılmıştır (30 Haziran 2019 – 1.073 Bin TL). Maddi olmayan duran varlıkların net defter bakiyesi 3.948 Bin TL tutarında gerçekleşmiştir (30 Haziran 2019 – 3.485 Bin TL).

TEB FINANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

B. Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

Operasyonel Risk ve İç Kontrol Ünitesi, Şirket faaliyetlerinin iç prosedür ve talimatlara, hukuksal gerekliliklere ve uluslararası standartlara uyumunu denetler ve yönetsel prosedürlerin ve iş süreçlerinin risk bakış açısıyla verimliliğini değerlendirir.

İç Kontrol faaliyetleri çerçevesinde Şirket'in iç kontrol ve risk sisteminin verimliliği ve yeterliliği, bunun yanında denetim ve gözetim faaliyetlerini yürüten resmi makamlara, Şirket içi yönetim kademelerine verilen bilgilerin doğruluğu ve güvenilirliği ölçülür. Bu ölçüm faaliyetlerinin sonucunda hazırlanan iç denetim raporları Şirket yönetimi ile paylaşılır.

BNP Paribas Personal Finance standartları çerçevesinde hazırlanan Risk Değerlendirme Haritaları üzerinde iş birimleri ile mutabık kalınarak yıl içinde yapılacak kontroller ve kontrol sıklıkları belirlenmektedir.

Kontrol sonuçları, Operasyonel Risk ve İç Kontrol Ünitesi'nin faaliyetleri ile yıllık aksiyon planları yılda en az iki kere İç Kontrol Komitesi'nde sunulmaktadır. Operasyonel Kontrol ve İç Kontrol Ünitesi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu mevzuatı ile uyumlu olarak Yönetim Kurulu Başkanı'na raporlama yapmaktadır.

03 Temmuz 2018 tarih ve 419 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile kurulan Denetim Komitesi, Şirketin mali ve finansal verilerinin denetlenmesi, operasyonel ve finansal riskleri ve bu riskler ile ilgili alınan önlemlerin yeterliliğini denetlemek ve değerlendirmek amacıyla yıl içinde en az iki defa toplanmaktadır.

Şirket'in iç denetim faaliyeti TEB AŞ. Teftiş Kurulu tarafından yerine getirilmektedir.

C. Şirket'in 30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Doğrudan veya Dolaylı İştiraki

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır)

D. Şirket'in Hesap Dönemi İçinde İktisap Ettiği Pay

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır)

E. Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirketin 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle tam kapsamlı denetimi ve 30 Haziran 2019 tarihi itibariyle sınırlı bağımsız denetimi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ. tarafından gerçekleştirilmiştir.

Kurumlar vergisi, geçici vergiler ve transfer fiyatlandırması ile ilgili olarak Kuzey Yeminli Mali Müşavirlik AŞ.'den denetim ve danışmanlık hizmeti alınmıştır.

TC Merkez Bankası 2015-2018 yılları arasında Şirketimiz tarafından kendilerine yapılan istatistiki bildirimler de dahil tüm yasal raporlama yükümlülüklerini denetlemiştir. TC Merkez Bankası'nın görüş

TEB FINANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

ve tavsiyelerini içeren kesin rapora ilişkin geliştirme çalışmalarımız devam etmekte olup, rapor içeriğinde finansal tablolarımızın içerik ve doğruluğunu önemli ölçüde etkileyen bir bulgu mevcut değildir.

TC Merkez Bankası denetimi ön sonuçlarından hareket ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından başlatılan sınırlı inceleme sona ermiş olup, düzenlenen 19/03/2020 tarih ve 146 sayılı raporda finansal tablolarımızın içeriği ve doğruluğunu önemli ölçüde etkileyen bir bulgu mevcut değildir.

F. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Davalar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirketimize karşı açılmış davaların aleyhimize sonuçlanması halinde ödenmesi muhtemel yükümlülük toplamı 333 Bin TL'dir. Söz konusu yükümlülüklerin tamamı için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2019 – 582 Bin TL).

G. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

H. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılammışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

2020 Ocak – Haziran döneminde; bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında; binek ve hafif ticari araç pazarında 30,2% oranında artış yaşanmıştır.

Pazardaki bu artış ile paralel olarak; Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2020 döneminde kullandığı kredi hacmi bütçenin 75%'ine ulaşmış olup, bir önceki yılın aynı döneminin üretimine göre 31% oranında artış göstermiştir.

Yaşayan kredi portföyünde ise; 2020 yılı Ocak-Haziran döneminde bütçeye göre 21,5% azalış gerçekleşmiş olup, 2019 yılı aynı döneme göre 21,1% gerileme olduğu görülmektedir.

I. Cari Dönemde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına İlişkin Bilgiler

Cari dönemde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

J. Cari Dönemde Yapılan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Çalışma ve Harcamalar

TEB Finansman A.Ş., sürdürülebilir kalkınma amaçları doğrultusunda sorumlu davranmayı ve topluma faydalı faaliyetlerde bulunmayı ana hedeflerden biri olarak kabul etmektedir.

Şirketimiz sürdürülebilir ve daha iyi bir dünyaya katkıda bulunmak için BNP Paribas tarafından 2019 yılında başlatılan "1MillionHours2Help" programının bir parçası olmaya devam etmektedir. Bu kapsamda, TEB



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Finansman A.Ş. çalışanları sivil toplum kuruluşları ile işbirliğinde bulunarak, mesai saatlerinde hayırseverlik faaliyetleri gerçekleştirmektedirler. Çalışanlarımız bu cari dönemde, Çocuk Eğitim Derneği yararına gönüllü çalışmalar yapmıştır.

TEB Finansman A.Ş., nitelikli eğitime fayda sağlamak üzere Tatarlı Cumhuriyet İlköğretim Okulu'na bilgisayar bağışı yapmıştır. Ayrıca, çalışanlar kütüphane oluşturmak ve okulun spor malzemeleri ihtiyaçlarını karşılamak üzere kitap ve ekipman bağış kampanyası düzenlemiştir.

Şirket koşu takımı, koştukları her yarışta bir eşitsizliğe dikkat çekerek bağış kampanyası düzenlemektedir. 2020 Runatolia Maratonu'nda tekerlekli sandalyeli bir kişiye 10 km boyunca yol arkadaşı olunmuştur. Türkiye Omurilik Felçliler Derneği adına en yüksek 3. bağış tutarı toplanarak, ihtiyaç sahiplerine tekerlekli sandalye alınması sağlanmıştır.

Bunun dışında, Elazığ depremi sonrasında şirket çalışanları tarafından düzenlenen yardım kampanyası ile ihtiyaçlar toplanmış ve bölgeye gönderilmiştir. Koronavirüs salgını ile mücadelede toplumsal dayanışmaya destek olmak amacıyla ihtiyaç sahibi ailelerin ve sağlık sektörünün acil ihtiyaçlarının karşılanmasına katkıda bulunmak için bağış yapılmıştır.

TEB Finansman A.Ş., tüm çalışmalarında çevreye verilen zararı mümkün olan en az düzeye indirmeyi ve karbon ayak izini azaltmayı amaçlamaktadır. Yine bu kapsamda, dijital geliştirmeler ile tüm iş süreçlerinde kâğıt tüketimini azaltmak hedeflenmektedir. Ayrıca ofiste tek kullanımlık ürünlerin kullanımı azaltma ve geri dönüşüm faaliyetleri yürütülmektedir.

K. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirket ise; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler

İlişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında gerekli açıklamalar “İlişkili taraflara ilişkin açıklama ve dipnotlar” başlıklı finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Yapılan tüm işlemlerde işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve Şirket'i zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna varılmıştır.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

- L. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (I) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği**

Bulunmamaktadır.

BÖLÜM 5
FİNANSAL DURUM

- A. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu**

Ocak – Haziran 2020 döneminde; Şirket, anlaşmalı olduğu araç distribütör ve yetkili satıcı ağı aracılığı ile toplam 809,20 milyon TL tutarında 0 km ve 2. El binek ile hafif ticari araç satışının finansmanını gerçekleştirmiştir. (Haziran 2019 – 617.8 milyon TL). Söz konusu tutar 9.585 adet krediye denk gelmektedir (Haziran 2019 - 9.131 adet) .

Verilen kredilerin 55,2%'si 0 km Bireysel krediler, 14,9%'u 0 km Taksitli Ticari krediler, 28,4%'ü 2.El bireysel krediler ve 1,5%'ü 2.El Taksitli Ticari kredilerdir. Araç kredilerine ilave olarak, Kredi Koruma Sigortası (“CPI”) ve benzeri araç kredilerini tamamlayıcı ürünlerin de finansmanı yapılmaktadır.

Yeni verilen kredi hacmi bazında 6 aylık gerçekleşme/hedef oranı 75%'tir (Haziran 2019 – 64%). Taşıt kredisinin yanı sıra taşıt kredisini tamamlayan kredi koruma sigortası ve benzeri yan ürünlerin finansmanı da gerçekleştirilmektedir.

2018 yılında başlayan ve 2019 yılında da devam eden otomotiv sektöründe binek ve hafif ticari araç satışlarında yaşanan daralmanın ardından, 2020 yılında binek ve hafif ticari araç pazarı yaklaşık 30% büyüme göstermiştir. Buna karşılık, piyasa faizlerindeki gerilemeye paralel olarak 2019 Haziran döneminde 1,73% olan erken kapanan krediler / toplan yaşayan krediler rasyosu, 2020'nin aynı döneminde 6,44%'e ulaşmıştır. Bu gelişmenin etkisi ile yaşayan kredi portföyümüz 21,07% gerilerken, net bankacılık gelirlerimiz de 26,45% azalmıştır.

2020 yılının başından itibaren etkisini arttırarak dünyayı ve ülkemizi etkileyen COVID-19 pandemisi ile ilgili olarak düzenleyici otoritelerin direktifleri doğrultusunda, pandemi nedeni ile finansal kayıp/sıkıntı yaşayan ve tarafımıza başvuran kredi müşterilerinin talepleri değerlendirilmiş, kredi geri ödemelerinde gerekli düzenlemeler yapılmıştır. Haziran 2020 sonu itibarı ile COVID-19 kapsamında toplam 5 bin'in üzerinde ve yaklaşık 250 milyon TL tutarında başvuru değerlendirilmiştir.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

B. Geçmiş Dönemler Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Cari Dönemdeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Türkiye Otomotiv Pazarı Görünümü:

Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2020 yılı altı aylık dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre 30.2% artarak 254.068 adet olarak gerçekleşmiştir¹. 2019 yılı aynı dönemde ise 195.144 adet toplam pazar gerçekleşmişti.

Otomobil satışları, 2020 yılı Haziran ayı sonunda geçen yılın aynı dönemine göre 30.2% oranında artarak 203.595 adet gerçekleşmiştir. Geçen yılın aynı döneminde ise satış adedi 156.378 idi.

Hafif ticari araç pazarı, 2020 yılı Ocak-Haziran döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre 30.2% artarak 50.473 adet olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılı aynı dönemde 38.766 adet satış gerçekleşmişti.

Şirketimizin Finansal Durumu:

2020 Haziran itibarı ile Şirketin Otomotiv Sektörü Pazar payı 2,50%, yaşayan kredi bakiyesi 1.886,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019 itibarı ile Pazar payı 3.04% ve yaşayan kredi bakiyesi 2.390,7 milyon TL'dir).

Milyon TL	Haziran 2019	Aralık 2019	Haziran 2020	Değişim (%)
Aktif Büyüklük	2.999,3	2.493,5	2.169,1	-27,68%
Yaşayan Krediler Bakiyesi	2.390,7	2.238,1	1.886,9	-21,07%

Ocak-Haziran 2020 döneminde gerçekleşen kredi kullandırmaları, 2019 yılının aynı dönemine göre hacimde 31% artış ile 809 Milyon TL, adette ise 5% artış ile 9585 olarak gerçekleşmiştir. Her ne kadar kredi kullandırımıımız araç piyasasındaki artış ile paralel seyir izlemiş olsa da, piyasa faizlerinin 2019-2020 dönemindeki aşağı yönlü hareketi nedeni ile gerçekleşen erken kapanan kredilerin seviyesinin 6,44% seviyesine ulaşması nedeni ile yaşayan kredi bakiyemiz 2019 yılı aynı döneme göre 21,07% azalarak 1.886,9 Milyon TL seviyesinde finansal tablolarımızda yerini almıştır.

Yaşayan kredilerin 48,9%'i 0km Bireysel, 24,2%'si 0 km. Taksitli Ticari, 24,5%'si 2. El Bireysel, 2,4%'ü 2. El Taksitli Ticari taşıt kredilerinden oluşmaktadır.

Haziran 2020 sonu itibarı ile takipteki alacaklar 82 milyon TL olup, toplam kredilere oranı 4,1%'dir. Bir önceki yılın aynı döneminde takipteki alacakların tutarı 119 milyon TL olup, takipteki alacakların yaşayan kredi portföyüne oranı 4,7%'dir.

2019 yılında gerçekleşen 19,5 milyon TL anapara tutarlı portföy satışı nedeni ile takipteki krediler bakiyesi düşmüş, bunun yanı sıra; piyasa faizlerindeki düşüşün etkisi ile erken kapanan krediler ve bunları

¹ Kaynak: <http://www.odd.org.tr>



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

karşılıyacak yeterli hacimde yeni kredi kullandıramaması nedeni ile yaşanan kredi portföyünde de gerileme olmuştur.

30 Haziran 2020 itibariyle takipteki krediler için 31 milyon TL özel ve yaşayan tüketici kredileri için 20 milyon TL genel olmak üzere hesaplanan toplam 51 milyon TL karşılık tutarı bilançomuzda yer almaktadır.

Şirket, 2018 ve 2019 yıllarında bağlı olduğu Grup dışındaki 2,1 Milyar TL’lik fonlama kaynaklarını çeşitlendirmek ve arttırmak için başladığı çalışmaları 2020 yılında da devam ettirmektedir.

16 Mayıs 2019 tarihinde SPK onayına istinaden alınan ve 30 Haziran 2019 itibarı ile geçerli olan 875 milyon TL Raf kaydımızın süresi 16 Mayıs 2020 tarihinde dolmuştur. 7 Temmuz da toplanan genel kurul sonrası 1 Milyar TL için SPK’na RAF kaydı başvurusunda bulunulacaktır.

2020 Ocak – Haziran döneminde gerçekleşen kredi kullandırmalarının, 2019 yılı aynı dönemine göre yaklaşık 30% üzerinde olmasına rağmen; erken kapanan krediler nedeni ile elde edilen nakit ve Covid-19 pandemisinin de etkisi ile bütçenin 75% seviyesinde gerçekleşen yeni kredi kullandırmaları nedeni ile borçlanma ihtiyacı azalarak borç stoğumuz Haziran 2019 dönemine göre 35,7% azalarak 1.606 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Taşıt finansmanı ile ilgili olarak muhtelif anlaşmalı distribütörlere yaratıcı finansal çözümler sunulması; anlaşmalı distribütörlerin 0 km araç satışlarının yanısıra 2. El araç satışlarının finansmanına desteğe devam edilmesi, seçilmiş bağımsız 2. El araç satışı gerçekleştiren bayilerin finansmanı, faiz dışı tamamlayıcı ürünlerin finansman ve satışlarına ağırlık verilmesi, müşteri odaklı strateji ve dijital platform ve bilgi teknolojilerinin etkin kullanımı 2019 yılında olduğu gibi 2020 yılında da da Şirket’in stratejileri arasında yer almaktadır. Bu doğrultuda, 2019 yılının ilk yarısında Groupe PSA Türkiye çatısı altına eklenen “OPEL” ve buna ilave olarak “KIA” markalarının ardından 2020 yılında “SUZUKI”de finansman desteği verdiğimiz markalar arasına eklenmiştir.

Hedeflerin gerçekleştirilmesi için; fiyat optimizasyonu çalışmaları yapılmış, kaynak maliyetlerinin düşürülmesine ilişkin aksiyon planı gerçekleştirilmiş, şirketin maruz kaldığı, kalabileceği riskler analiz edilmiş ve erken uyarı mekanizmalarının zamanında adaptasyonu sağlanmıştır. Operasyonel verimliliğin daha da artması amaçlı sistem yatırımları yapılmış ve iş süreçleri düzenli olarak gözden geçirilmiştir.

Milyon TL	Ocak-Haziran 2019	Ocak-Haziran 2020	Değişim (%)
Net Bankacılık Gelirleri	80,8	59,4	-26,45%
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(25,6)	(23,2)	2,87%
Takipteki Alacaklar için Ayrılan Özel ve Genel Karşılık Gideri (-)	(12,5)	(1,51)	-87,94%
Vergiler (-)	(8,75)	(7,11)	-23,07%
Net Dönem Karı	33,95	27,58	-18,78%



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM

FAALİYET RAPORU

Şirketin Ocak- Haziran 2020 net dönem karı önceki yılın aynı dönemine kıyasla 18,78% oranında azalmıştır. Başlıca nedenleri aşağıdaki gibidir:

Net bankacılık gelirleri (brüt faaliyet karı ve net diğer faaliyet karı toplamı) 80,8 milyon TL'den 59,4 milyon TL'ye 26,45% oranında gerilemiştir.

2019 Haziran dönemine göre artış gösteren erken kapanan kredilerden elde edilen nakit ve COVID-19 pandemisinin de etkisi ile bütçenin 75%'i seviyesinde gerçekleşen yeni kredi kullandırmaları, borçlanma ihtiyacını azaltarak, borçlanma maliyetleri üzerinde olumlu etki yaratmıştır.

CPI ve GAP sigorta ürünlerinin finansmanında elde edilen başarılı penetrasyon oranları Net Bankacılık gelirleri üzerinde olumlu etki yaratmıştır.

Komisyona giderleri, gerçekleşen yeni kredi kullandırmaları doğrultusunda düşüş göstermiştir.

2019 yılında iptal edilen 15 Milyon TL tutarındaki dosya masrafı gider karşılıkları, Haziran 2020 ile Haziran 2019 dönemleri arasında yapılan karşılaştırmada tek seferlik ve devamı olmayacak etki yaratmaktadır.

Ocak – Haziran 2020 döneminde hissedilen COVID-19 pandemisi ve buna bağlı olarak düzenleyici kurum ve kuruluşlar tarafından alınan önlemler doğrultusunda, şirketimiz tarafından yapılan borç ertelemeleri ve idari/yasal takiplerin ötelenmesi nedeni ile gerçekleşmeyen idari/yasal takip işlemleri Operasyonel Giderler üzerinde olumlu etki yaratmıştır.

Ocak – Haziran 2020 döneminde operasyonel giderler, tüm süreçlerin yeniden gözden geçirilmesini ve verimliliğin artırılmasına yönelik aksiyonları takiben, bütçenin 13,8% oranında altında gerçekleşmiş olup, 2019 yılının aynı dönemine göre 9,7% azalmıştır.

Takipteki alacaklar için ayrılan özel karşılıklar dönemde 4,72 milyon TL artarak 30,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Ocak-Haziran 2019 döneminde gerçekleşen tahsil kabiliyetini kaybetmiş 19,5 milyon TL ana para tutarlı portföy satışı nedeni ile, ilgili özel karşılıkların iptali gerçekleşmiştir. Ocak-Haziran 2020 döneminde portföy satışı yapılmamıştır. Genel Kredi karşılıkları ise Ocak- Haziran 2020 döneminde daralan portföyün etkisi ile 3,2 milyon TL azalarak 19,73 milyon TL'ye gerilemiştir.

Genel kredi karşılık gideri, mali tablolarda (kar zarar tablosunda); takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar satırında gösterilmiştir.

Değişim Yönetimi ve Dijital Dönüşüm Programı:

Şirket, BNP Paribas Personal Finance'ın "2020 Forward Plan" na uyumlu olarak 2017 yılının son çeyrek döneminden itibaren değişim ve dijital dönüşüm programı uygulamaya başlamıştır. Programın hedefi; müşterilerimizin, iş ortaklarımızın ve çalışanlarımızın mutluluğunu arttırmanın yanı sıra, verimliliği arttırmak ve maliyetleri azaltmak amacıyla yasa ve mevzuata, şirket ve Grup politika ve prosedürlerine

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

uyumlu yenilikçi ve etkin sistemler kullanmaktır. Bu amaçla; çeşitli departman çalışanlarının katılımı ve Yönetim Komitesi tarafından yönetilen program beş ana başlık üzerine kurulmuştur.

Değişim Yönetimi ve Dijital Dönüşüm Departmanı, programın yol haritasının hazırlanması ve koordine edilmesinden, çalışma gruplarının koordinasyonu ve desteklenmesinden, 3. taraflar ile potansiyel iş çözümlerinin görüşülmesinden, sözleşmelerin hazırlanmasından, analizlerinin gerçekleştirilip ilgili yazılım ekiplerinin koordinasyon ve takibinden, fizibilite çalışmalarının yapılmasından ve programın amaçladığı hedeflerin zamanında ve bütçe dahilinde tamamlanmasından sorumludur.

2020 yılının ilk yarısı itibarı ile, belirlenen 75 proje içinden 56 ana proje belirlenmiş bütçe içerisinde ve termin tarihlerinde ya da öncesinde tamamlanmış, kalan projelerde de önemli gelişme kaydedilmiştir.

Programın tamamlanma oranı, çalışan ve müşteri memnuniyeti, proses verimliliği, operasyonlar ve bilgi teknolojileri alanındaki tasarruflar, yeni teknolojilerin kullanımı, karlılık ve kalite gibi alanlarda sayısal olarak yapılan ölçümlere göre 97,70% seviyesine ulaşmıştır. (30 Haziran 2019 – 87.78%)

2020 planı altında bulunan projeler, Piyasa trendleri, yeni ihtiyaçlar ve fizibilite analizleri doğrultusunda güncellenmekte, sonuçları da üst yönetim ve ilgili komitelere raporlanmaktadır.

C. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Şirketin karşılıksız kalan sermayesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır)

D. (Varsa) Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketin mali bünyesi özellikle net dönem karlarının bünyede bırakılması nedeniyle oldukça güçlü bir yapıya sahiptir. 30 Haziran 2020 itibarı ile takipteki kredilerin canlı kredilere olan 4,1% seviyesi, banka dışı finansal kurumlardaki oranlar ile karşılaştırıldığında² ortalamaların altında kalmakta olup, Şirketin aktif kalitesi ve müşteri kalitesinin göstergesidir (30/06/2019 itibarı ile 4,7%). Fonlama tarafında, Şirket lokal ve lokal olmayan grup dışı kaynaklarını artırmış ve fonlama kaynaklarını çeşitlendirmiştir. 2020 yılı için kaynak çeşitliliğinin yanısıra kaynak maliyetlerinin düşürülmesine yönelik çalışmalara devam edilecektir. Banka limitlerinin yanısıra farklı fonlama enstrümanları analiz edilip, piyasa koşullarının uygun olduğu zamanlarda değerlendirilmektedir. “Transformasyon programı” kapsamında olan tüm konular Şirketin Mali yapısının gelişimine katkıda bulunacaktır.

E. Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirketin Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutarlar üzerinden;

² Finansal Kurumlar Birliği verilerine göre Finansman Şirketleri Sektörü takipteki krediler/yaşayan kredilere oranı 30 Haziran 2019 itibarı ile 10.36%, 31 Aralık 2019 itibarı ile 9.51% ve 31 Mart 2020 itibarı ile 9.24% olarak gerçekleşmiş olup, 30 Haziran 2020 itibarı ile veriler raporumuzun hazırlanma tarihi itibarı ile henüz ilan edilmemiştir.

Kaynak: <https://www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/birlik-konsolide-raporlari/>



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi uyarınca, kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 oranında kanuni yedek akçe ayrılır.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesi ikinci fıkrası c- bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya dağıtılmayan kısım olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş yıl karlarına ilave edilir.

Dönem karı Şirket bünyesinde bırakılarak, faaliyetlerin finansmanında kullanılmaktadır.

BÖLÜM 6

RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

A. Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

1. Finansal Risk Yönetimi:

Şirket'in Hazine ve Aktif/Pasif Yönetimi Departmanı; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre durumunu göstermek üzere Şirket içinde hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu riskler; döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riskini kapsar.

Finansal risk yönetimi ile ilgili olarak düzenli likidite ve faiz GAP raporları aylık olarak hazırlanmakta ve BNP Paribas Grup Aktif/Pasif Yönetimi departmanı ile paylaşılmaktadır. Aktif / Pasif yönetimi toplantıları, Şirket Genel Müdürü ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ile birlikte aylık olarak düzenlenerek vade, faiz, kur riskine ilişkin değerlendirmeler yapılmakta, gerekli ekonomik ve piyasa analizleri ile desteklenerek finansal risk yönetimi gerçekleştirilmektedir.

• Kur Riski

Şirket'in kullandırmakta olduğu taşıt kredilerinin tümü TL cinsinden olup, kredilerin fonlaması da TL cinsinden gerçekleşmektedir. Yabancı para cinsinden borçlanma olması durumunda türev finansal araçlar ile kur riskinden korunulmakta ve yabancı para pozisyonu taşınmamaktadır. 22 Haziran 2019'da Finansal şirketler için zorunlu karşılık hesaplaması kaldırılmış olup, zorunlu karşılıkların finansmanı için yabancı para cinsinden borçlanma gereği ortadan kalkmıştır. Piyasa riskine konu diğer enstrümanlar grup politikaları gereği kullanılmamaktadır.

• Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket'in vermekte olduğu kredilerin tümü sabit faizlidir. Bu nedenle faaliyetlerin finansmanında sabit faizli borçlanma araçları tercih edilmekte olup, grup tarafından belirlenen faiz uyum limitleri dikkate



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM

FAALİYET RAPORU

alınmakta, değişken faizli borçlanma olması durumunda türev finansal araçlar kullanılmak sureti ile faiz riskinden korunulmaktadır.

• Likidite Risk Yönetimi

Şirketlerin faaliyetlerine devam edebilmeleri için yükümlülüklerini karşılayabilecek yeterlilikte fona sahip olmaları gerekmektedir. Söz konusu risk, nitelikli kredi kuruluşlarından borçlanma limitlerine bağlı kalınarak ve tahvil ihraçları ile nakit giriş çıkış hacminin eşleştirilmesiyle azaltılmaktadır. Günlük ve aylık nakit akım tabloları hazırlanmakta, ve 3 aylık, 6 aylık ve 1 yıllık nakit akış projeksiyonları ve fonlama planlamaları yapılarak, GAP analizleri eşliğinde likidite riski yönetilmektedir. Likidite riski yönetiminde vade uyumu gözetilerek, grup aktif pasif yönetimi tarafından belirlenen vade uyum limitleri uygulanmaktadır.

2. Kredi Riski Yönetimi:

TEB Finansman AŞ’de uygulanan kredi politikaları, Risk Yönetimi tarafından belirlenip Üst Yönetimin katıldığı Risk Komitesi tarafından onaylanmaktadır.

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

Risk politikaları otomatik karar sistemi ile yönetilmektedir. Bu sayede kredi kararları sistem kontrolü altında tutulmakta ve olası hatalar minimize edilmektedir.

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

Portföy risk performansı ve yeni finanse edilen müşterilerin kalitesini öngörmek amacıyla takip edilen erken risk indikatörleri Risk Komitesinde üst yönetim ile paylaşılmaktadır. Şirket, ileride oluşabilecek kredi riskleri ve bunlardan kaynaklanabilecek net kayıpları istatistiki hesaplamalarla ölçen kantitatif bir risk modeli kullanmaktadır.

Tahmin edilen zararlar ile gerçekleşen zararlar arasında oluşabilecek farkları önlemek amacıyla, net kayıpların tahmininde kullanılan yöntem ve istatistiki modellemeler düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

B. Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

TEB Finansman AŞ., kredi risklerini yönetmek için kapsamlı tahmin modelleri, erken uyarı sinyalleri ve analizler gerçekleştirmekte ve bu altyapıyı sürekli olarak güncel gelişmeleri dikkate alacak biçimde dinamik tutmaktadır.

Kredi riskleri yaşlandırma raporları vasıtasıyla yakından izlenmekte ve risklerin optimum seviyede tutulması sağlanmaktadır.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Risk Komiteleri üst düzey yöneticilerin de katılımı ile düzenli olarak düzenlenmekte ve karşı karşıya kalılabilecek kredi riskleri kapsamlı bir şekilde değerlendirilmektedir.

Portföy kalitesi ile büyüklüğünü koruyarak ve riskleri optimum seviyede tutarak Şirket karlılığını maksimize edecek biçimde kredi riskleri alınmakta ve kredi politikaları bu doğrultuda oluşturulmaktadır.

Tahsilat veya idari takip sürecinde kredilerin yeniden yapılandırılması, iç ve dış veri kaynakları kullanılarak, buradan elde edilen bilgiler doğrultusunda kesin kural ve şartlara bağlanmıştır.

C. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Sermaye Risk Yönetimi

30 Haziran 2020 tarihi itibarı ile Şirket'in özkaynaklar toplamı 404 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019 – 376 milyon TL).

2019 yılı net dönem karı yasal yedekler ayrıldıktan sonra Şirket bünyesinde tutulup, faaliyetlerin finansmanında kullanılmaya devam etmiştir. Mevcut özkaynakları toplamı faaliyetlerinin finansmanını karşılayabilecek seviyededir ve yasal sınırlar ile uyumludur.

Şirket'in genel stratejisi; mevcut özkaynak yapısını yasal sınır ve rasyoları gözeterek en verimli seviyede tutmaktır.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2020 - 30 HAZİRAN 2020 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 7
DİĞER HUSUSLAR

A. Bilanço Tarihini Müteakiben Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Önemli Hususlar

Bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

İstanbul, 29 Temmuz 2020

Yönetim Kurulu Başkanı

Vincent METZ

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Ayşe AŞARDAĞ

Yönetim Kurulu Üyesi

Clement REBERIOUX

Yönetim Kurulu Üyesi

Stephane HALYS

Yönetim Kurulu Üyesi-

Genel Müdür

Stephane BECOULET