

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

TEB Finansman A.Ş. Genel Kurulu'na

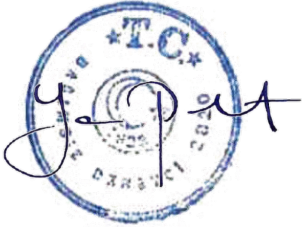
TEB Finansman A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem 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 9 Ağustos 2021 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, 9 Ağustos 2021

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 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 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 1

GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	:	01.01.2021 – 30.06.2021
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 2021 - 30 HAZİRAN 2021 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, 24 Haziran 2021 tarihinde TEB Finansman A.Ş'nin notlarını aşağıdaki şekilde revize etmiştir. ¹

Rating Notu	24 Haziran 2021 (Güncel)	1 Eylül 2020 (Önceki)
Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notu :	B+ Görünüm:Durağan	B+ Görünüm:Negatif
Kısa Vadeli Yabancı Para Kredi Noru :	B	B
Uzun Vadeli Ulusal Para Kredi Notu :	BB - Görünüm: Durağan	BB - Görünüm: Negatif
Kısa Vadeli Ulusal Para Kredi Notu :	B	B
Destek Notu :	4	4
Ulusal Uzun Vadeli Kredi Notu :	AA(tur) Görünüm: Durağan	AA(tur) Görünüm: Stabil

Söz konusu değişiklik, şirketimiz tarafından 25 Haziran 2021'de yapılan KAP açıklamasında kamuoyuna duyurulmuştur.

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

Şirket, faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nun gözetimi altında 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu ve ilgili mevzuata göre yürütmektedir.

Şirket, Finansal Kurumlar Birliği ("FKB") üyesidir.

A. Şirketin Sermaye, Ortaklık ve Organizasyon Yapısı

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi **71.626.000.-TL**'dir ve tamamı nakden ödenmiştir (31 Aralık 2020 itibarı ile 71.626.000.- TL'dir).

Ocak – Haziran 2021 ara dönemde Şirket'in kayıtlı sermayesi ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

1 Temmuz 2021 tarih, 490 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile şirketin ortaklık yapısı değiştirilmiştir. Konu ile ilgili ayrıntılı bilgi Bölüm 7 – Diğer Hususlar başlığı altında açıklanmıştır.

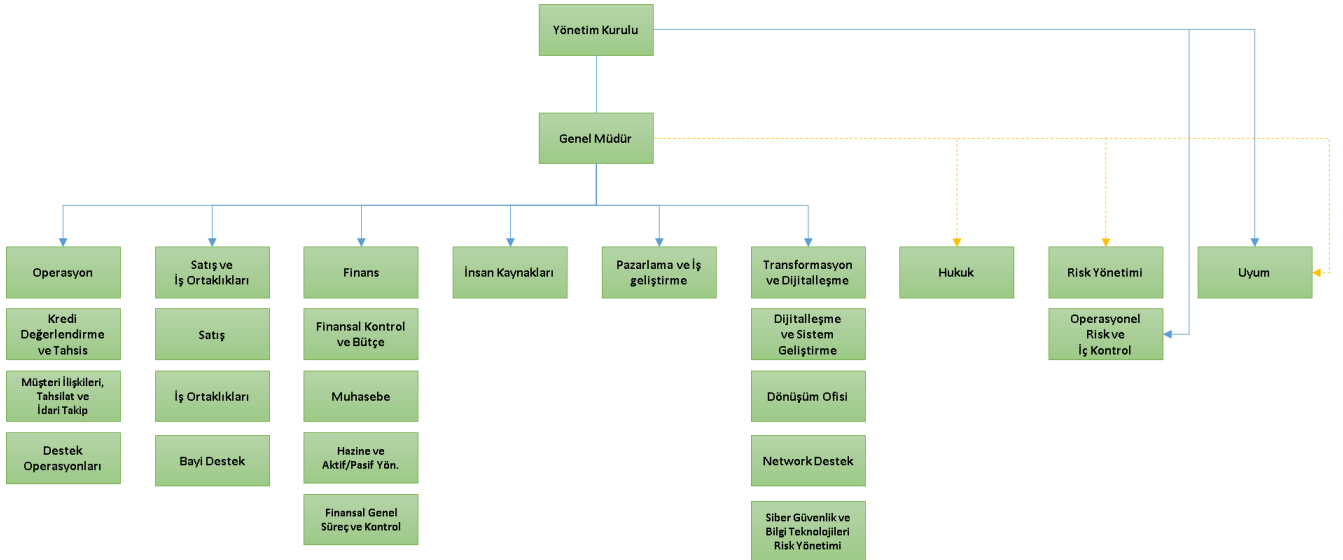
¹ Kaynak: <https://www.fitchratings.com/research/non-bank-financial-institutions/fitch-affirms-teb-finansman-at-b-outlook-stable-24-06-2021>

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Şirket'in 30 Haziran 2021 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 2021 tarihi itibarıyla organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir:



Yıl içinde belli dönemler itibarıyla İcra Komitesi, Denetim Komitesi, Yönetim Komitesi, İç Kontrol Komitesi, Fiyatlama 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.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM

FAALİYET RAPORU

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

Şirket çalışanlarına performans 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

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu Madde 360'a istinaden, Şirket sermayesinin en az %10'undan fazlasını temsil etmekte olan BNP Personal Finance SA Yönetim Kurulu'nda dört, TEB Holding A.Ş. ise 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	Gamze Halide BERBEROĞLU	01 Eylül 2020
Yönetim Kurulu Üyesi	Stephane HALYS	23 Haziran 2017

2021 yılı ilk yarısında Yönetim Kurulu yapısı ve/veya üyelerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

b) Şirket Üst Düzey Yöneticileri aşağıdaki gibidir:

<u>Ünvanı</u>	<u>Adı, Soyadı</u>
Genel Müdür	Gamze Halide BERBEROĞLU
Genel Müdür Yardımcısı	Zeynep PAK
Genel Müdür Yardımcısı	Özgür ÖZTÜRK
Genel Müdür Yardımcısı	Can Mehmet SARIDAL
Genel Müdür Yardımcısı	Ebru GÜNER ÖZARSLAN

Şirketimizde Transformasyon ve Dijitalleşme bölümünden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Ebru GÜNER ÖZARSLAN, 25 Mart 2021 tarih, 484 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile Siber Güvenlik ve Bilgi Teknolojileri Risk Yönetimi biriminin sorumluluğunu devir alarak “CIO” pozisyonuna atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri:

Vincent METZ

Ecole Normale Superieure 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 itibariyle 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.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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 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’ın 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.

Gamze Halide BERBEROĞLU:

1995 yılında İstanbul Üniversitesi İngilizce İktisat Fakültesinden mezun olan Sn. BERBEROĞLU, çalışma hayatına aynı yıl Denge Denetim YMM A.Ş. bünyesinde başladı. DRT Denetim YMM A.Ş. ve Oyakbank A.Ş.’deki çeşitli görevlerinden sonra, 2007 yılından bu yana TEB Finansman A.Ş. bünyesinde çalışmaktadır. Sn. Berberoğlu, son olarak TEB Finansman A.Ş.’de Mali İşler’den sorumlu Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapıyordu. 01 Eylül 2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile TEB Finansman AŞ.’de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmiştir.

c) Personel Hakkında Bilgiler

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket’de 124 kişi çalışmaktadır. Çalışanların %73’ü üniversite ve yüksek okul mezunu olup, %62’i kadın ve %38’i erkektir (31 Aralık 2020 itibarı ile şirkette 126 kişi çalışmakta olup, %85’i üniversite ve yüksek okul mezunudur. Çalışanların %61’ü kadın, %39’si erkektir).

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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.

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 2,1 Milyon TL'dir (30 Haziran 2020 itibarı ile 2,0 Milyon TL).

BÖLÜM 3

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket, her yıl sektörde bilinen araştırma şirketi ile birlikte iş ortağı statüsünde olan katılımcı yetkili satıcıları kapsayacak şekilde pazar araştırmaları ve bu araştırmaların sonuçlarına göre geliştirmeler yapmaktadır.

2018'den itibaren ayrıca müşterilerin ve yetkili satıcıların Net Tavsiye Skoru ("NTS") farklı mecralar üzerinden takip edilmektedir. Olumsuz değerlendirmede bulunan tüm müşteri ve yetkili satıcılar geri aranmakta, edinilen bilgiler doğrultusunda müşteri ve yetkili satıcıların deneyimlerini iyileştirmek üzere çalışmalar ve geliştirmeler yapılmaktadır.

Ek olarak, BNP Paribas Personal Finance'in dünya çapında gerçekleştirdiği, her sene farklı bir konuda hazırlanan "CETELEM GÖZLEMEVİ SONUÇLARI" adlı pazar araştırma anketi sonuçlarının yer aldığı rapor basın bülteni ile paylaşılmaktadır ve kurumsal web sitesinde yayınlanmaktadır.

BÖLÜM 4

ŞİRKET FAALİYETLERİ

ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

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.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Tüm analiz çalışmaları Şirket bünyesinde bulunan Sistem Geliştirme / Analiz Ekibi tarafından ilgili iş birimlerinin destekleri ile yapılmaktadır. Yazılım geliştirme eforları ise, konuya bağlı olarak şirketimiz dışında bulunan TEBAŞ ve/veya SET Yazılım ekipleri tarafından gerçekleştirilmektedir. 2021 yılı ilk 6 ay içerisinde toplam 1,0 Milyon TL tutarında yazılım yatırımı yapılmıştır (30 Haziran 2020 – 1,5 Milyon TL). Maddi olmayan duran varlıkların net defter bakiyesi 4,0 Milyon TL tutarında gerçekleşmiştir (30 Haziran 2020 – 3,9 Milyon TL).

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 2021 Tarihi İtibariyle Doğrudan veya Dolaylı İştiraki

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 – Bulunmamaktadır)

D. Şirket'in Hesap Dönemi İçinde İktisap Ettiği Pay

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 – Bulunmamaktadır)

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

Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle tam kapsamlı denetimi ve 30 Haziran 2021 tarihi itibariyle sınırlı bağımsız denetimi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ. tarafından gerçekleştirilmiştir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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

TC. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı İstanbul Sektörel 1 Denetim Daire Başkanlığı tarafından 8 Mart 2021 tarihinde başlatılan vergi incelemesi rapor tarihimiz itibarı ile devam etmektedir.

TC. Ticaret Bakanlığı Tüketicinin Korunması ve Piyasa Gözetimi Genel Müdürlüğü tarafından 19 Şubat 2020 tarihinde başlatılan, 6502 sayılı Tüketicinin Korunması Hakkındaki Kanun ve ilgili mevzuatı kapsamında "tüketici" tanımına uyan kredi müşterileri ile gerçekleştirilen işlemlerimizin denetimi tamamlanmış olup, rapor tarihimiz itibarı ile şirketimize herhangi bir denetim bulgusu veya denetim raporu ileilmemiştir.

Şirketimiz, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ" kapsamında 6 Nisan 2020 – 31 Ekim 2020 tarihleri arasında DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik AŞ. tarafından denetlenmiştir. Düzenlenen denetim raporu içinde finansal tablolara önemli tutarda etkisi olabilecek herhangi bir bulgu yer almamaktadır. Sistem alt yapısı ile ilgili bulgulara ilişkin düzeltici önlemler ilgili iş birimleri tarafından planlanmış ve uygulamaya alınmıştır. Rapor tarihimiz itibarı ile tüm bulgular kapatılmıştır.

8 Aralık 2020 tarihinde Maliye Bakanlığı Mali Suçları Araştırma Kurulu ("MASAK") tarafından Şirketimiz nezdinde başlatılan Yükümlülük ve Etkinlik Denetimi sonucunda tarafımıza 1 bulgu raporlanmış ve, sözkonusu bulguyla ilgili itiraz hakkımız kullanılmış olup, rapor tarihimiz itibarı ile mahkeme süreci devam etmektedir.

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

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirketimize karşı açılmış davaların aleyhimize sonuçlanması halinde ödenmesi muhtemel yükümlülük toplamı 401 Bin TL'dir. Davalardan şirketimiz aleyhine doğabilecek muhtemel yükümlülükler için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2020 – 479 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 Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Ocak – Haziran 2021 döneminde; bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında; binek ve hafif ticari araç pazarında 55,4% oranında artış yaşanmıştır.

Pazardaki bu artış ile paralel olarak; Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2021 döneminde kullandığı kredi hacmi, bütçenin 173% üzerinde gerçekleşmiş olup, bir önceki yılın aynı döneminin üretimine göre 165% oranında artış göstermiştir.

Yaşayan kredi portföyünde ise; 2021 yılı Ocak-Haziran döneminde bütçenin 14% üzerinde bir performans yakalanmış olup, 2020 yılı aynı döneme göre 98% artış olduğu görülmektedir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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. Bu konuda farkındalık yaratmak amacıyla 2021 yılı ajanda ve takvim tasarımları FSC sertifikalı kağıttan üretilerek, tasarımda Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları görsellerine yer verilmiştir. Haziran ayında #pozitifetkiseninlebaşlar sloganıyla sosyal medyada bilinçlendirme çalışmaları başlatılmıştır.

Şirketimiz Toplum Gönüllüleri Vakfı'nın üniversite eğitimine devam eden 3 ve 4. sınıf öğrencilere ve 2020 yılında yeni mezun olmuş kişilere yönelik ve 8 ay boyunca devam edecek YESS Akademi - Genç İstihdamı Destek Planı eğitim programına sponsor olarak, 35 gencin hem iş, hem de sosyal yetkinliklerini arttırmalarına destek olmayı hedeflemiştir. Program bu dönemde de başarılı şekilde devam etmektedir. Ayrıca, kız öğrencilerin iş hayatında ve iş görüşmelerinde yeterli donanımına sahip olmalarını desteklemek üzere Buldan Vakfı kariyer günleri kapsamında "İnsan Kaynakları Semineri" düzenlenmiştir. Finansal okuryazarlık konusunda farkındalığı arttırmak üzere TEB Aile Akademisi ile iş birliği gerçekleştirilerek daha geniş kitlelere ulaşılması hedeflenmiştir.

TEB Finansman A.Ş. tüm çalışmalarında çevreye verilen zararı ve karbon ayak izini mümkün olan en az düzeye indirgemeyi ve dijital geliştirmeler ile tüm iş süreçlerinde kâğıt tüketimini azaltmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda, daha önce devreye alınan mesafeli satış projesi kapsamında 2021 yılının Ocak- Haziran döneminde 700 Binden fazla A4 kağıt tasarrufu sağlanmıştır. Ayrıca 2020 yılında 34 ton arşiv kağıdı geri dönüştürülmek üzere TEMA Vakfına bağışlanmış, 349 adet fidan dikimi bu dönemde gerçekleşmiştir. Buna paralel olarak, sürdürülebilir çözümlere destek olmak üzere Bilim Kahramanları Derneği ile birlikte 2021 Dünya Robot olimpiyatlarında temiz enerji kaynaklarının kullanımını teşvik eden çözümlere odaklanan projeler üretecek Milli Eğitim Bakanlığına bağlı 2 okula destek verilmektedir.

Ofislerimizde tek kullanımlık ürünlerin kullanımını azaltma, dijital emisyonu azaltma ve geri dönüşüm faaliyetleri devam etmektedir. Ayrıca, şirket karbon emisyonumuzu azaltmak üzere bölge satış ekibinin araçları hibrit olarak yenilenmiştir.

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 edininin sağlandığı ve Şirket'i zarara uğratabilecek

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna varılmıştır.

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 2021 döneminde; Şirket, anlaşmalı olduğu araç distribütör ve yetkili satıcı ağı aracılığı ile toplam 2.143 Milyon TL tutarında 0 km ve 2. El binek ile hafif ticari araç satışının finansmanını gerçekleştirmiştir. (Haziran 2020 – 809,2 Milyon TL). Söz konusu tutar 20.040 adet krediye denk gelmektedir (Haziran 2020 - 9.585 adet) .

Verilen kredilerin 66%'sı 0 km bireysel krediler, 18,7%'si 0 km taksitli ticari krediler, 15,2%'si 2.El bireysel krediler ve 0,1%'i 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 173%'tür (Haziran 2020 – 75%). 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 yılının ikinci yarısından itibaren başlayan toparlanma, 2021'in ilk yarısında da devam etmiş, binek ve hafif ticari araç pazarı bir önceki yılın aynı dönemine göre yaklaşık 55,4% büyümüştür. Piyasadaki olumlu seyrin yeni kredi kullandırmalarımız üzerindeki etkisi ile, yaşanan kredi portföyümüz bir önceki senenin aynı dönemine göre 98% artarken, yükselen piyasa faizleri ve ertelenen kredilerdeki faiz kayıplarının da etkisi ile net bankacılık gelirlerimizdeki artış yaklaşık 15% olarak gerçekleşmiştir.

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 2021 sonu itibarı ile şirketin kredi portföyünde COVID-19 kapsamında işlem yapılmış olan 143,5 Milyon TL tutarında yaklaşık 3 bin adet kredi bulunmaktadır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 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, 2021 yılı altı aylık dönemde bir önceki yılın aynı dönemine göre 55,4% artarak 394.701 adet olarak gerçekleşmiştir². 2020 yılı aynı dönemde ise 254.068 adet toplam pazar gerçekleşmişti.

Otomobil satışları, 2021 yılı Haziran ayı sonunda geçen yılın aynı dönemine göre 52,4% oranında artarak 310.325 adet gerçekleşmiştir. Geçen yılın aynı döneminde ise satış adedi 203.595 idi.

Hafif ticari araç pazarı, 2021 yılı Ocak-Haziran döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre 67,2% artarak 84.376 adet olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılı aynı dönemde 50.473 adet satış gerçekleşmişti.

Şirketimizin Finansal Durumu:

30 Haziran 2021 itibarı ile Şirketin Otomotiv Sektörü Pazar payı 4,22%, yaşayan kredi bakiyesi 3.735 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2020 itibarı ile Pazar payı 2,92% ve yaşayan kredi bakiyesi 2.986 Milyon TL'dir).

Milyon TL	Haziran 2021	Aralık 2020	Haziran 2020	Değişim (%)
Aktif Büyüklük	4.199	3.242	2.169	94%
Yaşayan Krediler Bakiyesi (*)	3.735	2.986	1.887	98%

(*) Tabloda yer alan değerler, şirketimizin BDDK bildirimlerinde yer alan Bilanço rakamlarından alınmıştır. Yaşayan Krediler bakiyesine ilgili dönemler itibarı ile faiz tahakkukları ve reeskontları dahil edilmiştir.

Ocak-Haziran 2021 döneminde gerçekleşen kredi kullandırmaları, 2020 yılının aynı dönemine göre hacimde 165% artış ile 2.143 Milyon TL, adette ise 109% artış ile 20.040 olarak gerçekleşmiştir. Yeni kredi kullandırmalarındaki büyük artış ile birlikte, erken kapanan kredilerin de etkisi ile yaşayan kredi bakiyemiz 98% artış ile 3.735 Milyon TL seviyesine, aktif toplamımız da 94% artış ile 4.199 Milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

Yaşayan kredilerin 57,6% 'sı 0km Bireysel, 24,5% 'i 0 km. Taksitli Ticari, 17,1% 'i 2. El Bireysel, 0,8% 'i 2. El Taksitli Ticari taşıt kredilerinden oluşmaktadır.

² Kaynak: <http://www.odd.org.tr>

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM

FAALİYET RAPORU

Haziran 2021 sonu itibarı ile takipteki alacaklar 36,1 Milyon TL olup, toplam kredilere oranı 1,0%'dir. Bir önceki yılın aynı döneminde takipteki alacakların tutarı 81,6 Milyon TL olup, takipteki alacakların yaşayan kredi portföyüne oranı 4,2%'dir.

Tahsilat süreçlerimizdeki başarılı performansın yanı sıra, 2020 yılında gerçekleşen 23,7 Milyon TL anapara tutarlı portföy satışı ve buna ilave olarak COVID-19 pandemisi önlemleri kapsamında düzenleyici otoriteler tarafından uygulama süresi Eylül 2021 sonuna kadar uzatılan, gecikmedeki kredilerin takip hesaplarına aktarılması kısıtlamaları nedeni ile, takipteki krediler bakiyesi bir önceki yılın aynı dönemine göre 56% azalarak 30 Haziran 2021 itibarı ile 36,1 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

30 Haziran 2021 itibarıyla; takipteki krediler için 21,4 Milyon TL özel ve yaşayan tüketici kredileri için 38 Milyon TL genel olmak üzere hesaplanan toplam 59,4 Milyon TL karşılık tutarı bilançomuzda yer almaktadır.

Şirket, 2020 yılında bağlı olduğu Grup dışındaki 2,7 Milyar TL'lik fonlama kaynaklarını çeşitlendirmek ve arttırmak için başladığı çalışmaları 2021 yılının ilk yarısında da devam ettirmiş, 2021 ilk yarısı itibarı ile grup dışı fonlama kaynakları toplamı 3,2 Milyar TL tutarına ulaşmıştır.

13 Ağustos 2020 tarihinde alınan SPK onayına istinaden geçerli raf kaydımız 947 Milyon TL'ye yükseltilmiş olup, 31 Aralık 2020 itibarı ile ihraç edilen tahvil stoğu nominal 163,0 Milyon TL'dir. 2021 yılı ilk yarısında toplam 600 Milyon TL'lik ihraç yapılmış olup 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla stok 534,9 Milyon TL'dir (30 Haziran 2020 – 53,1 Milyon TL).

2021 Ocak – Haziran döneminde kullanılan krediler, 2020 yılı aynı dönemine göre yaklaşık 165% üzerinde gerçekleşerek bütçelenen üretimin 173% üzerinde bir performans elde edilmiştir. Erken kapanan kredilerden ve normal taksit tahsilatlarından elde edilen nakdin yeni kredi kullanımına yönlendirilmesi ile birlikte, bankalardan kullanılan kredilerde görülen yaklaşık 86% artış ile borçlanmalarımız 2.986 Milyon TL'ye, dönem içinde gerçekleşen tahvil ihraçları ile birlikte finansman borçlarımız 3.532 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Taahhüt finansmanı ile ilgili olarak muhtelif anlaşmalı distribütörlere yaratıcı finansal çözümler sunulması; anlaşmalı distribütörlerin 0 km araç satışlarının yanı sıra 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 önceki yıllarda olduğu gibi 2021 yılında da Şirket'in stratejileri arasında yer almaktadır.

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.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Milyon TL	Ocak-Haziran 2021	Ocak-Haziran 2020	Değişim (%)
Net Bankacılık Gelirleri	68,4	59,4	15%
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(24,1)	(23,2)	4%
Takipteki Alacaklar için Ayrılan Özel ve Genel Karşılık Gideri (-)	(12,4)	(1,51)	727%
Vergiler (-)	(10,1)	(7,1)	42%
Net Dönem Karı	21,8	27,6	-21%

Şirketin Ocak- Haziran 2021 net dönem karı önceki yılın aynı dönemine kıyasla 21% oranında azalmıştır. Başlıca nedenleri aşağıdaki gibidir:

Net bankacılık gelirleri (brüt faaliyet karı ve net diğer faaliyet karı toplamı) bir önceki yılın aynı dönemine göre 15% oranında artarak 68,4 Milyon TL'ye yükselmiştir.

Şirketin devam ettirdiği pre-finance uygulamaları, piyasa faizlerinin yükseliş trendinde olduğu dönemlerde, şirketi belirli bir seviyede ani faiz etkilerinden korusa bile, Ocak – Haziran 2021 döneminde bütçenin 173% üzerinde gerçekleşen kredi kullandırımını finanse edebilmek amacı ile güncel piyasa fiyatları ile kullanılan kredilerin faiz maliyetleri, dönemde ihraç edilen tahvillerin maliyetleri ve daha önceki dönemlerde kullanılan yüksek faizli kredilerin erken kapanması, dönemin faiz maliyetlerini etkilemiştir.

Artan kredi kullandırmaları ile paralel olarak, CPI ve GAP sigorta ürünlerinin finansmanında elde edilen başarılı penetrasyon oranları Net Bankacılık gelirleri üzerinde olumlu etki yaratmıştır.

Komisyon giderleri, gerçekleşen yeni kredi kullandırmaları doğrultusunda artmıştır.

Ocak – Haziran 2021 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 2021 döneminde operasyonel giderler, tüm süreçlerin yeniden gözden geçirilmesini ve verimliliğin artırılmasına yönelik aksiyonları takiben, bütçenin 7,1% oranında altında gerçekleşmiş olup, 2020 yılının aynı dönemine göre yaklaşık 4% artmıştır.

Takipteki alacaklar, bir önceki yılın aynı dönemine göre 56% azalarak 36,1 Milyon TL seviyesine gerilemiştir. Takipteki alacaklar için ayrılan özel kredi karşılıkları da bir önceki döneme göre 30% azalmış ve 21,4 Milyon TL olmuştur.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM

FAALİYET RAPORU

Dönemde kullanılan kredilerde, bir önceki yılın aynı dönemine göre gerçekleşen yaklaşık 165% artışın etkisi ile, mevzuat gereği dönemde kullanılan tüketici kredileri üzerinden hesaplanan genel karşılıklar ile birlikte, COVID-19 pandemisine bağlı ilan edilen yasal düzenlemeler ile takip hesaplarına aktarılması ertelenen krediler için hesaplanan ve “genel karşılık” olarak muhasebeleşen karşılıklar toplamı, bir önceki yılın aynı dönemine göre 93% artarak 38 Milyon TL’ye ulaşmıştır.

Bir önceki yılın aynı döneminde gelir tablosuna 1,5 Milyon TL seviyesinde yansıyan kredi özel ve genel karşılıklarının toplamının, 2021 döneminde 727% artış ile 12,4 Milyon TL’ye ulaşması, dönem karlılığına olumsuz etki yapmıştır. 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” ına 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 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 sonu itibariyle , belirlenen 75 proje içinden 56 ana proje belirlenmiş bütçe içerisinde ve termin tarihlerinde ya da öncesinde tamamlanmıştır.

Programın tamamlanma oranı, çalışan ve müşteri memnuniyeti, proses verimliliği, operasyonlar ve bilgi teknolojileri alanındaki tasarruflar, yeni teknolojilerin kullanımı, karlılık ve kalite gibi alanlarda rakamsal olarak yapılan ölçümlere göre % 99,86 seviyesine ulaşmıştır.

2020 Forward Plan; operasyonlar, taşıt finansmanı, satış ve pazarlama, finans ve insan kaynakları alanlarında, karlılık ve verimliliği artırma, dijitalleşme, çalışan, müşteri ve iş ortaklıkları memnuniyetini yükseltme amacıyla 2022 senesine kadar uzatılmış ve bu kapsamda 15 Tema , 53 hedef ve 44 proje belirlenerek program üzerinde çalışılmaya başlanmıştır. Forward + 2022 Programı proje gelişimleri aylık, hedefleri de çeyrek dönemler itibarı ile takip edilmektedir. Programın ilerleme seviyesi 2021 Haziran sonu itibariyle %54’e ulaşmıştır.

Bununla birlikte BNP Paribas Personal Finance 2025 yılı hedeflerini içeren ‘PF Impulse’ programını başlatmıştır. Şirket, 2025 stratejilerine uygun olarak sözkonusu dijital dönüşüm ve transformasyon programını yeni operasyonel modeller, veri ve yapay zeka, TEBA.Ş. ile sinerjinin artırılması, yeni ulaşım araçları ve çevreye katkı sağlayacak finansman projeleri olmak üzere 4 ana temada uygulamaya almaktadır.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

2021 itibari ile PF Impulse programı proje yol haritası ve hedefleri üst yönetim tarafından onaylanarak fizibilite çalışmalarına başlanmıştır. Programın ilerleme düzeyi haziran itibariyle %4 olmuştur .

Sözkonusu programlara dair gelişmeler düzenli olarak 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 2020 – 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 2021 itibarı ile takipteki kredilerin canlı kredilere olan 1,0% seviyesi, banka dışı finansal kurumlardaki oranlar ile karşılaştırıldığında³ ortalamaların altında kalmakta olup, Şirketin aktif kalitesi ve müşteri kalitesinin göstergesidir (30/06/2020 itibarı ile 4,1%). Fonlama tarafında, Şirket lokal ve lokal olmayan grup dışı kaynaklarını artırmış ve fonlama kaynaklarını çeşitlendirmiştir. 2021 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. “Değişim Yönetimi ve Dijital Dönüşüm Programı” kapsamında olan tüm konular Şirketin mali yapısının gelişimine katkıda bulunacaktır.

E. Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımını 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;

- 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.

³ BDDK verilerine göre Finansman Şirketleri Sektörü takipteki krediler/yaşayan kredilere oranı 30 Haziran 2020 itibarı ile 8,87%, 31 Aralık 2020 itibarı ile 4,74% ve 31 Mayıs 2021 itibarı ile 3,83% olarak gerçekleşmiş olup, 30 Haziran 2021 itibarı ile veriler raporumuzun hazırlanma tarihi itibarı ile henüz ilan edilmemiştir.

Kaynak: <http://www.bddk.org.tr/BultenAylikBdmk/tr/Gosterim/FinansmanSirketleriBasitRaporGetir>

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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.

Geçmiş yıllarda yabancı para cinsinden borçlanma sadece yabancı para cinsinden tutulan zorunlu karşılıkların finansmanı için gerçekleştirilirken zorunlu karşılık oranının finansman şirketleri için "0" a indirilmesi sebebi ile bu nedenle yapılan borçlanmalara son verilmiştir.

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 alınarak zaman zaman değişken faizli borçlanmalar yapılmaktadır. Bu borçlanmalar için gerektiği takdirde 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.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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, BNP Paribas Grubu 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.

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.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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

Sermaye Risk Yönetimi

30 Haziran 2021 tarihi itibarı ile Şirket'in özkaynaklar toplamı 434 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2020 – 412 Milyon TL).

2020 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.

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

1. Şirketin sermayedarlık yapısındaki değişiklikler

07 Mart 2021 tarihinde yayımlanmakla yürürlüğe giren 7292 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu m. 5/f.1(a)'da yapılan değişiklikle finansman şirketlerinin asgari 5 ortağının bulunması zorunluluğu mevzuattan kaldırılmıştır.

Bu doğrultuda, devreden ve devralan ortakların Şirket Yönetim Kurulumuza iletmiş olduğu talepler doğrultusunda, 01 Temmuz 2021 tarihli ve 490 numaralı Yönetim Kurulu Kararı ile her biri Şirkette 1'er TL nominal değerli 1'er hisseye sahip Crédit Moderne Antilles Guyane, Crédit Moderne Océan Indien ve Cofica Bail Şirketlerinin toplam 3 adet mezkur hissesi, Şirketimiz mevcut ortaklarından BNP Paribas Personal Finance SA'ya devredilmiş ve gerçekleşen devir neticesinde Şirketimizin hissedarlık yapısı aşağıdaki şekilde olmuştur:



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2021 - 30 HAZİRAN 2021 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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%	61.300.800.- 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
Toplam:		71.626.000	100%	71.626.000.-TL

KAP'ta yer alan Şirket Genel Bilgi Formu, gerçekleşen bu değişiklik doğrultusunda güncellenmiştir.

Saygılarımızla,

İstanbul, 9 Ağustos 2021

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

Gamze Halide BERBEROĞLU