

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

TEB Finansman A.Ş. Genel Kurulu'na

TEB Finansman A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 9 Ağustos 2022 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 2022



TEB CETELEM
TÜKETİCİ FİNANSMANI

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 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 CETELEM
TÜKETİCİ FİNANSMANI

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 1
GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	:	01.01.2022 – 30.06.2022
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 kullanırmak 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 2022 - 30 HAZİRAN 2022 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, 26 Temmuz 2022 tarihinde TEB Finansman A.Ş'nin notlarını aşağıdaki şekilde revize etmiştir.¹

Rating Notu	26 Temmuz 2022(Güncel)	10 Aralık 2021 (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 :	B Görünüm: Negatif	BB - Görünüm: Negatif
Kısa Vadeli Ulusal Para Kredi Notu :	B	B
Destek Notu :	b-	4
Ulusal Uzun Vadeli Kredi Notu :	AA(tur) Görünüm: Durağan	AA(tur) Görünüm: Durağan

Söz konusu değişiklik, Şirketimiz tarafından 27 Temmuz 2022’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”)’nın 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 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermayesi **71.626.000.-TL**’dir ve tamamı nakden ödenmiştir (30 Haziran 2021 itibarı ile 71.626.000.- TL’dir).

Ocak – Haziran 2022 ara dönemde Şirket’in kayıtlı sermayesi ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

¹

Kaynak:<https://www.fitchratings.com/research/non-bank-financial-institutions/fitch-downgrades-12-bank-owned-turkish-nbfis-on-sovereign-action-26-07-2022>



TEB CETELEM
TÜKETİCİ FİNANSMANI

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

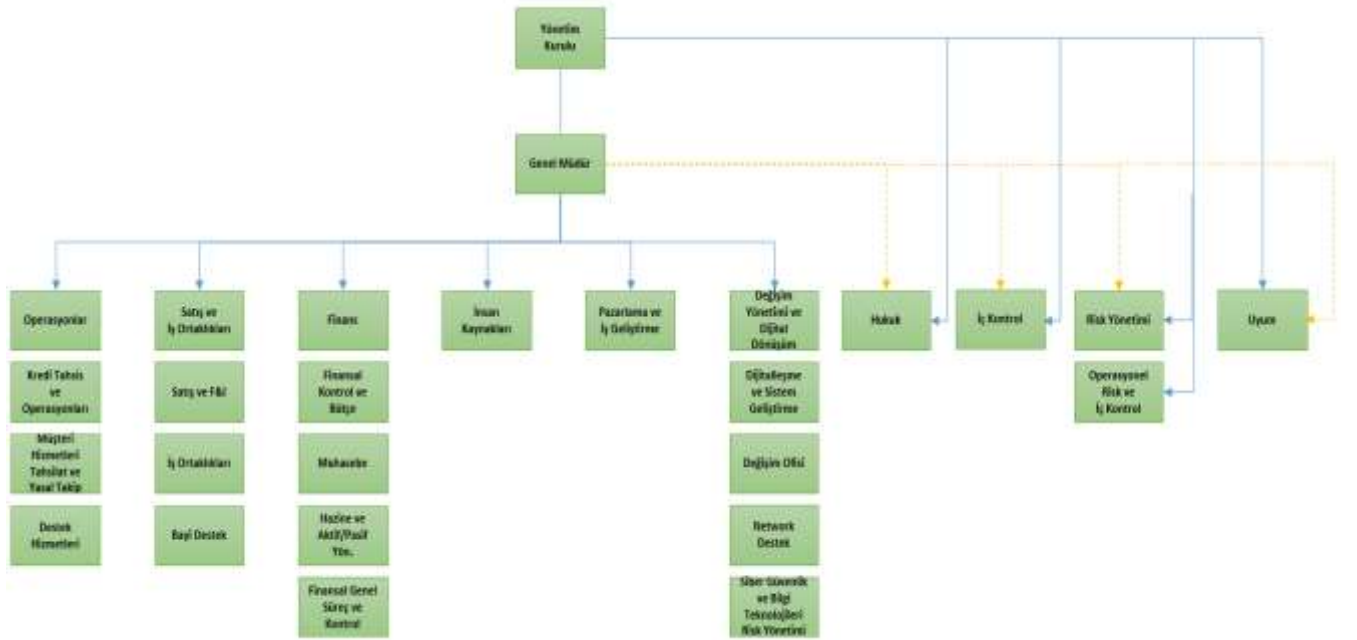
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM

FAALİYET RAPORU

Şirket'in 30 Haziran 2022 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	61.300.800	85,58	61.300.800.- TL
2- TEB HOLDİNG A.Ş.	TEB Kampus C Blok, Saray Mahallesi Sokullu Caddesi no:7/A Ümraniye 34768 İstanbul / Türkiye	10.325.200	14,42	10.325.200.-TL
Toplam:		71.626.000	100	71.626.000.-TL

Şirket'in 30 Haziran 2022 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 olmasına özen gösterilir. Bu vesile ile, Şirket için çalışan her bir bireyin Şirket genel stratejisine katkısı maksimize edilir.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Şirket çalışanlarına performansla 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. Şirket'in 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	10 Mayıs 2022
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	Ayşe AŞARDAĞ	10 Mayıs 2022
Yönetim Kurulu Üyesi	Clément REBERIOUX	10 Mayıs 2022
Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür	Gamze Halide BERBEROĞLU	10 Mayıs 2022
Yönetim Kurulu Üyesi	Stephane HALYS	10 Mayıs 2022

Şirket yönetim kurulu üyeleri ve görevleri 26.04.2022 tarihli 507 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenmiştir.

26 Nisan 2022 tarihli 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresinin üç yıl olarak tespitine ve mevcut Yönetim Kurulu üyelerinin 2025 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısına kadar göreve devam etmesine karar verilmiştir.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 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

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.



TEB CETELEM
TÜKETİCİ FİNANSMANI

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 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’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.

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, TEB Finansman A.Ş.’de Mali İşler’den sorumlu Kıdemli Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almış olup, 01 Eylül 2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile TEB Finansman AŞ.’de Genel Müdür ve Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır.

c) Personel Hakkında Bilgiler

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket’de 122 kişi çalışmaktadır. Çalışanların %87’si üniversite ve yüksek okul mezunu olup, %61’i kadın ve %39’u erkektir (30 Haziran 2021 itibarı ile Şirket’te 124 kişi çalışmakta olup, %73’ü üniversite ve yüksek okul mezunudur. Çalışanların %62’si kadın, %38i erkektir).



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 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 2,9 Milyon TL'dir (30 Haziran 2021 itibarı ile 2,1 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. Bu konu özelinde kurulan komite ile müşteri ve yetkili satıcı şikayetleri değerlendirilmekte ve her çeyrekte müşteri deneyimini kolaylaştıracak en az bir sorunun çözümü gerçekleştirilmektedir.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 4

ŞİRKET FAALİYETLERİ
ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

A. Şirket'in, İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket, ana faaliyeti ile ilişkili sistemleri için Türk Ekonomi Bankası (TEB A.Ş.) 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. Yazılım geliştirme eforları ise, konuya bağlı olarak Şirketimiz dışında bulunan TEB A.Ş. ve/veya SET Yazılım ekipleri tarafından gerçekleştirilmektedir. 2022 yılı ilk 6 ay içerisinde toplam 1,6 Milyon TL tutarında yazılım yatırımı yapılmıştır (30 Haziran 2021 – 1 Milyon TL). Maddi olmayan duran varlıkların net defter bakiyesi 4,4 Milyon TL tutarında gerçekleşmiştir (30 Haziran 2021 – 4,0 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 iş birimlerince hazırlanan Risk Değerlendirme Haritaları Operasyonel Risk ve İç Kontrol Ünitesi tarafından kontrol edilir. İş birimlerince yıl içinde yapılan kontrollerin doğruluğu test edilerek ölçülür. Ölçüm sonuçları değerlendirilerek yıl içinde yapılacak kontroller belirlenir.

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.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

C. Şirket'in 30 Haziran 2022 Tarihi İtibariyle Doğrudan veya Dolaylı İştiraki

Bulunmamaktadır. (30 Haziran 2021 – Bulunmamaktadır)

D. Şirket'in Hesap Dönemi İçinde İktisap Ettiği Pay

Bulunmamaktadır. (30 Haziran 2021 – Bulunmamaktadır)

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

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle tam kapsamlı denetimi ve 30 Haziran 2022 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. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı İstanbul Sektörel 1 Denetim Daire Başkanlığı tarafından 8 Mart 2021 tarihinde başlatılan vergi incelemesi 1 Mart 2022 itibarı ile sonlanmıştır.

11 Ocak 2022 tarihinde Şirketimiz'de TCMB genel denetimi başlamış olup, 04.03.2022 tarihinde denetim çalışmaları sonlanmıştır. 18 Mart 2022 tarihli denetim ön değerlendirme raporu şirketimize ulaşmıştır. Değerlendirmelere ilişkin Şirket görüşümüz TCMB'ye iletilmiş, nihai rapor henüz düzenlenmemiştir.

16 Haziran 22 tarihinde Şirketimiz'de BDDK denetimi başlamıştır.

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 kullanılmıştır. Adalet Bakanlığı 15 Şubat 2022 tarihinde temyiz başvurumuzu reddederek yasal süreci sonlandırmıştır."

F. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirket'in Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Davalar

30 Haziran 2022 tarihi itibariyle Şirketimiz'e karşı açılmış davaların aleyhimize sonuçlanması halinde ödenmesi muhtemel yükümlülük toplamı 327 Bin TL'dir. Davalardan Şirketimiz aleyhine doğabilecek muhtemel yükümlülükler için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır (30 Haziran 2021 – 401 Bin TL).



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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

TC. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından 8 Mart 2021 tarihinde başlatılan vergi incelemesi 1 Mart 2022 itibarı ile sonlanmıştır. 13 Mayıs 2022 tarihinde Şirketimiz'e inceleme raporları tebliğ edilmiştir. İletilen üç adet vergi inceleme raporu tahtında Şirketimiz aleyhine düzenlenen vergi asıl ve cezaları 7326 Sayılı Yapılandırma Kanunu'ndan faydalanılarak 15 Haziran 2022 tarihinde 4.4 Milyon TL olarak ödenmiştir.

Rapor döneminde, Yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli bir yaptırım 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 2022 döneminde; bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında; binek ve hafif ticari araç pazarında %9 oranında azalış yaşanmıştır.

Pazardaki daralmaya rağmen; Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2022 döneminde kullandığı kredi hacmi, bütçenin %6 üzerinde gerçekleşmiş olup, bir önceki yılın aynı döneminin üretimine göre %3 oranında artış göstermiştir.

Yaşayan kredi portföyünde ise; 2022 yılı Ocak-Haziran döneminde bütçeden %4'lük daha az bir performans yakalanmış olup, buna karşılık 2021 yılı aynı döneme göre %2 artış olduğu görülmektedir.

I. Cari Dönemde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına İlişkin Bilgiler

2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 26 Nisan 2022 tarihinde yapılmış olup cari dönemde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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. 2021 Haziran ayında #pozitifetkiseninlebaşlar sloganıyla sosyal medyada Sürdürülebilir Kalkınma Amaçlarına dikkat çeken ve sürdürülebilir çözümler sunan paylaşımlar ile bilinçlendirme çalışmaları başlatılmıştır.

Finansal okuryazarlık ve bu konuda sürdürülen faaliyetleri desteklemek üzere Finansal Okuryazarlık ve Erişim Derneği'ne üyelik gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz, Toplum Gönüllüleri Vakfı'nın, üniversite eğitime devam eden 3. ve 4. sınıf öğrencilerine ve yeni mezunlara yönelik yapılan yeni dönem YESS Akademi programında sponsor olarak yer almıştır. Genç İstihdamı Destek Planı eğitim programına sponsor olarak, 35 gencin hem iş hem de sosyal yetkinliklerini arttırmalarına destek olmayı hedeflemiştir. Akademiye katılan gençler, 21. Yüzyıl Yetkinlikleri eğitiminin yanı sıra alanında uzman kişilerden mentorluk desteği almaktadır. Program kapsamında TEB Finansman A.Ş. Finans departmanı tarafından öğrencilere yönelik finansal okuryazarlık eğitimi verilmiştir.

Bu dönemde, 1 Milyon saat gönüllülük projesi kapsamında gerçekleştirdiğimiz kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetlerimizde, TEB Aile Akademisi iş birliğiyle TEB Finansman A.Ş. çalışanlarının katıldığı finansal okuryazarlık eğitimi düzenlenmiştir. Ayrıca Küresel Para Haftası kapsamında BNP Paribas Personal Finance (PF) ülkeleri ve dünyanın çeşitli ülkelerinden öğrencilerin katılımlarıyla finansal bilgilendirme çalışmaları yapılmıştır.

Şirket, Mart ayında gerçekleşen N Kolay İstanbul Yarı Maratonu'nda Çağdaş Yaşamı Destekleme Derneği'nin "bilgisayar desteği" projesi için bağış toplanmasına ve dijital araçlara erişim konusundaki çalışmalara katkı sağlanmıştır.

TEB Finansman A.Ş. tüm çalışmalarında çevreye verilen zararı ve karbon ayak izini mümkün olan en az düzeye indirmeyi ve dijital geliştirmeler ile tüm iş süreçlerinde kâğıt tüketimini azaltmayı hedeflemektedir. 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 tercih edilmektedir.

Şirket etkinliklerimizde yarattığımız emisyonu azaltmak üzere çalışanlarımız adına fidan bağışı yapılmaktadır.

Ayrıca emisyonu düşük olan elektrikli araç alımını desteklemek üzere müşterilerimize avantajlı kredi oranları sunulmaktadır.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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.

L. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (I) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veya 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.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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 2022 döneminde; Şirket, anlaşmalı olduğu araç distribütör ve yetkili satıcı ağı aracılığı ile toplam 2.203 Milyon TL tutarında 0 km ve 2. El binek ile hafif ticari araç satışının finansmanını gerçekleştirmiştir. (Haziran 2021 – 2.143 Milyon TL). Söz konusu tutar 11.299 adet krediye denk gelmektedir (Haziran 2021 – 20.040 adet).

Verilen kredilerin % 47,5'i 0 km bireysel krediler, %40,4'ü 0 km taksitli ticari krediler, %11,3'ü 2.El bireysel krediler ve %0,8'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 %106'dır (Haziran 2021 – %173).

2018 yılında başlayan otomotiv sektöründeki binek ve hafif ticari araç satışlarında yaşanan daralma, 2020 yılının ikinci yarısından itibaren toparlanmaya başlasa da, 2021 son çeyrek ve 2022 ilk 6 ay süresince devam etmiş, tedarik kaynaklı yaşanan sorunlar binek ve hafif ticari araç pazarının bir önceki yılın aynı dönemine göre yaklaşık %9,32 küçülmesine neden olmuştur.

Otomotiv sektöründeki daralmaya karşın, piyasa faiz oranlarının artışı, kredi portföyümüzde yer alan düşük faiz oranlı kredilerin erken kapanması ve borçlanma faiz giderlerimizin değişken faizli borçlanmalarımız sayesinde düşük gerçekleşmesi sayesinde yaşayan kredi portföyümüz bir önceki senenin aynı dönemine göre %2 artarken, net bankacılık gelirlerimizdeki artış yaklaşık %60 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 2022 sonu itibarı ile Şirket'in kredi portföyünde COVID-19 kapsamında işlem yapılmış olan 40,8 Milyon TL tutarında yaklaşık bin adet kredi bulunmaktadır (Haziran 2021 – 143,5 Milyon TL).



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 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, 2022 yılı ilk 6 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre %9,32 küçülerek 357.904 adet olarak gerçekleşmiştir. (2021 ilk 6 ay - 394.701 adet)

Otomobil satışları, 2022 yılı ilk 6 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %10,33 oranında düşerek 278.282 adet gerçekleşmiştir. (2021 ilk 6 ay - 310.325 adet)

Hafif ticari araç pazarı, 2022 yılı ilk 6 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre %5,63 azalarak 79.622 adet olarak gerçekleşmiştir. (2021 ilk 6 ay - 84.376 adet)

Şirketimiz'in Finansal Durumu:

30 Haziran 2022 itibarı ile Şirketin Otomotiv Sektörü Pazar payı %2,29 yaşayan kredi bakiyesi 3.811 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir (30 Haziran 2021 itibarı ile Pazar payı %4,22 ve yaşayan kredi bakiyesi 3.735 Milyon TL'dir).

Milyon TL	Haziran 2022	Aralık 2021	Haziran 2021	Değişim (%)
Aktif Büyüklük	4.280	3.824	4.199	%2
Yaşayan Krediler Bakiyesi (*)	3.811	3.529	3.735	%2

(*) 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 2022 döneminde gerçekleşen kredi kullandırılmaları, 2021 yılının aynı dönemine göre hacimde %3 artış ile 2.203 Milyon TL, adette ise %44 azalış ile 11.299 olarak gerçekleşmiştir. Yaşayan kredi bakiyemiz %2 artarak 3.811 Milyon TL seviyesine, aktif toplamımız da %2 artış ile 4.280 Milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

Yaşayan kredilerin %40,3'ü 0 km Bireysel, %45,6'sı 0 km. Taksitli Ticari, %11,5'i 2. El Bireysel, %2,6'sı 2. El Taksitli Ticari taşıt kredilerinden oluşmaktadır.

Haziran 2022 sonu itibarı ile takipteki alacaklar geçen yılın aynı dönemine göre %19 oranında artarak 42.97 Milyon TL olup, toplam kredilere oranı %1,1'dir. Bir önceki yılın aynı döneminde takipteki alacakların tutarı 36,1 Milyon TL olup, takipteki alacakların yaşayan kredi portföyüne oranı %1'dir.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

30 Haziran 2022 itibariyle; takipteki krediler için 25,33 Milyon TL özel ve yaşayan tüketici kredileri için 37,95 Milyon TL genel olmak üzere hesaplanan toplam 63,28 Milyon TL karşılık tutarı bilançomuzda yer almaktadır.

Şirket, 2021 yılında bağlı olduğu Grup dışındaki 3,6 Milyar TL'lik fonlama kaynaklarını çeşitlendirmek ve arttırmak için başladığı çalışmaları 2022 yılında da devam ettirmiş, 2022 Haziran sonu itibarı ile grup dışı fonlama kaynakları toplamı 3,9 Milyar TL tutarına ulaşmıştır.

12 Ağustos 2021 tarihinde alınan SPK onayına istinaden geçerli raf kaydımız 765 Milyon TL'ye (+ mevcut 435 Milyon ihraç edilmiş bono tutarı) yükseltilmiş olup, 2022 yılı Ocak-Haziran döneminde toplam 605 Milyon TL'lik ihraç yapılmış olup 30 Haziran itibariyle 705 Milyonluk tahvil stoğu bulunmaktadır (2021 Haziran ayı stok nominal 534,9 Milyon TL'dir)

2022 yılı Ocak-Haziran döneminde 1.087 Milyon TL kredi (2.141 Milyon TL 2021 kredi tutarı) kullanılmış olup 30.06.2022 borçlanma stoğumuz bono stoğu dahil 3.185 Milyon TL'ye ulaşmıştır.

TCMB tarafından 23 Nisan 2022 tarihinde yayımlanan 2022/17 sayılı Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğde değişiklik yapılmasına dair Tebliğ kapsamında; Finansman Şirketlerinin yurtdışı bankalardan kullanılan krediler ve ihraç edilen tahvillerde kredinin alındığı tarihten itibaren, yurt içi bankalardan alınan krediler için 23 Nisan 2022 tarihi itibariyle geçerli olmak üzere vadesi 1 yıla kadar olan krediler için %8, vadesi 3 yıl dan kısa krediler için %5,5, vadesi 3 yıldan uzun olan krediler için %3 oranında zorunlu karşılık tutarı hesaplanarak TCMB' ye tahsis edilmesi gerekmektedir. Ayrıca Tebliğe göre Finansman Şirketlerinin kullandığı belirlenmiş ticari krediler üzerinden de %20 oranında zorunlu karşılık tesis edilmesi gerekmektedir.

Söz konusu düzenleme kapsamında Şirketimiz 30 Haziran 2022 tarihi itibariyle yükümlülükleri ve kredi alacakları için toplam 121 Milyon TL zorunlu karşılık tutarını TCMB hesaplarına nakit olarak tesis etmiştir.

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 önceki yıllarda olduğu gibi 2022 yılında da Şirket'in stratejileri arasında yer almaktadır.

Hedeflerin gerçekleştirilmesi için; fiyat optimizasyonu çalışmaları yapılmış, kaynak maliyetlerinin düşürülmesine ilişkin aksiyon planı gerçekleştirilmiş, Şirket'in 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 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Milyon TL	Ocak-Haziran 2022	Ocak-Haziran 2021	Değişim (%)
Net Bankacılık Gelirleri	109,4	68,4	60
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(38,8)	(24,1)	61
Takipteki Alacaklar için Ayrılan Özel ve Genel Karşılık Gideri (-)	(3,7)	(12,4)	-70
Vergiler (-)	(13,6)	(10,1)	35
Net Dönem Karı	53,2	21,8	144

Şirket'in Ocak- Haziran 2022 net dönem karı önceki yılın aynı dönemine kıyasla %144 oranında artmıştır. Başlıca nedenleri aşağıdaki gibidir:

Net bankacılık gelirleri (brüt faaliyet karı ve net diğer faaliyet karı toplamı) bir önceki yılın aynı dönemine göre %60 oranında artarak 109,4 Milyon TL'ye yükselmiştir.

Ocak – Haziran 2022 döneminde kredi kullandırımı bütçenin %6 üzerinde gerçekleşmiştir. Bununla birlikte önceki dönemlerde düşük faiz oranlarıyla kullandırılan kredilerin erken kapanması; piyasa faiz oranının yükselmesiyle birlikte yeni kullandırılan kredilerden yüksek faiz elde edilmesi; borçlanma faiz giderlerinin değişken faizli krediler nedeniyle düşük seviyede gerçekleşmesi Net Bankacılık gelirleri üzerinde olumlu etki yaratmıştır.

Ocak – Haziran 2022 döneminde operasyonel giderler, enflasyon oranlarındaki artış sebebiyle %61 oranında artmıştır.

Takipteki alacaklar, bir önceki yılın aynı dönemine göre %19 oranında artarak 42.97 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Takipteki alacaklar için ayrılan özel kredi karşılıkları da bir önceki döneme göre %18 oranında artmış ve 25.33 Milyon TL olmuştur. 2021 yılında, COVID-19 pandemisi ve buna bağlı olarak düzenleyici kurum ve kuruluşlar tarafından alınan önlemler doğrultusunda, Şirketimiz tarafından borç ertelemeleri ve idari/yasal takip ötelemeleri yapılmıştır. 2022 yılında söz konusu COVID-19 düzenlemeleri yürürlükten kaldırıldığı için düşük seyreden takipteki alacaklar bakiyesi ile özel karşılık bakiyesi %19 oranında artmıştır.

Bununla birlikte, bir önceki yılın aynı döneminde gelir tablosuna 12.4 Milyon TL seviyesinde yansıyan kredi özel ve genel karşılık giderleri toplamı başarılı tahsilat performansı sebebiyle 2022 döneminde %70 oranında azalış ile 3.7 Milyon TL olarak gerçekleşerek dönem karlılığına olumlu etki yapmıştır. Genel kredi karşılık gideri, mali tablolarla (kar zarar tablosunda); takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar satırında özel karşılık tutarıyla birlikte gösterilmiştir.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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

Şirket'in karşılıksız kalan sermayesi bulunmamaktadır. (30 Haziran 2021 – Bulunmamaktadır)

D. (Varsa) Şirket'in Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketin mali bünyesi özellikle net dönem karlarının bünyede bırakılması nedeniyle oldukça güçlü bir yapıya sahiptir. 30 Haziran 2022 itibarı ile takipteki kredilerin canlı kredilere olan %1 seviyesi, banka dışı finansal kurumlardaki oranlar ile karşılaştırıldığında ortalamaların altında kalmakta olup, Şirket'in aktif kalitesi ve müşteri kalitesinin göstergesidir (30.06.2021 itibarı ile %1).

Fonlama tarafında, Şirket lokal ve lokal olmayan grup dışı kaynaklarını artırmış ve fonlama kaynaklarını çeşitlendirmiştir. 2022 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 Şirket'in mali yapısının gelişimine katkıda bulunacaktır.

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

Şirket'in 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.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 6

RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

A. Şirket'in 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.

Piyasa riskine konu 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.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

• **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, 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.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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 kalınabilecek 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 2022 tarihi itibarı ile Şirket'in özkaynaklar toplamı 517 milyon TL olarak gerçekleşmiştir (30 Haziran 2021 – 434 Milyon TL).

2021 yılı net dönem karı BDDK kararı gereği 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 CETELEM
TÜKETİCİ FİNANSMANI

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2022 - 30 HAZİRAN 2022 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, 9 Ağustos 2022

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