

ORFİN FİNANSMAN A.Ş

2019 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

A- GENEL BİLGİLER

Şirketimiz Orfin Finansman A.Ş.'nin başlıca amacı ve faaliyet konusu; 6361 Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu, ve diğer geçerli kanun ve mevzuatın ilgili hükümlerine tabi olmak kaydıyla mevzuatın öngördüğü mevcut mal ve hizmet alımını finanse etmek ve bu amaçla müşterilerine kredi vermektir.

Şirketimiz, öncelikli olarak Renault ve Dacia marka araç müşterilerine olmak üzere, satış anında, yeni, yaratıcı ve farklı finansal çözümler ve kampanyalar ile her zaman hızlı, iyi, kaliteli finansman hizmetini vermeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda Şirketimiz bireysel ve ticari müşterilerine, Renault ve Dacia marka araçların satın alımı ve ikinci el araç finansmanı ile ilgili tüm Renault ve Dacia Yetkili Satıcıları nezdinde finansman desteği sunmaktadır. Ayrıca Şirketimiz Renault ve Dacia yetkili satıcılarının MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.'den satın almış oldukları araçlar için stok finansmanı faaliyetini sürdürmektedir.

Bireysel ve ticari müşterilerine geniş ürün yelpazesıyla, hızlı ve esnek çözümler üretmek üzere, 155 Milyon TL'lik güçlü ödenmiş sermaye yapısına sahip olan Şirketimizin organizasyonu ve gerekli teknolojik altyapıları bu amaç doğrultusunda oluşturulmuştur.

Şirketimiz faaliyet izni çerçevesinde müşterilerine sunduğu kredi ile bağlantılı sigorta ürünleri ile ilgili sigorta acentelik faaliyetinde de bulunmaktadır. Şirketimiz, T15410-PB12 kayıt numarası ile Sigorta Acenteleri Levhasına kayıtlı bir sigorta acentesidir.

Şirketimiz 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca Finansal Kurumlar Birliği üyesi olup, Birlik Yönetim Kurulunda temsil edilmekte ve Birlik faaliyetlerine etkin olarak katılım sağlamaktadır.

Kurumsal Yönetim:

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu uyarınca, kurumsal yönetim ilkeleri hususunda gerekli yasal uyumu sağlamış, nitelikli yatırımcılara tahvil ihracında bulunmuş olması sebebiyle, bu kapsamdaki Sermaye Piyasası Kurulu yükümlülüklerine de tabi olmuş ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne de uyum sağlamıştır. Şirketimiz finansal raporlarını, faaliyet raporlarını ve yatırımcıların haklarının etkilenmesine neden olabilecek değişiklikleri mevzuata uygun olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) düzenli olarak yayımlamaktadır.

1. Rapor Dönemi

01/01/2019 - 31/12/2019

2.

Ticaret Unvanı	ORFİN FİNANSMAN A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	799897
MERSİS Numarası	0645034535600012
Adres	Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:47 Ümraniye İstanbul

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

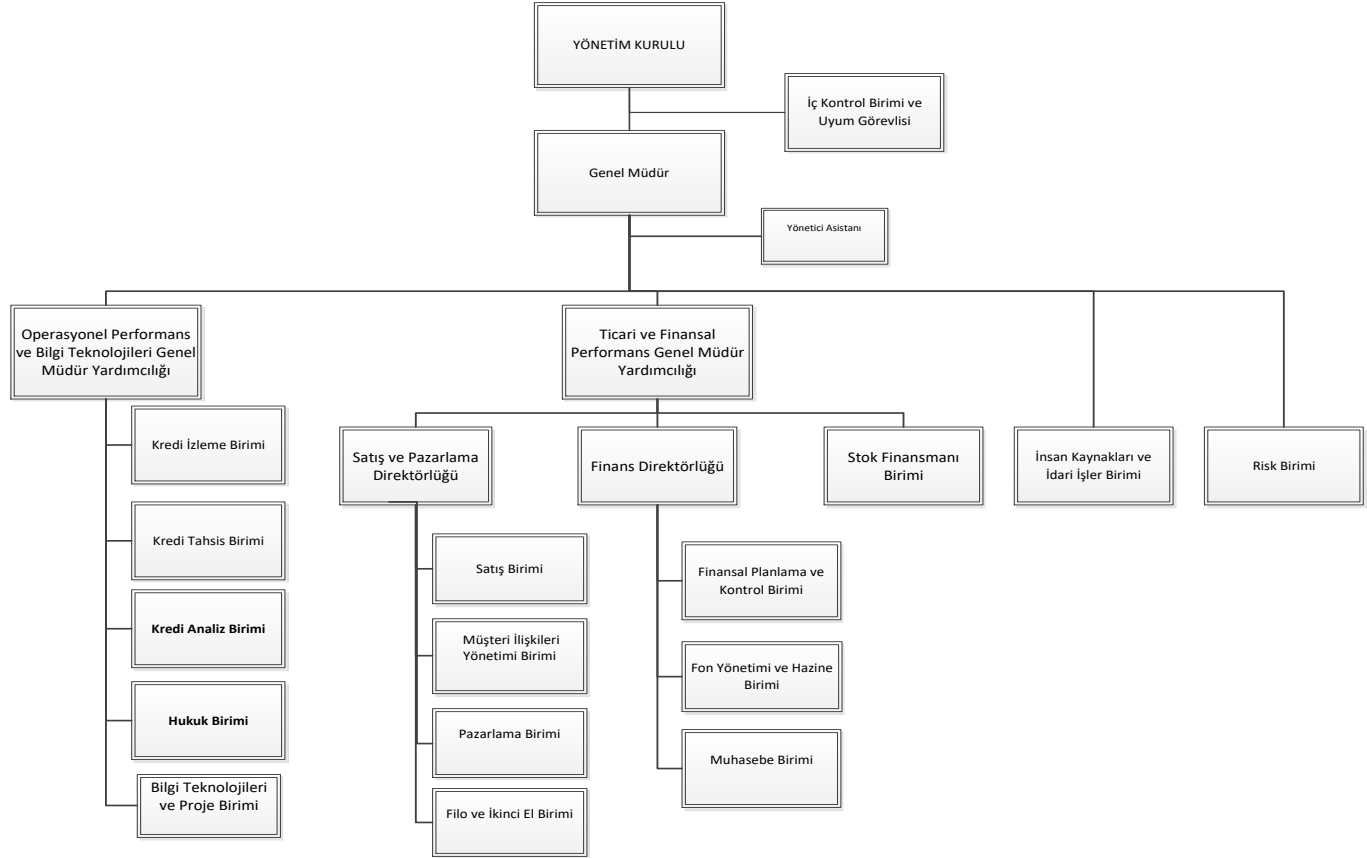
İletişim Bilgileri	0 (216)- 645 59 00
Web adresi	www.orfin.com.tr

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon Şeması

Ödenmiş Sermaye :155.000.000 Türk Lirası

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
RCI BANQUE S.A.	77.498.000	49,9988
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU	77.498.000	49,9988
DIAC S.A.	1.000	0,0006
DIAC LOCATION S.A.	1.000	0,0006
OYAK PAZARLAMA HİZMET VE TURİZM A.Ş.	1.000	0,0006
OYAK DENİZCİLİK VE LİMAN İŞLETMELERİ A.Ş.	1.000	0,0006
Genel Toplam	155.000.000	%100

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI



**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

4. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

5. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

31/12/2019 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Joao Miguel DOS SANTOS LEANDRO	Yönetim Kurulu Başkanı	01.09.2019
Cem AYSEL	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	06.07.2018
Frederic SCHNEIDER	Yönetim Kurulu Üyesi	01.07.2019
İbrahim Emrah SİLAV	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2018
François GUÏONNET	Yönetim Kurulu Üyesi	13.06.2018
Ertuğrul AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	14.11.2019
Özgür ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	13.12.2011

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

01.07.2019 tarih ve 2019/ 13 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine uygun olarak Sayın Philippe Jean Calude BUROS'un 01.07.2019 tarihli istifası nedeniyle, 01.07.2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Sayın Frederic SCHNEIDER'in Yönetim Kurulu Üyeliğine atanmasına karar verilmiştir.

01.09.2019 tarih ve 2019/ 16 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine uygun olarak Sayın Bruno Robert Louis KINTZINGER'in 01.09.2019 tarihli istifası nedeniyle, aynı tarihten geçerli olmak üzere Sayın Joao Miguel DOS SANTOS LEANDRO'nun Yönetim Kurulu Üyeliğine atanmasına karar verilmiştir. Sayın DOS SANTOS LEANDRO aynı tarih ve sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Başkanlığı'na seçilmiştir.

14.11.2019 tarih ve 2019/ 21 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 363.maddesine uygun olarak Sayın İzzet Berk ÇAĞDAŞ'ın 14.11.2019 tarihli istifası nedeniyle 14.11.2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Sayın Ertuğrul AYDIN'ın Yönetim Kurulu Üyeliğine atanmasına karar verilmiştir.

Finansal Denetim:

Şirketimizin finansal tabloları, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring Finansman Şirketleri Kanunu, ilgili diğer Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") mevzuatı ve 23/01/2013 tarihli ve 28537 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2012/4213 sayılı Bağımsız Denetime Tabi Olacak Şirketlerin Belirlenmesine İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca bağımsız denetime tabi olup, bağımsız denetim faaliyeti KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmektedir.

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Üst Yönetim

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi- Görev Bitiş Tarihleri
Özgür ÖZTÜRK	Genel Müdür	13.12.2011-
Claudio Rogerio BOVO	Genel Müdür Yardımcısı (Satış ve Pazarlama)	01.10.2018-01.09.2019
Sevda KOÇAK	Genel Müdür Yardımcısı (Operasyon)	27.01.2012-31.12.2019
Gaspar Jose Pinto Martins RODRIGUES	Genel Müdür Yardımcısı (Finans)	31.03.2016-30.10.2019
Aydın Alper IŞIN	Genel Müdür Yardımcısı (Ticari ve Finansal Performans)	31.12.2019-
Özlem KARAHAN	Genel Müdür Yardımcısı (Operasyonel Performans ve Bilgi Teknolojileri)	31.12.2019-

Üst Yönetim Özgeçmişleri

Özgür ÖZTÜRK

Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

İşe Giriş Tarihi: 13.12.2011

Kariyerine 1990 yılında başlayan Sn. ÖZTÜRK, T.C Ziraat Bankası A.Ş., Koç Tüketici Finansmanı ve Kart Hizmetleri A.Ş. ve OYAK Bank A.Ş.'nde çeşitli görevler aldıktan sonra ING Bank A.Ş.'nde Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır. Aralık 2011 tarihinde ORFİN Finansman A.Ş. Genel Müdürü olarak atanmıştır. Sayın Öztürk, Şirketin Kuruluş tarihinden bu yana Şirketin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesidir.

Claudio Rogerio BOVO

Görevi: Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Genel Müdür Vekili

İşe Giriş Tarihi: 01.10.2018

İşten Ayrılış Tarihi: 01.09.2019

Kariyerine 1990 yılında başlayan Sayın BOVO Bilgi Teknolojileri satış, pazarlama ve finans alanında çeşitli pozisyonlarda görev aldıktan sonra 01 Ekim 2018 tarihinde ORFİN Finansman A.Ş. bünyesinde Satış ve Pazarlamadan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmış ve 01.09.2019 tarihinde bu görevinden ayrılmıştır.

Gaspar RODRIGUES

Görevi: Finansman Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

İşe Giriş Tarihi: 31.03.2016

İşten Ayrılış Tarihi: 30.10.2019

RCI Banque S.A'daki kariyerine 1998 yılında başlayan Sayın RODRIGUES finans alanında çeşitli pozisyonlarda görev aldıktan sonra 31.03.2016 tarihinde ORFİN Finansman A.Ş. bünyesinde Finansman sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmış ve bu görevinden 30.10.2019 tarihinde ayrılmıştır.

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sevda KOÇAK**Görevi: Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı****İşe Giriş Tarihi: 27.01.2012****İşten Ayrılış Tarihi: 31.12.2019**

Kariyerine 1987 yılında başlayan Sayın KOÇAK, T.Garanti Bankası A.Ş., Koç Tüketici Finansmanı ve Kart Hizmetleri A.Ş. ve OYAK Bank A.Ş.'nde çeşitli görevler aldıktan sonra ING Bank A.Ş.'de Kredi Tahsis Grup Müdürü olarak görev yapmış olup, 27.01.2012 tarihinde ORFİN Finansman A.Ş. bünyesinde Operasyondan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmış ve bu görevinden 31.12.2019 tarihinde ayrılmıştır.

Aydın Alper IŞIN**Görevi: Ticari ve Finansal Performans Genel Müdür Yardımcısı****İşe Giriş Tarihi: 31. 12.2019****İşten Ayrılış Tarihi: -**

Kariyerine 1993 yılında başlayan Sayın IŞIN, Renault grubunda çeşitli görevler aldıktan sonra, ORFİN Finansman A.Ş. bünyesinde Ticari ve Finansal Performans Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmıştır.

Özlem KARAHAN**Görevi: Operasyonel Performans ve Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcısı****İşe Giriş Tarihi: 27.01.2019****İşten Ayrılış Tarihi:**

Kariyerine 1992 yılında başlayan Sayın KARAHAN, OYAK grup şirketlerinde çeşitli görevler aldıktan sonra, ORFİN Finansman A.Ş. bünyesinde Bilgi Teknolojileri ve Proje Direktörü görevinde bulunmuş ve 31.12.2019 tarihinden itibaren Operasyonel Performans ve Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmıştır.

Üst Yönetim'de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Sayın Claudio Rogerio BOVO 01.09.2019 ile görevinden ayrılmıştır.

Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Sayın Gaspar Jose Pinto Martins RODRIGUES 30.10.2019 tarihinde görevinden ayrılmıştır.

Şirketimizin organizasyon şeması 06.12.2019 tarih ve 2019-22 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 31.12.2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere revize edilmiştir. Buna göre; mevcut Genel Müdür Yardımcılığı pozisyonları yerine, "Ticari ve Finansal Performans Genel Müdür Yardımcılığı", "Operasyonel Performans ve Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcılığı" pozisyonları oluşturulmuş olup, 31.12.2019 tarihi itibarı ile "Ticari ve Finansal Performans" Genel Müdür Yardımcılığı'na Sayın Aydın Alper IŞIN, "Operasyonel Performans ve Bilgi Teknolojileri" Genel Müdür Yardımcılığı'na ise Sayın Özlem KARAHAN atanmıştır.

İnsan Kaynakları Politikaları

Orfin Finansman A.Ş., müşterilerine sunulan hizmetlerde farklılık yaratmadaki en önemli etkenin "insan" olduğu bilinciyle hareket eder. Çalışanlarına yatırımın, şirket performans ve uzun dönemli başarısında en

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

önemli etken olduğunun bilincindedir. İnsan kaynağının doğru ve rasyonel bir çizgide gelişimine olanak tanıyan, çağdaş insan kaynakları yönetiminin her türlü gereğini yerine getiren, insan kaynağını eğiten ve sürekli öğrenen ve gelişen bir şirket olarak büyümeye devam etmeyi hedeflemektedir.

Personel Sayısı

Şirketimizin personel sayısı 31 Aralık 2019 tarihi itibari ile toplam 56 kişidir.

6. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Şirketin 2018 yılı faaliyetlerine ilişkin 29.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyelerine 2019 faaliyet yılı için T.T.K'nun ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. Ancak bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

B- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

29.03.2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu doğal üyesi olan Genel Müdür hariç olmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde Şirket üst düzey yöneticilerine performansa dayalı ek ödeme yapılmaktadır.

Şirket üst düzey yöneticileri ile ilgili olarak; ücret ve diğer sosyal ödemeler toplamı olarak dönem içinde toplam **5.361.784,00 TL** gider kaydedilmiştir.

C- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketin ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti yoktur.

D- Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Orfin Finansman A.Ş. 2019 yılında, bireysel ve ticari taşıt kredisi olarak **21.125** adette **1.116.557 Bin TL** kredi kullandırmıştır. Aynı dönemde bayi stok finansmanı kapsamında ise **46.289** adet kredi kullandırmış ve 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle bu kredilere ait **403.534 Bin TL** yaşayan kredi bakiyesi bulunmaktadır. Şirketimiz **2.347.709 Bin TL** aktif büyüklük ile 31 Aralık 2019 tarihi itibari ile faaliyet yılını hedeflenenin üzerinde karlılık ile kapatmıştır.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimiz, finansman hizmeti ile birlikte kredi ile bağlantılı sigorta aracılık hizmetleri de sunmaktadır. Şirketimiz 2019 yılında, hedeflenenin üzerinde bir gerçekleşme ile verilen kredilerin % 49'una sigorta ve hizmet satışı gerçekleştirilmiştir.

1. Faaliyet Gösterilen Sektör, Sektör İçindeki Yerimiz, Hizmet ve Ürünlerimiz

31.12.2019 itibari ile finansman şirketlerinin aktiflerinin büyük bir kısmını oluşturan toplam yaşayan taşıt kredisi bakiyesi **19.456 Milyon TL** seviyesinde, şirketimiz yaşayan kredi bakiyesi ise **2.036 Milyon TL** seviyesinde gerçekleşmiştir. TCMB verilerine göre Şirketimizin; finansman şirketleri içindeki pazar payı; toplam yaşayan kredi bakiyesine göre % 8,9 ve toplam yaşayan taşıt kredi bakiyesine göre ise % 10,5'tir.

Şirketimiz, Renault ve Dacia Şebekesinin bireysel ve kurumsal müşterilerine yeni ve ikinci el standart taşıt kredilerin yanı sıra ihtiyaç odaklı yenilikçi, avantajlı kredi kampanyaları, yetkili satıcılarının geri alım garantisi ile desteklediği Renault Plan ve Dacia Plan kredi programlarını da sunmaktadır.

Şirketimiz, dönem itibari ile kredi hizmetlerinin yanı sıra bireysel müşterilerine yönelik kredi koruma, uzatılmış garanti sigortası ve kurumlara özel kredi koruma sigorta ürünleri ile yeni ve ikinci el araçlar için araç değer koruma sigortası sunmaktadır.

2. Yatırım Faaliyetleri

Dönem itibari ile bulunmamaktadır.

3. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

İç Kontrol faaliyetleri münhasıran İç Kontrol Müdürü tarafından icra edilmektedir. İç Kontrol Bölümü faaliyetlerini Yönetim Kurulu'na bağlı olarak yerine getirmekte ve düzenleyici yönetmeliklere uygun olarak Yönetim Kurulu'na raporlama yapmaktadır. Bölüm tarafından gerçekleştirilen iç kontrol faaliyetleriyle ilgili olarak 2019 yılına ilişkin Yönetim Kurulu'na gerekli raporlamalar yapılmıştır.

Şirketin iç kontrol uygulamaları çerçevesinde, Şirket içi çalışma usul ve esaslarını kapsayan Yönetim Kurulu'nca onaylanmış İç Kontrol Yönetmeliği bulunmaktadır. Yönetmelik, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile belirlenen düzenlemeler doğrultusunda hazırlanmış olup, şirketin iç kontrol sistemini etkin bir şekilde düzenlemektedir.

Öte yandan Şirketin işlemlerinin gerçekleştirildiği sistemlerin ve sistemdeki süreçlerin kuruluş aşamasından itibaren otomotize olacak şekilde tasarlanması ve faaliyete geçirilmesi sebebiyle manuel işlemlerin asgari düzeyde olması hedeflenmiştir. İş süreçleri içerisinde oluşturulan kontrol mekanizmaları ve raporlamalar ile oluşabilecek aksaklıklara hızlı şekilde müdahale edilmekte, sürekli olarak gözden geçirilen risk değerlendirme işlemleri sonrasında operasyonel risklerin kontrol altında tutulmasına yönelik sistemsel iyileştirmeler yapılmaktadır.

4. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

5. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

6- Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz tabi olduğu mevzuat itibari ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun denetimine tabidir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na düzenli olarak işlem sınırları, finansal bilgiler, şirket yönetim ve ortaklık yapısı vb. raporlamalar yapılmaktadır. Ayrıca Şirketimiz faaliyetleri kapsamında tabi olduğumuz mevzuat uyarınca T.C. Merkez Bankası, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu ve Risk Merkezi denetimine tabi bulunmaktadır.

Ayrıca Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu ve Bankacılık mevzuatının zorunlu kıldığı bağımsız denetime tabidir. Bu kapsamda, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile denetim sözleşmesi imzalanmıştır. Bu kapsamda bağımsız denetim faaliyeti şirketimiz nezdinde gerçekleşmektedir.

7. Hukuki Konular**a) Davalar**

Şirketimizin mali durumunu ve/veya faaliyetlerini etkilemesi söz konusu olan Şirketimize karşı veya Şirketimizin açtığı herhangi bir dava bulunmamaktadır.

b) İdari-Adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

8. Genel Kurullar

Şirketimizin 2018 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 29.03.2019 tarihinde gerçekleştirilmiş ve faaliyet dönemine ilişkin bilanço ve Kar/ Zarar Hesaplarının onaylanmasına karar verilmiştir. Şirketimiz Genel Kurul toplantısında alınan kararları yerine getirmiştir.

9. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

31.12.2019 tarihi itibari ile Türk Eğitim Vakfı'na toplam 4.083,50 TL tutarında nakdi bağışta bulunulmuştur.

10. Şirketler Topluluğu**a) İşlemler**

Ortaklar veya Ortaklara bağlı bir şirketle ortakların yönlendirmesi ile onun ya da ona bağlı bir şirket ile emsallerine uygunluk ilkesi çerçevesinin dışında herhangi bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

b) İşlemlere ilişkin açıklama

Ortaklara bağlı şirketlerle dönem içerisinde gerçekleştirilen işlemler emsallerine uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmıştır.

Ortaklarımıza bağlı şirketler ile Şirketimiz arasında olağan ticari faaliyetler kapsamında yapılan işlemlerin ayrıntılı bilgileri aşağıda yer almaktadır:

İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	13.295.318	16.072.269
İlişkili taraflardan toplam diğer alacaklar	13.295.318	16.072.269

İlişkili taraflardan alınan krediler:

Bulunmamaktadır.

İlişkili taraflara borçlar:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	101.981	23.575
Renault Nissan Global Management S.A	0	258.418
MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	921.683	32.323
Ordu Yardımlaşma Kurumu	7.476	21.532
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	66.173	37.566
İlişkili taraflara toplam borçlar	1.097.313	373.414

İlişkili taraflardan alınan sübvansiyonlar:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	29.032.817	54.493.943
İlişkili taraflardan toplam alınan sübvansiyonlar	29.032.817	54.493.943

İlişkili taraflara alınan/ödenen faiz giderleri, türev ve kur farkı gelir / (giderleri), net:

(TL)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
OYAK Anker Gmbh	0	(119.940)
MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	39.949.542	48.203.600
İlişkili taraflara ödenen toplam faiz ve kur farkı giderleri, (net)	39.949.542	48.083.660

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İlişkili taraflardan diğer alımlar:

31.12.2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde, ilişkili taraflardan OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'den 9.300.564 TL (31 Aralık 2018- 8.701.680 TL) mal ve hizmet alımı, Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü'nden 65.151 TL (31 Aralık 2018 – 52.922 TL) hizmet alımı, MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.'den 1.087.188 TL (31 Aralık 2018 – 1.174.925 TL) hizmet alımı, Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den 864 TL (31 Aralık 2018 - 864 TL) hizmet alımı, Renault Nissan Global Management S.A.'dan 874.513TL (31 Aralık 2018 – 936.921TL) hizmet alımı, Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.'den 365.753 TL (31 Aralık 2018 - bulunmamaktadır) hizmet alımı, Oyak Grup Sigorta ve Reasurans Brokerliği A.Ş.'den 585.238 TL (31 Aralık 2018 - 515.081 TL) hizmet alımı, DIAC S.A.'dan 620.511 TL (31 Aralık 2018 - 337.250 TL) hizmet alımı yapılmıştır.

Bu dönemde OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'den 188.210 TL maddi duran varlık alımı bulunmaktadır. (31Aralık 2018- 14.482 TL)

E- Finansal Durum

1. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar TFRS ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun düzenlemeleri kapsamında hazırlanmaktadır.

Özet Bilanço (TL)	31/12/2019	31/12/2018
Finansman Kredileri	2.035.977.228	2.822.239.033
Diğer Varlıklar	311.731.979	406.722.728
Toplam Varlıklar	2.347.709.207	3.228.961.761
Alınan Krediler	1.451.160.502	1.917.000.907
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	367.872.333	759.327.135
Diğer Yükümlülükler	162.480.885	255.892.010
Özkaynaklar	366.195.486	296.741.709
Toplam Kaynaklar	2.347.709.207	3.228.961.761

Özet Gelir Tablosu (TL)

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Satış Gelirleri*	559.754.362	558.023.488
Faaliyet Karı/Zararı	89.480.005	77.753.288
Vergi Öncesi Karı/Zararı	89.480.005	77.753.288
Dönem Karı/Zararı	69.453.777	62.302.306

*Satış gelirleri finansman kredilerinden alınan faiz, ücret ve komisyonlar, sigorta aracılık komisyon gelirleri ile mevduat faizi gelirlerinden oluşmaktadır.

2019 Aralık sonu faaliyet karı geçen yılın %15 üzerinde gerçekleşme ile **89,5 Milyon TL**'ye ulaşmıştır. Böylelikle Şirket geçmiş dönemde belirlenen hedefleri aşmıştır.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

	31.12.2019	31.12.2018
Standart Oran	% 15,76	% 9,42
Toplam Borçlar / Toplam Özkaynak	5,41	9,88
Vergi Öncesi Kar / Dönembaşı Özkaynak	% 30,15	% 33,17
Özkaynak Karlılığı (Net Kar/Dönembaşı Özkaynak)	% 23,41	% 26,58
Satışlar (Kredi Adetleri)	67.414	84.865

3. Mali Güç

Şirketin ödenmiş sermayesi **155.000.000 TL**'dir. Ayırdığı kanuni yedek akçe tutarı **7.087.086 TL** ve olağanüstü yedekler toplamı **134.654.623 TL**'dir. 2019 Aralık sonu net borç tutarı (toplam borçlar- nakit ve nakit benzeri varlıklar) olan **1.748.267.164 TL**'nin özkaynak tutarı olan **366.195.486 TL**'ye oranı **4,77**' dir.

4. Finansal Yapı

Şirketimiz 2019 yılı Aralık sonu itibari ile kredi portföyünü özkaynağı dışında kullandığı banka kredileri ve tahvil-bono ihraçları ile fonlamıştır. Bu kaynağın toplam anapara büyüklüğü 2019 dönem sonu itibariyle **1.819 Milyon TL**'na ulaşırken, **1.451 Milyon TL** tutarındaki kısmı banka kredilerinden, **368 Milyon TL** tutarındaki kısmı ise ihraç edilen tahviller ve bonolardan oluşmuştur.

Şirketimizin, sermaye piyasalarından sağladığı kaynak büyüklüğü 2019 sonu itibari ile **357 Milyon TL** nominaldir.

31 Aralık 2019	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıldan Uzun	Toplam
İhraç edilen menkul kıymetler	57.423.321	12.715.560	301.227.990	35.610.000	406.976.871
Alınan Krediler	198.491.965	883.982.813	176.948.635	355.472.598	1.614.896.011
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	255.915.286	896.698.373	478.176.625	391.082.598	2.021.872.882

Bankalardan kullanılmış tüm krediler sabit faiz ile kullanılmıştır. Bilançomuzda döviz cinsinden yükümlülük bulunmamasına karşılık, aktiflerinde 773 Bin USD cinsinden döviz varlığı bulunmaktadır. Dolayısıyla, döviz cinsinden herhangi bir kısa pozisyon bulunmamakta olup, gelecekte dönemde döviz cinsinden yapılması muhtemel tedarikler için küçük miktarda döviz varlığı söz konusudur.

Şirketimiz işlemlerinde ölçülebilen ve öngörülebilir tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkinlik, süreklilik ve sürdürülebilirlik esasına dayalı bir aktif-pasif yönetimi politikası uygulamaktadır. Bu yönetim anlayışı çerçevesinde periyodik olarak, verilen finansman kredilerinin kalan anapara bakiyesi, ortalama geri dönüş süresi, ortalama vadesi ve gelecek dönemlerdeki artış tahminleri göz önünde bulundurularak bilanço

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

dengeğini aynı yapıda sağlayacak, banka kredi kullanımları ve sermaye piyasası borçlanma araçları ihracı planlamaları yapılmaktadır. Fonlama kaynaklarının, kullandırılan finansman kredilerinin vade ve faiz yapısına uyumlu şekilde kullanılmasına özen gösterilmektedir. Böylelikle kur riski, likidite riski, vade riski, fiyat riski gibi mali piyasalardaki değişkenlik ve belirsizliklere bağlı oluşabilecek finansal risklerin minimum seviyeye indirilmesi hedeflenmiştir.

Şirketimiz şirket devamlılığını, büyümesini ve karlılığını arttırıcı politikalar kapsamında yeterli sermaye ile faaliyetlerini devam ettirmeyi hedeflemektedir.

5. Kar Payı Dağıtım

Kar dağıtım yapılmaması öngörülmekte olup, dağıtılmayan kar şirketin özkaynaklarında sınıflandırılması öngörülmektedir.

F- Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

1. Risk Yönetimi Politikası

Şirketimiz kontrol edilebilen ve edilemeyen tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkin ve sürdürülebilirlik esasına dayalı bir risk yönetimi politikası uygulamaktadır.

Kredi risk, kredi izleme, kredi istihbarat ve operasyon, kredi satış, mal ve hizmet satın alımı, insan kaynakları ve finans konularında oluşturulan ayrıntılı prosedürler, kredi tahsis ve kredi risk değerlendirme politikaları, İç Kontrol Yönetmeliği, işlemlerin belli bir disiplin altında yapılmasını sağlamaktadır. İş planlamaları, işi yapan ve kontrol edenin farklı olması esasına dayalı olarak yapılmakta olup, gerekli oto kontrol ve raporlama sistemleri geliştirilmiştir. İdari, mali ve ticari tüm işlemlerde yetkilendirmeler Yönetim Kurulu'nun onayıyla bir prosedür halinde uygulanmaktadır. Böylelikle Şirket içi operasyonel risklerin minimum seviyeye indirilmesi hedeflenmiştir.

Mali piyasalardaki değişkenlik ve belirsizliklere bağlı oluşabilecek finansal risklerin etkileri Şirket bünyesinde finansal enstrümanların kullanımı ve Şirket politikaları ile en az seviyeye indirilmeye çalışılmaktadır. Bu konudaki uygulamalar, kur, likidite ve faiz risklerini kapsamaktadır.

2. Riskin Erken Teşhisi Komitesi ve Diğer Risk Yönetimi Uygulamaları

Şirketimizde Riskin Erken Teşhisi Komitesi bulunmamaktadır. Ancak Şirketimizin ana faaliyet konusu olan kredilerinin takibi amacıyla Kredi Risk Komitesi kurulmuş olup, ilgili komite 31.12.2019 tarihi itibarı ile aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Adı- Soyadı	Unvanı
Özgür ÖZTÜRK	Genel Müdür
Aydın Alper İŞİN	Genel Müdür Yardımcısı
Özlem KARAHAN	Genel Müdür Yardımcısı
Kenan ADIYAMAN	Finans Direktörü
Habib SALKAYA	Risk Müdürü
Mahmut BABACAN	Satış ve Pazarlama Direktörü

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Risk Komitesi etkin bir risk yönetimi faaliyetini ifa etmek için düzenli olarak toplanmaktadır.

3. İleriye Dönük Riskler

Kredi Riski:

Kredi Riskinin yönetimi, kontrolü ve izlenmesi “Kredi Risk Komitesi” bünyesinde gerçekleştirilmektedir. Kredi Risk Komitesi, tüm faaliyetlerimizin içerdiği kredi risklerinin tanımlanmasını, ölçülmesini ve yönetilmesini sağlar. Kredi riski, işlemin karşı tarafının, şirketimiz ile yaptığı sözleşmenin gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek durum olarak tanımlanmaktadır. Şirketimiz, kredi talebinde bulunan kişilerin kredibilitelerini skor modeli kullanarak ölçmekte ve aynı zamanda TBB Risk Merkezi skorlarını ve detay bilgilerini de kredi değerlendirme, ölçme ve takip etme süreçlerinde kullanmaktadır.

Kredi riski ile ilgili karşılıklar, BDDK tarafından yayınlanan Yönetmelik hükümlerine uygun olarak ayrılmaktadır.

Piyasa Riski:

Piyasa riski, Şirketin sermaye ve kazançları ile Şirketin hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasada oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirketin maruz kaldığı piyasa riski; kur riski, faiz riski ve vade riski başlıkları altında Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmekte ve takip edilmektedir.

Kur riski:

Şirketimiz genel prensip olarak varlık ve yükümlülük ana kalemlerinde kur riski yaratacak işlem yapmamaya özen göstermektedir

Bilanço kalemlerine ilişkin yabancı para cinsinden geçici olarak kur riski söz konusu olduğunda söz konusu riskler bankalar ile yapılan hazine işlemleri ile etkin bir şekilde yönetilmektedir.

Faiz ve Likidite Riski:

Şirketimiz faaliyette bulunduğu alan itibarı ile ağırlıklı olarak iki ana risk ile karşı karşıya kalmaktadır. Bu riskler faiz riski ve likidite riskidir. Şirket faiz riskini, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlüklerini dengelemek suretiyle yönetmekte, şirket öngörülen faaliyetlerine göre ve mümkün olduğunca belirli limitler dâhilinde alacakların vadesine uygun vadelerde ve maliyetlerde borçlanma yapmaktadır.

Şirketimiz işlemlerinde ölçülebilen ve öngörülebilien tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkin, sürekli ve sürdürülebilirlik esasına dayalı bir aktif-pasif yönetimi politikası uygulamaktadır. Bu yönetimin bir parçası olarak sürekli olarak Şirket finansman kredilerinin kalan anapara bakiyesi, ortalama geri dönüş süresi, ortalama vadesi ve gelecek dönemlerdeki artış tahminleri göz önünde bulundurularak bilanço dengesini benzer yapıda sağlayacak banka kredi kullanımlarının ve sermaye piyasası borçlanma araçları ihracının planlaması yapılmaktadır.

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2019
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Likidite riskinin asgari düzeyde tutulabilmesi için Şirketimiz; belirli bir dönemde ihtiyaç duyacağı kaynağı sağlamak üzere farklı finansal araçları ve politikaları uygulamaktadır.

Şirketimiz genel olarak kur riski almamaktadır.

Finansal risklerle ilgili bilgilendirme ve değerlendirme, Yönetim Kurulu toplantılarında ve periyodik olarak yapılan Aktif –Pasif Yönetimi toplantılarında değerlendirilmektedir.

G- Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.

H- Bilanço Tarihinden Sonraki Hususlar

Bulunmamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş.
