

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Teb Finansman A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

Teb Finansman A.Ş.'nin ("Şirket") 01/01/2019–31/12/2019 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablo ile ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 01/01/2019–31/12/2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 2 Mart 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Kılıç'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**


Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2020



TEB CETELEM
TÜKETİCİ FİNANSMANI

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK 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 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

BÖLÜM 1

GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	:	01.01.2019 – 31.12.2019
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 kullandırmak 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 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK 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, 29 Ağustos 2019 tarihinde TEB Finansman A.Ş'nin notlarını aşağıdaki şekilde revize etmiştir:

Rating Notu	29 Ağustos 2019 (Güncel)	04 Ekim 2018 (Önceki)
Uzun Vadeli Yabancı Para Kredi Notu :	B+ Görünüm:Negatif	BB- Görünüm:Negatif
Kısa Vadeli Yabancı Para Kredi Noru :	B	B
Uzun Vadeli Ulusal Para Kredi Notu :	BB - Görünüm: Negatif	BB - Görünüm: Negatif
Kısa Vadeli Ulusal Para Kredi Notu :	B	B
Destek Notu :	4	3
Ulusal Uzun Vadeli Kredi Notu :	AA(tur) Görünüm: Stabil	AA(tur) Görünüm: Stabil

Şirketin yerel kredi derecelendirme notu en son 29 Ağustos 2019 tarihinde Fitch Ratings - Londra tarafından; (Ulusal) kısa vadeli (TR) “B” Görünüm: Stabil ve (Ulusal) uzun vadeli (TR) “AA” Görünüm: Stabil olarak derecelendirilmiştir (31 Aralık 2018 - (Ulusal) kısa vadeli (TR) “B” Görünüm: Stabil ve (Ulusal) uzun vadeli (TR) “AAA” Görünüm: Stabil).

Şirket, faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”)’nin gözetimi altında 6361 sayılı kanun ve ilgili mevzuata göre yürütmektedir.

Şirket, Finansal Kurumlar Birliği (“FKB”) üyesidir.

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

A. Şirketin Sermaye, Ortaklık ve Organizasyon Yapısı

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermayesi **71.626.000.-TL**’dir ve tamamı nakden ödenmiştir (31 Aralık 2018 – 71.626.000 TL).

Cari dönemde Şirket’in kayıtlı sermayesi ve ortaklık yapısında önceki yıla göre herhangi bir değişiklik olmamıştır.

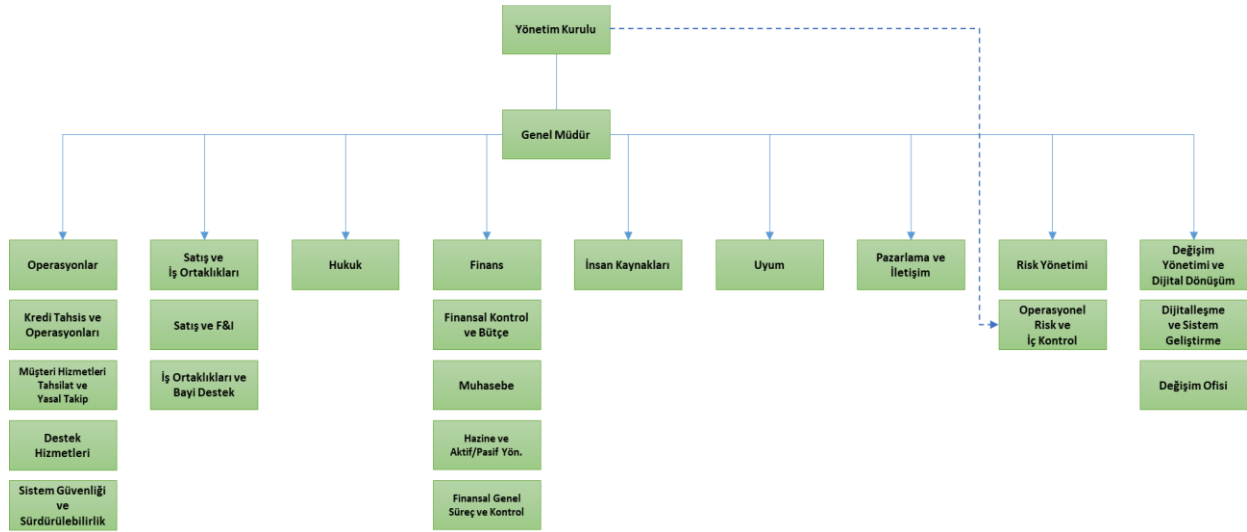
TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

Şirket'in 31 Aralık 2019 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 31.12.2019 tarihi itibarıyla organizasyon yapısı aşağıdaki gibidir:



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

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

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



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

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

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

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

B. İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

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

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

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

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

2019 dönemi içinde gerçekleşen değişiklikler ise;

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



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

b) Şirket Üst Düzey Yöneticileri aşağıdaki gibidir:

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

Satıştan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Sn. Olca KANBER'in BNPP'nin bir başka şirketinde görevlendirilmesi nedeni ile şirketimizden ayrılmasının ardından, Sn. Özgür ÖZTÜRK 1 Ocak 2019 tarihinden geçerli olmak üzere 28 Kasım 2018 tarih ve 426 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile "Satış ve İş Ortaklıkları Grubundan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı" olarak bu pozisyona atanmıştır.

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 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK 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 Teminatlı Finansman ve Menkul Kıymetler Birim Yöneticisi olarak görev yapmıştır.

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

Stephane HALYS

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

Stephane BECOULET:

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

c) Personel Hakkında Bilgiler

31 Aralık 2019 itibarı ile şirkette 130 kişi çalışmakta olup, 85%'i üniversite ve yüksek okul mezunudur. Çalışanların 61%'ü kadın, 39%'si erkektir (31 Aralık 2018 itibarı ile toplam çalışan sayısı 134 kişi olup, 95%'i üniversite ve yüksek okul mezunudur, 63%'ü kadın ve 37%'si erkektir).



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK 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 2.999 Bin TL’dir (31 Aralık 2018 - 3.243 Bin TL).

BÖLÜM 3

ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket, her yıl sektörde bilinen araştırma şirketleri ile birlikte bütün iş ortağı statüsünde olan yetkili satıcıları ve müşterileri kapsayacak şekilde pazar araştırması ve bu araştırmaların sonuçlarına göre geliştirmeler yapmaktadır. 2018’de uygulamaya yeni alınan Net Tavsiye Skoru (“NTS”) ile hem müşterilerin hem de yetkili satıcıların skorlamaları farklı mecralar üzerinden takip edilebilmektedir.

Ek olarak, BNP Paribas PF’in dünya çapında gerçekleştirdiği, her sene farklı bir konuda hazırlanan “CETELEM GÖZLEMEVİ SONUÇLARI” adlı pazar araştırma anketi sonuçlarının yer aldığı raporun Türkiye’deki ilgililer ile paylaşıldığı bir basın konferansı düzenlenmektedir.

2019 yılı rapor konusu “Elektrikli Taşıtların Gizemi” olarak gerçekleşmiştir.

BÖLÜM 4

ŞİRKET FAALİYETLERİ

ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

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



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

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

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

Tüm analiz çalışmaları Şirket bünyesinde bulunan Sistem Geliştirme / Analiz Ekibi tarafından ilgili iş birimlerinin destekleri ile yapılmaktadır. Yazılım geliştirme çalışmaları ile konuya bağlı olarak TEBAŞ yazılım ekibi ve SET Yazılım ekipleri tarafından dışarıdan sağlanmaktadır. 2019 yılında toplam 1.911 Bin TL tutarında yazılım yatırım harcaması yapılmıştır (31 Aralık 2018 – 1.980 Bin TL). Maddi olmayan duran varlıkların net defter bakiyesi 4.949 Bin TL tutarında gerçekleşmiştir (31 Aralık 2018 – 3.150 Bin 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 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla doğrudan veya dolaylı iştiraki

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır)



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

D. Şirket'in Hesap Dönemi İçinde İktisap Ettiği Pay

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır)

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

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

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

“Risk Merkezi Veri İletimi-Alımı Esnasında Dikkate Alınması Gereken Önlemler Beyannamesi” kapsamına giren konularla sınırlı olmak üzere; Şirketin Risk Merkezi süreçleri ve bilgi sistemleri ile bu süreçlere ilişkin iç kontrollerinin uyumluluk, etkinlik ve yeterliliği Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ. tarafından denetlenmiş olup, herhangi bir önemli eleştiri raporlanmamıştır. Benzer çalışma 2018 yılı içinde de gerçekleştirilmiş olup, herhangi bir önemli kontrol eksikliği ve/veya kayda değer bulguya rastlanmamıştır.

TC Merkez Bankası 2015-2018 yılları arasında Şirketimiz tarafından kendilerine yapılan istatistiki bildirimler de dahil tüm yasal raporlama yükümlülüklerini denetlemiştir. TC Merkez Bankası'nın görüş ve tavsiyelerini içeren kesin rapor faaliyet raporumuzun tarihi itibarı ile elimize ulaşmamıştır.

TC Merkez Bankası denetimi ön sonuçlarından hareket ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından başlatılan sınırlı inceleme, faaliyet raporu tarihimiz itibarı ile devam etmektedir.

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış 582 Bin TL tutarında dava bulunmaktadır. Söz konusu davaların tümü için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2018 – 476 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

2019 Ocak – Aralık döneminde; bir önceki yıl ile karşılaştırıldığında; binek ve hafif ticari araç satışlarında yaklaşık 23% oranında düşüş yaşanmıştır. Söz konusu düşüşün en önemli sebebi, döviz artışı kaynaklı araç fiyatlarındaki artış ve distribütörlerin araç stoklarında yaşadıkları problemlerdir.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

Pazardaki bu düşüş ile paralel olarak; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 döneminde kullandığı kredi hacmi bütçenin 72%'sine ulaşmış olup, bir önceki yılın aynı döneminin üretimine göre 29% oranında düşüş göstermiştir.

Yaşayan kredi portföyünde ise; 2019 yılı Ocak-Aralık döneminde bütçeye göre 24% azalış gerçekleşmiş olup, 2018 yılı aynı dönemde gerçekleşen yaşayan kredi portföyüne göre 26% gerileme olduğu görülmektedir.

Türkiye ve dünya piyasalarında yaşanan ekonomik ve politik türbülansların negatif etkisi ile Türk Lirası USD ve EURO karşısında önemli ölçüde değer kaybetmiştir. Türkiye'de araç fiyatları döviz kurlarına bağlı olduğundan, Türk Lirasının değer kaybı araç fiyatları olumsuz etkilenmiştir.

Otomobil sektörüne finansal çözümler sunan Şirketimiz, pazardaki daralma nedeni ile finansman sağlanan araç sayısının adet bazında düşmesi ve piyasa faizlerin önemli ölçüde düşmesi nedeni yaşanan vadesinden önce erken kapanan krediler nedeni ile olumsuz etkilenmiştir. Bunun sonucunda, finansman sağlanan araç adetleri açısından bütçe/gerçekleşme oranı 2019 yılı için 88% olmuştur (2018 yılı için 89%).

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 Harcamalar

Sürdürülebilir sosyal sorumluluk projeleri için Şirketin Özel Sektör Gönüllüleri Derneği (ÖSGD) üyeliği devam ettirilmiştir. Cari dönemde sosyal sorumluluk projeleri kapsamında çalışanlarımız Çorbada Tuzun Olsun, Bir Dilek Tut, Çocuk Eğitim, Haçiko, Rehber Köpekler Dernekleri ve TEMA Vakfı yararına 546 saat gönüllü çalışma yapmıştır. Ayrıca, Orhangazi Ahmet Yesevi İlkokulu/Ortaokuluna 20 adet bilgisayar bağışı yapılmış, Darüşşafaka Vakfı'na çalışanlar adına bağış yapılmıştır.

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 edinim sağlandığı ve Şirket'i zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna varılmıştır.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

- L. Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (I) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattığı 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 – Aralık 2019 döneminde; Şirket, anlaşmalı olduğu araç distribütör ve yetkili satıcı ağı aracılığı ile toplam 1.769 Milyon TL tutarında 0 km ve 2. El binek ile hafif ticari araç satışının finansmanını gerçekleştirmiştir. (2018 – 2.493 Milyon TL). Söz konusu tutar 26.040 adet krediye denk gelmektedir (2018 - 40.877 adet) .

Verilen kredilerin 57,6%'sı 0 km Bireysel krediler, 18,1%'i 0 km Taksitli Ticari krediler, 21,8%'si 2.El bireysel krediler ve 2,5%'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 12 aylık gerçekleşme/hedef oranı 72%'dir (2018 – 89%). Taşıt kredisinin yanı sıra taşıt kredisini tamamlayan kredi koruma sigortası ve benzeri yan ürünlerin finansmanı da gerçekleştirilmektedir.

2019 senesinde otomotiv sektöründe binek ve hafif ticari araç satışlarında yaşanan yaklaşık 23%'lük daralmaya paralel olarak, 0 km araç finansmanında gerçekleşen 16,3% azalış ve bununla birlikte 2.El araç finansmanındaki 62,3%'lük azalışın etkisi ile 2019 yıl sonu itibarı ile toplam kredi hacmi 25,96% oranında daralmıştır.

2019 yılında yaşanan binek ve hafif ticari araç pazarındaki daralmaya rağmen, şirketin net bankacılık gelirleri ve dönem sonu karlılığı bütçeye paralel gerçekleşmiştir.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK 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

Otomotiv Distribütörleri Derneği'nin 2019 verilerine göre; Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2019 yılında bir önceki yıla göre 22,85% azalarak 479.060 adet olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılında 620.937 adet toplam pazar gerçekleşmiştir. Otomobil satışları, 2019 yılında bir önceki yıla göre 20,37% oranında azalarak 387.256 adet ile yıl kapanırken, önceki yıl aynı dönemde 486.321 adet satış gerçekleşmiştir.

Hafif ticari araç pazarı, 2019 yılında bir önceki yıla göre 31,8% azalarak 91.804 adet olurken, 2018 yılı aynı dönemde 134.616 adet satış gerçekleşmiştir.

Şirketin Finansal Durumu

Şirket, 2019 yılında yaşanan piyasa daralmasına rağmen, bünyesine kattığı yeni markalar ile otomotiv sektörü pazar payını 4,04%'e yükseltmiştir (2018 – 3,7%). 2019 yıl sonu itibarı ile yaşayan kredi bakiyesi 2.238 Milyon TL'ye gerilemiştir (2018 – 3.023 Milyon TL).

Milyon TL	Aralık 2019	Aralık 2018	Değişim (%)
Aktif Büyüklük	2.494	3.736	-33,3%
Yaşayan Krediler Bakiyesi	2.238	3.023	- 25,9%

Yaşayan kredilerin 47,7%'si Okm Tüketici, 26%'sı Okm. Taksitli Ticari, 23,7%'si 2. El Tüketici, ve 2,6%'sı 2. El Taksitli Ticari taşıt kredilerinden oluşmaktadır. 2018 yılı aynı dönemi ile mukayese edildiğinde yaşayan krediler 25,9% azalmıştır.

2018 yılında kredi stoğumuz içindeki dengesi 68%/32% olan tüketici/taksitli ticari krediler, 2019 yılı sonunda 74%/26% şeklinde tüketici kredileri lehine değişmiştir.

2019 yılında, yasal takip hesaplarına intikal etmiş, ana para toplamı 19.5 Milyon TL tutarında, yasal kayıtlarımıza göre net defter değeri 0,05 Milyon TL olan, tahsil kabiliyeti düşük krediler 1,01 Milyon TL bedel ile bir varlık yönetimi şirketine satılmıştır.

Bu işlem ardından, Aralık 2019 sonu itibarı ile takipteki alacaklar 101 milyon TL olup, toplam kredilere oranı 4.3%'tür. Bir önceki yılın aynı döneminde takipteki alacakların tutarı 100 milyon TL olup, takipteki alacakların yaşayan kredi portföyüne oranı 3.2%'dir. Artışın en önemli sebebi; binek ve hafif ticari araç pazarındaki 23% daralmaya bağlı olarak, Şirketin kapanan kredileri karşılayacak yeterli hacimde yeni kredi kullanıramamasıdır.

Şirket, 31 Aralık 2019 itibarıyla finansal tablolarında takipteki krediler için 26 milyon TL özel kredi karşılığı yer alırken, yaşayan tüketici kredilerindeki daralmaya bağlı olarak hesaplanan genel kredi karşılıkları 23 milyon TL'ye gerilemiştir.

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

Şirket, 2018 yılında bağlı olduğu Grup dışındaki 2,1 Milyar TL’lik fonlama kaynaklarını çeşitlendirmek ve arttırmak için başladığı çalışmalar sonucunda tutar 2,4 Milyar TL’ye ulaşmıştır. Çalışmaların 2020 yılında da devam edilmesi planlanmaktadır.

16 Nisan 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 350 milyon TL tutarında tahvil ihraç raf kaydı onayına istinaden 31 Aralık 2018 itibarı ile ihraç edilen tahvil stoğu nominal 225 Milyon TL’nin tamamı 30 Haziran 2019 itibarı ile kapanmıştır. 16 Mayıs 2019 tarihinde alınan SPK onayına istinaden geçerli raf kaydımız 875 milyon TL’ye yükseltilmiş olup, 31 Aralık 2019 itibarı ile ihraç edilen tahvil stoğu nominal 53,1 Milyon TL’dir. dır. (31 Aralık 2018 – 225 Milyon TL).

22 Haziran 2019 tarih ve 30809 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe giren Zorunlu Karşılıklar Hakkındaki Tebliğ (2013/15)’de yapılan değişiklik ile Finansman Şirketleri’nin TC Merkez Bankası nezdinde tutmak zorunda olduğu zorunlu karşılıklar “0%” olarak yeniden düzenlenmiştir. Bu doğrultuda, 31 Aralık 2018 itibarı ile aktif toplamının 2.5%’ini oluşturan tutarlar geri alınarak şirket faaliyetlerinin finansmanına tahsis edilmiştir. Söz konusu hesabın 31 Aralık 2019 itibarı ile bakiyesi 0 TL’dir (Aralık 2018 itibarı ile 94.4 milyon TL).

Taşıt 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 2019 yılında da Şirket’in stratejileri arasında yer almıştır. Bu stratejiler doğrultusunda; 2019 yılının ilk yarısında Groupe PSA Türkiye çatısı altına eklenen “OPEL” ve buna ilave olarak “KIA” marka araçların finansmanına başlanmıştır.

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

Milyon TL	Ocak-Aralık 2019	Ocak-Aralık 2018	Değişim (%)
Net Bankacılık Gelirleri	146	149	-2 %
Esas Faaliyet Giderleri (-)	54	48	11 %
Krediler için Ayrılan Özel ve Genel Karşılık Gideri (-)	18	17	8 %
Net Dönem Karı	60	65	-8 %



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

Şirketin Ocak- Aralık 2019 net dönem karı önceki yıl ile karşılaştırıldığında 8% oranında azalmıştır.

Başlıca nedenleri aşağıdaki gibidir:

- Net bankacılık gelirleri (brüt faaliyet karı ve net diğer faaliyet karı toplamı) 149 Milyon TL'den 146 Milyon TL'ye 2% oranında gerilemiştir. ODD verilerine göre 2019 yılı ilk yarısında 45% seviyesinde görülen piyasa daralması, yılın ikinci yarısında dengelenmeye başlamış ve 23% seviyesinde yılı kapatmıştır. Yılın ilk yarısında 24% seviyesinde olan piyasa faizleri, TC Merkez Bankası tarafından yapılan seri faiz indirimleri ile 2019 sonunda 12% seviyelerine gerilemiştir. Şirket tarafından artış eğiliminde olan faiz oranlarının, faiz marjları üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerini bertaraf etmek için uygulanmakta olan prefinansman süreci, faizlerin hızlı düşüşü ile birlikte maliyetlerimizi ve dolayısı ile net bankacılık gelirlerimizi olumsuz etkilemiştir.
- Döviz kuru, Türk Lirası karşısında özellikle yılın ilk yarısında değer kazanmış, ikinci yarıda belirli bir seviyede stabil kalması nedeni ile kurdan kaynaklı araç fiyatlarındaki artış, satınalım üzerinde olumsuz etki göstermiştir. Araç fiyatlarının yükselmesi, distribütörler tarafında satışa hazır stok problemlerine neden olmuştur.
- Gerileyen piyasa faiz oranlarının etkisi ile vadesinden önce kapanan araç kredileri, sonraki dönemlerde tahsil edilecek faiz gelirlerine olumsuz etki yapmakla birlikte, erken kapatma nedeni ile elde edilen nakdin piyasadaki daralma nedeni ile yeniden araç kredilerinde kullanılamayarak banka mevduatlarında değerlendirilmesi, Şirketin yaşayan kredi portföyünün erimesi ile birlikte ana faaliyet gelirlerinin düşmesine sebep olmuştur.
- Operasyonel giderler, tüm süreçlerin yeniden gözden geçirilmesini ve verimliliğin artırılmasına yönelik aksiyonları takiben 11% oranında artış göstermiş olup, bu artış enflasyon oranı ile paraleldir. Yukarıda açıklanan sebepler ile ana faaliyet gelirlerinde yaşanan azalmaya paralel olarak esas faaliyet giderlerinin net bankacılık gelirlerine oranı (gider/gelir oranı) 2018 yıl sonundaki 32,5% seviyesinden 36,8% seviyesine yükselmiştir.

Değişim Yönetimi ve Dijital Dönüşüm Programı:

Şirket, 2019 yılında da devam etmekte olan, 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.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

2019 yılsonu itibarı ile, belirlenen 76 proje içinden 63 ana proje belirlenmiş bütçe içerisinde ve termin tarihlerinde ya da öncesinde tamamlanmış, kalan projelerde de önemli gelişme kaydedilmiştir.

Programın tamamlanma oranı, çalışan ve müşteri memnuniyeti, proses verimliliği, operasyonlar ve IT alanındaki tasarruflar, yeni teknolojilerin kullanımı, karlılık ve kalite gibi alanlarda sayısal olarak yapılan ölçümlere göre 92% seviyesine ulaşmıştır. (31 Aralık 2018 - 75%)

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

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

Şirketin karşılıksız kalan sermayesi bulunmamaktadır.

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. 31 Aralık 2019 itibarı ile takipteki kredilerin canlı kredilere olan 4,3% seviyesi, banka dışı finansal kurumlardaki oranlar ile karşılaştırıldığında¹ ortalamaların altında kalmakta olup, Şirketin aktif kalitesi ve müşteri kalitesinin göstergesidir (31 Aralık 2018 itibarı ile 3,2%). Fonlama tarafında, Şirket lokal ve lokal olmayan grup dışı kaynaklarını artırmış ve fonlama kaynaklarını çeşitlendirmiştir. 2019 yılı için kaynak çeşitliliğinin yanısıra kaynak maliyetlerinin düşürülmesine yönelik çalışmalara devam edilmiştir. Banka limitlerinin yanısıra farklı fonlama enstrümanları analiz edilip, piyasa koşullarının uygun olduğu zamanlarda değerlendirilmektedir. “Transformasyon programı” kapsamında olan tüm konular Şirketin Mali yapısının gelişimine katkıda bulunacaktır.

BDDK mevzuatına göre 3% olması beklenen özkaynak/aktif toplamı oranı; 31 Aralık 2019 itibarı ile 15,70% olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2018 itibarı ile 9,14%). 2018 yılı ile karşılaştırıldığında oran artışının en önemli nedeni; yaşayan kredi portföyündeki erimedir. Bu erimenin nedenleri ise; piyasa faizlerinin önemli ölçüde düşmesi nedeni ile daha yüksek faiz ile kullanılmış yaşayan araç kredilerinin vadesinden önce erken kapanması, döviz kuru yükselişinin araç fiyatları üzerindeki olumsuz etkisi ve satışa hazır 0km araç stoklarında yaşanan problemlerdir.

Şirketin özkaynak yapısı; yasal gerekliliklere uygun, bütçelenen faaliyetlerin gerçekleşmesi için yeterli olup, kredi kullandırımı için gereken fonlama kaynakları açısından her hangi bir nakit sıkıntısı bulunmamaktadır.

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

¹ BDDK'nın 2019 yılına ait yayınlamış olduğu verilerde; Finansman Şirketleri'nin Takipteki alacaklar (brüt)/toplam alacaklar oranı 9,17% olarak açıklanmıştır.

Kaynak: <https://www.bddk.org.tr/BultenBdmk/tr/Gosterim/FinansmanSirketleriBasitRaporGetir>



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

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

Dönem karı Şirket bünyesinde bırakılarak, faaliyetlerin finansmanında kullanılmaktadır.

BÖLÜM 6

RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

1. Finansal Risk Yönetimi:

Şirket'in Hazine ve Aktif / Pasif Yönetimi Departmanı; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre durumunu göstermek üzere Şirket içinde hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur.

Söz konusu riskler; döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riskini kapsar.

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

• Kur Riski

Şirket'in kullandırmakta olduğu taşıt kredilerinin tümü TL cinsinden olup, kredilerin fonlaması da TL cinsinden gerçekleşmektedir. Yabancı para cinsinden borçlanma olması durumunda türev finansal araçlar ile kur riskinden korunulmakta ve yabancı para pozisyonu taşınmamaktadır. Yabancı para cinsinden borçlanma sadece yabancı para cinsinden tutulan zorunlu karşılıkların finansmanı için gerçekleştirilmektedir. Yıl içinde zorunlu karşılıkların finansmanı için yapılan borçlanmalardan doğan faiz giderleri kadar açık pozisyon oluşmaktadır. Bu açık pozisyon, kur seviyesi yakından takip edilerek düzenli olarak spot piyasadan döviz satın alınarak kapatılmaktadır. Piyasa riskine konu diğer enstrümanlar grup politikaları gereği kullanılmamaktadır.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

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

- **Likidite Risk Yönetimi**

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

2. Kredi Riski Yönetimi:

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

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

Risk politikaları otomatik karar sistemi ile desteklenmektedir. 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 modeller düzenli olarak gözden geçirilmektedir.



TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK 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 kalılabilecek kredi riskleri kapsamlı bir şekilde değerlendirilmektedir.

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

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

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

Sermaye Risk Yönetimi

2019 yıl sonu itibarı ile Şirket'in özkaynaklar toplamı 376 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir (2018 – 317 Milyon TL). 2018 yılı net dönem karı yasal yedekler ayrıldıktan sonra Şirket bünyesinde tutulup, faaliyetlerin finansmanında kullanılmaya devam etmiştir. Mevcut özkaynakları toplamı faaliyetlerinin finansmanını karşılayabilecek seviyededir ve yasal sınırlar ile uyumludur.

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



TEB CETELEM
TÜKETİCİ FİNANSMANI

TEB FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK 2019-31 ARALIK 2019 DÖNEMİ YILLIK 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 Bir Husus

1 Ocak 2019 ile 31 Aralık 2019 dönemi sonrasında alınan Yönetim Kurulu Kararları aşağıdaki gibidir:

- 1) 27 Ocak 2020 tarih, 449 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, Türkiye Bankalar Birliği tarafından koordine edilen Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Anlaşması (Büyük Ölçekli) ve eklerinin şirketimiz tarafından imzalanmasına karar verilmiştir. “Büyük Ölçekli” anlaşma; banka ve diğer mali kurumlara 25 Milyon TL ve üzerinde kredi borcu olan şirketleri kapsamaktadır.

Saygılarımızla

İstanbul, 02 Mart 2020

Yönetim Kurulu Başkanı
Vincent METZ

Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Ayşe AŞARDAĞ

Yönetim Kurulu Üyesi
Clement REBERIOUX

Yönetim Kurulu Üyesi
Stephane HALYS

**Yönetim Kurulu Üyesi-
Genel Müdür**
Stephane BECOULET