

ORFİN FİNANSMAN A.Ş.

2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 Aralık 2021

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 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 yelpazesiyile, hızlı ve esnek çözümler üretmek üzere, 155 Milyon TL'lık güçlü ödenmiş sermaye yapısına sahip olan Şirketimizin organizasyonu ve gerekli teknolojik altyapılarını 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

01/01/2021 - 31/12/2021

2. Şirket Bilgileri

| | |
|-------------------------------|---|
| Ticaret Unvanı | ORFİN FİNANSMAN A.Ş. |
| Ticaret Sicil Numarası | 799897 |
| MERSİS Numarası | 645034535600012 |
| Adres | Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:47 Ümraniye İstanbul |
| İletişim Bilgileri | 0 (216)- 645 59 00 |
| Web adresi | www.orfin.com.tr |

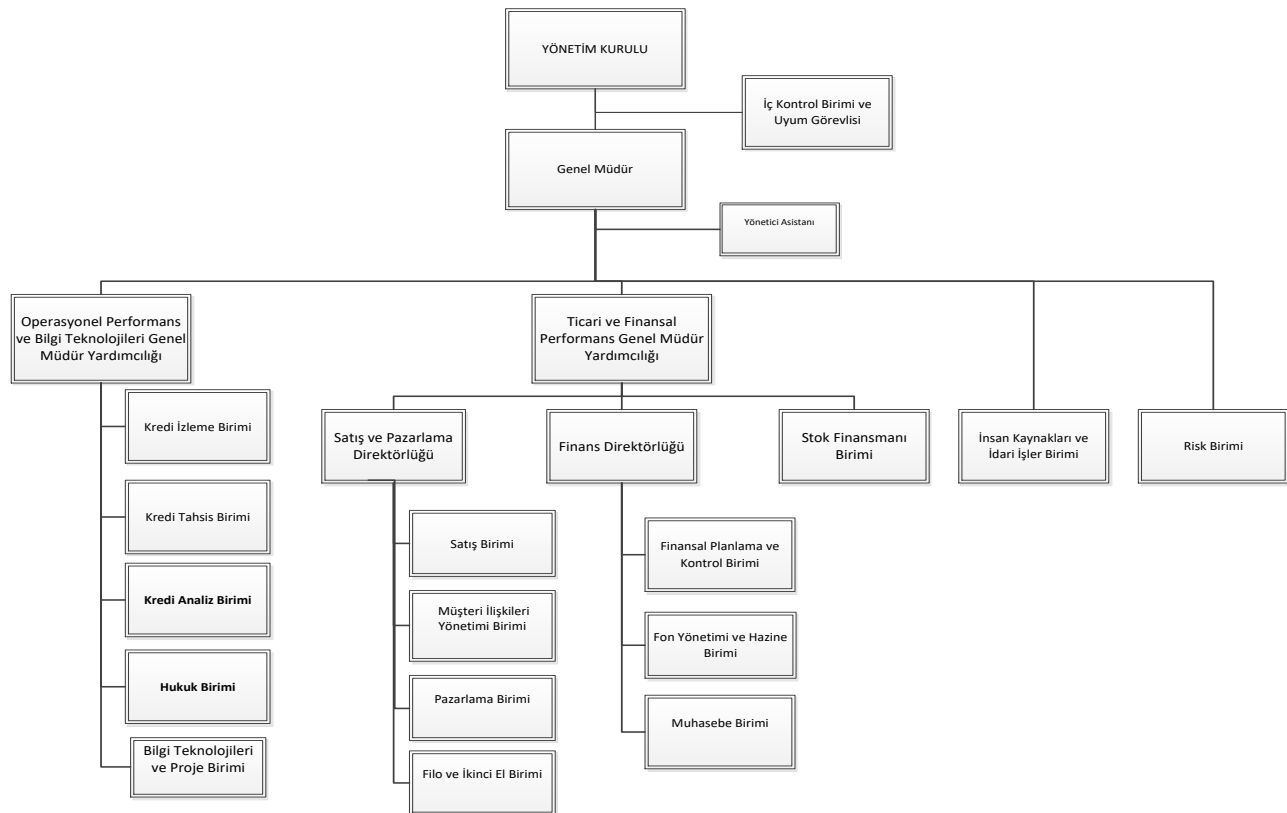
ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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



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

31/12/2021 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

| Yönetim Kurulu | Görevi | Göreve Başlama Tarihi |
|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Cem AYSEL | Yönetim Kurulu Başkanı | 13.07.2018 |
| François GUIONNET | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı | 13.06.2018 |
| Ertuğrul AYDIN | Yönetim Kurulu Üyesi | 14.11.2019 |
| İbrahim Emrah SİLAV | Yönetim Kurulu Üyesi | 26.04.2018 |
| Xavier Leon SABATIER | Yönetim Kurulu Üyesi | 01.04.2021 |
| Patrick Jean Michel CLAUDE | Yönetim Kurulu Üyesi | 20.06.2020 |
| Özgür ÖZTÜRK | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür | 13.12.2011 |

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

01.04.2021 tarih ve 2021/ 7 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine uygun olarak Sayın Alessandro GARZIA'nın 01.04.2021 tarihli istifası nedeniyle, aynı tarihten itibaren geçerli olmak üzere Sayın

Xavier Leon SABATIER'nin Yönetim Kurulu Üyeliğine atanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu'nda Rapor Dönemi Sonrası Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

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.

| Üst Yönetim | Görevi | Göreve Başlama Tarihi |
|------------------|---|-----------------------|
| Özgür ÖZTÜRK | Genel Müdür | 13.12.2011 |
| Aydın ALPER İŞİN | 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.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Aydın Alper İŞİN

Görevi: Ticari ve Finansal Performans Genel Müdür Yardımcısı

Göreve Atama Tarihi: 31.12.2019

İşten Ayrılış Tarihi: -

Kariyerine 1993 yılında başlayan Sayın İŞİN, 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

Göreve Atama Tarihi: 31.12.2019

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

Bulunmamaktadır.

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 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 2021 tarihi itibari ile toplam 57 kişidir.

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

Şirketin 2020 yılı faaliyetlerine ilişkin 04.06.2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyelerine T.T.K'nun ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. Ancak bu kapsamda bir işlem rapor tarihi itibari ile gerçekleştirilmemiştir.

B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

04.06.2021 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 ödemedede 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.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde Şirket üst düzey yöneticilerine performansla dayalı ek ödeme yapılmaktadır. Şirket üst düzey yöneticileri ile ilgili olarak; ücret ve diğer sosyal haklara ilişkin dönem içinde toplam 5.428.395,07 TL ödeme yapılmıştır.

C- ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti yoktur.

D- FAALİYETLER ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2021 yıl sonu itibarıyla otomotiv pazarı geçen yılın aynı dönemine göre % 5 küçülmüştür. Finansman şirketlerinin aktiflerinin büyük bir kısmını oluşturan toplam yaşayan taşıt kredisi bakiyesi geçen yılın aynı dönemine göre %37 artarak 42,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirketimizin aktif toplamı ise 2021 sonu itibarıyla 4,5 milyar TL'ye ulaşmıştır. Şirketimizin dönem vergi öncesi karı bir önceki yılın aynı dönemine göre % 71 artışla 138.830.193 TL. gerçekleşmiştir.

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

Şirketimiz varlıklarının % 94,5'ini oluşturan Finansman Kredileri bakiyesi ise 31.12.2021 tarihi itibarı ile 4,26 Milyar TL olup, bu tutar finansman şirketleri toplam bakiyesinin yaklaşık % 10'una tekabül etmektedir.

31.12.2021 itibarıyla; şirketimizin (varlık satışı söz konusu olmaksızın) kanuni takipteki krediler (NPL) oranı % 0,95 seviyesi ile önceki yılın aynı dönemine göre % 18 azalmıştır. Finansman şirketlerinin kanuni takipteki taşıt kredileri oranı % 2,26'dır. 2021 sonu bankalarının taşıt kredilerindeki kanuni takip oranı ise % 1,36 olarak gerçekleşmiştir.

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 garantisini ile desteklediği Renault Plan ve Dacia Plan kredi programlarını da sunmaktadır.

Şirketimiz, dönem itibarı 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 itibarı 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 Haziran ve Aralık sonu itibarı ile yılda iki kez Yönetim Kurulu'na raporlama yapmaktadır.

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 otomatize 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

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

işlemleri sonrasında operasyonel risklerin kontrol altında tutulmasına yönelik sistemsel iyileştirmeler yapılmaktadır.

4. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

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, Hazine Müsteşarlığı 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 2020 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 04.06.2021 tarihinde gerçekleştirilmiş ve faaliyet dönemine ilişkin bilanço ve kar zarar hesaplarının onaylanmasına karar verilmiştir.

9. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Bulunmamaktadır.

10. Şirketler Topluluğu**a) İşlemler**

Ortaklar veya Ortaklara bağlı bir şirketle ortakların yönlendirmesi onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına herhangi bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

b) İşlemlere ilişkin açıklama

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

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

| (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|------------------|-------------------|
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. | 9.706.087 | 18.165.373 |
| İlişkili taraflardan toplam diğer alacaklar | 9.706.087 | 18.165.373 |

İlişkili taraflara borçlar:

| (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|--------------------|-------------------|
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. | 111.340.547 | 57.209.018 |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. | 250.526 | 552.159 |
| Diac SA | 254.600 | 884.283 |
| Ordu Yardımlaşma Kurumu | 26.926 | 0 |
| Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. | 9.441 | 5.846 |
| İlişkili taraflara toplam borçlar | 111.882.380 | 58.651.306 |

İlişkili taraflardan alınan sübvansiyonlar:

| (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. | 29.422.494 | 70.874.609 |
| İlişkili taraflardan toplam alınan sübvansiyonlar | 29.422.494 | 70.874.609 |

İlişkili taraflardan kullanılan krediler:

| (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|----------------|-------------------|
| Ordu Yardımlaşma Kurumu | 0 | 10.000.000 |
| İlişkili taraflardan kullanılan toplam krediler | 0 | 10.000.000 |

İlişkili taraflara verilen krediler:

| (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. | 3.188.789 | 7.481.385 |
| İlişkili taraflara verilen toplam krediler | 3.188.789 | 7.481.385 |

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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

| (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ordu Yardımlaşma Kurumu | (177.778) | (164.336) |
| RCI Banque | (36.605) | 0 |
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. | 693.917 | 345.496 |
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. | 85.092.800 | 39.320.491 |
| İlişkili taraflara ödenen toplam faiz ve kur farkı giderleri, (net) | 85.572.334 | 39.501.651 |

İlişkili taraflardan alınan diğer hizmetler / alımlar:

| (TL) | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. | 10.391.065 | 8.676.929 |
| Oyak Yatırım Ve Menkul Değerler A.Ş. | 2.683.275 | 1.718.220 |
| Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş. | 10.503.380 | 984.857 |
| Diac S.A. | 856.159 | 1.195.978 |
| Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. | 300.370 | 173.658 |
| Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. | 174.307 | 101.684 |
| Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü | 65.807 | 21.626 |
| Hektaş Ticaret T.A.Ş. | 2.288 | 3.813 |
| İlişkili taraflardan alınan diğer hizmetler / alımlar | 24.976.651 | 12.876.765 |

E- FİNANSAL DURUM**1. Mali Tabloların Özeti**

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

| Özet Bilanço (TL) | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Finansman Kredileri | 4.258.449.498 | 3.858.723.532 |
| Diğer Varlıklar | 245.718.930 | 205.676.456 |
| Toplam Varlıklar | 4.504.168.428 | 4.064.399.988 |
| Alınan Krediler | 3.040.965.204 | 2.867.553.534 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 631.340.267 | 510.718.658 |
| Diğer Yükümlülükler | 301.912.697 | 262.146.990 |
| Özkaynaklar | 529.950.260 | 423.980.806 |
| Toplam Kaynaklar | 4.504.168.428 | 4.064.399.988 |

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

| Özet Gelir Tablosu (TL) | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2020- 31.12.2020 |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Satış Gelirleri* | 733.780.617 | 435.616.141 |
| Faaliyet Karı/Zararı | 138.830.193 | 81.207.510 |
| Vergi Öncesi Karı/Zararı | 138.830.193 | 81.207.510 |
| Dönem Karı/Zararı | 105.969.454 | 57.785.320 |

(*) Finansman kredilerinden gelirler ve banka mevduatı gelirlerinden oluşmaktadır

31.12.2021 tarihi itibarıyla geçen yıla göre Finansman Kredileri bakiyesinde % 10 artış, gerçekleşmiş Özkaynaklarda ise % 25'lik büyüme sağlanmıştır. 01.01.2021- 31.12.2021 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre, Satış Gelirlerinde % 68,4'lık, Faaliyet Karında ise % 71'lik artış sağlanmıştır.

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Standart Oran | 12,10% | 10,88% |
| Toplam Borçlar / Toplam Özkaynak | 7,50 | 8,59 |
| Vergi Öncesi Kar / Dönembaşı Özkaynak | 32,74% | 19,15% |
| Özkaynak Karlılığı (Net Kar/Dönembaşı Özkaynak) | 24,99% | 13,63% |
| Satışlar (Kredi Adetleri) | 27.915 | 48.767 |

3. Mali Güç

Şirketin ödenmiş sermayesi 155.000.000 TL'dir. Ayırdığı kanuni yedek akçe tutarı 13.449.040 TL ve olağanüstü yedekler toplamı 255.531.766 TL'dir. Dönem net karı olan 105.969.454 TL dahil **Özkaynak büyüklüğü 529.950.260 TL'ye ulaşmıştır.** Şirketin aktif büyüklüğü 4.504 Milyon TL olup, standart oranı % 12,10 seviyesindedir (Minimum yasal oran % 3).

4. Finansal Yapı

Şirketimiz 2021 yılı haziran sonu itibarı ile kredi portföyünü özkaynağı dışında kullandığı banka kredileri ve tahvil-bono ihraçları ile fonlamıştır. Bu kaynağın toplam net değeri 2021 Aralık sonu itibarıyla 3.672 Milyon TL'na ulaşırken, 3.041 Milyon TL tutarındaki kısmı banka kredilerinden, 631 Milyon TL tutarındaki kısmı ise ihraç edilen tahvillerden oluşmuştur.

| 31 Aralık 2021 | 1 Aya kadar | 1-6 Ay | 6-12 Ay | 1 yıldan Uzun | Toplam | Kayıtlı Değer |
|--|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Finansal borçlar | 668.098.161 | 1.628.567.897 | 908.967.299 | 27.487.188 | 3.233.120.545 | 3.040.965.204 |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 83.129.470 | 38.437.247 | 285.543.055 | 344.506.349 | 751.616.121 | 631.340.267 |
| Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre) | 751.227.631 | 1.667.005.144 | 1.194.510.354 | 371.993.537 | 3.984.736.666 | 3.672.305.471 |

Bankalardan alınan tüm krediler sabit faiz ile kullanılmıştır. Bilançomuz aktiflerinde 0,9 Milyon USD, 0,6 Milyon EUR cinsinden döviz varlığımız bulunmaktadır. Dolayısıyla, döviz cinsinden herhangi bir kısa pozisyon bulunmamakta olup, gelecek dönemlerde döviz cinsinden yapılması muhtemel tedarikler için küçük miktarda uzun döviz pozisyonu söz konusudur. Şirketimiz işlemlerinde ölçülebilen ve öngörülebilin tüm

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 dengesini aynı yapıda sağlayacak, Banka Kredi kullanımları ve sermaye piyasası borçlanma araçları ihracı planlanmaları yapılmaktadır. Fonlama kaynaklarının, kullanılan 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 artırıcı politikalar kapsamında yeterli sermaye ile faaliyetlerini devam ettirmeyi hedeflemektedir.

F- RİSKLER ve YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

1. Risk Yönetimi Politikası

Şirketimiz öngörülen 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 aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

| Adı- Soyadı | Unvanı |
|------------------|------------------------|
| Özgür ÖZTÜRK | Genel Müdür |
| Aydın Alper İŞİN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Özlem KARAHAN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Kenan ADIYAMAN | Direktör |
| Mahmut BABACAN | Direktör |
| Habib SALKAYA | Risk Müdürü |

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

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**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 Kredi Kayıt Bürosu 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 itibari 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 dahilinde alacakların vadesine uygun vadelerde ve maliyetlerde borçlanma yapmaktadır.

Şirketimiz işlemlerinde ölçülebilen ve öngörülebilene 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.

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- DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2021 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

| YÖNETİM KURULU | |
|---|--|
| Yönetim Kurulu Başkanı Cem AYSEL | Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı François GUÏONNET |
| Yönetim Kurulu Üyesi Patrick Jean Michel CLAUDE | Yönetim Kurulu Üyesi İbrahim Emrah SİLAV |
| Yönetim Kurulu Üyesi Xavier Leon SABATIER | Yönetim Kurulu Üyesi Ertuğrul AYDIN |
| Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür/ Özgür ÖZTÜRK | |