



TEB HOLDİNG

**TEB HOLDİNG A.Ş.
2013 YILI 1. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORU**

| | |
|--|---|
| Raporun Ait Olduğu Dönem | : 01.01.2013 – 31.03.2013 |
| Şirketin Ticaret Unvanı | : TEB Holding A.Ş. |
| Şirketin Ticaret Sicil Numarası | : 176711 |
| Genel Müdürlük Adresi | : TEB Kampüs C Blok Saray Mahallesi Sokullu Caddesi No:7A Ümraniye 34768 İstanbul |
| Genel Müdürlük Telefonu | : + 90 216 635 35 35 |
| Genel Müdürlük Faks No | : + 90 216 632 61 92 |
| İnternet Sitesi Adresi | : http://www.teb.com.tr/TEB/teb-holding.aspx |



TEB HOLDİNG

TEB HOLDİNG A.Ş.

**2013 YILI 1. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BEYAN**

10 Haziran 2013

TEB Holding A.Ş. 2013 Yılı 1. Ara Dönem Konsolide Faaliyet Raporu, 01 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”, “Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik” ve yine aynı tarih ve sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgeleri’nin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” te 21 Aralık 2008 tarihinde yapılan değişiklik ile belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış ve ilişkide sunulmuştur.

01.01.2013 – 31.03.2013 hesap dönemini kapsayan rapor tarafımızca incelenmiş olup, önemli konularda gerçeğe aykırı açıklama içermemekte ve şirketin mali durumu ve faaliyet sonuçları hakkında gerçeği doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

**Hasan Tevfik
ÇOLAKOĞLU**

Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın AKBAYGİL

Yönetim Kurulu Üyesi ve
Genel Müdür

Ayşe AŞARDAĞ

Finansal Raporlamadan
Sorumlu Koordinatör

Berna TOKYAY

Bütçe ve Raporlama
Direktörü



SUNUŞ

2013 yılının ilk çeyreğinde küresel ekonomi zayıf seyrini sürdürmekte, ABD'den gelen kısmen olumlu verilere karşılık Euro bölgesindeki belirsizlikler zaman zaman ciddi sorunlara dönüşmekte, sorunların çözümünde geç kalınacağı veya kalındığı endişelerinin artması global risk iştahının azalmasına neden olmaktadır. Ardından gelen tedbirler görece bir rahatlama yaratsa bile bir süre sonra başka benzer sorunların ortaya çıkması risk iştahında oynaklığa neden olmaktadır.

Diğer taraftan gelişmiş ülkelerin merkez bankalarının parasal genişlemeyi artıran ve yüksek seyretmesini destekleyen politikaları, gelişmiş ülkelerdeki faiz oranlarının çok düşük seviyelerde kalmasına neden olmakta, bu da var olan likiditenin gelişmekte olan ülkelere, risk iştahındaki artış ve azalışla bağlantılı olarak yüksek miktarlarda sermaye hareketi giriş çıkışı olarak yansımaya neden olmaktadır.

Dünya ekonomisindeki bu kırılganlıkların kısa bir sürede ortadan kalkacağına ilişkin herhangi bir emare bulunmadığından, gelişmekte olan ülkelerin ani sıcak para giriş çıkışlarına maruz kalacakları bir dönemin bizi beklediğini varsayabiliriz. Bu da merkez bankalarına fiyat istikrarının yanı sıra finansal istikrarı da gözetme sorumluluğunu yüklemektedir. 2012 yılında TCMB'nin bu anlamda geleneksel olmayan politika araçlarını da devreye alarak ekonomideki ısınmayı kontrollü bir soğutmaya çevirme çabaları başarılı olmuş ve 2012 yılı büyümenin dengelendiği bir yıl olmuştur.

2013 yılına geldiğimizde, geçtiğimiz yılın sonlarından itibaren sermaye girişlerindeki artış ve kredilerdeki canlanma ile birlikte yılın ikinci yarısında bir miktar artırılan likiditenin merkez bankası tarafından tekrar azaltıldığını ve aşırı ısınmanın engellenmesinin tekrar odağa alındığını görüyoruz.

Türkiye'ye gelen sermaye akımının son dönemde artışında Fitch ve Standard & Poors'u takiben Moody's derecelendirme kuruluşunun not arttırması da rol oynamaktadır. Bu ortamda Merkez Bankası'nın bankacılık sektörü için öngördüğü %15'lik bir büyüme hedefine paralel olarak 2013 yılında Türk ekonomisinin %3,5 oranında büyümesi, dünyadaki genel likidite bolluğunun cari açığın finansmanında bir sorun yaratmaması beklenebilir.

TEB Holding Grubu, 2013 yılının 1.çeyreğinde de sektör ortalamalarının üzerinde büyümeyi ve bu büyümeyi gerek karlılığından gerekse aktif kalitesinden ödün vermeden gerçekleştirmeyi başarmıştır. Önümüzdeki dönemlerde de ekonomideki olumlu gelişmelerin de katkısıyla büyümesini ve verimliliğini artırarak tüm paydaşları için artan oranlarda değer yaratmayı hedeflemektedir.



Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Finansal Bilgiler

TEB Holding A.Ş. ("TEB Holding"), finans alanında yurtiçi ve yurtdışında kurulmuş şirketlere doğrudan veya dolaylı olarak yatırım yapan bir finansal holding şirkettir. TEB Holding, iştirak etmiş olduğu tüm finansal şirketler ("TEB Holding Grubu") için mali işler, strateji ve iş geliştirme işlevlerinin koordinasyonunun yanı sıra, sinerji yaratılması ile hissedarlara sağlanan değer artırılmasından sorumlu bir yönetim merkezidir.

TEB Holding, BNP Paribas'ın global deneyimi ve güçlü sermayesi ile TEB Holding Grubu'nun finans alanındaki tecrübesini birleştirerek Türkiye'nin önde gelen finansal holdinglerinden biri olmayı hedeflemiştir.

TEB Holding'in en büyük iştiraki konumunda bulunan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ("TEB A.Ş.") 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla TL 4,943,493 bin'lik özkaynak ve TL 47,094,171 bin'lik aktif büyüklüğüne ulaşmıştır.

TEB Holding Grubu'na ait konsolide finansal veriler aşağıdaki gibidir:

| <i>(bin TL)</i> | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Aktif Toplamı | 50,430,972 | 46,680,023 |
| Krediler | 34,240,112 | 31,524,337 |
| Factoring Alacakları | 900,039 | 754,767 |
| Mevduatlar | 32,729,589 | 30,592,105 |
| Özkaynak | 5,287,368 | 5,142,926 |
| Personel Sayısı | 10,659 | 10,101 |

TEB Holding Grubu'na ait konsolide finansal rasyolar aşağıdaki gibidir:

| % | 31 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Aktif Karlılığı | 1.28% | %1.09 |
| Özkaynak Karlılığı | 13.81% | %12.14 |
| Özkaynak / Toplam Aktifler | 10.48% | %11.02 |
| Giderler / Gelirler | 54.40% | %61.73 |
| Krediler/ Mevduatlar | 104.62% | %103.05 |



TEB Holding Grubu

- Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

| | Doğrudan | Dolaylı | TOPLAM |
|--|-----------------|----------------|---------------|
| TEB A.Ş. | %55.00 | %0.00 | %55.00 |
| The Economy Bank N.V. | %0.00 | %55.00 | %55.00 |
| TEB Faktoring A.Ş. | %0.00 | %55.00 | %55.00 |
| TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | %0.00 | %55.00 | %55.00 |
| TEB Portföy Yönetimi A.Ş. | %24.89 | %30.11 | %55.00 |
| Ekonomi Bank IBU Ltd. (tasfiye halinde) | %99.95 | %0.05 | %100.00 |
| TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş. | %50.00 | %0.00 | %50.00 |
| TEB SH.A | %100.00 | %0.00 | %100.00 |
| Tasfiye Halinde Ege Turizm ve İnşaat A.Ş | %99.70 | %0.30 | %100.00 |
| Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş. | %33.28 | %0.05 | %33.33 |
| Ekonomi Yatırımlar Ltd.Şti. | %99.87 | %0.13 | %100.00 |
| Fortis Faktoring A.Ş.(*) | %0.00 | %55.00 | %55.00 |

(*) Fortis Faktoring A.Ş. ile TEB A.Ş.'nin %100 sahibi olduğu TEB Faktoring A.Ş.'nin birleşmesi çalışmaları kapsamında 31 Ocak 2013 tarihinde imzalanan Hisse Satın Alma Sözleşmesi uyarınca gerekli yasal onayların alınmasını takiben hisse devri işlemleri 22 Mart 2013 tarihinde tamamlanmış olup TEB A.Ş., Fortis Faktoring A.Ş.'de dolaylı olarak %100 oranında pay sahibi olmuştur. Söz konusu birleşme işlemi, BDDK onayı sonrasında TEB Faktoring A.Ş. yapısı altında gerçekleştirilecektir



TEB HOLDİNG

Konsolide Finansal Rapor : Ekte sunulmuştur.

Mali Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme:

31 Mart 2013 tarihi itibari ile TEB Holding Grubu'nun aktif toplamı yılın başından itibaren %8 oranında artarak TL 50,4 milyar'a ulaşmıştır.

TEB Holding Grubu'nun toplam konsolide mevduatı yılın ilk çeyreğinde %7 oranında artarak TL 32,7 milyar'a ulaşmış ve toplam pasifler içerisindeki payı %65 olarak gerçekleşmiştir.

TEB Holding Grubu'nun konsolide kredileri ise yılın başından itibaren %9 oranında artarak toplam TL 34,2 milyar'a ulaşmıştır. Nakdi kredilerin toplam aktifler içerisindeki payı, 2013 yılının ilk çeyreğinde %67.3' tür. Grubun en büyük iştiraki konumundaki TEB A.Ş.'nin takipteki kredi oranı %2.3 olarak gerçekleşmiştir.

TEB Holding Grubu, 2013 yılının ilk üç ayında, konsolide bazda vergi öncesi TL 247,2 milyon, vergi sonrası TL 187,4 milyon kar elde etmiştir. Bir önceki yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında net kar artışı %54,6 olmuştur.

TEB Holding Grubu'nun "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" hükümlerine göre hesaplanan konsolide özkaynak tutarı TL 6,2 milyar olup, "Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik" te belirtilen tanımlara göre hesaplanan asgari sermaye tutarı ise TL 5,3 milyardır. Grubun sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

**Hasan Teyfik
ÇOLAKOĞLU**
Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın AKBAYGİL
Yönetim Kurulu Üyesi ve
Genel Müdür