



TEB HOLDİNG

**TEB HOLDİNG A.Ş.
2013 YILI 3. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORU**

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2013 – 30.09.2013
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.tebholding.com



TEB HOLDİNG

TEB HOLDİNG A.Ş.

**2013 YILI 3. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BEYAN**

10 Aralık 2013

TEB Holding A.Ş. 2013 Yılı 3. 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 ilişikte sunulmuştur.

01.01.2013 – 30.09.2013 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 yarısında gelişmekte olan ülkelerde görülen güçlü performans, yılın ikinci yarısında yerini belirsizliklere ve dalgalanmalara bırakmıştır. Mayıs ayında FED'in tahvil alım programını önümüzdeki dönemde sonlandırabileceğine ilişkin açıklamaları ile gelişmekte olan ülkelere sermaye çıkışları yaşanmış, bu da bu ülkelerin para birimlerinin değer kaybetmesine yol açmıştır. Zayıf seyreden küresel iktisadi faaliyete bağlı olarak düşen emtia fiyatları nedeniyle enflasyon dünya genelinde düşük seyretmekle birlikte, sermaye hareketlerindeki bu dalgalanmaların beklentiler üzerinde yaratacağı olumsuz etki nedeniyle enflasyon üzerinde yukarı yönlü bir baskı oluşması da muhtemeldir. Her ne kadar FED Başkanı Bernanke'nin açıklamaları ve Ekim ayında ABD'de yaşanan geçici kapatma ve borç tavanı krizi parasal sıkışmanın bir süre daha erteleneceğini ima etse de başta gelişmekte olan ülkeler olmak üzere tüm dünyada 2013 ve 2014 yılları büyüme tahminleri aşağı yönlü olarak revize edilmektedir.

Sermaye piyasalarındaki oynaklığın fiyat istikrarını ve finansal istikrarı bozucu etkilerinin sınırlanması TC Merkez Bankası'nın para politikalarını oluşturmasında önceliği oluşturduğundan, döneme ilişkin belirsizlikler 2010 yılından beri makro gelişmeleri dikkate alarak değişen şartlara uygun hızlı ve esnek aksiyonlarla şekillendirilen para politikalarının sürdürüleceğini göstermektedir. Nitekim Mayıs ayındaki gelişmelerin ardından Merkez Bankası likidite politikasını sıkılaştırmıştır.

Risk iştahındaki artış, likidite politikasının sıkışması ve küresel faizlerdeki yükselişe paralel olarak Mayıs ayından itibaren piyasa nominal faizlerinde her vadede artış gözlenmekte, reel faizler de benzer bir eğilim sergilemektedir. Bu gelişmeleri takiben gerek kredi faizlerinde gerekse mevduat, ihraç edilen tahvil/bono faizleri gibi bankaların Türk lirası fonlama maliyetlerini temsil eden tüm faiz oranlarında yükselme gözlenmiş, bu da bankaların karlılıkları üzerinde baskı oluşturmuştur.

Yılın ikinci yarısındaki yavaşlamaya rağmen Türk bankacılık sisteminde krediler güçlü seyrini devam ettirmiştir. Son çeyrekte gerek kredi talebinin gerekse kredi arzının yavaşlaması söz konusu olsa da yılın ilk üç çeyreğinde yaşanan büyüme hâlihazırda %20'nin üzerindedir. Bankacılık sektöründe yılın ikinci yarısında yılın ilk yarısı ile kıyaslandığında düşen karlılık, sektörde artan faiz oranlarının yanı sıra karşılıklar ve bazı kredi oranlarının üst limitlerinin yeniden belirlenmesi gibi bazı düzenlemelerin de etkilerinin bir yansımasıdır. Mevcut şartlarda önemli bir değişiklik olmadığı takdirde, 4.çeyrekte itibaren bu trendin stabilize olması hatta yılın sonuna doğru bir miktar düzeltmenin gerçekleşmesi mümkün olabilecektir. Sektör genelinde gözlenen yüksek aktif kalitesi ve güçlü sermaye yapısı ve likidite, Türk bankacılık sisteminin sağlam omurgasını oluşturmaktadır.

TEB Holding Grubu, 2013 yılının ilk dokuz ayında TL 55,3 milyar'lık aktif büyüklüğü ve TL 5,6 milyar'a ulaşan öz sermayesi ile büyüyerek ve güçlenerek, yılın geri kalanında da tüm paydaşları için değer yaratmayı sürdürecektir.



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.") 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla TL 5,182,366 bin'lik özkaynak ve TL 51,414,401 bin'lik aktif büyüklüğüne ulaşmıştır.

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

<i>(bin TL)</i>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Aktif Toplamı	55,294,315	46,680,023
Krediler	38,176,622	31,524,337
Factoring Alacakları	1,029,153	754,767
Mevduatlar	35,203,214	30,592,105
Özkaynak	5,600,933	5,142,926
Personel Sayısı	10,979	10,101

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

%	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Aktif Karlılığı	1.08%	%1.09
Özkaynak Karlılığı	12.65%	%12.14
Özkaynak / Toplam Aktifler	10.13%	%11.02
Giderler / Gelirler	57.84%	%61.73
Krediler/ Mevduatlar	108.45%	%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
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

1 Ekim 2013 tarihi itibarıyla Tasfiye Halinde Ege Turizm ve İnşaat A.Ş.'nin tasfiye süreci tamamlanmıştır.

Fortis Faktoring A.Ş. ile TEB'in %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 Banka, Fortis Faktoring A.Ş.'de dolaylı olarak %100 oranında pay sahibi olmuştur Fortis Faktoring'in bütün aktif ve pasifi ile kül halinde TEB Faktoring'e devri yoluyla birleşmesine ilişkin BDDK'dan 20 Haziran 2013 tarihinde izin alınmıştır. Söz konusu birleşme 1 Temmuz 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ettirilerek tamamlanmıştır.

14 Aralık 2011 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı uyarınca Ekonomi Bank IBU'nun tasfiyesi konusunda Finansal Holding Şirketi'ne yetki verilmiştir. Ekonomi Bank IBU 21 Kasım 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'unda aldığı karar uyarınca tasfiye sürecine girmiştir. 15 Ağustos 2013 tarihindeki Genel Kurul toplantısında Ekonomi Bank IBU'nun tasfiyesi onaylanmıştır. Tasfiye işlemleri 29 Kasım 2013 tarihinde tamamlanmıştır.



TEB HOLDİNG

Konsolide Finansal Rapor : Ekte sunulmuştur.

Mali Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme:

30 Eylül 2013 tarihi itibari ile TEB Holding Grubu'nun aktif toplamı yılın başından itibaren %18.5 oranında artarak TL 55,3 milyar'a ulaşmıştır.

TEB Holding Grubu'nun toplam konsolide mevduatı yılın ilk dokuz ayında %15 oranında artarak TL 35,2 milyar'a ulaşmış ve toplam pasifler içerisindeki payı %63.7 olarak gerçekleşmiştir.

TEB Holding Grubu'nun konsolide kredileri ise yılın başından itibaren %21.1 oranında artarak toplam TL 38,2 milyar'a ulaşmıştır. Nakdi kredilerin toplam aktifler içerisindeki payı, 2013 yılının ilk dokuz ayında %68.4' tür. Grubun en büyük iştiraki konumundaki TEB A.Ş.'nin takipteki kredi oranı %2.1 olarak gerçekleşmiştir.

TEB Holding Grubu, 2013 yılının ilk dokuz ayında, konsolide bazda vergi öncesi TL 611,8 milyon, vergi sonrası TL 464,4 milyon kar elde etmiştir. Bir önceki yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında net kar artışı %16.2 olmuştur.

TEB Holding Grubu'nun "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" hükümlerine göre hesaplanan konsolide özkaynak tutarı TL 7,1 milyar olup, "Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik" te belirtilen tanımlara göre hesaplanan asgari sermaye tutarı ise TL 3,9 milyardır. Grubun sermaye ihtiyacı bulunmamaktadır.

**Hasan Teyfik
ÇOLAKOĞLU**
Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Akın AKBAYGİL
Yönetim Kurulu Üyesi ve
Genel Müdür