



**TEB HOLDİNG**

**TEB HOLDİNG A.Ş.  
2014 YILI 1. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORU**

|  |   |
|--|---|
| <b>Raporun Ait Olduğu Dönem</b>        | : 01.01.2014 – 31.03.2014   |
| <b>Şirketin Ticaret Unvanı</b>         | : TEB Holding A.Ş.  |
| <b>Şirketin Ticaret Sicil Numarası</b> | : 176711  |
| <b>Genel Müdürlük Adresi</b>           | : TEB Kampüs C Blok Saray Mahallesi<br>Sokullu Caddesi No:7A Ümraniye 34768<br>İstanbul |
| <b>Genel Müdürlük Telefonu</b>         | : + 90 216 635 35 35  |
| <b>Genel Müdürlük Faks No</b>          | : + 90 216 632 61 92  |
| <b>İnternet Sitesi Adresi</b>          | : <a href="http://www.tebholding.com">http://www.tebholding.com</a>                     |



**TEB HOLDİNG**

**TEB HOLDİNG A.Ş.**

**2014 YILI 1. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN  
BEYAN**

**11 Haziran 2014**

TEB Holding A.Ş. 2014 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 ilişikte sunulmuştur.

01.01.2014 – 31.03.2014 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

2014 yılının ilk çeyreğinde gelişmiş olan ülkelerde görülen nispeten güçlü performans, ve 2013 yılı Mayıs ayında FED'in tahvil alım programını önümüzdeki dönemde sonlandırabileceğine ilişkin açıklamaları ile başlayan gelişmekte olan ülkelere sermaye çıkışları, bu ülkelerde para birimlerinin değer kaybetmesine yol açmıştır. Her ne kadar FED Başkanı Bernanke'nin açıklamaları ve Ekim ayında ABD'de yaşanan geçici kapatma ve borç tavanı krizi parasal sıkılaşmanın bir süre daha erteleneceğini ima etse de başta gelişmekte olan ülkeler olmak üzere tüm dünyada 2014 yılları büyüme tahminleri aşağı yönlü olarak revize edilmektedir.

Türkiye açısından dünyadaki bu olumsuz gelişmeler yüksek bir cari açığa sahip olan ve bu açığı kısa vadeli sermaye girişleri ile finanse eden bir ülke olarak, ilave bir kırılganlık yaratmaktadır. Özellikle 2014 yılı başında uygulanmaya başlayan sıkı para politikası da 2014 yılında ekonomik büyümenin 2013 yılındaki %4'ler seviyesinden oldukça düşük olacağı beklentisini yaratmaktadır.

Diğer taraftan 2014 yılının ilk çeyreğindeki kapasite kullanım oranı, PMI endeksleri gibi ekonomik aktiviteye ilişkin öncü göstergelere bakıldığında ekonomik faaliyetlerde beklenen ölçüde bir bozulma olmadığı, özellikle istihdam seviyesinde artış görülmesinin 2014 yılına ilişkin beklentilerle bir miktar çelişki yarattığı söylenebilir. Ancak 1. Çeyrekteki bu performansın yılın tamamında gerçekleşmesi ihtimali de son derece zayıf görünmekte ve yıllık büyüme tahmini %2 civarında yoğunlaşmaktadır.

Bu şartlar altında bankacılık sektörünün de 2013 yılına kıyasla daha zor bir yıla girdiğini söylemek mümkün. Ancak Türk bankacılık sistemi son yıllarda sergilediği güçlü duruşu korumakta, önceki yıllara göre bir miktar gerilemiş olsa bile dünya standartlarının son derece üzerinde sermaye yeterliliği ile, yüksek likiditesi ve sağlam bilançoları ile Türk ekonomisine desteğini kararlılıkla sürdürmektedir. Gerek makro ekonomik verilerin yansımaları gerekse son dönemdeki düzenlemelerin sektörün karlılığı üzerinde yarattığı baskılara rağmen Türk bankacılık sektörü sağlıklı büyümesini sürdürmektedir.

TEB Holding Grubu, 2014 yılının ilk çeyreğinde TL 59,6 milyar'lık aktif büyüklüğü ve TL 5,9 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.") 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla TL 5,445,911 bin'lik özkaynak ve TL 55,829,467 bin'lik aktif büyüklüğüne ulaşmıştır.

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

| <i>(bin TL)</i>      | <b>31 Mart 2014</b> | <b>31 Aralık 2013</b> |
|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Aktif Toplamı        | 59,592,014          | 57,414,175            |
| Krediler             | 42,249,146          | 40,430,383            |
| Faktoring Alacakları | 931,716             | 1,092,687             |
| Mevduatlar           | 36,341,427          | 36,491,326            |
| Özkaynak             | 5,909,306           | 5,742,719             |
| Personel Sayısı      | 11,051              | 10,947                |

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

| <b>%</b>                   | <b>31 Mart 2014</b> | <b>31 Aralık 2013</b> |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|
| Aktif Karlılığı            | 1.02%               | %1.02                 |
| Özkaynak Karlılığı         | 11.40%              | %12.41                |
| Özkaynak / Toplam Aktifler | 9,92%               | %10.00                |
| Giderler / Gelirler        | 63.41%              | %60.50                |
| Krediler/ Mevduatlar       | 116.26%             | %110.79               |



## TEB Holding Grubu

- 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

| <b>Cari Dönem</b>                          |                |               |
|--|----------------|---------------|
| <b>Hissedarların Adı</b>                   | <b>Sermaye</b> | <b>%</b>      |
| BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş. | 309,000        | 50.000        |
| Çolakoğlu Metalurji A.Ş.                   | 130,548        | 21.124        |
| Hasan Tefik Çolakoğlu                      | 61,392         | 9.934         |
| Galata Yatırım Holding A.Ş.                | 53,921         | 8.725         |
| Mehmet Çolakoğlu                           | 23,326         | 3.775         |
| İman Çolakoğlu                             | 23,326         | 3.775         |
| Henza Çolakoğlu                            | 15,348         | 2.483         |
| Haydar Nuri Çolakoğlu                      | 304            | 0.049         |
| Faruk Mehmet Çolakoğlu                     | 304            | 0.049         |
| Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.       | 531            | 0.086         |
| <b>Toplam Ödenmiş Sermaye</b>              | <b>618,000</b> | <b>100.00</b> |

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

|   | <b>Doğrudan</b> | <b>Dolaylı</b> | <b>TOPLAM</b> |
|---|-----------------|----------------|---------------|
| TEB A.Ş.  | %55.00          | %0.00          | %55.00        |
| The Economy Bank N.V.   | %0.00           | %55.00         | %55.00        |
| Stichting Effecten Dienstverlening                              | %0.00           | %55.00         | %55.00        |
| Kronenburg Vastgoed B.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       |
| Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş. | %33.28          | %0.05          | %33.33        |
| Ekonomi Yatırımlar Ltd.   | %99.87          | %0.13          | %100.00       |



# TEB HOLDİNG

**Konsolide Finansal Rapor: Ekte** sunulmuştur.

## **Mali Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme:**

31 Mart 2014 tarihi itibari ile TEB Holding Grubu'nun aktif toplamı yılın başından itibaren % 4 oranında artarak TL 59,6 milyar'a ulaşmıştır.

TEB Holding Grubu'nun toplam konsolide müşteri mevduatı yılın ilk çeyreğinde %3 oranında artarak TL 35,8 milyar'a ulaşmış ve toplam mevduatların pasifler içerisindeki payı %60.9 olarak gerçekleşmiştir.

TEB Holding Grubu'nun konsolide kredileri ise yılın başından itibaren %4.5 oranında artarak toplam TL 42,2 milyar'a ulaşmıştır. Nakdi kredilerin toplam aktifler içerisindeki payı, 2014 yılının ilk çeyreğinde %70.9' dur. Grubun en büyük iştiraki konumundaki TEB A.Ş.'nin takipteki kredi oranı %2.4 olarak gerçekleşmiştir.

TEB Holding Grubu, 2014 yılının ilk çeyreğinde, konsolide bazda vergi öncesi TL 199,8 milyon, vergi sonrası TL 153,8 milyon kar elde etmiştir.

**Hasan Teyfik  
ÇOLAKOĞLU**  
Yönetim Kurulu Başkanı

**Dr. Akın AKBAYGİL**  
Yönetim Kurulu Üyesi ve  
Genel Müdür