

**TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.**  
**2009 YILI I. DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORU**

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Raporun Ait Olduğu Dönem</b>     | : 01.01.2009 – 31.03.2009  |
| <b>Bankanın Ticaret Unvanı</b>      | : Türk Ekonomi Bankası A.Ş.  |
| <b>Genel Müdürlük Adresi</b>        | : Meclis-i Mebusan Caddesi No: 57<br>Fındıklı 34427 İSTANBUL                         |
| <b>Genel Müdürlük Telefonu</b>      | : + 90 212 251 21 21   |
| <b>Genel Müdürlük Faks Numarası</b> | : + 90 212 249 65 68   |
| <b>İnternet Sitesi Adresi</b>       | : <a href="http://www.teb.com.tr">www.teb.com.tr</a>                                 |
| <b>Elektronik Posta</b>             | : <a href="mailto:yatirimciiliskileri@teb.com.tr">yatirimciiliskileri@teb.com.tr</a> |



**TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.  
2009 YILI I. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN SORUMLULUK  
BEYANI**

Türk Ekonomi Bankası A.Ş. 2009 Yılı I. Ara Dönem Konsolide Faaliyet Raporu, 9.4.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliđi” gereğince hazırlanmış ve ilişikte sunulmuştur.

01.01.2009 – 31.03.2009 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.

**Patrick René PITTON**  
Yönetim Kurulu Üyesi ve  
Denetim Komitesi Başkanı

**Varol CİVİL**  
Genel Müdür ve  
Yönetim Kurulu Üyesi

**M. Aşkın DOLAŞTIR**  
Finansal Raporlamadan Sorumlu  
Genel Müdür Yardımcısı

**B. Ilgaz DOđAN**  
Finansal Raporlamadan Sorumlu  
Direktör

## BÖLÜM I

### SUNUŞ

2007 yılının ikinci yarısında ABD’de gayrimenkul ipotek sektöründe başlayan kredi krizi, küresel finansal sistemde 2008 yılının son çeyreğinde yaşanan gelişmeler neticesinde Amerika ve Avrupa başta olmak üzere gelişmiş ülke piyasalarında ağır tahribatlara neden olmuştur. Buna bağlı olarak, uluslararası sermaye akımlarının yön değiştirmesi ve küresel ekonominin yavaşlamaya başlamasıyla, 2008 yılının ikinci yarısından itibaren gelişmekte olan ülkeler de küresel ekonomideki gelişmelerin belirgin olarak etki alanına girmişlerdir.

Dış talepteki zayıflama ve sıkılaştıran finansman koşulları, Türkiye’deki iktisadi faaliyette önemli bir daralmaya neden olmaktadır. 2008 yılı son çeyreğinde yüzde 6.2 küçülen Türkiye ekonomisinin, ihracattaki daralma, yatırım ve iç talepteki yavaşlama ile birlikte 2009 yılında yüzde 5 küçülmesi beklenmektedir. Önceki dönemlerin aksine, iç ve dış talebin eşzamanlı daralmış olması, ekonomideki toparlanmanın daha zor ve küresel ekonomik görünümüne daha bağlı olmasına neden olmaktadır.

Öte yandan, iktisadi faaliyetteki yavaşlama ve emtia fiyatlarındaki düşük seyrin etkisiyle enflasyondaki düşüş eğilimi hızlanmıştır. Bu çerçevede, düşük talep koşulları ve baz etkisi sebebiyle 2009’un ilk yarısında yıllık enflasyonun yüzde 6’nın altına gerilemesi, ikinci yarıdan itibaren ise stokların yenilenmesi sürecinde ithalatçıların kârlılıklarını muhafaza etmek için halihazırda erteledikleri kur artışlarını fiyatlara yansıtması ile 2009 yılı sonunda enflasyonun yüzde 6.5 seviyelerine yükselmesi beklenmektedir.

İç talepteki zayıflamaya bağlı olarak bütçe gelirlerinin önemli bir kısmını oluşturan dolaylı vergilerdeki düşüş neticesinde 2009 yılında –IMF tanımlı– faiz dışı açığın GSYH’ya oranının yüzde 1.1, bütçe açığının GSYH’ya oranının yüzde 5.7 olması, buna bağlı olarak da Hazine’nin iç borç çevirme oranının yüzde 100’e yaklaşması tahmin edilmektedir. Bütçenin mevcut görünümü ile, IMF programı ile sağlanabilecek kaynağın dış finansmanın yanısıra kamu finansmanı için de gerekli olabileceği düşünülmektedir.

Öte yandan, Türkiye, finansal sisteminin diğer gelişmekte olan ülkelere nazaran daha sağlıklı bir yapıda olması nedeniyle, küresel ekonominin ilerleyen dönemde gireceği toparlanma sürecinden en fazla yararlanacak ülkelerden biri olabilecektir. Ancak, Türkiye’nin bu avantajlarına ve daralan cari açığına rağmen, mevcut durumda önemli bir dış finansman ihtiyacı öngörülmektedir. Bu çerçevede, 2008 yılında 42 milyar dolar olan cari açığın bu sene 8 milyar dolara gerilemesi beklendiği halde 2009 yılında 10 milyar doların üzerinde bir dış finansman açığı hesaplanmaktadır. Bu çerçevede, üzerinde uzlaşmaya varılması beklenen IMF programı ile Hazine’nin iç borç çevirme oranının daha makul seviyelere inmesi, orta vadeli malî çerçevenin sağlanması ve döviz kurlarındaki olası dalgalanmaların önüne geçilmesi beklenmektedir.

### Konsolide Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler:

Bankacılık sektöründeki büyümenin yavaşladığı, piyasalardaki ekonomik dalgalanmaların arttığı bu dönemde Bankamız ölçek ekonomisi yaklaşımı ve risk odaklı yönetim prensibi ile 31 Mart 2009 ara dönemini, sorunlu kredi portföyündeki artışının karşılık giderlerine etkisine rağmen vergi öncesi 95.3 milyon TL, vergi sonrası 78.4 milyon TL karla kapatmıştır. Banka'nın 31 mart 2009 tarihi itibariyle 335 şubesi ve 6,221 personeli mevcuttur.

Mali tablolarımızın ana bilanço kalemleri ve rasyolarının bir önceki yıl sonu rakamları ile karşılaştırılmasında;

- *Konsolide Aktifimizin % 2 küçüldüğü,*
- *Konsolide Özkaynaklarımızın 1,633 milyon TL'ye ulaştığı,*
- *Konsolide Sermaye yeterliliği rasyomuzun % 17.17,*
- *Konsolide Mevduatın bilanço içindeki payının % 64 olduğu,*
- *Konsolide Kredi portföyümüzün % 7 oranında azaldığı ve aktifin % 51'ini oluşturduğu,*
- *Banka'nın 2008 yılında % 2,34 olan "Takipteki Krediler" rasyosu 31 Mart 2009 döneminde ekonomik şartlara bağlı olarak % 3.74'e çıkmakla beraber halen sektör ortalamasının altında kaldığı,*
- *Konsolide Özkaynak verimliliğimizin % 19,71 olarak gerçekleştiği,*

görülmektedir.

### Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

Bankamızın 1,400 milyon TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde yer alan 755 milyon TL'lik çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 345 milyon TL artırılarak, 755 milyon TL'den 1,100 milyon TL'ye yükseltilmesi işlemlerinin tamamlandığına dair Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan belge 6 Ekim 2008 tarihinde tescil edilerek, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 9 Ekim 2008 tarih ve 7164 sayılı nüshasında ilan olunmuştur.

### 31.03.2009 itibari ile:

| ORTAK ADI-UNVANI             | TL 1.100.000.000        | ORANI           |
|------------------------------|-------------------------|-----------------|
|                              | SERMAYEDE PAYI          |                 |
| TEB MALİ YATIRIMLAR A.Ş.     | 926,796,305.37          | % 84.25         |
| Borsada İşlem Gören          | 171,965,904.34          | % 15.63         |
| Diğer Ortakların Pay Toplamı | 1,237,790.29            | % 0.12          |
| <b>GENEL TOPLAM</b>          | <b>1,100,000,000.00</b> | <b>% 100.00</b> |

### Bankanın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür ve Yardımcılarının Bankada Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklamalar:

|  |   |              |
|--|---|--------------|
| Yavuz Canevi (Yönetim Kurulu Başkanı)  | : | 28.83 TL     |
| Dr. Akın Akbaygil (Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Denetim Komitesi Başkan Vekili) | : | 28.88 TL     |
| Varol Civil (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür)                                  | : | 28.83 TL     |
| Refael Taranto (Yönetim Kurulu Üyesi)  | : | 14.29 TL     |
| Levent Çelebioğlu  | : | 10,000.00 TL |
| Nuri Tuncalı   | : | 8,889.61 TL  |
| Saniye Telci   | : | 4,759.08 TL  |
| Turgut Güney   | : | 25,000.00 TL |

## BÖLÜM II

### YÖNETİME VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

#### Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri:

| <i>İsim</i>                      | <i>Görev</i>                   |
|----------------------------------|--------------------------------|
| Yavuz Canevi                     | : Yönetim Kurulu Başkanı       |
| Dr. Akın Akbaygil                | : Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Jean Jacques Marie Santini       | : Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Patrick René Pitton              | : Üye                          |
| Christophe Philippe Marie Vallée | : Üye                          |
| Varol Civil                      | : Görevli Üye ve Genel Müdür   |
| Refael Taranto                   | : Üye                          |
| Metin Toğay                      | : Üye                          |
| Musa Erden                       | : Görevli Üye                  |

#### Genel Müdür ve Yardımcıları ve Bankadaki Sorumlulukları

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Varol Civil               | : Görevli Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür                           |
| Nilsen Altıntaş           | : Genel Müdür Yardımcısı, İnsan Kaynakları Grubu                        |
| Ünsal Aysun               | : Genel Müdür Yardımcısı, Proje Finansmanı ve Nakit Yönetimi            |
| Turgut Boz                | : Genel Müdür Yardımcısı, Ticari Bankacılık Grubu                       |
| Melis Coşan Baban         | : Genel Müdür Yardımcısı, Hukuk İşleri                                  |
| Levent Çelebioğlu         | : Genel Müdür Yardımcısı, Kurumsal Bankacılık & Finansal Kurumlar Grubu |
| Mustafa Aşkın Dolaştır    | : Genel Müdür Yardımcısı, Mali Kontrol Grubu                            |
| Turgut Güney              | : Genel Müdür Yardımcısı, Bilgi Teknolojileri Grubu                     |
| İ. Cemal Kışmır           | : Genel Müdür Yardımcısı, Bireysel Bankacılık Grubu                     |
| Ümit Leblebici            | : Genel Müdür Yardımcısı, Hazine Grubu                                  |
| Saniye Telci              | : Genel Müdür Yardımcısı, Operasyonlar Grubu                            |
| Nuri Tuncalı              | : Genel Müdür Yardımcısı, Kredi Tahsis ve Mali Analiz Grubu             |
| Osman Durmuş              | : Genel Müdür Yardımcısı, Bireysel ve İşletme Kredileri Grubu           |
| Ömer Yenidoğan            | : Genel Müdür Yardımcısı, Özel Bankacılık                               |
| Ayşe Özdemir              | : Risk Yönetimi ve Uyum Grubu Başkanı                                   |
| Jean Milan Givadinovitch* | : Grup Risk Yönetimi Başkanı  |
| Hakan Tıraşın             | : Teftiş Kurulu Başkanı   |

\*Jean Milan Givadinovitch 20 Şubat 2009 tarihinden geçerli olmak üzere, Grup Risk Yönetimi'nden sorumlu Grup Risk Yönetimi Başkanı görevine atanmıştır.

Jean Milan Givadinovitch

2009 TEB Grup Risk Yönetim Başkanı  
 2002-2009 Bancwest Denetçi  
 Bank of West İç Kontrol ve Teftiş Direktörü  
 1998-2002 BNP PParibas, Teftiş Başkan Yardımcısı  
 1997-1998: BNP Paribas; Doğu Asya Pasifik Bölgesi Başkanı  
 1992-1997: BNP Plc Genel Müdür Yardımcısı  
 1989-1992: BNP Paribas; Büyük Kurumsallar Bölümü; Müşteri İlişkileri Yöneticisi  
 1985-1989: BNP Paribas; Müfettiş  
 1983-1985: BNP Paribas; Kurumsal Müşteriler Yöneticisi  
 1981-1983: BNP Paribas; Kurumsal Finans Yönetici  
 1997-1998 : Institut des Techniques de Marche  
 1975-1978 : Ecole Des Hautes Etudes Commerciales - Paris- Diplome H.E.C/ Ticaret  
 Yüksek Öğrenim Diploması/Lisans  
 1975-1979 : Institut d'études Politiques de Paris, Siyaset Bilimi Master

**Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu ile Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler:**

Bankamız dahil olduğu risk grubu ile ilgili çeşitli bankacılık işlemleri yapmakta olup bu işlemler ticari amaçlarla ve geçerli piyasa fiyatlarıyla uyumlu gerçekleştirilmektedir. Yıllardır izlenen bir politikanın en önemli göstergesi, Bankamızın toplam nakdi ve gayrinakdi kredileri içinde risk grubunun payının % 2.07 olmasıdır. Risk grubu ile yapılmış kredi işlemleri ve toplam Bankamız kredi riski içindeki payları 31.03.2009 ve 31.12.2008 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|  | <b><u>31.03.2009</u></b> | <b><u>31.12.2008</u></b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | <u>%</u>                 | <u>%</u>                 |
| -Toplam nakdi krediler içindeki payı               | 2,01                     | 2,21                     |
| -Toplam gayrinakdi krediler içindeki payı          | 2,19                     | 0,64                     |
| -Toplam nakdi ve gayrinakdi krediler içindeki payı | 2,06                     | 1,79                     |

Bankamızın dahil olduğu risk grupları ile ilgili diğer detaylı açıklamalara 31 Mart 2009 tarihli Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu'nun V. bölümünün 1. ve 2. maddelerinde yer verilmiştir.

### BÖLÜM III

#### FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

**Bağımsız Denetim Raporu** : Ekte sunulmuştur.

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

Bankamız kontrollü risk yönetimi, bireysel bankacılıkta genişleme, mevcut kurumsal ve ticari müşterilerimizde derinleşme stratejilerini risk odaklı yaklaşım prensiplerinden ödün vermeden devam ettirmiştir.

2008 yılı sonunda % 88 olarak gerçekleşen konsolide kredilerin mevduatlara oranı 31 Mart 2009 ara dönemi sonunda, dönem içindeki sınırlı kredi talebi nedeniyle % 80'e gerilemiştir.

Risk odaklı yaklaşımımıza rağmen piyasalardaki dalgalanmalara paralel bir önceki yıla göre problemlili krediler oranı % 2.34'ten % 3.74'e yükselmiş, ancak TEB sektörde problemlili kredi oranı en düşük bankalardan biri olma özelliğini korumuştur.

Bankamız likidite ihtiyacının büyük bir bölümünü mevduatlarla karşılamakta olup, bu kapsamda bankamızın ana fonlanma kaynağı olan mevduatların bilanço pasifi içindeki payı % 65 olarak gerçekleşmiştir.

Bankamız kaynaklarını müşteri mevduatları ve uluslararası borçlanmalarla çeşitlendirmeye devam etmiş, uzun vadeli fon kaynağı sağlanması amacıyla uluslararası piyasalardan sendikasyon kredileri ve benzeri kaynakların kullanımına devam edilmiş, bu kaynağa ilave olarak türev enstrümanlarla da kaynak yaratılması sürdürülmüştür.

Bankamızın yurt dışından kullanılan krediler içerisinde 2008 yılında temin ettiği bir yıl vadeli 142 milyon Euro ve 60 milyon ABD doları tutarında sendikasyon kredisi bulunmakta, ayrıca Bankamızın 2002 ve 2007 yılları arasında çeşitli banka ve finansal kurumlar ile imzalamış olduğu anlaşmalar neticesinde devam eden toplam 110 milyon Euro ve 165 milyon ABD doları tutarında 4 ayrı sermaye benzeri kredisi bulunmaktadır. Sermaye benzeri kredilerin vadeleri 2011 ile 2017 arasında değişmektedir.

Konsolide Dönem kar zararı önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında, net faaliyet gelirlerimizin % 34 oranında arttığı görülmekte olup; faiz marjlarının sektör genelinde artmış olması, artan müşteri sayımız ile bağlantılı olarak net ücret ve komisyon gelirlerimizin yükselmesi ve ticari zararımızın ticari kara dönmesinden kaynaklanmaktadır. Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığının önceki döneme göre %27 artmasına rağmen, başarılı gider yönetiminin de etkisiyle, konsolide net karımız önceki yıl aynı döneme göre %34 oranında artarak 78,4 milyon TL'ye yükselmiştir.

**Bağışlarımız :**

Bankamızca 01.01.2008 – 31.03.2009 döneminde muhtelif kurum ve kuruluşlara, (2) kalemde cem'an 1,175.00 TL. bağışta bulunulmuştur.

| Tarih      | Bağış Yapılan Yer        | Tutar (TL) |
|------------|--------------------------|------------|
| 29.01.2009 | Eđitim Gönüllüleri Vakfı | 1,000.00   |
| 11.02.2009 | Asliye Ticaret Mahkemesi | 175.00     |
|            | Toplam                   | 1,175.00   |