

ARAP TÜRK BANKASI A.Ş.
ve Konsolidasyona Tabi Bağlı Ortaklığı

1 OCAK – 31 MART 2010
KONSOLİDE
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

I. ANA ORTAKLIK BANKA HAKKINDA BİLGİLER

Ana Ortaklık Banka Hakkında Özet Bilgi

Arap Türk Bankası A.Ş. 11 Ağustos 1975 tarihinde Libya'nın Trablusgarp şehrinde imzalanan "Türkiye Cumhuriyeti ile Libya Arap Cumhuriyeti Arasında Kurulacak Banka Anlaşması" çerçevesinde kurulmuş bir ortak girişim bankasıdır.

Kurulduğu günden bu yana, Arap Türk Bankası A.Ş. Ortadoğu ve Kuzey Afrika bölgelerinde üstlenmiş olduğu proje finansmanları, bu bölgelere yapılan ihracatın finansmanı, yurtdışından temin etmiş olduğu fonlar, gerçekleştirmiş olduğu hazine işlemleri, kullandırmış olduğu krediler ve iştiraki olan A&T Finansal Kiralama A.Ş. kanalıyla reel sektörün desteklenmesi yolları ile 33 yıldır ülkemiz sanayi ve ticaretinin gelişmesinde çeşitli roller üstlenmekte ve önemli katkılarda bulunmaktadır.

31 Mart 2010 itibarıyla Banka'nın, toplam 243 çalışanı ve beş ilde altı şubesi bulunmaktadır.

- İstanbul Merkez Şube
- İstanbul Kozyatağı
- Ankara
- Kayseri
- Konya
- Gaziantep

Ana Ortaklık Banka'nın Sermaye ve Ortaklık Yapısı

31.03.2010 tarihi itibarıyla 240 Milyon TL ödenmiş sermayesi bulunan Banka'nın sermaye ve ortaklık yapısı şu şekildedir:

| Hissedarlar* | Ödenmiş Sermaye (Bin TL) | Hisse Oranı (%) |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Libyan Foreign Bank | 149.687 | 62,37 |
| Türkiye İş Bankası A.Ş. | 49.382 | 20,58 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 37.036 | 15,43 |
| Kuwait Investment Company | 3.895 | 1,62 |
| | 240.000 | 100,00 |

* Emek İnşaat ve İşletme A.Ş. 3.38 TL ile ödenmiş sermaye içerisinde %0.0000014 paya sahiptir.

Ana Ortaklık Banka'nın Yönetim Kurulu

| İsmi | Görevi |
|------------------------------|-------------------------------------|
| A.Aykut Demiray | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Mohamed Najib Hmida El Jamal | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Sadek K.S. Abu Hallala | Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür |
| Abdurauf Ibrahim Shneba | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Saeid Awad Rashwan | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Abdulfatah A.Enaami | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Abdulaziz Mohamed Ali Mansur | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Hasan Kimya Bolat | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Atilla Çetiner | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Selim Güray Çelik | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Yusuf Dilaver | Denetçi |
| Zeynep Hansu Uçar | Denetçi |

Ana Ortaklık Banka'nın Denetim Komitesi

| İsmi | Görevi |
|---------------------|--------|
| A.Aykut Demiray | Başkan |
| Abdulfatah A.Enaami | Üye |

Ana Ortaklık Banka'nın Genel Müdür ve Yardımcıları

| İsmi | Görevi |
|--------------------------|--|
| Sadek K.S. Abu Hallala | Genel Müdür |
| M. Nageb Hassan Mugber | Genel Müdür Yardımcısı (Krediler Bölümü) <ol style="list-style-type: none">1. Kurumsal & Ticari Krediler Tahsis & Şube Destek Departmanı2. Kredi İzleme ve Takip Departmanı3. Bireysel Krediler Tahsis Departmanı4. İstihbarat ve Mali Analiz Departmanı |
| Özgür Erker | Genel Müdür Yardımcısı (Hazine ve Finansal Kurumlar Bölümü) <ol style="list-style-type: none">1. Hazine Departmanı2. Finansal Kurumlar Departmanı3. Ekonomik Araştırmalar Departmanı |
| Salih Hatipoğlu | Genel Müdür Yardımcısı (Finansal Yönetim ve Str. Planlama Bölümü) <ol style="list-style-type: none">1. Muhasebe ve Vergi Departmanı2. Raporlama Departmanı3. Finansal Kontrol Departmanı4. Stratejik Planlama & Performans Yönetimi ve Bütçeleme Departmanı |
| Giuma Masaud Salem Kordi | Genel Müdür Yardımcısı (Bilgi Teknolojileri ve Operasyon Bölümü) <ol style="list-style-type: none">1. Bilgi Teknolojileri Sistem Analiz ve Geliştirme Departmanı2. Bilgi Teknolojileri Sistem ve Network Yönetimi Departmanı3. Ödeme Hizmetleri ve Operasyon Departmanı |

Ana Ortaklık Banka'nın Konsolide Edilen Bağlı Ortaklığı'na İlişkin Açıklamalar

Ana ortaklık Banka'nın finansal kiralama alanında faaliyet gösteren bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır.

A&T Finansal Kiralama A.Ş, T.C. Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan izne istinaden 3226 sayılı kanun uyarınca yurtiçi ve yurtdışında finansal kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuş ve Ana Sözleşme'sinin 4 Temmuz 1997 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmasıyla faaliyete geçmiştir.

Arap Türk Bankası A.Ş. %99,98 ile şirketin ana ortağı konumundadır. Şirketin finansal kiralama işlemleri inşaat ekipmanları, makinalar ve taşıma araçları ile gayrimenkul kiralamalarından oluşmaktadır.

Şirket, finansal kiralama faaliyetlerini ağırlıklı olarak Türkiye'de sürdürmektedir.

II. TÜRKİYE EKONOMİSİ VE BANKACILIK SEKTÖRÜNE GENEL BİR BAKIŞ

2010 yılının ilk çeyreğindeki bazı ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmeler aşağıda özetlenmiştir:

Sanayi Üretim Endeksi, 2010 yılının Şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %18,1 artmıştır. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, özellikle **İmalat Sanayi sektörü endeksindeki** %20,5'lik artış dikkat çekmektedir.

Aralık 2009 itibariyle imalat sanayiinde **kapasite kullanım oranı**, geçen yılın aynı ayına göre 5,0 puan artmış ve %69,7 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2009 Aralık ayında, işyerlerinin, tam kapasite ile çalışmamasının nedenleri arasında talep yetersizliği (iç pazarda %53,9, dış pazarda %31,2) ilk sıradadır.

Büyüme rakamları incelendiğinde, Türk ekonomisinin 2009 yılını sabit fiyatlarla %4,7'lik bir daralma ile kapattığı görülmektedir. Yılın son çeyreğinde yaşanan %6,0'lık büyüme ise, ilk üç çeyrekte yaşanan küçülme döneminin sona erdiğine işaret etmektedir.

Bir önceki yılın Şubat ayında 308 milyon ABD doları açık veren **cari işlemler hesabı**, bu yılın aynı ayında 2.602 milyon ABD doları açık vermiştir. Bu gelişmede, bir önceki yılın şubat ayında 344 milyon ABD doları fazla veren **dış ticaret dengesinin** bu yılın Şubat ayında 2.207 milyon ABD doları açık vermesi en büyük etken olmuştur. Bu gelişmeler sonucunda, 2009 yılının ilk iki aylık döneminde 801 milyon ABD doları açık veren **cari işlemler hesabı**, bu yılın aynı döneminde 5.572 milyon ABD doları açık vermiştir.

Dış ticaret verilerine göre, 2010 yılının ilk üç ayında; **ihracat** 2009 yılının aynı dönemine göre %7,0 artarak 26.200 milyon ABD doları, **ithalat** ise %32,7 artarak 38.325 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde **dış ticaret açığı** %175,3 artarak 4.404 milyon ABD dolarından 12.125 milyon ABD dolarına yükselmiştir. 2009 Mart ayı sonunda %84,8 olan **ihracatın ithalatı karşılama oranı**, 2010 Mart ayı sonunda %68,4'e gerilemiştir.

2010 yılı Ocak-Şubat döneminin sonunda **merkezi yönetim bütçesi** toplam 5.392 milyon TL açık vermiştir. Aynı dönemde **faiz dışı bütçe fazlası** 5.274 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2009 yılının aynı dönemi ile karşılaştırıldığında, bütçe dengesindeki iyileşme dikkat çekicidir.

2010 yılı Mart ayı sonunda, enflasyon **Tüketici Fiyatları Endeksi**'ne göre aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,58 ve %9,56 olarak gerçekleşmiştir. **Üretici Fiyatları Endeksi**'nde ise aylık ve yıllık değişimler sırasıyla %1,94 ve %8,58 olarak gerçekleşmiştir.

Bankacılık cephesinde ise, **aktif büyüklüğü** 2009 sonundaki 834,0 milyar TL seviyesinden %1'lik bir artış ile 2010 Şubat ayı sonunda 842,2 milyar TL seviyesine çıkmıştır. Bu dönemde sektör tarafından kullandırılan **kredilerin** hacmi 392,6 milyar TL'den 405,9 milyar TL'ye çıkarken, **takipteki alacaklar (brüt) / toplam nakdi krediler** oranı yılsonundaki %5,27 seviyesinden %5,09 seviyesine gerilemiştir. Bankaların temel fonlama kaynağı olan **mevduat** hacmi ise 2010 Şubat ayı itibariyle yılsonuna göre %2,5 oranında (514,6 milyar TL'den 527,5 milyar TL'ye) genişlemiştir. Şubat ayı sonu itibariyle sektörün **sermaye yeterliliği standart rasyosu** %20,12'dir. Sektörün 2010 yılının ilk iki ayı sonundaki **net dönem karı** ise 3,6 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir.

III. GRUP'UN ÖZET FİNANSAL VERİLERİ

Konsolidasyon kapsamına alınan sözkonusu bağlı ortaklıkla birlikte oluşturulan **Grup**'un 2010 yılı ilk çeyreğinde sergilemiş olduğu performansa dair önemli finansal veriler aşağıda özetlenmiştir:

| AKTİF KALEMLER (Bin TL) (1) | 2010/3 | 2009/12 |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Nakit Değerler (2) | 47.665 | 46.194 |
| Bankalardan Alacaklar | 100.091 | 85.628 |
| Menkul Değerler Cüzdanı (Net) (3) | 371.952 | 459.335 |
| Krediler | 339.835 | 349.717 |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | 49.293 | 53.392 |
| Maddi Duran Varlıklar (Net) | 22.010 | 22.208 |
| Diğer (4) | 12.089 | 10.847 |
| Toplam Aktifler | 942.935 | 1.027.321 |

| PASİF KALEMLER (Bin TL) | | |
|--------------------------------|----------------|------------------|
| Mevduat | 161.614 | 178.918 |
| Alınan Krediler | 415.634 | 434.547 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 47.114 | 103.954 |
| Diğer (5) | 22.584 | 19.479 |
| Özkaynaklar | 295.989 | 290.423 |
| Toplam Pasifler | 942.935 | 1.027.321 |

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ (Bin TL) | | |
|--|--------------|---------------|
| Faiz Gelirleri | 14.125 | 71.762 |
| Faiz Giderleri (-) | 1.749 | 13.790 |
| Net Faiz Geliri | 12.376 | 57.972 |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 6.283 | 23.237 |
| Temettü Gelirleri | 0 | 48 |
| Net Ticari Kar / Zarar | (342) | (10.606) |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 605 | 1.029 |
| Faaliyet Gelirleri Toplamı | 18.922 | 71.680 |
| Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-) | 1.731 | 3.496 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 10.232 | 32.135 |
| Vergi Öncesi Kar / Zarar | 6.959 | 36.049 |
| Vergi Karşılığı (+/-) | 1.393 | 4.336 |
| Net Dönem Karı / Zararı | 5.566 | 31.713 |

(1) Faiz ile ilişkili bütün kalemlere reeskontlar ilave edilmiştir.

(2) Kasa, Efektif Deposu, Satın Alınan Çekler, Merkez Bankası ve Zorunlu Karşılık hesaplarını içermektedir.

(3) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Menkul Değerler(Net), Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler (Net) ve Satılmaya Hazır Menkul Değerler (Net) kalemlerini içermektedir.

(4) Maddi Olmayan Duran Varlıklar, Vergi Varlığı, Satış Amaçlı Elde Tutulan Sabit Kıymetler ve Diğer Aktifler kalemlerini içermektedir.

(5) Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar, Muhtelif Borçlar, Diğer Yabancı Kaynaklar, Karşılıklar ve Vergi Borcu kalemlerini içermektedir.

Konsolide **aktif toplamı** 2010 yılının ilk çeyreği sonunda, 2009 yılı sonundaki 1.027,3 milyon TL düzeyinden %8,2 oranında azalarak 942,9 milyon TL'ye gerilemiştir. Bu dönemde, **Menkul Değerler Cüzdanı**'ndaki %19,0'lık daralmaya ilaveten, **Krediler Portföyü** ve '**Kiralama İşlemlerinden Alacaklar Potföyü**', de sırasıyla, %2,8 ve %7,7 oranlarında küçülmüştür.

2010 yılı ilk çeyreğinde **Mevduat**'ın pasif toplamı içindeki payı 2009 sonu değeri olan %17,4'ten %17,1'e gerilerken, **Alınan Krediler**'in payında 1,8 puanlık (%42,3'ten %44,1'e) bir artış görülmüştür. Söz konusu dönemde **Özkaynaklar**'ın payı ise %28,3'ten %31,4'e yükselmiştir.

Bir önceki yılın aynı dönemiyle karşılaştırıldığında konsolide **Net Faiz Gelirleri** %28,9 azalarak 12,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu dönemde **Net Ücret ve Komisyon Gelirleri** ise %21,2 artmıştır. Grubun **Faaliyet Gelirleri toplamı** %43,1 artarak 18,9 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Grup 2010 yılı ilk çeyreğini 5,6 milyon TL düzeyinde **Vergi Sonrası Net Kar** ile kapatmıştır. Bu, bir önceki yılın aynı dönemine göre %135,8'lik bir artışı ifade etmektedir.

IV. YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN VE GENEL MÜDÜR'ÜN DÖNEME İLİŞKİN DEĞERLENDİRMESİ

Gelişmiş ülkelerin finansal piyasalarında başlayıp 2008 yılının Eylül ayında özellikle ABD'deki bazı büyük mali kuruluşların iflas etmesiyle derinleşen küresel ekonomik krizin etkileri, 2009 yılı boyunca hissedilmeye devam etmiştir. Buna bağlı olarak büyüme oranları, gelişmiş ülkeler başta olmak üzere, küresel ölçekte sert bir şekilde gerilemiştir. Merkez bankalarının yürüttüğü geniş kapsamlı likidite operasyonlarının ve büyük ölçekli kamu müdahalelerinin bir sonucu olarak, yılın ikinci yarısından itibaren krizin etkileri hafiflemeye başlamış, küresel ekonomi yavaş ve kademeli bir toparlanma eğilimine girmiştir.

Gelişmiş ülkelerde uygulamaya koyulan ve tarihsel olarak görülmemiş boyutlara ulaşan mali teşvik paketleriyle birlikte küresel ekonomik faaliyette gözlenen toparlanma eğilimi, küresel risk algılamalarındaki iyileşmeye ve finansal piyasalardaki normalleşme eğilimine olumlu katkıda bulunmuştur. 2010 yılının ilk çeyreğinde iktisadi faaliyete ve küresel finansal sisteme dair açıklanan veriler, toparlanma eğiliminin sürdüğünü göstermektedir. Ne var ki, gelişmiş ülkelerde kamu borçlarının kaygı verici düzeylere ulaşması, kredi piyasalarındaki sorunların kısmen devam etmesi ve işsizlik oranlarının yüksek seviyelerini koruması, küresel ekonomiye ilişkin sorunların kalıcı olarak giderilmesinin uzun zaman alacağına işaret etmektedir. Bunun yanı sıra, olağanüstü parasal ve mali tedbirlerden çıkış stratejilerinin etkilerine dair belirsizliklerin sürmesi de, toparlanmanın kalıcılığına ilişkin risklerin devam etmesine neden olmaktadır.

2009 yılının sonunda Türkiye'nin kredi riskliliğiyle ilgili olarak önemli gelişmeler yaşanmıştır. Bu dönemde Türkiye'ye dair orta ve uzun vadeli tahminler olumlu yönde değiştirilmiş, birçok yatırımcı kuruluş portföylerinde Türkiye'nin ağırlığını artırmış ve daha da önemlisi, önde gelen kredi derecelendirme kuruluşları Türkiye'nin kredi notunu yükseltmişlerdir. Önümüzdeki dönemlerde, yapısal reformlarla güçlendirilmiş mali disiplinin sağlanması ve sürdürülmesi durumunda yeni not artırımlarının gündeme gelebileceği değerlendirilmektedir.

2010 yılının ilk çeyreği sonunda, Grubumuzun aktif büyüklüğü 942,9 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Grubumuz yılın ilk çeyreğinde, maliyetine azami ölçüde dikkat ederek temin ettiği kaynakların büyük bir bölümünü tekrar ekonomiye kazandırmış ve yapmış olduğu plasmanlar toplamı (krediler + kiralama işlemlerinden alacaklar) 389,1 Milyon TL (toplam varlıkların %41,3'ü) düzeyinde gerçekleşmiştir. Grubumuz, reel ekonomiye katkıda bulunmaya devam ederken, sürdürmüş olduğu ihtiyatlılık politikasından da taviz vermemiş, bunun sonucunda net takipteki kredilerin toplam kredi portföyü içerisindeki payı 2009 yılsonunda olduğu gibi %0 olarak gerçekleşmiştir.

2010 yılının ilk çeyreği sonunda Grup özkaynakları %1,9 artarak 2009 sonundaki 290,4 Milyon TL'den 296,0 Milyon TL'ye yükselmiştir. Özkaynakların toplam yükümlülüklerle oranı %31,4 gibi oldukça yüksek bir seviyededir. Herbiri ülkelerinin lider finansal kuruluşları olan güçlü ortaklarımız ve sağlam sermaye yapımız, küresel krize karşı en büyük güvencelerimizden biridir. Grubumuz, %30,89 ile Türk finans sektöründe yasal sınırın oldukça üzerinde bir konsolide sermaye yeterlilik standart oranına sahiptir.

Önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında, Grubun faaliyet gelirleri %43,1 artarak 18,9 milyon TL düzeyinde, net dönem karı ise 135,8% artarak 5,6 Milyon TL'ye yükselmiştir.

Grubumuz bugüne kadar olduğu gibi önümüzdeki dönemde de hizmet kalitesini geliştirme, müşteri memnuniyetini artırma ve yaratılacak katma değer ile ülkemiz ekonomisine katkıda bulunma gayretlerini sürdürecektir.

Saygılarımızla,

Sadek K.S. Abu Hallala
Genel Müdür

A.AYKUT DEMİRAY
Yönetim Kurulu Başkanı

V. GRUBUN FİNANSAL DURUMU VE PERFORMANSINA İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Grubun aktif toplamı 2010'un ilk çeyreği sonunda 2009 sonuna göre %8,2 oranında küçülerek 942,9 milyon TL seviyesine gerilemiştir. Yaşanan küresel ekonomik durgunluğa paralel olarak Grubun kredi portföyü de bu dönemde %2,8 oranında azalarak 339,8 Milyon TL'ye gerilemiştir. Krediler kaleminin bilanço içindeki payı ise 2009 sonundaki %34,0 düzeyinden %36,0'a çıkmıştır. Bu dönemde, grubun finansal kiralama işlemlerinden alacakları da 53,4 Milyon TL'den 49,3 Milyon TL'ye gerilemiştir. Diğer taraftan, menkul değerler cüzdanı büyüklüğü %19,0 oranında azalarak (459,3 Milyon TL'den 372,0 Milyon TL'ye) aktif küçülmesinde etkili olmuştur.

Olumsuz piyasa koşullarına rağmen takibe intikal eden kredilerde herhangi bir değişiklik olmamış takipteki kredilerin toplam kredilere oranı finansal sistem ortalamasının oldukça altında %1,7 olarak gerçekleşmiştir. Grup ihtiyatlılık ilkesi gereği 2010 yılının ilk çeyreğinde de takipteki kredileri için %100 oranında karşılık ayırma politikasını sürdürmüştür.

Alınan krediler kalemi 2010 sonundaki 434,5 Milyon TL düzeyinden %4,4'lük bir azalış ile 415,6 Milyon TL'ye gerilemiştir. Bu kalemin toplam yükümlülükler içerisindeki payı ise sözkonusu dönemde %42,3'ten %44,1'e yükselmiştir.

Geçen üç aylık dönemde mevduatın toplam pasifler içindeki payı %17,4 seviyesinden %17,1'e düşmüş, bu kalem Grup için 'Alınan Krediler' kaleminden sonra ikinci önemli harici fon kaynağı olma özelliğini devam ettirmiştir.

2010 yılının ilk çeyreği sonunda Grup özkaynaklarını %1,9 oranında büyüterek 290,4 Milyon TL'den 296,0 Milyon TL'ye çıkarmıştır. Konsolide sermaye yeterlilik rasyosu ise 31.03.2010 itibarıyla %30,89 düzeyindedir.

Grup 2010 yılı ilk çeyreğini 12,4 Milyon TL net faiz geliri ve 6,3 Milyon TL net ücret ve komisyon geliri ile kapatmıştır. Net dönem karı ise 5,6 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

VI. DİĞER HUSUSLAR

Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayınlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik çerçevesinde hazırlanan Banka'nın 2009 yılına ilişkin faaliyet raporunda yer alan rakamsal verileri içeren açıklamaların dışındaki bilgilerde yukarıda yer verilenler dışında önemli bir değişiklik olmamıştır.