

**Ara Dönem Özet Konsolide Faaliyet Raporu**  
**Eylül 2012**

**Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**  
**Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.**

## **Yönetim Kurulu Başkanı'nın Eylül 2012 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri**

Bank of America Merrill Lynch, küresel stratejisinin bir parçası olarak, özellikle Avrupa ve Gelişen Pazarlar içinde stratejik bir yere sahip olan Türkiye'ye gelme kararı almış ve 2006 yılı sonunda başlayan kuruluş sürecimiz, 2007 yılında başarı ile tamamlanmış olup bugüne kadar başarılı bir şekilde devam etmiştir. Stratejilerimiz doğrultusunda, güçlü bir yerel oyuncu olma hedefimizi gerçekleştirme yolunda ilerlemeye devam etmekteyiz.

Bu büyüme planı çerçevesinde yatırım bankacılığı alanındaki projelerimizin bir bölümü 2011 yılında hayata geçirilmiş olup, 2012 yılı için küresel ve yerel ekonomik gelişmeler ve bunların Bankamız için stratejik çıkarımlarını göz önünde bulunduran yeni projelerimiz bulunmaktadır. Yatırım bankacılığı alanındaki büyüme hedeflerimizi gerçekleştirirken diğer alanlarda olduğu gibi, Bank of America Merrill Lynch'in global ürün ve müşteri portföyünü Türkiye piyasalarına sunmak en büyük amacımızdır.

Bu amaç ve hedef doğrultusunda, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grubumuz toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %124 oranında artış göstererek 1,928,314 bin TL seviyelerine ulaşmıştır.

Banka bünyesinde başlayan sermaye piyasası ve vadeli döviz alım/satım işlemleri ile Banka bağlı ortaklığı olan Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde Şubat 2007'den itibaren piyasa koşullarına bağlı olarak gerçekleştirilen menkul kıymet aracılık ve alım/satım faaliyetleri ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda türev işlemlere aracılık etme faaliyetlerimiz devam etmektedir. Şirket'in yabancı yatırımcılar adına İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda yapılan alım-satım işlemlerindeki dokuz aylık dönemde ortalama piyasa payı %8.29 olarak gerçekleşmiş olup, dokuz aylık ortalama pazar payında yabancı aracı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektör ortalaması üzerindeki konumunu korumuştur.

Geçen sene olduğu gibi bu yıl da yerel sermaye piyasalarında en büyük amacımız, bir yandan Türk müşterilerimize yakın olurken, diğer taraftan Bank of America Merrill Lynch'in global know-how ve deneyimi ile uluslararası müşteri portföyünü Türkiye piyasalarına sunmak olacaktır. Tüm dünyada olduğu gibi, Türkiye'de yatırım bankacılığı alanında öncü kuruluş olarak faaliyetlerimizi sürdürmeyi hedefliyoruz.

Bank of America Merrill Lynch Türkiye'de en geniş ve yetkin ekibe sahip olan ve tüm hizmetler ile yatırım bankacılığı yapmak üzere yola çıkan uluslararası yatırım bankası olma hedefine yönelik çalışmalarına büyük bir istikrar ve kararlılıkla devam etmektedir. 2012 yılında Türkiye'de hayata geçirdiğimiz ve geçireceğimiz tüm faaliyetlerde Bank of America Merrill Lynch'in geniş müşteri portföyü ve küresel deneyimi sayesinde dünyanın yatırım fırsatlarını Türkiye'ye getirirken, bir yandan da Türk şirketlerini yurtdışına açmaya ve böylece piyasanın gelişimine katkıda bulunmaya destek olacağız. Bu amaç doğrultusunda 10-13 Temmuz 2012 tarihleri

arasında Maliye Bakanı Sayın Mehmet Şimşek'in açılış konuşmasını yaptığı "Türkiye – Orta Doğu Kuzey Afrika: Hisse ve Makro Ekonomi Konferansı" nı gerçekleştirmiş bulunmaktayız. Bu konferans, Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye'ye olan yatırım iştahının vurgulanmasının yanısıra, geniş katılımcı kitlesi ile bölgede ve global piyasalardaki yatırımcıları ve müşterileri fırsatlarla tanıştırma ve kendilerine işbirliği imkanları sunması açısından oldukça önemli olmuştur.

Sunmayı hedeflediğimiz tüm yeni hizmet ve faaliyetlerde amacımız piyasada önemli bir oyuncu olmaktır. 2012 öncesinde çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyet alanlarının yanı sıra, 2012 yılında faaliyetlerimiz ile ilgili hedeflerimiz şu şekildedir:

Bank of America Merrill Lynch olarak, içinde Türkiye dahil çeşitli ülkelerde ilave sunulabilecek hizmetler konusundaki çalışmalar devam etmekte olup, kredi kullandırımının yanı sıra uluslararası kurumsal müşterilere nakit yönetimi hizmeti verilmesi düşünülmekte ve konuyla ilgili araştırma çalışmaları devam etmektedir.

Bununla birlikte, yatırım bankacılığına ilişkin faaliyetlerimize yönelik olarak 2011 yılında olduğu gibi, 2012 yılı içerisinde de kurumsal finansman danışmanlığı ve risk yönetimi hizmetleri faaliyetlerini uygulamayı hedefliyoruz.

Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye Araştırma Bölümü 2012 yılında da başarılı çalışmalarına devam etmektedir. Türkiye Araştırma Bölümü, Bank of America Merrill Lynch'in Gelişmekte Olan Piyasalar Birimi'nin bir parçası olarak faaliyet göstermektedir. Türkiye Araştırma Bölümü yurt içi ve yurt dışındaki yerleşik kurumsal yatırımcılara hizmet verme ve gerçekleştirilen pazarlama aktivitelerinde (konferans, roadshow, vb.) aktif rol almaktadır.

2012 yılında, bir yandan müşterilerimize sunduğumuz ürün çeşitliliğini artırırken, diğer yandan hizmet verdiğimiz firma sayısını ve dolayısıyla müşteri portföyünü genişletmeyi hedefliyoruz.

## Genel Müdür'ün Eylül 2012 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grubumuzun toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %124 oranında artış göstererek 1,928,314 bin TL olmuştur. Bu tutarın %75'i alım-satım amaçlı finansal varlıklardan, %19'u ise TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan oluşmaktadır.

2011 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 430,822 bin TL iken, 30 Eylül 2012 tarihinde %15 oranında azalarak 367,964 bin TL'ye düşmüştür. Plasmanların tamamı kısa vadeli.

Aynı dönem içerisinde Grup, alım satım amaçlı finansal varlıklar portföyünde 31 Aralık 2011 dönemi sonunda yakalamış olduğu artışı devam ettirmiş ve 330,122 Bin TL tutarındaki 2011 yılsonu portföy büyüklüğünü 1,437,677 Bin TL'ye yükseltmiş ve %335 oranında bir artış kaydetmiştir.

Grup'un 30 Eylül 2012 dönemi itibarıyla Sermaye Yeterlilik Oranı %31,04 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2011 tarihinde 2,170,997 bin TL iken vadeli döviz alım-satım işlemleri ve vadeli aktif değer alım-satım işlemlerinde gerçekleşen önemli artış ile birlikte 30 Eylül 2012 tarihinde 4,789,861 bin TL'ye yükselmiş olup işlemlerin tamamı kısa vadeli.

Grubumuz temel olarak yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermekte olup, banka gelirlerinin büyük bir bölümü bankalararası para piyasası işlemlerinden, menkul kıymet ve yabancı para alım-satım faaliyetleri ve Merrill Lynch grup şirketlerine verilen hizmetlerden kaynaklanmaktadır.

Grubumuzun 30 Eylül 2012 dönemi itibarıyla vergi sonrası Konsolide Dönem Karı 28,343 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, geçtiğimiz yıl aynı dönemde 9,841 bin TL dönem karı elde etmiştir.

## Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Değişiklikler

Ana Ortaklık Banka'nın Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi Sara Ferrari 20 Temmuz 2012 tarihinde istifa ederek görevinden ayrılmıştır.

Ana Ortaklık Banka'nın Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi Ufuk Murat Beyazıt 31 Ağustos 2012 tarihinde istifa ederek görevinden ayrılmıştır.

Ana Ortaklık Banka'nın Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Vekili Fahri Tankut Manav 4 Eylül 2012 tarihinde istifa ederek Genel Müdür Vekili görevinden ayrılmış, Hüseyin Kelezoğlu aynı tarihte Genel Müdür görevine atanmıştır.

Fahri Tankut Manav 13 Eylül 2012 tarihinde, daha önceden Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden ayrılan Sara Ferrari'nin yerine Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılan Ufuk Beyazıt'ın yerine 14 Eylül 2012 tarihinde Banu Merve Çobanoğlu Yönetim Kurulu Üyesi ve geçici olarak Denetim Komitesi Üyesi olarak atanmıştır.

Ana Ortaklık Banka'nın 28 Eylül 2012 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'unda, 6103 sayılı Kanunun 25. Maddesi uyarınca Yönetim kurulu üyeleri görevlerinden istifa ederek, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere Berat Elif Bilgi Zapparoli, Müge Tarımcı, Fahri Tankut Manav, Banu Merve Çobanoğlu, Michael Joseph Clarke D'Souza ve Hüseyin Kelezoğlu tekrardan Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmişlerdir.

Ana Ortaklık Banka'nın Yönetim Kurulu Üyesi Müge Tarımcı 12 Ekim 2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden istifa ederek Ana Ortaklık Banka Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır.

12 Ekim 2012 tarihinde Fuat Erdal, Müge Tarımcı'nın yerine Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu Üyesi ve Banu Merve Çobanoğlu'nun yerine de Denetim Komitesi Üyesi olarak atanmıştır.

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin 28 Eylül 2012 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul'unda, 6103 sayılı Kanunun 25. Maddesi uyarınca Yönetim Kurulu üyeleri görevlerinden istifa ederek, 3 yıl süre ile görev yapmak üzere Berat Elif Bilgi Zapparoli, Müge Tarımcı, Banu Merve Çobanoğlu, Hakan Çağlar ve Hüseyin Kelezoğlu Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

## Özet Finansal Bilgiler

Özet Finansal bilgiler	
(000 TL)	Eylül 2012
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	367,964
<i>Gerçekler Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	1,437,677
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	-
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	26,842
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	877
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	501
<i>Vergi Varlığı</i>	7,682
<i>Diğer Aktifler</i>	86,771
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>1,928,314</b>
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	19,482
<i>Alınan Krediler</i>	1,026,990
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	722,922
<i>Muhtelif Borçlar</i>	421
<i>Karşılıklar</i>	31,359
<i>Vergi Borcu</i>	7,739
<i>Özkaynaklar</i>	119,401
<b>Toplam Pasifler</b>	<b>1,928,314</b>
(000 TL)	Eylül 2012
<i>Net Faiz Geliri</i>	63,337
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	11,132
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	(30,853)
<i>Diğer Faaliyet Gelirleri</i>	34,248
<i>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(2,603)
<i>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</i>	(38,561)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	36,700
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	(8,357)
<b>Net Dönem Kar ve Zararı</b>	<b>28,343</b>
(%)	Eylül 2012
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	31.04
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	6.19
Bilanço Dışı Yükümlülükler	
(000 TL)	Eylül 2012
<i>Gayrınakdi Krediler</i>	-