

Ara Dönem Özet Faaliyet Raporu
Eylül 2013

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Eylül 2013 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 2012 yılı ve öncesinde hayata geçirilmiş olup, 2013 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.

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 Borsa İstanbul'da gerçekleştirilen alım-satım işlemlerindeki ilk dokuz aylık dönemde ortalama piyasa payı %9.68 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. 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. 2013 öncesinde çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyet alanlarının yanı sıra, 2013 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 kullanımının 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 daha önceki yıllarda olduğu gibi, 2013 yılı içerisinde de kurumsal finansman danışmanlığı ve risk yönetimi hizmetleri faaliyetlerini uygulamayı hedefliyoruz.

Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye Araştırma Bölümü 2013 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.

2013 yılında, bir yandan müşterilerimize sunduğumuz ürün çeşitliliğini artırırken, diğer yandan hizmet verdiğimiz firma sayısını ve dolayısıyla müşteri portföyünü genişletmeyi hedefliyoruz.

Genel Müdür'ün Eylül 2013 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %60 oranında gerilemiş ve 750.991 bin TL olmuştur. Bu tutarın %7'si TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan ve %76'sı alım-satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmaktadır.

2012 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 342.844 bin TL iken, 30 Eylül 2013 tarihinde %85 oranında azalarak 52.378 bin TL'ye ulaşmıştır. Plasmanların tamamı kısa vadeli.

Aynı dönem içerisinde Banka'nın, alım satım amaçlı finansal varlıklar portföyü 31 Aralık 2012 dönemine göre %60 oranında düşüş göstermiş ve 2012 yılsonunda 1.420.163 Bin TL tutarındaki portföy büyüklüğü, 568.970 bin TL'ye gerilemiştir.

Banka'nın 30 Eylül 2013 dönemi itibarıyla Konsolide Olmayan Sermaye Yeterlilik Oranı %42,12 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2012 tarihinde 4.640.787 bin TL iken, vadeli döviz alım-satım işlemleri ve vadeli aktif değer alım-satım işlemlerinde gerçekleşen düşüş ile birlikte 30 Eylül 2013 tarihinde 351.529 bin TL'ye düşmüş olup işlemlerin tamamı kısa vadeli.

Bankamız 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.

Bankamızın 30 Eylül 2013 dönemi itibarıyla vergi sonrası dönem karı 6.449 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, Bankamız geçtiğimiz yıl aynı dönemde 28.133 bin TL dönem karı elde etmiştir.

Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Değişiklikler

Esin Demirel Yüksel 04.10.2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Bankamız İç Denetim Müdürü olarak görevine başlamıştır.

Banka'nın Sermaye Yapısı, Yönetim ve Denetimini Doğrudan veya Dolaylı Olarak Tek Başına veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortaklarına İlişkin Değişiklikler

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na, Bank of America Corporation (BAC) Grubu'nun 01.11.20131 Ekim 2013 tarihinde gerçekleştirilecek yeniden yapılandırma işlemleri neticesinde, Banka'nın hissedarlık yapısında meydana gelecek değişikliğe 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 18. maddesi uyarınca izin verilmesi talebinde bulunulmuştur.

Bu talebe istinaden, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 26.09. Eylül 2013 tarih ve 5530 sayılı kararı ile, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 18. maddesi ve Bankaların İzne Tabi İşlemleri ile Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmeliğin 11. maddesi çerçevesinde yapılan inceleme ve değerlendirme neticesinde;

Banka'nın

- Merrill Lynch Group Inc. Ve Merrill Lynch&Co. Inc.'in Banka'daki dolaylı paylarının %0'a düşmesi
- NB Holdings Corporation'ın %100, Merrill Lynch International Incorporated'ın %99,999998 ve Bank of America Global Holdings, S.a.r.l.'nin % 89,0000028 oranında dolaylı pay edinmesi

sonuçlarını doğuran,

1. Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'in Banka'daki doğrudan payının %99,999992'den %0'a düşmesine
2. Bank of America Global Holdings, LP'nin Banka'da %99,999992 oranında doğrudan pay sahibi olmasına

izin verilmiştir ve bu değişiklik sonrası Banka'nın ortaklık yapısı 1 Ekim 2013 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekilde değişmiştir.

Hissedarların Adı	1 Ekim 2013	
	Ödenmiş Sermaye	%
Bank of America Global Holdings, LP	49.999,996	99,999992
Merrill Lynch International Incorporated	0,001	0,000002
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C	0,001	0,000002
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C	0,001	0,000002
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C	0,001	0,000002

Bu izin neticesinde, 5411 nolu Bankacılık Kanunu'nun nitelikli pay tanımı ile Bankaların İzne Tabi İşlemleri ile Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmelik'in 13. Maddesi uyarınca Banka'da Nitelikli Paya Sahip Kişi ve Kuruluşlar ise 1 Ekim 2013 tarihinden itibaren aşağıdaki şekildedir:

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Bank of America Global Holdings, LP	49.999,996	%99,999992	49.999,996	-
Bank of America Global Holdings, S.a.r.l.	44.999,996	%89,9999928	44.999,996	-
Merrill Lynch International Incorporated	50.000	%100	50.000	-
NB Holdings Corporation	50.000	%100	50.000	-
Bank of America Corporation	50.000	%100	50.000	-

Özet Finansal Bilgiler

Konsolide Olmayan Göstergeler:	
Özet Finansal bilgiler	
(000 TL)	Eylül 2013
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	52,378
Gerçeğcr Uygun Değcr Farkı K/Z'a yansıtılan FV	568,970
Bağlı Ortaklıklar (net)	3,111
Krediler ve Diğer Alacaklar	30,587
Maddi Duran Varlıklar (net)	739
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	369
Vergi Varlığı	6,412
Diğcr Aktifler	88,425
Toplam Aktifler	750,991
Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar	220
Alınan Krediler	214,110
Para Piyasasına Borçlar	407,478
Muhtelif Borçlar	5,049
Karşılıklar	13,607
Vergi Borcu	1,376
Özkaynaklar	109,151
Toplam Pasifler	750,991
(000 TL)	Eylül 2013
Net Faiz Geliri	27,314
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	(248)
Temettü Gelirleri	0
Net ticari Kar/Zarar	(13,049)
Diğcr Faaliyet Gelirleri	23,779
Kredi ve Diğcr Alacaklar Karşılığı (-)	-
Diğcr Faaliyet Giderleri (-)	(30,019)
Vergi Öncesi Kar	7,777
Vergi Karşılığı (-)	(1,328)
Net Dönem Kar ve Zararı	6,449
(%)	Eylül 2013
Sermaye Yeterlilik Oranı	42.12
Özkaynaklar/Aktifler Oranı	14.53
Bilanço Dışı Yükümlülükler	
(000 TL)	Eylül 2013
Gayrınakdi Krediler	2