

Ara Dönem Özet Faaliyet Raporu
Eylül 2009

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür'ün Eylül 2009 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

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 2008 yılında ve 2009 yılı ilk çeyreğinde başarılı bir şekilde devam etmiştir. Türkiye ofisinin kuruluş döneminde belirlediğimiz ve açıkladığımız stratejilerimiz doğrultusunda, güçlü bir yerel oyuncu olma hedefimizi gerçekleştirme yolunda ilerlemeye devam etmekteyiz. Ayrıca 2008 yılında global piyasalarda meydana gelen ekonomik krizin Bankamız'ın Türkiye'deki büyüme hedeflerine olumsuz bir etki yaratmamış olmasından ve yatırımlarına devam etmesinden büyük bir memnuniyet duyuyoruz.

2008 yılında bu doğrultuda, Ağustos 2008 tarihinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda müşterilerimiz adına türev işlemlere aracılık etmeye başlanmıştır. Aynı büyüme planı çerçevesinde 2008 yılı boyunca, 2002 yılından beri üst üste Institutional Investor tarafından 1 numara seçilen Merrill Lynch'in Türkiye araştırma raporları, 2007 yılı içinde faaliyete geçen ve 2008 yılında Institutional Investor tarafından açık ara birinci seçilen Araştırma Departmanımız tarafından başarıyla sürdürülmüştür. 2009 yılı ilk yarısında da Araştırma Departmanımız başarılı çalışmalarını sürdürmüştür.

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 Aracı Kurum faaliyetleri 2009 yılında da devam etmektedir.

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

Bank of America Corporation'ın, 1 Ocak 2009 tarihi itibarı ile, Banka'nın % 99.99 payla ortağı olan Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'ın nihai ortağı Merrill Lynch & Co. Inc.'i satın almasıyla birlikte Bankamız direk hissedarlık yapısında bir değişiklik olmamakla birlikte 2009 yılında satın almaya ilişkin gerekli düzenlemeler sırasıyla uygulamaya alınmaya başlanmıştır.

Merrill Lynch Türkiye'de en geniş ve kalifiye (yetkin) ekibe sahip olan ve tüm hizmetler ile yatırım bankacılığı yapmak üzere yola çıkan tek yatırım bankası olma hedefine yönelik çalışmalarına büyük bir istikrar ve kararlılıkla devam etmektedir. 2009 yılında Türkiye'de hayata geçireceğimiz tüm faaliyetlerde de, 2008 yılında geçilen faaliyetlerde olduğu gibi, Merrill Lynch'in eşsiz 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.

Sunmayı hedeflediğimiz tüm yeni hizmet ve faaliyetlerde amacımız piyasa lideri olmak. 2008 yılında çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyet alanlarının yanısıra, 2009 yılında faaliyetlerimiz ile ilgili hedeflerimiz şu şekilde:

Önümüzdeki dönemde Merrill Lynch Türkiye'de 2007 yılı sonunda kurulan ve 2008 başında faaliyete geçen yatırım bankacılığı alanında, kurumsal finansman danışmanlığı ve risk yönetimi hizmetleri faaliyetlerini uygulamayı hedefliyoruz.

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

Ayrıca Banka bağlı ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde menkul kıymet aracılık ve alım/satım faaliyetlerinde kurumsal ve yerli müşteriler ile işlemlere başlamak yine 2009 yılı hedeflerimiz arasında yer almaktadır.

Üst Düzey Yöneticilere İlişkin Değişiklikler

2008 Faaliyet döneminde Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmış olan Pınar Karadere 30 Ocak 2009 tarihinde görevinden istifaen ayrılmıştır.

Bankamız Yönetim Kurulu Üyesi olan Hazineden Sorumlu Genel Müdür Baş Yardımcısı Osman Kökmen'in Yönetim Kurulu Üyeliği görevi 2009 cari döneminde sonlanmıştır.

31 Mart 2009 tarihli Banka Genel Kurul Toplantısı'nda, **Michael Joseph Clarke D'Souza'nın** Banka Yönetim Kurulu tarafından Yönetim Kurulu Üyesi olarak ataması Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu onayına sunulmak üzere kabul edilmiştir. Aynı tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda yine Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu onayına sunulmak üzere **Robert Edward Kemp Everett** Banka Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu Üyesi görevinin yanısıra Michael Joseph Clarke D'Souza Denetim Komitesi Başkanı, Robert Edward Kemp Everett ise Denetim Komitesi Üyesi olarak atanmışlar ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun bu atamalara ilişkin değerlendirmesini tamamlamasını takiben Ağustos 2009 itibarı ile hem Yönetim Kurulu'ndaki hem de Denetim Komitesi'ndeki görevlerini aktif olarak yürütmeye başlamışlardır.

Özet Finansal Bilgiler

Özet Finansal bilgiler	
(000 YTL)	Eylül 2009
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	196,401
<i>Gerçekleşen Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	58,630
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	3,111
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	2,490
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	365
<i>Vergi Varlığı</i>	1,083
<i>Diğer Aktifler</i>	33,267
<i>Toplam Aktifler</i>	295,347
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	473
<i>Alınan Krediler</i>	178,146
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	50,010
<i>Muhtelif Borçlar</i>	13,989
<i>Karşılıklar</i>	7,763
<i>Vergi Borcu</i>	677
<i>Özkaynaklar</i>	44,289
<i>Toplam Pasifler</i>	295,347
(000 YTL)	Eylül 2009
<i>Net Faiz Geliri</i>	26,306
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	896
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	-2,798
<i>Diğer Faaliyet Gelirleri</i>	13,196
<i>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</i>	-12,941
<i>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</i>	-18,806
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	5,853
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	-1,491
<i>Net Dönem Kar ve Zararı</i>	4,362
(%)	Eylül 2009
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	77.07
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	15.00
Bilanço Dışı Yükümlülükler	
(000 YTL)	Eylül 2009
<i>Gayrinakdi Krediler</i>	30