

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.**

**31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE  
DİPNOTLAR İLE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

## SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığın 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu finansal tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır. Banka'nın 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş ve söz konusu konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak 12 Mart 2009 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

Sınırlı denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki konsolide finansal tabloların, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığın 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akışlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers

Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 25 Mayıs 2009

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.'NİN**  
**31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN ÜÇ AYLIK**  
**KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

Bankanın Yönetim Merkezinin Adresi: BÜYÜKDERE CAD. NO:185 KANYON OFİS BLOĞU 11. KAT 34394  
LEVENT/İSTANBUL  
Bankanın Telefon Numaraları: (0212) 319 95 00  
Bankanın Faks Numaraları: (0212) 319 95 11  
Bankanın İnternet Sayfası Adresi: www.ml.com.tr  
İrtibat İçin Elektronik posta adresi: MLBankmuhaberat@ml.com

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanan üç aylık konsolide finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- ANA ORTAKLIK BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- ANA ORTAKLIK BANKANIN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ GRUBUN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMALAR
- SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bu üç aylık konsolide finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklığımız aşağıdadır.

	<b>Bağlı Ortaklıklar</b>	<b>İştirakler</b>	<b>Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar</b>
1	Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.	-	-

Bu raporda yer alan konsolide üç aylık finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **Bin Türk Lirası** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

25 Mayıs 2009

<b>Ömer Faruk Işık</b> Yönetim Kurulu Başkanı	<b>Kubilay Cinemre</b> Genel Müdür	<b>Müge Tarımcı</b> Finansal Raporlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	<b>Tuğba Köktürk</b> Finans Müdürü
<b>Atilla Steven Ilkson</b> Denetim Komitesi Üyesi		<b>Dennis Joseph Reynard</b> Denetim Komitesi Üyesi	

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

**Ad-Soyad/Unvan:** Tuğba Köktürk/Finans Müdürü

**Tel No:** (212) 319 96 21

**Fax No:** (212) 319 95 11

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### GENEL BİLGİLER

I.	Ana Ortaklık Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Ana Ortaklık Banka'nın tarihçesi .....	1
II.	Ana Ortaklık Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dâhil olduğu gruba ilişkin açıklama .....	1
III.	Ana Ortaklık Banka'nın, Yönetim Kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile ana ortaklık banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklama.....	2
IV.	Ana Ortaklık Banka'da nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar .....	2
V.	Ana Ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi.....	3-4

### İKİNCİ BÖLÜM

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

I.	Bilanço .....	5-6
II.	Gelir tablosu.....	7
III.	Bilanço dışı yükümlülükler tablosu .....	8
IV.	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo.....	9
V.	Özkaynak değişim tablosu .....	10-11
VI.	Nakit akış tablosu.....	12

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar .....	13
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar .....	13
III.	Konsolidasyon ilkelerine ilişkin bilgiler .....	13-14
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar .....	15
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar .....	15
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar.....	15
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar .....	15-17
VIII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar .....	18
IX.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar .....	18
X.	Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	18
XI.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar .....	19
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar .....	19
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar .....	20
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	20
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar .....	20
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar .....	20
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar .....	21
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar.....	22
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar .....	22
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar.....	22
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar.....	22
XXII.	Kâr yedekleri ve kârın dağıtılması .....	22
XXIII.	Hisse başına kazanç .....	22
XXIV.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar.....	22
XXV.	İlişkili taraflar .....	23
XXVI.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar.....	23
XXVII.	Sınıflandırmalar .....	23

## İÇİNDEKİLER (Devamı)

### DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

<b>I.</b>	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar .....	24-26
<b>II.</b>	Piyasa riskine ilişkin açıklamalar .....	27
<b>III.</b>	Operasyonel riske ilişkin açıklamalar .....	27
<b>IV.</b>	Kur riskine ilişkin açıklamalar .....	28-29
<b>V.</b>	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar .....	30-32
<b>VI.</b>	Likidite riskine ilişkin açıklamalar .....	32-33

### BEŞİNCİ BÖLÜM

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

<b>I.</b>	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	34-39
<b>II.</b>	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	40-44
<b>III.</b>	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	45
<b>IV.</b>	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar .....	45-48
<b>V.</b>	Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar .....	49-51

### ALTINCI BÖLÜM

#### DiĞER AÇIKLAMALAR

<b>I.</b>	Grup'un faaliyetine ilişkin diğ er açıklamalar .....	52
-----------	--	----

### YEDİNCİ BÖLÜM

#### SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

<b>I.</b>	Sınırlı bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar .....	52
<b>II.</b>	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar .....	52

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### GENEL BİLGİLER

#### I. Ana Ortaklık Banka'nın Kuruluş Tarihi, Başlangıç Statüsü, Anılan Statüde Meydana Gelen Değişiklikleri İhtiva Eden Ana Ortaklık Bankanın Tarihçesi

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. (ileriki bölümlerde "Ana Ortaklık Banka" olarak adlandırılacaktır)'nin Tat Yatırım Bankası A.Ş. olarak kurulmasına 7 Ağustos 1991 tarih ve 1991/2066 sayılı Bakanlar Kurulu kararıyla izin verilmiş, söz konusu karar 15 Ekim 1991 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış, 6 Şubat 1992 tarihinde tescil edilmiş ve "Ana Sözleşme" 12 Şubat 1992 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Ana Ortaklık Banka'nın mevduat kabul etme yetkisi bulunmamaktadır ve yatırım bankası statüsündedir. Ana Ortaklık Banka'nın merkezi İstanbul'dadır ve şubesi bulunmamaktadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 30 Kasım 2006 tarih ve 2040 sayılı kararı ile Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'in, Tat Yatırım Bankası A.Ş.'nin sermayesinin %99,947 oranında hissesini devralması, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 18. maddesine istinaden BDDK tarafından uygun bulunmuştur. Bu karara bağlı olarak 7 Aralık 2006 tarihinde hisse devir işlemleri gerçekleştirilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'na 1 Şubat 2007 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Tat Yatırım Bankası A.Ş.'nin unvanı, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

#### II. Ana Ortaklık Banka'nın Sermaye Yapısı, Yönetim ve Denetimini Doğrudan veya Dolaylı Olarak Tek Başına veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortakları, Varsa Bu Hususlarda Yıl İçindeki Değişiklikler ile Dâhil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama

19 Ekim 2006 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile BDDK'nın 27 Eylül 2006 tarih ve 10806 sayılı onay yazısına dayanarak T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 31 Ekim 2006 tarih ve 8085 sayılı yazılarına istinaden sermaye 2.000.000 TL'den 20.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Ana Ortaklık Banka, 30 Ekim 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden 20.000.000 TL'lik çıkarılmış sermayesini 15.000.000 TL arttırarak 35.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15.000.000 TL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 4 Ekim 2007 tarih ve 6087 sayılı izni ve BDDK'nın 17 Ekim 2007 tarih ve 14560 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 5 Kasım 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Kasım 2007 tarih ve 6932 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Ana Ortaklık Banka, müteakip ikinci sermaye artırım kararını 18 Aralık 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda almış ve bu karara istinaden 35.000.000 TL'lik çıkarılmış sermayesini 15.000.000 TL daha arttırarak 50.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15.000.000 TL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 6 Aralık 2007 tarih ve 7277 sayılı izni ve BDDK'nın 14 Aralık 2007 tarih ve 17140 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 27 Aralık 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Ocak 2008 tarih ve 6968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Banka'nın ödenmiş sermayesi tarihsel değerleriyle beheri 1 TL itibarı değerinde 50 milyon adet hisseye ayrılmış olup 50 milyon TL'dir. Ana Ortaklık Banka, Merrill Lynch Holdings Co. şirketleri arasında yer almaktadır.

Hissedarların Adı	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	Ödenmiş Sermaye	%	Ödenmiş Sermaye	%
Merrill Lynch European Assets Holdings Inc.	49.999,996	99,999992%	49.999,996	99,999992%
Merrill Lynch Group Inc.	0,001	0,000002%	0,001	0,000002%
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C	0,001	0,000002%	0,001	0,000002%
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C	0,001	0,000002%	0,001	0,000002%
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C	0,001	0,000002%	0,001	0,000002%

Bank of America Corporation, 1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Banka'nın % 99,99 payla ortağı olan Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'in nihai ortağı Merrill Lynch & Co. Inc.'i satın almıştır. İşlemin gerçekleşmesi sonrasında Ana Ortaklık Banka'nın direk hissedarlık yapısında bir değişiklik olmamıştır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### GENEL BİLGİLER (Devamı)

#### III. Ana Ortaklık Banka'nın, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Nitelikleri Varsa Bunlarda Meydana Gelen Değişiklikler ile Ana Ortaklık Banka'da Sahip Oldukları Paylara ve Sorumluluk Alanlarına İlişkin Açıklama

Unvanı	Yöneticinin Adı-Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Tecrübe (yıl)
<b>Yönetim Kurulu Başkanı</b>	Ömer Faruk Işık	Yönetim Kurulu Başkanı	Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, İşletme)	22
<b>Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı</b>	Kubilay Cinemre	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür	Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi) Yüksek Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi)	22
<b>Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyeleri</b>	Atilla Steven İlkson	Üye	Lisans (University of Florida College of Law - Hukuk)	35
	Dennis Joseph Reynard	Üye	Lisans (London University - Holborn College of Law - Hukuk)	39
<b>Yönetim Kurulu Üyeleri</b>	Michael Joseph Clarke D'Souza	Üye	Lisans (London Imperial College, Mathematics) Yüksek Lisans (London Imperial College, Master of Business Administration)	31
	Robert Edward Kemp Everett	Üye	Lisans (Cambridge University, Catherine's College, Law-Hukuk) Yüksek Lisans (Cambridge University, Catherine's College, Law-Hukuk)	24
<b>Genel Müdür</b>	Kubilay Cinemre	Yönetim Kurulu Başkan Yrd. ve Genel Müdür	Yüksek Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi) Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi)	22
<b>Genel Müdür Baş Yardımcısı</b>	Osman Nihat Kökmen	Genel Müdür Baş Yardımcısı- Hazine	Lisans (Boğaziçi Üniversitesi - İşletme)	14
	Müge Tarımcı	Genel Müdür Yardımcısı- Finans	Lisans (ODTÜ Ekonomi)	13
<b>Genel Müdür Yardımcıları</b>	Ali Alpacar	Genel Müdür Yardımcısı- Yatırım Bankacılığı	Yüksek Lisans (Massachusetts Üniversitesi, İşletme) Lisans (Boğaziçi Üniversitesi- Makine Müh.)	17
<b>Kanuni Denetçiler</b>	Onat Bayır	Kanuni Denetçi	Lisans (İstanbul Üniversitesi - İşletme)	9

(\*) 30 Ocak 2009 tarihinde Pınar Karadere, Ana Ortaklık Banka'daki Genel Müdür Yardımcılığı görevinden istifaen ayrılmıştır. 5 Şubat 2009 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısı ile Pınar Karadere'ye tanınmış olan imza yetkilerinin kaldırılmasına karar verilmiştir.

Yukarıda adı geçen kişilerin Ana Ortaklık Banka'da sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

#### IV. Ana Ortaklık Banka'da Nitelikli Paya Sahip Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Açıklamalar

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Merrill Lynch European Assets Holdings Inc.	49.999,996	99,999992%	49.999,996	-

Ana Ortaklık Banka'nın sermayesinde doğrudan veya dolaylı hâkimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup Merrill Lynch European Assets Holdings Inc.'dir.

**31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**GENEL BİLGİLER (Devamı)**

**V. Ana Ortaklık Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi**

Ana Ortaklık Banka'nın ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Ana Ortaklık Banka aşağıda belirtilen konular dâhil olmak; fakat hiçbir şekilde bunlarla sınırlı kalmamak üzere, gerekli makamların izniyle, her türlü yurt içi ve yurt dışı yatırım, kalkınma Bankacılığı yapmak amacıyla kurulmuştur.
- Sanayi, mali, maden, turizm, enerji, inşaat, taahhüt, taşımacılık, ihracat ve ithalat işleriyle iştigal eden kurum ve kuruluşların yatırım ve işletme kredilerini sağlamak, teminat ve kefalet mektuplarını vermek, bunlarla ortaklık kurmak ve kurulmuş olanlara iştirak etmek.
- Ticari müessellik, ticari vekâlet sigorta acentelikleri ve her nevi komisyonculuk işlemleri yapmak.
- Türkiye Cumhuriyeti tahvilleri ile Hazine'ce veya Hazine kefaleti ile çıkartılan her türlü hisse senedi, tahvil ve bonolarla diğer kamu ve özel sektör hisse senedi, tahvil ve bonolar ve basılı külçe altın satın almak ve satmak, altın sertifikaları çıkartmak, alımı satımı ve bu sertifikalar üzerinde başkaca işlemler yapmak.
- Her türlü proje ve ekipmanların kısa, orta ve uzun vadeli finansmanını, her çeşit mal ve vesaik karşılığı ve diğer akreditif işlemlerini ve garantilerini, teminat mektupları ve diğer gayri nakdi kredilerin verilmesini, ihracatın ve ithalatın finansmanını, mal ve hizmet ihracatından doğan belli ödeme planı alacakların satın alınmasını (factoring, forfaiting ve inşaat öncesi ve inşaat zarfında finansmanını) sağlamak.
- Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde Ana Ortaklık Banka'nın amacına ulaşabilmesi için gerekli gayrimenkulleri iktisap etmek, devir ve ferağ etmek, kiraya vermek, kiraya almak, gayrimenkullerin üzerinde, irtifak, intifa sükûna, gayrimenkul mükellefiyeti ve kat irtifakı tesis etmek, iktisap, devir ve ferağ etmek ve idari binalar inşa etmek.
- Menkul Kıymetler Brokerliği Hizmetleri yapmak. Tasarrufçu kişi ve kuruluşlar adına para ve sermaye piyasalarında devlet ve özel sektör menkul kıymetlerinin alım-satımında kendi başına veya birkaç broker ile birlikte brokerlik faaliyetleri yürütmek. Müşterilerin vadeli menkul kıymet alımlarını finanse etmek. Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde yeniden satma/satın alma taahhüdü ile menkul kıymet alım-satımı yapmak.
- Menkul kıymetlerde alım satım taahhüdü ile aracılık (underwriting); hisse senedi, tahvil, ticari senet ve diğer sermaye ve para piyasası araçlarının piyasaya çıkartılmasında yöneticilik ve/veya satıcılık yapmak, birinci veya ikinci derece alım/satım taahhüdü ile satışına aracılık etmek, ticari, kalkınma ve/veya yatırım bankaları ve diğer yatırım kuruluşlarıyla sendikasyon ve plasman bazında, özel ve kamu sektörü menkul kıymetleri için işbirliği yapmak.
- Menkul kıymet alım-satım faaliyetleri; Alım satım marjları ve ticari kârlar sağlamak amacıyla özel ve kamu sektörlerince ihraç edilen uzun ve kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarının alım ve satımını yapmak. Alım/satımı kesin olarak taahhüt edilen menkul kıymetlerden, satışa arz edilme dönemi bitiminden sonra satılmayıp elde kalan bölümü, Yönetim Kurulu'nca saptanacak limitler dâhilinde portföyüne almak.
- Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlık hizmetleri; Özel şahıslara, tasarrufçu kuruluşlara, vakıflara, mesleki kuruluşlara, kamu kurum ve kuruluşları ve Kamu İktisadi Teşebbüsleri'ne, ücret karşılığı yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmak. Sigorta şirketleri, yatırım fonları, emekli ve yardımlaşma sandıkları ve diğer her türlü yatırımcılar adına yatırım portföylerini ücret karşılığı yönetmek. İlgili mevzuat çerçevesinde kendi yatırım fonlarını ve yatırım ortaklıklarını oluşturmak yaymak ve yönetmek. Müşterilerine ücret karşılığı idari, muhasebe, emanet ve yeddi emin hizmetleri sunmak.



## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### GENEL BİLGİLER (Devamı)

##### V. Ana Ortaklık Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi (Devamı)

- Şirketlere danışmanlık hizmetleri vermek. Özel ve Kamu Sektörü Şirketleri'ne finansal hizmetler sunmak, bu çerçevede uygun sermaye yapısı, borç erteleme, birleşme ve şirket satın alma, finansal paketler ve kişisel yatırımlar alanlarındaki hizmetlerin yanında, fizibilite çalışmaları, tanıtma broşürü ve yatırım muhtıraları gibi hizmetleri sunmak. Kamu İktisadi Teşebbüsleri'nin özelleştirilmesine ilişkin tüm hizmetleri sunmak. Demirbaş kiralama yapmak. Türkiye Cumhuriyeti Kanunları'nın izin verdiği ölçüde demirbaşların kiralanması konusunda hizmet sunmak.
- Finansal kiralama yapmak. Sınır aşırı olanlar da dâhil olmak üzere finansal kiralama işlemleri yapmak.
- Proje finansmanı ve diğer finansman işlemlerini gerçekleştirmek.
- Sabit sermaye yatırımı ve altyapı projelerinin finansmanı için sendikasyon kredilerinde yöneticilik de dâhil olmak üzere müşterilerine her türlü finansman paketi temininde, ücret karşılığı, ajan veya danışman olarak hizmet vermek.
- Özel şirketlerce çıkarılan menkul kıymetlere teminat sağlamak.
- Özel şirketler tarafından çıkarılan tahvil ve hisse senetleri için ödeme teminatı sağlamak.

Yukarıda belirtilen amaçları gerçekleştirmek için Ana Ortaklık Banka şu faaliyetleri yürütebilir:

- (a) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndan, Bankalararası Para Piyasalarından, Bankalardan ve finans kuruluşlarından, genel esaslar dâhilinde, Türk Parası ve döviz cinsinden her türlü para işlemi gerçekleştirmek ve aracı ve piyasa oluşturucu işlevlerini yerine getirmek amacıyla yatırımcı ve aracı olarak faaliyet göstermek.
- (b) Bankalar hakkındaki mevzuat ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca ve gerekli yasal izinler alınarak Türk Parası ve döviz cinsinden banka bonosu, tahvil, kâra iştirakli tahvil, katılma intifa senedi, kâr-zarar ortaklığı belgeleri ve diğer menkul kıymetler ve kıymetli evrak da çıkarıp ihraç etmek, bunlar üzerinde alım-satım ve sair işlemlerde bulunmak.
- (c) Kendi faaliyetleri için ihtiyaç duyacağı mevduat hariç her türlü borçlanmaya girişmek.
- (d) Kefalet, teminat, banka teminat mektupları, kredi mektupları, rehin, ticari evrak ve kıymetli evrak dâhil olmak üzere her türlü rehin, teminat ve ipotek vermek ve kabul etmek.
- (e) Taşınır ve taşınmaz mallar ve gayrinakdi haklar satın almak ve tasarruf etmek, bu mal ve hakları yönetim kurulu kararıyla karşılık göstermek, rehin veya ipotek etmek, veya bu mallar üzerindeki diğer gerçek haklarla sınırlamak, kısmen veya tamamen kiralamak ve bu mal ve haklara her türlü tasarruf etmek.
- (f) Gayrimenkul yatırımlarına veya bunların yönetimine katılmak.
- (g) Burada anlatılan amaçları gerçekleştirmek üzere her türlü yasal Bankacılık faaliyetlerini yapmak ve yürütmek.

Yukarıda belirlenen konulardan başka, Ana Ortaklık Banka ileride faydalı ve lüzumlu görülecek başka işlere girişmek istediği takdirde, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine keyfiyet Genel Kurul'un onayına sunulacak ve bu yolda karar alındıktan sonra Ana Ortaklık Banka dilediği işleri yapabilecektir. Ana sözleşme değişikliği niteliğinde olan bu durum için Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın ve BDDK'nın önceden izni alınacaktır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

## 31 MART 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### İKİNCİ BÖLÜM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

#### I. BİLANÇO

AKTİF KALEMLER	Dipnot (Beşinci Bölüm-I)	31 Mart 2009			31 Aralık 2008		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>	(1)	103.395	16.838	120.233	18.208	1.569	19.777
<b>II. GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>	(2)	11.033	564	11.597	31.491	63	31.554
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		11.033	564	11.597	31.491	63	31.554
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		11.033	-	11.033	31.491	-	31.491
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	564	564	-	63	63
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>III. BANKALAR</b>	(3)	45.446	1.850	47.296	26.017	6.756	32.773
<b>IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
<b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	(4)	-	-	-	-	-	-
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KREDİLER</b>	(5)	-	-	-	-	-	-
6.1 Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Bankanın Dâhil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
6.2 Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-
6.3 Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
<b>VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>	(6)	-	-	-	-	-	-
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>IX. İŞTİRAKLER (Net)</b>	(7)	-	-	-	-	-	-
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
<b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>	(8)	-	-	-	-	-	-
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)</b>	(9)	-	-	-	-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>	(10)	-	-	-	-	-	-
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>	(11)	-	-	-	-	-	-
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>		3.127	-	3.127	3.376	-	3.376
<b>XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>		616	-	616	577	-	577
15.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2 Diğer		616	-	616	577	-	577
<b>XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	(12)	-	-	-	-	-	-
<b>XVII. VERGİ VARLIĞI</b>		2.352	-	2.352	2.556	-	2.556
17.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2 Ertelemiş Vergi Varlığı		2.352	-	2.352	2.556	-	2.556
<b>XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	(13)	-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIX. DİĞER AKTİFLER</b>	(14)	773	19.650	20.423	8.341	10	8.351
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>166.742</b>	<b>38.902</b>	<b>205.644</b>	<b>90.566</b>	<b>8.398</b>	<b>98.964</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

## 31 MART 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### I. BİLANÇO (Devamı)

PASİF KALEMLER	Dipnot (Beşinci Bölüm-II)	31 Mart 2009			31 Aralık 2008		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. MEVDUAT</b>	(1)	-	-	-	-	-	-
1.1 Bankanın Dâhil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	(2)	-	179	179	-	271	271
<b>III. ALINAN KREDİLER</b>	(3)	-	129.073	129.073	-	27.221	27.221
<b>IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR</b>		5.502	-	5.502	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	(4)	5.502	-	5.502	-	-	-
<b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>VI. FONLAR</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>VII. MUHTELİF BORÇLAR</b>		15.972	-	15.972	15.337	-	15.337
<b>VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	(5)	-	-	-	-	-	-
<b>IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)</b>	(6)	-	-	-	-	-	-
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	(7)	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XII. KARŞILIKLAR</b>	(8)	3.815	78	3.893	4.055	132	4.187
12.1 Genel Karşılıklar		214	-	214	169	-	169
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		2.407	-	2.407	2.504	-	2.504
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		1.194	78	1.272	1.382	132	1.514
<b>XIII. VERGİ BORCU</b>	(9)	1.219	-	1.219	3.238	-	3.238
13.1 Cari Vergi Borcu		1.219	-	1.219	3.238	-	3.238
13.2 Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
14.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>	(10)	49.806	-	49.806	48.710	-	48.710
16.1 Ödenmiş Sermaye		50.000	-	50.000	50.000	-	50.000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.)		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.10 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr Yedekleri		1.143	-	1.143	1.143	-	1.143
16.3.1 Yasal Yedekler		39	-	39	39	-	39
16.3.2 Statü Yedekleri		19	-	19	19	-	19
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		1.085	-	1.085	1.085	-	1.085
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zarar		(1.337)	-	(1.337)	(2.433)	-	(2.433)
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları		(2.433)	-	(2.433)	(7.321)	-	(7.321)
16.4.2 Dönem Net Kâr ve Zararı		1.096	-	1.096	4.888	-	4.888
16.5 Azınlık Payları		-	-	-	-	-	-
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>76.314</b>	<b>129.330</b>	<b>205.644</b>	<b>71.340</b>	<b>27.624</b>	<b>98.964</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

## 31 MART 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### II. GELİR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot (Beşinci Bölüm-IV)	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
<b>I.</b>	<b>FAİZ GELİRLERİ</b>	<b>(1)</b>	<b>5.218</b>	<b>9.644</b>
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		-	-
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		27	82
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		2.419	358
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		2.711	9.202
1.5.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		2.711	9.202
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
1.5.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		61	2
<b>II.</b>	<b>FAİZ GİDERLERİ</b>	<b>(2)</b>	<b>(501)</b>	<b>(3.870)</b>
2.1	Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(83)	(1.973)
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(418)	(1.897)
<b>III.</b>	<b>NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)</b>		<b>4.717</b>	<b>5.774</b>
<b>IV.</b>	<b>NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>		<b>2.810</b>	<b>2.633</b>
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.104	2.948
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2	Diğer		3.104	2.948
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(294)	(315)
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		(25)	(11)
4.2.2	Diğer		(269)	(304)
<b>V.</b>	<b>TEMETTÜ GELİRLERİ</b>		-	-
<b>VI.</b>	<b>TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)</b>	<b>(3)</b>	<b>2.025</b>	<b>2.044</b>
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		2.563	739
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		285	(395)
6.3	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(823)	1.700
<b>VII.</b>	<b>DIĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>(4)</b>	<b>5.093</b>	<b>1.253</b>
<b>VIII.</b>	<b>FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>14.645</b>	<b>11.704</b>
<b>IX.</b>	<b>KREDİ VE DIĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>	<b>(5)</b>	<b>(3.532)</b>	<b>(5.555)</b>
<b>X.</b>	<b>DIĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>(6)</b>	<b>(9.642)</b>	<b>(7.099)</b>
<b>XI.</b>	<b>NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)</b>		<b>1.471</b>	<b>(950)</b>
<b>XII.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XIII.</b>	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		-	-
<b>XIV.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>XV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERĐİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)</b>		<b>1.471</b>	<b>(950)</b>
<b>XVI.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERĐİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>(7)</b>	<b>(375)</b>	<b>21</b>
16.1	Cari Vergi Karşılığı		(172)	(188)
16.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		(203)	209
<b>XVII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV+XVI)</b>		<b>1.096</b>	<b>(929)</b>
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
18.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2	İŞtirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İŞ Ortaklıkları) Satış Kârları		-	-
18.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
19.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2	İŞtirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İŞ Ortaklıkları) Satış Zararları		-	-
19.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERĐİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)</b>		-	-
<b>XXI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERĐİ KARŞILIĞI (±)</b>	<b>(7)</b>	-	-
21.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2	Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
<b>XXII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX+XXI)</b>		-	-
<b>XXIII.</b>	<b>NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XXII)</b>	<b>(8)</b>	<b>1.096</b>	<b>(929)</b>
	Grubun Kârı / Zararı		-	-
	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		-	-
	Hisse Başına Kâr/Zarar		<b>0,0219</b>	<b>(0,0186)</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

## 31 MART 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### III. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU

A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)	Dipnot (Beşinci Bölüm-III)	31 Mart 2009			31 Aralık 2008		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
			263.060	150.656	413.716	21.448	145.204	166.652
<b>I.</b>	<b>GARANTİ ve KEFALETLER</b>		<b>53</b>	-	<b>53</b>	<b>53</b>	-	<b>53</b>
1.1.	Teminat Mektupları		53	-	53	53	-	53
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2.	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3.	Diğer Teminat Mektupları		53	-	53	53	-	53
1.2.	Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1.	İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2.	Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3.	Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1.	Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2.	Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4.	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5.	Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1.	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2.	Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6.	Menkul Kıymet Alım Satım Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7.	Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8.	Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9.	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>TAAHHÜTLER</b>		<b>112.976</b>	-	<b>112.976</b>	-	-	-
2.1.	Cayılmaz Taahhütleri		112.976	-	112.976	-	-	-
2.1.1.	Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		112.976	-	112.976	-	-	-
2.1.2.	Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3.	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4.	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5.	Men. Kıym. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6.	Zorunlu Karşılık Odeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7.	Çekler İçin Odeme Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8.	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9.	Kredi Kartı Harcaması Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10.	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11.	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12.	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13.	Diğer Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1.	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2.	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>III.</b>	<b>TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>		<b>150.031</b>	<b>150.656</b>	<b>300.687</b>	<b>21.395</b>	<b>145.204</b>	<b>166.599</b>
3.1.	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1.	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2.	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3.	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2.	Alım Satım Amaçlı İşlemler		150.031	150.656	300.687	21.395	145.204	166.599
3.2.1.	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		136.031	136.585	272.616	6.100	130.077	136.177
3.2.1.1.	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		30.921	105.500	136.421	-	68.058	68.058
3.2.1.2.	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		105.110	31.085	136.195	6.100	62.019	68.119
3.2.2.	Para ve Faiz Swap İşlemleri		14.000	14.071	28.071	15.295	15.127	30.422
3.2.2.1.	Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.2.	Swap Para Satım İşlemleri		14.000	14.071	28.071	15.295	15.127	30.422
3.2.2.3.	Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4.	Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3.	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1.	Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2.	Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3.	Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4.	Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5.	Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6.	Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4.	Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1.	Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2.	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1.	Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2.	Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6.	Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>		<b>55.868</b>	-	<b>55.868</b>	<b>53.819</b>	-	<b>53.819</b>
<b>IV.</b>	<b>EMANET KIYMETLER</b>		<b>55.868</b>	-	<b>55.868</b>	<b>53.819</b>	-	<b>53.819</b>
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2.	Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3.	Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler		55.868	-	55.868	53.819	-	53.819
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>V.</b>	<b>REHİNLİ KIYMETLER</b>		-	-	-	-	-	-
5.1.	Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2.	Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3.	Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4.	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5.	Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6.	Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7.	Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>VI.</b>	<b>KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>		-	-	-	-	-	-
	<b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>		<b>318.928</b>	<b>150.656</b>	<b>469.584</b>	<b>75.267</b>	<b>145.204</b>	<b>220.471</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

## 31 MART 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### IV ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

#### IV. ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-	-
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)	-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI	-	-
11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.4 Diğer	-	-
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X-XI)	-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.**

**31 MART 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**V. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç İptal Karları	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Stati Yedekleri	Statü Yedekleri	Olağüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Karı/ Zararı	Geçmiş Dönem Karı/ Zararı	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Risken Korunma Fonları	Durdurulan F. İşkin Dur. V. Bir. Değ.F.	Satış A./ Durdurulan F. İşkin Dur. V. Bir. Değ.F.	Azımlık Payları Haric Toplam Azımlık Payları	Toplam Özkaynak	
	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	31 Mart 2008	
I. Dönem Başı Bakiyesi	50.000					39	19	19	1.085			(7.321)									43.822
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																					
2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																					
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																					
III. Yeni Bakiye (I-II)	50.000					39	19	19	1.085			(7.321)									43.822
IV. Dönem İçindeki Değişimler																					
V. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış Menkul Değerler Değerleme Farkları																					
VI. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)																					
6.1. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı																					
6.2. Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı																					
VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																					
VIII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları																					
IX. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS Kur Farkları																					
X. Kur Farkları																					
XI. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																					
XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																					
XIII. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Ana Ortaklık Banka Özkaynağına Etkisi																					
XIV. Sermaye Artırımı																					
14.1. Nakden																					
14.2. İle Kaynaklardan																					
XV. Hisse Senedi İhraç Primi																					
XVI. Hisse Senedi İptal Karları																					
XVII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																					
XVIII. Diğer																					
XIX. Dönem Net Karı veya Zararı										(929)											(929)
XX. Kar Dağıtımı																					
20.1. Dağıtılan Temettü																					
20.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar																					
20.3. Diğer																					
Dönem Sonu Bakiyesi (III İla XX)	50.000					39	19	19	1.085		(929)	(7.321)									42.893

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.**

**31 MART 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**V. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Devamı)**

	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	Hisse Senedi İhraç Farkları	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Diğer Yedek Akçe Yedekleri	Dönem Net (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı/ Zararı	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Durumna İlişkin Fonları	Sats A./ Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Değ. F.	Azımlık Payları Hariç Toplam Azımlık Payları	Toplam Azımlık Payları	Özkaynak	
																		Önceki Dönem Sonu Bakiyesi
I.	50.000	-	-	-	39	19	1.085	-	(2.433)	-	-	-	-	-	-	48.710	-	48.710
II.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	-	-	-	-	-	-	-	1.096	-	-	-	-	-	-	-	1.096	-	1.096
18.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	50.000	-	-	-	39	19	1.085	1.096	(2.433)	-	-	-	-	-	-	49.806	-	49.806
	50.000	-	-	-	39	19	1.085	1.096	(2.433)	-	-	-	-	-	-	49.806	-	49.806

İlişkitedeki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır



# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 VE 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### VI. NAKİT AKIŞ TABLOSU

	1 Ocak - 31 Mart 2009	1 Ocak - 31 Mart 2008
<b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	7.376	(3.222)
1.1.1 Alınan Faizler	6.730	7.507
1.1.2 Ödenen Faizler	(474)	(3.793)
1.1.3 Alınan Temettüleri	-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	3.212	2.948
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	14.360	2.409
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilâtlar	-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(7.183)	(3.876)
1.1.8 Ödenen Vergiler	(804)	(519)
1.1.9 Diğer	(8.465)	(7.898)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	105.626	2.763
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net Artış	-	-
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklarda Net (Artış)/Azalış	18.980	13.782
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış)/Azalış	-	-
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış)/Azalış	-	-
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net Artış	(20.139)	(550)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış/(Azalış)	-	-
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış/(Azalış)	-	-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)	101.827	22.877
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)	-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)	4.958	(33.346)
<b>I. Bankacılık Faaliyetlerinde Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>	<b>113.002</b>	<b>(459)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>	<b>(47)</b>	<b>(59)</b>
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(47)	(59)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.9 Diğer	-	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6 Diğer	-	-
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>	<b>2.058</b>	<b>71</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış (I+II+III+IV)</b>	<b>115.013</b>	<b>(447)</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>52.447</b>	<b>11.653</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)</b>	<b>167.460</b>	<b>11.206</b>

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

##### I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

Ana Ortaklık Banka, muhasebe kayıtlarını Türk parası olarak, 1 Kasım 2005 tarihinde yürürlüğe giren 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu"), Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Türk vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan "Türkiye Muhasebe Standartları" ("TMS") ve "Türkiye Finansal Raporlama Standartları" ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanmıştır. Düzenlenen kamuya açıklanacak konsolide finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar İle Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TMS'ye göre hazırlanmasında Grup yönetiminin bilançodaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

##### II. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklamalar

Grup aktif ve pasif yönetimi yaparken kaynak maliyeti ile ürün getirisi arasında her zaman pozitif bir marj ile çalışmayı ve optimum vade riski yaratmayı amaç edinmiştir.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Ana Ortaklık Banka döviz alış kurlarından evaluasyona tabi tutularak Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

##### III. Konsolidasyon ilkelerine ilişkin bilgiler

###### a. Uygulanan konsolidasyon esasları:

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında "Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ"de belirlenen yöntem, usul ve esaslara uyulmaktadır.

Ana Ortaklık Banka ile konsolide edilen bağlı ortaklık, bir bütün olarak "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

Bağlı ortaklıkların konsolide edilme esasları:

Bağlı ortaklıklar sermayesi veya yönetimi doğrudan veya dolaylı olarak Ana Ortaklık Banka tarafından kontrol edilen, ana faaliyet konusu para ve sermaye piyasaları, finansal kiralama ile sigortacılık olan ve bu konulardaki özel kanunlara göre izin ve ruhsat ile faaliyet gösteren, yurtiçinde veya yurtdışında kurulu bulunan ortaklıklardır.

Bağlı ortaklıklar, faaliyet sonuçları, aktif ve özkaynak büyüklükleri bazında önemlilik ilkesi çerçevesinde, tam konsolidasyon yöntemi kullanılmak suretiyle konsolide edilmektedir. İlgili bağlı ortaklıkların mali tabloları konsolide mali tablolara kontrolün Ana Ortaklık Banka'ya geçtiği tarihten itibaren dâhil edilmektedir.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### III. Konsolidasyon ilkelerine ilişkin bilgiler (Devamı)

##### a. Uygulanan konsolidasyon esasları (Devamı)

Kontrol, Ana Ortaklık Banka'nın bir tüzel kişilikte doğrudan veya dolaylı olarak sermayenin çoğunluğuna sahip olması veya bu çoğunluğa sahip olmamakla birlikte imtiyazlı hisseleri elinde bulundurması veya diğer hissedarlarla yapılan anlaşmalara istinaden oy hakkının çoğunluğuna tasarruf etmesi veya herhangi bir suretle Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunu atayabilme ya da görevden alma gücünü elde bulundurması olarak kabul edilmiştir.

Tam konsolidasyon yöntemine göre, bağlı ortaklıkların aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı kalemlerinin yüzde yüzü Ana Ortaklık Banka'nın aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı kalemleri ile birleştirilmiştir. Grup'un her bir bağlı ortaklıktaki yatırımının defter değeri ile her bir bağlı ortaklığın sermayesinin Grup'a ait olan kısmı netleştirilmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklar arasındaki işlemlerden kaynaklanan bakiyeler ile gerçekleşmemiş kârlar ve zararlar karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Konsolide edilmiş bağlı ortaklıkların net geliri içindeki azınlık hakları, Grup'a ait net gelirin hesaplanabilmesini teminen belirlenmiş ve bağlı ortaklığın net gelirinden düşülmüştür. Azınlık hakları, konsolide edilmiş bilançoda, borçlardan ve Grup'a dâhil hissedarların paylarından ayrı olarak gösterilmiştir. Grup'un gelirleri içinde de azınlık hakları ayrı olarak gösterilmiştir.

Bağlı ortaklıkça kullanılan muhasebe politikalarının Ana Ortaklık Banka'dan farklı olduğu durumlarda, muhasebe politikalarının uyumlaştırılması gerçekleştirilmiştir.

##### b. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Ana Ortaklık Banka ve bağlı ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. ("ML Menkul") konsolidasyon kapsamına alınmıştır. ML Menkul, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 23 Aralık 1996 tarihinde Tat Menkul Değerler A.Ş. olarak kurulmuştur. İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca 5 Şubat 2007 tarihinde tescil edilen olağanüstü genel kurul kararı ile Tat Menkul Değerler A.Ş.'nin ünvanı, Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

ML Menkul'ün hisse satış işlemi 7 Aralık 2006 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir. Satış öncesi ana hissedar konumundaki Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. (eski ünvanı ile Tat Yatırım Bankası A.Ş.)'nin % 99,947 oranındaki hisseleri, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun, 30 Kasım 2006 tarih ve 2040 sayılı kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Aralık 2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1889 sayılı izin kararı gereğince Merrill Lynch European Asset Holding Inc.'e devir olmuştur. Ana Ortaklık Banka'nın, ML Menkul'ün %99,947 'sine sahip olması sebebiyle, ML Menkul'un dolaylı olarak ortaklık yapısı değişmiştir. Ayrıca ML Menkul'ün geri kalan hisseleri ise, Merrill Lynch European Asset Holding Inc. Tarafından belirlenen diğer ilişkili şirketlerce satın alınmıştır. SPK'nın 26 Ocak 2007 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-144/1588 sayılı yazısına istinaden ML Menkul'ün ana sözleşmesindeki sermayeye ilişkin ortaklık yapısındaki değişiklik onaylanmıştır.

ML Menkul, 2001 ile 5 Şubat 2007 döneminde kendi isteği ile faaliyetlerini geçici olarak durdurmuş ve SPK'ya gerekli bildirimleri düzenli olarak gerçekleştirmiştir. ML Menkul, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31. maddesi uyarınca 5 Şubat 2007 tarih ve ARK/ASA-357 numaralı SPK Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi'ni almış ve bu tarihten itibaren "alım satım aracılığı" faaliyetinde bulunmaya yeniden başlamıştır. ML Menkul'ün 20 Ağustos 2007 tarihinde alınmış ARK/YD-225 numaralı "Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi" de bulunmaktadır.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 13'tür (31 Aralık 2008: 18).

Grup'un konsolidasyon kapsamında bulunmayan iştiraki, bağlı ortaklığı ve satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### IV. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar

Grup, faaliyetleri dolayısı ile temel olarak kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalabilmektedir ve bankacılık faaliyetlerinin bir parçası olarak özellikle döviz ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen bu finansal riskleri yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanır.

Grup'un ağırlıklı olarak kullanabileceği türev işlemleri arasında yabancı para forward, swap, vadeli alım satım, futures ve opsiyon sözleşmeleri bulunmaktadır.

Türev finansal araçlar; sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilir.

Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri ile swap işlemlerinin rayiç değerinin tespitinde, bilanço tarihi itibarıyla vadeli döviz kurları piyasa fiyatlarının olmaması ve piyasa koşullarının çok değişken olduğu bir ortamda diğer yöntemler kullanılarak ileriye dönük güvenilir tahmin yapılmasının mümkün olmaması nedeniyle, söz konusu işlemler ilgili sözleşme kurlarının bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri ve dönem sonu Ana Ortaklık Banka gişe döviz alış kurları karşılaştırılarak değerlendirilmekte, alım satım arasındaki farklardan ortaya çıkan kur farkı reeskontları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bazı türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" (TMS 39) kapsamında alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilir ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kâr zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Bu araçlara ilişkin gerçeğe uygun değerdeki değişimlerden oluşan realize olmamış kayıp veya kazançlar mevcut vergi mevzuatı çerçevesinde kanunen kabul edilmeyen gelir ya da gider olarak değerlendirilmektedir.

Grup'un riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır.

#### V. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılmakta olup, mevcut anapara tutarı göz önünde bulundurularak etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akışlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlgili mevzuat gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve diğer alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte ve söz konusu tutarlar tahsil edilene kadar faiz gelirleri dışında tutulmaktadır.

#### VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Nakdi kredilerden alınan ücret ve komisyonların TMS 18'e göre kredinin faiz oranı ile ilişkilendirilemeyen kısımları ve Bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir. Alınan krediler için ödenen ücret ve komisyonlar da kredi faizinin bir parçası olarak değerlendirilmediğinde ödendiği tarihte gider kaydedilmektedir. Bu gelir ve gider kalemleri dışındaki diğer bütün komisyon ve ücret gelir ve giderleri, gayrinakdi kredilerden alınan komisyon gelirleri dâhil, tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirmektedir.

#### VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Finansal araçlar finansal aktifler, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Finansal araçlar Grup'un ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Grup'un aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını kapsamaktadır. Finansal enstrümanlar Grup'un bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir. Grup, bu enstrümanların alım ve satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapabilmektedir.

Finansal varlıklar, Grup'un ticari faaliyet ve operasyonlarının önemli bir bölümünü meydana getirmektedir. Bu araçlar finansal tablolardaki likiditeyi, kredi ve faiz riskini ortaya çıkarma, etkileme ve azaltabilme özelliğine sahiptir.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (Devamı)

Finansal araçların normal yoldan alım satım işlemleri teslim tarihi (“settlement date”) esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Teslim tarihi, bir varlığın Grup’a teslim edildiği veya Grup tarafından teslim edildiği tarihtir. Teslim tarihi muhasebesi, (a) varlığın işletme tarafından elde edildiği tarihte muhasebeleştirilmesini ve (b) varlığın işletme tarafından teslim edildiği tarih itibarıyla bilanço dışı bırakılmasını ve yine aynı tarih itibarıyla elden çıkarma kazanç ya da kaybının muhasebeleştirilmesini gerektirir. Teslim tarihi muhasebesinin uygulanması durumunda, işletme, teslim aldığı varlıklarda olduğu gibi, ticari işlem tarihi ve teslim tarihi arasındaki dönem boyunca varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimleri muhasebeleştirir.

Normal yoldan alım veya satım, bir finansal varlığın, genellikle yasal düzenlemeler veya ilgili piyasa teamülleri çerçevesinde belirlenen bir süre içerisinde teslimini gerektiren bir sözleşme çerçevesinde satın alınması veya satılmasıdır. İşlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki süre içerisinde elde edilecek olan bir varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, satın alınan aktifler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, maliyet bedeli veya itfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar için muhasebeleştirilmez; gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp, kâr ya da zararda; satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp ise özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Aşağıda her finansal aracın tahmini gerçeğe uygun değerlerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

#### *Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar*

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerleridir.

#### *Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar*

Alım satım amaçlı menkul değerler piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır. İlgili kıymetin elde edilmesine ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dâhil edilir. Söz konusu menkul değerlerin maliyet değerleri ile piyasa değeri arasında oluşan pozitif fark faiz ve gelir reeskontu olarak, negatif fark ise “Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılığı” hesabı altında muhasebeleştirilir.

#### *Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar*

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dâhil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve krediler ile alacaklar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak ve alım satım amaçlı menkul kıymetler dışında kalan tüm menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Menkul değerlerin ilk kayda alınmasında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti kullanılmaktadır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar (Devamı)

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmakta ve rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile rayiç değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Aktif piyasalarda işlem gören borçlanma senetlerinin rayiç değeri borsa fiyatına, borsa fiyatının bulunmaması halinde ise Resmi Gazete fiyatına göre belirlenmiştir. Aktif bir piyasada bir fiyatın bulunmadığı durumlarda, rayiç değer tespitinde TMS'de belirtilen diğer yöntemler kullanılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ise ilk kayda alımdan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan kazanılmış olan faizler, faiz geliri olarak kaydedilmektedir. Önceden vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar arasında sınıflandırılan; ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Grup, finansal varlıkların yukarıda açıklanan sınıflamalara göre tasnifini anılan varlıkların edinilmesi esnasında yapmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların alım ve satım işlemleri menkul değerlerin teslim tarihine göre muhasebeleştirilmektedir.

#### *Kredi ve Alacaklar ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklar*

Krediler borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardır.

Ana Ortaklık Banka, krediler ve alacakların ilk kaydını elde etme maliyeti ile yapmakta, kayda alınmayı izleyen dönemlerde TMS'ye uygun olarak etkin faiz oranı yöntemi kullanarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek krediler için karşılık ayrılmakta ve masraf yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut kredilerle ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Grup yönetiminin kredi portföyünü kalite ve risk açısından değerlendirerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutarı ifade eder.

Ana Ortaklık Banka, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca III., IV. ve V. grup kredileri için özel karşılık ayırır. Söz konusu özel karşılıklar, "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri-Özel Karşılık Giderleri" hesapları kullanılarak kâr-zarar hesaplarına intikal ettirilir. Bu tür kredilerle ilgili olarak yapılan tahsilâtlarda öncelikle söz konusu kredinin anapara borçları karşılanmakta, ardından faiz alacakları tahsil edilmektedir.

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara istinaden yapılan tahsilâtlar gelir tablosunda "krediler ve diğer alacaklar karşılığı" hesabından düşülüp, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış ya da aktiften silinmiş olan kredilere istinaden yapılan anapara tahsilâtları sonucunda serbest kalan karşılık tutarları "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı altında çalışan "Geçmiş Yıllar Giderlerine ait Tahsilât" hesabına, faiz gelirleri ise "Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler" hesabına alacak vererek kaydedilir.

Serbest kalan karşılık tutarları "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri - Özel Karşılık Giderleri" hesabına ters kayıt verilerek kapatılır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### VIII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

Grup, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Grup ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar, ne kadar olası olursa olsunlar muhasebeleştirilmez.

#### IX. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Grup'un netleştirmeye yönelik kanuni bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyeti olması durumunda veya ilgili finansal varlığı ve borcu eş zamanlı olarak gerçekleştirilmesi veya ödemesi halinde bu finansal varlıklar ve borçlar bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

#### X. Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Grup, tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde ("Repo") yapılan hazine bonosu ve devlet tahvili alım-satım işlemlerini Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak bilanço hesaplarında takip etmektedir. Dolayısıyla, repo anlaşması çerçevesinde satılan devlet tahvili ve hazine bonoları, Grup'un repoya konu menkul değerleri sınıflamasına bağlı olarak, finansal tablolarda alım satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler kalemleri altında sınıflandırılmakta ve ilgili hesabın değerlendirme esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda para piyasaları ana kalemi altında "Repo İşlemlerinden Elde Edilen Fonlar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

Bu tür işlemler kısa vadeli olup repoya konu olan menkul kıymetlerin tümü Devlet İç Borçlanma Senetleri'nden oluşmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler ("Ters Repo") ise "Ters repo işlemlerinden alacaklar" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Bu işlemlerden oluşan gelir ve giderler gelir tablosunda "Diğer Faiz Gelirleri/Giderleri" hesaplarında gösterilmektedir.

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, Grup'un repo işlemlerinden sağladığı fon 5.502 Bin TL (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır) ve bunun karşılığında teminata verdiği repoya konu edilmiş menkul değeri 6.073 Bin TL'dir (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, Grup'un ters repo işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır). 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla, Grup'un ödünce konu edilmiş menkul değerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### XI. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ile Bu Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır.

Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir. Grup'un satış amaçlı duran varlığı bulunmamaktadır.

Durdurulan bir faaliyet, bir grubun elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Grup'un durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

#### XII. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satın alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder.

Şerefiye, maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri indirilerek hesaplanır. Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dâhilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez. Bir bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi bir teşebbüsün elden çıkarılması durumunda ilgili şerefiye tutarı, elden çıkarmaya ilişkin olarak hesaplanan kâr/zararın içine dâhil edilir.

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ekli konsolide finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş tarihi satın alım maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılmış olarak gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortisman tabi tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Grup, cari dönemde faydalı ömür tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapmamıştır. Maddi olmayan duran varlıklar genel olarak haklardan oluşmakta ve doğrusal amortisman metoduna göre 3-5 yılda itfa edilmektedir.



# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### XIII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve izleyen dönemlerde alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak yansıtılır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kâr ve zararlar satış hâsılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dâhil edilir. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Grup, cari dönemde faydalı ömür tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapmamıştır. Kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

Binalar	%2
Menkuller, Finansal Kiralama Yoluyla Edinilen Menkuller	%20

#### XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Finansal kiralama yoluyla elde edinilen sabit kıymetler kiralama işlemlerine ilişkin 17 Sayılı TMS çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda tümü yabancı para borçlardan oluşan finansal kiralama işlemleri işlemin yapıldığı tarihteki kurla çevrilerek aktifte bir varlık, pasifte bir borç olarak kayıt edilir. Yabancı para borçlar dönem sonu değerlendirme kuru ile Türk Parası'na çevrilerek gösterilir.

Kur artışlarından/azalışlarından kaynaklanan farklar ilgili dönem içerisinde gider/gelir yazılmıştır. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde döneme yayılır.

#### XV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 37") uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık finansal tablolarda ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

#### XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

Grup, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Grup, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kısa vadeli çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler ve ayrılan karşılıklar tutarı 2.407 Bin TL'dir (31 Aralık 2008: 2.504 Bin TL). Bu tutar, personele ödenecek prim karşılıkları 2.284 Bin TL (31 Aralık 2008: 2.352 Bin TL), kullanılmamış izin karşılığı 92 Bin TL (31 Aralık 2008: 118 Bin TL) ve kıdem tazminatı karşılığı 31 Bin TL'den (31 Aralık 2008: 34 Bin TL) oluşmaktadır.

Grup çalışanları vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlara üye değildir.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

##### a. Cari Vergi:

5520 sayılı “Kurumlar Vergisi Kanunu” (“Yeni Vergi Kanunu”) 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu Yeni Vergi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerlidir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az 2 yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyanmeleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir ve aynı ayın sonuna kadar da tahakkuk eden vergi ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

##### b. Ertelenmiş Vergi:

Grup, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) hükümlerine ve bu standarda ilişkin BDDK açıklamalarına uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### **XVIII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dâhil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Grup'un kendisinin ihraç ettiği, borçlanmayı temsil eden araçları bulunmamaktadır. Grup hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç etmemiştir.

#### **XIX. İhraç edilen Hisse Senetlerine İlişkin Açıklamalar**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ihraç edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

#### **XX. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar**

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un herhangi bir aval ve kabul işlemi bulunmamaktadır.

#### **XXI. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar**

Grup'un kullandığı devlet teşviği bulunmamaktadır.

#### **XXII. Kâr Yedekleri ve Kârın Dağıtılması**

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır. Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar kârdan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kâr dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları karşılamak için kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

#### **XXIII. Hisse Başına Kazanç**

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net kârın/(zararın) ilgili yıl içerisinde çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, söz konusu hisse dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse adedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla ihraç edilen bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008: Bulunmamaktadır).

#### **XXIV. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar**

Grup'un ana sözleşmesi ve misyonu gereği, yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermektedir. Grup'un 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık döneme ilişkin 1.096 Bin TL (31 Mart 2008: 929 Bin TL zarar) tutarında Yatırım Bankacılığından geliri bulunmaktadır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### XXV. İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar “İlişkili Taraf Açıklamaları Standardı” (“TMS 24”) kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm V.no’lu dipnotta gösterilmiştir.

#### XXVI. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “Nakit”, kasa, efektif deposu, yoldaki paralar ve satın alınan çekler ile T.C. Merkez Bankası dâhil Bankalardaki vadesiz mevduat olarak, “Nakde eşdeğer varlık” ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan Bankalararası para piyasası plasmanları ve Bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

#### XXVII. Sınıflandırmalar

31 Mart 2009 tarihli finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından 31 Aralık 2008 ve 31 Mart 2008 tarihli finansal tablolar üzerinde aşağıda belirtilen sınıflandırma işlemleri yapılmıştır.

- a. 31 Mart 2008 tarihli Gelir tablosu’nda, “Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı”nda sınıflandırılan 1.207 Bin TL tutarındaki Personel Prim ve İkramiye karşılık gideri, “Diğer faaliyet giderleri” hesabına sınıflandırılmıştır.
- b. 31 Mart 2008 tarihli Gelir tablosu’nda, “Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı” nda sınıflandırılan 395 Bin TL tutarındaki Türev Finansal Araçlardan Zarar , “Türev Finansal Araçlardan Kâr/Zarar” hesabına sınıflandırılmıştır.
- c. 31 Aralık 2008 tarihli bilançonun aktif tablosunda “Diğer Aktifler”de sınıflandırılan 212 Bin TL tutarında peşin ödenen Vadeli Mevduat Stopajı “Diğer Aktifler”den ve pasif tablosunda cari vergi borcundan netlenerek düşülerek net cari dönem vergi yükümlüğü gösterilmiştir.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

##### I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar

- a. Grup'un konsolide sermaye yeterliliği standart oranı %67,11'dir (31 Aralık 2008: %112,62).
- b. Sermaye yeterliliği standart oranı 1 Kasım 2006 tarihinde yayımlanmış olan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" ile "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" (birlikte "Sermaye Yeterliliğine İlişkin Yönetmelikler") hükümlerince hesaplanmıştır. Aşağıdaki tablolarda Ana Ortaklık Banka'nın sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasına esas teşkil eden "Risk ağırlıklı Varlıkları"nın ayrıntıları ve "Özkaynak" hesaplaması yer almaktadır

##### Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:

	RİSK AĞIRLIKLARI						
	0%	10%	Ana Ortaklık Banka				
			20%	50%	100%	150%	200%
<b>Risk Ağır. Varlık, Yüküm., Gayri nakdi Kredi</b>	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço Kalemleri (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Nakit Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
T. C. Merkez Bankası	103.344	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	32.030	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	16.833	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	19.592	-	116	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	56	-	67	-	36	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	3.111	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	3.063	-	-
Diğer Aktifler	2.257	-	-	-	86	-	-
Nazım Kalemler	-	-	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	-	-	-	-	53	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Riske Maruz Varlıklar</b>	<b>122.490</b>	-	<b>51.689</b>	-	<b>6.465</b>	-	-
<b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>	-	-	<b>10.338</b>	-	<b>6.465</b>	-	-

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

	RİSK AĞIRLIKLARI						
	0%	10%	20%	50%	100%	150%	200%
<b>Risk Ağır. Varlık, Yüküm., Gayri nakdi Kredi</b>	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço Kalemleri (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Nakit Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
T. C. Merkez Bankası	103.344	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	47.283	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	16.833	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	19.592	-	116	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	56	-	71	-	36	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	3.127	-	-
Diğer Aktifler	4.021	-	-	-	86	-	-
Nazım Kalemler	-	-	-	-	-	-	-
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	-	-	-	-	51	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Riske Maruz Varlıklar</b>	<b>124.254</b>	<b>-</b>	<b>66.946</b>	<b>-</b>	<b>3.416</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.389</b>	<b>-</b>	<b>3.416</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Banka	Konsolide	Banka	Konsolide
	31 Mart 2009	31 Mart 2009	31 Aralık 2008	31 Aralık 2008
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	16.803	16.805	18.261	18.209
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	4.250	4.250	4.000	4.000
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	36.159	51.871	14.072	20.571
<b>Özkaynak</b>	<b>39.727</b>	<b>48.943</b>	<b>39.573</b>	<b>48.178</b>
Özkaynak/(KRET +PRET+ORET)*100	<b>69,44%</b>	<b>67,11%</b>	<b>108,92%</b>	<b>112,62%</b>

**KRET** : Kredi Riskine Esas Tutar  
**PRET** : Piyasa Riskine Esas Tutar  
**ORET** : Operasyonel Riske Esas Tutar

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar (Devamı)

##### Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Banka 31 Mart 2009	Konsolide 31 Mart 2009	Banka 31 Aralık 2008	Konsolide 31 Aralık 2008
<b>ANA SERMAYE</b>				
Ödenmiş Sermaye	50.000	50.000	50.000	50.000
Nominal Sermaye	50.000	50.000	50.000	50.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-
Yasal Yedekler	1	39	1	39
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	1	39	1	39
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-	-	-
Statü Yedekleri	-	19	-	19
Olağanüstü Yedekler	-	1.085	-	1.085
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	-	1.085	-	1.085
Dağıtılmamış Kârlar	-	-	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-	-	-
Kâr	401	1.096	-	3.306
Net Dönem Kârı	401	1.096	-	3.306
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-	-	-
Muhtemel Riskler İçin A. Serbest Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-	-	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	-	-	-	-
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	(10.074)	(2.433)	(10.074)	(7.321)
Net Dönem Zararı	-	-	(1.259)	-
Geçmiş Yıllar Zararı	(10.074)	(2.433)	(8.815)	(7.321)
Özel Maliyet Bedelleri (-)	-	-	-	1.956
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	362	461	108	124
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	453	616	415	577
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelemiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-	-	-
<b>Ana Sermaye Toplamı</b>	<b>39.513</b>	<b>48.729</b>	<b>39.927</b>	<b>48.710</b>
<b>KATKI SERMAYE</b>	<b>214</b>	<b>214</b>	<b>169</b>	<b>169</b>
Genel Karşılıklar	214	214	169	169
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri	-	-	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-	-	-	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-	-	-
<b>Katkı Sermaye Toplamı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SERMAYE</b>	<b>39.727</b>	<b>48.943</b>	<b>40.096</b>	<b>48.879</b>
<b>SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER (*) (**)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(523)</b>	<b>(701)</b>
Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları	-	-	-	-
Sermayesinin Yüzde Onundan Azına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardaki (Yurt İçi, Yurt Dışı) Bankanın Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamının Yüzde On ve Daha Fazlasını Aşan Tutarındaki Ortaklık Payları Toplamı	-	-	-	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-	-	-
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler	-	-	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam Özkaynak</b>	<b>39.727</b>	<b>48.943</b>	<b>39.573</b>	<b>48.178</b>

(\*) Bankaların Özkaynaklarına ilişkin Yönetmelik'in geçici 1.maddesi uyarınca; ana sermaye içinde indirim kalemi olarak gösterilen "Özel maliyet bedelleri", "Peşin ödenmiş giderler", "Maddi olmayan duran varlıklar", "Ertelemiş vergi aktif tutarının yüzde onunu aşan kısmı", 1 Ocak 2009 tarihine kadar sermayeden indirilen değer olarak dikkate alınmıştır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### II. Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

Grup, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini belirlemiş ve gerekli önlemleri almıştır.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu, taşıdığı temel riskleri göz önünde bulundurarak bu risklere ilişkin limitleri belirlemekte ve söz konusu limitleri piyasa koşulları ve Grup stratejileri doğrultusunda dönemsel olarak revize etmektedir. Ayrıca Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu, risk yönetimi bölümü ile üst düzey yönetimin, Grup’un maruz kaldığı çeşitli riskleri tanımlama, ölçme, kontrol etme ve yönetme hususlarında gerekli tedbirleri almalarını sağlamıştır.

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda Grup’ça tutulan pozisyonların finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz ve kur riskleri ölçülmekte, sermaye yükümlülüğünün hesaplamasında aşağıdaki tabloda yer verilen standart metot ile hesaplanan riske maruz değer dikkate alınmaktadır.

Grup kur riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli iki bileşen olarak değerlendirmektedir. Piyasa riski menkul kıymetler portföyü bazında ve Grup’un kur riskini de içerecek şekilde günlük ve haftalık olarak ölçülmekte ve Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu’na raporlanmaktadır. Aşağıdaki tablo 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in “Piyasa Riskine Esas Tutarın Hesaplanması”na ilişkin 3’üncü bölümü uyarınca “Standart Metot ile Piyasa Riski Ölçüm Yöntemi”ne göre 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla piyasa riski hesaplamasının ayrıntılarını göstermektedir.

Piyasa Riskine İlişkin Bilgiler:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	149	148
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	191	172
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü Standart Metot	-	-
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-	-
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	340	320
(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)	4.250	4.000

#### III. Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar

Grup’un operasyonel risk hesaplamasında “Temel Gösterge Yöntemi” kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4’üncü bölümü “Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması” uyarınca Grup’un son 3 yılına ait 2008, 2007 ve 2006 (31 Aralık 2008: 2007, 2006 ve 2005) yılsonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu bölümün I no’lu dipnotunda belirtilen “Sermaye yeterliliği standart oranı” kapsamındaki operasyonel riskin hesaplanmasında kullanılan 51.871 Bin TL’nin (31 Aralık 2008: 20.571 Bin TL) tümü değil ancak %8’ine isabet eden bölümü olan 4.150 Bin TL (31 Aralık 2008: 1.646 Bin TL) maruz kalılabilecek operasyonel riski temsil etmektedir. 4.150 Bin TL (31 Aralık 2008: 1.646 TL) aynı zamanda söz konusu riskin ortadan kaldırılması için gereken minimum sermaye tutarını ifade etmektedir.



# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### IV. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Bankaların maruz kalabilecekleri zarar olasılığını ifade etmektedir. Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Grup'un, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulmakta, standart metot ile riske maruz değer hesaplanmaktadır.

Grup'un kur riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Risk limitleri ekonomik durum, piyasalardaki gelişmeler ve Grup'un risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlenmektedir.

Grup'un risk yönetimi stratejisinin bir unsuru olarak yabancı para cinsinden her türlü borçlanmalar türev araçları ile kur riskine karşı korunmaktadır.

Yönetim Kurulu'nca onaylanan limitler çerçevesinde Grup'un Hazine Grubu, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda oluşabilecek Türk Parası veya yabancı para fiyat, likidite ve karşılanabilirlik risklerinin yönetimi ile sorumludur. Para piyasalarında oluşan risklerin ve bu riskleri yaratan işlemlerin kontrolü günlük olarak yapılır ve aylık olarak Banka Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanır.

Ana Ortaklık Banka'nın 31 Mart 2009 tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam TL cari döviz alış kurları:

	24.03.2009	25.03.2009	26.03.2009	27.03.2009	30.03.2009	31.03.2009
<b>USD</b>	1,6872	1,6615	1,6577	1,6486	1,6566	1,6880
<b>CHF</b>	1,4740	1,4599	1,4653	1,4644	1,4564	1,4662
<b>GBP</b>	2,4201	2,4216	2,4193	2,4029	2,3763	2,3899
<b>JPY</b>	0,0172	0,0168	0,0169	0,0168	0,0169	0,0174
<b>EURO</b>	2,2656	2,2348	2,2342	2,2384	2,2257	2,2258

Ana Ortaklık Banka'nın belli başlı cari döviz alış kurlarının 31 Mart 2009 tarihinden geriye doğru son otuz iş günlük basit aritmetik ortalama değerleri:

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
<b>USD</b>	1,6990
<b>CHF</b>	1,4623
<b>GBP</b>	2,4169
<b>JPY</b>	0,0175
<b>EURO</b>	2,1976

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### IV. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar (Devamı)

##### Grup'un kur riskine ilişkin bilgiler:

31 Mart 2009	EURO	USD	Yen	Diğer YP	Toplam
<b>Varlıklar</b>					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve T.C. Merkez Bnk.	-	16.838	-	-	16.838
Bankalar	49	1.787	7	7	1.850
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)	-	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	19.650	-	-	19.650
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>49</b>	<b>38.275</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>38.338</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	129.073	-	-	129.073
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (**)	-	78	-	-	78
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>129.151</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>129.151</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>49</b>	<b>(90.876)</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>(90.813)</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>88.486</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88.486</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	119.571	-	-	119.571
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	31.085	-	-	31.085
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2008</b>					
Toplam Varlıklar (*)	6.469	1.855	4	7	8.335
Toplam Yükümlülükler (**)	-	27.347	-	6	27.353
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>6.469</b>	<b>(25.492)</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>(19.018)</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>(6.423)</b>	<b>27.589</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.166</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	27.830	55.355	-	-	83.185
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	34.253	27.766	-	-	62.019
<b>Gayrinakdi Krediler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden alım satım amaçlı türev finansal alacaklar 564 Bin TL (31 Aralık 2008: 63 Bin TL) olup döviz pozisyonu içerisine alınmamıştır. Bu nedenle döviz pozisyonundaki aktif toplamı bilançonun yabancı para aktif toplamıyla aynı tutarda fark edecektir.

(\*\*) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden alım satım amaçlı türev finansal borçlar 179 Bin TL (31 Aralık 2008: 271 Bin TL) olup döviz pozisyonu içerisine alınmamıştır. Bu nedenle döviz pozisyonundaki pasif toplamı bilançonun yabancı para pasif toplamıyla aynı tutarda fark edecektir.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### V. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Grup'un pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmekte olup faiz oranı riskinde, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı standart metot ile hesaplanmakta ve piyasa riski içinde sermaye yükümlülüğü rakamına dâhil edilmektedir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmaların yaratacağı etkilerden korunmak risk yönetimi bölümünün birinci önceliğidir. Bu çerçevede senaryo analizleri risk yönetimi bölümü tarafından hesaplanarak Aktif Pasif Komitesi'ne sunulmaktadır.

Grup'un faiz oranı riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Risk limitleri ekonomik durum, piyasalardaki gelişmeler ve Grup'un risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlenmektedir.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun belirlediği ve Aktif-Pasif Komitesi tarafından da takip edilmekte olan pozisyon limitleri günlük olarak izlenmekte, Grup'un faize duyarlı enstrümanlarında olan işlemlerde oluşması muhtemel değer değişiklikleri de ayrıca gözlenmektedir.

#### Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):

31 Mart 2009	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve T.C. Merkez Bankası	102.056	-	-	-	-	18.177	120.233
Bankalar	45.169	-	-	-	-	2.127	47.296
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	599	277	1.690	9.031	-	-	11.597
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	75	19.639	-	-	-	6.804	26.518
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>147.899</b>	<b>19.916</b>	<b>1.690</b>	<b>9.031</b>	<b>-</b>	<b>27.108</b>	<b>205.644</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	5.502	-	-	-	-	-	5.502
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	15.972	15.972
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	109.469	19.604	-	-	-	-	129.073
Diğer Yükümlülükler	209	-	-	-	-	54.888	55.097
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>115.180</b>	<b>19.604</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70.860</b>	<b>205.644</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	32.719	312	1.690	9.031	-	-	43.752
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(43.752)	(43.752)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	150.492	-	-	-	-	-	150.492
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(150.195)	-	-	-	-	-	(150.195)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>33.016</b>	<b>312</b>	<b>1.690</b>	<b>9.031</b>	<b>-</b>	<b>(43.752)</b>	<b>297</b>

31 Mart 2009:

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 3.127 Bin TL tutarında maddi duran varlıkları, 616 Bin TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 2.352 Bin TL ertelenmiş vergi aktifleri, 709 Bin TL diğer aktifleri içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 49.806 Bin TL tutarındaki özkaynakları, 3.863 Bin TL karşılıkları ve 1.219 Bin TL cari vergi borcunu içermektedir.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### V. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (Devamı)

31 Aralık 2008	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve T.C. Merkez Bankası Bankaları	19.157	-	-	-	-	620	19.777
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31.489	-	-	-	-	1.284	32.773
Para Piyasalarından Alacaklar	230	22.325	2.030	6.969	-	-	31.554
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	-	14.860	14.860
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>50.876</b>	<b>22.325</b>	<b>2.030</b>	<b>6.969</b>	<b>-</b>	<b>16.764</b>	<b>98.964</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	15.337	15.337
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	27.221	-	-	-	-	-	27.221
Diğer Yükümlülükler	271	-	-	-	-	56.135	56.406
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>27.492</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71.472</b>	<b>98.964</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	23.384	22.325	2.030	6.969	-	-	54.708
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	(54.708)	(54.708)
Nazım Hesaplarıdaki Uzun Pozisyon	83.185	-	-	-	-	-	83.185
Nazım Hesaplarıdaki Kısa Pozisyon	(83.414)	-	-	-	-	-	(83.414)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>23.155</b>	<b>22.325</b>	<b>2.030</b>	<b>6.969</b>	<b>-</b>	<b>(54.708)</b>	<b>(229)</b>

31 Aralık 2008:

Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 3.376 Bin TL tutarında maddi duran varlıkları, 577 Bin TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 2.556 Bin TL ertelenmiş vergi aktifi, 8.351 Bin TL diğer aktifleri içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 48.710 Bin TL tutarındaki özkaynakları, 4.187 Bin TL karşılıkları ve 3.238 Bin TL cari vergi borcunu içermektedir.

#### Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

31 Mart 2009	EURO %	USD %	YEN %	TL %
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası Bankaları	-	-	-	10,50
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	10,27
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	14,97
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-	-	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	0,70	-	-

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### V. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (Devamı)

31 Aralık 2008	EURO %	USD %	YEN %	TL %
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	0,15	-	15,00
Bankalar	2,00	-	-	14,24
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	16,67
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-	-	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	0,25	-	-

#### VI. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite riski varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzluğundan doğmaktadır. Grup, söz konusu varlık ve yükümlülüklerin vadelerini belirli kriterlere göre dengelemekte ve vade uyumsuzluklarını kontrol altında tutmaktadır. Grup'un aktif - pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Grup'un likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Bunu sağlamak için yeterli miktarda kısa vadeli fonlar hazır bulundurulmaktadır. Grup likidite riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir.

Likidite riski ayrıca piyasaya gerektiği gibi girilememesi, piyasalarda oluşan engeller ve bölünmeler nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılamaması sonucu da oluşabilir.

Grup politikaları, öncelikle her türlü borcun likit kaynaklarla her zaman karşılanabilecek nitelikte olduğu bir aktif yapısının sağlanması yönündedir. Bu anlamda bunun sağlanmasını teminen Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu düzenli olarak likidite rasyoları ile ilgili standardı belirlemekte ve takip etmektedir.

Grup genel politikaları gereği varlık ve yükümlülüklerin vade yapıları ile faiz oranlarının uyumu her zaman Aktif-Pasif Yönetimi stratejileri dâhilinde sağlanmakta, bilançodaki TL ve yabancı para aktif pasif kalemlerinin getirisi ile maliyetinden doğan fark sürekli pozitif olarak yönetilmeye çalışılmaktadır. Bu strateji doğrultusunda da likidite riski Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun tanımladığı limitler dâhilinde yönetilmektedir.

Likidite riski haftalık olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

Piyasadaki genel ve Banka'yla ilgili spesifik stress faktörler göz önüne alınarak, çeşitli senaryolar eşliğinde likidite pozisyonu değerlendirilmekte ve yönetilmektedir. Bu senaryoların en önemlisi, piyasa koşullarına göre net likit varlıklar/müşterilere borçlar oranının limitler dâhilinde sürdürülmesidir. Dönem boyunca oran aşağıdaki gibidir:

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### VI. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar (Devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

31 Mart 2009	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtıl- mayan (*)	Toplam
<b>Varlıklar</b>								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve T.C. Merkez Bankası	1.344	118.889	-	-	-	-	-	120.233
Bankalar	2.127	45.169	-	-	-	-	-	47.296
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	599	277	1.184	9.537	-	-	11.597
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	124	195	19.641	-	-	-	6.558	26.518
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>3.595</b>	<b>164.852</b>	<b>19.918</b>	<b>1.184</b>	<b>9.537</b>	-	<b>6.558</b>	<b>205.644</b>
<b>Yükümlülükler</b>								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	109.469	19.604	-	-	-	-	129.073
Para Piyasalarına Borçlar	-	5.502	-	-	-	-	-	5.502
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	15.927	45	-	-	-	-	-	15.972
Diğer Yükümlülükler	801	1.121	220	2.290	-	-	50.665	55.097
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>16.728</b>	<b>116.137</b>	<b>19.824</b>	<b>2.290</b>	-	-	<b>50.665</b>	<b>205.644</b>
<b>Likidite Açığı</b>	<b>(13.133)</b>	<b>48.715</b>	<b>94</b>	<b>(1.106)</b>	<b>9.537</b>	-	<b>(44.107)</b>	-
<b>31 Aralık 2008</b>								
Toplam Varlıklar	1.904	53.481	26.003	2.036	8.985	-	6.555	98.964
Toplam Yükümlülükler	2.574	30.744	2.771	-	-	-	62.875	98.964
<b>Likidite Açığı</b>	<b>(670)</b>	<b>22.737</b>	<b>23.232</b>	<b>2.036</b>	<b>8.985</b>	-	<b>(56.320)</b>	-

(\*) Bilanço yapıyı oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi Bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### BEŞİNCİ BÖLÜM

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### I. Aktif Kalemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

###### a. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	-	-	-	-
TCMB	103.395	16.838	18.208	1.569
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>103.395</b>	<b>16.838</b>	<b>18.208</b>	<b>1.569</b>

###### b. T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	1.365	-	701	1.569
Vadeli Serbest Hesap	102.030	16.838	17.507	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>103.395</b>	<b>16.838</b>	<b>18.208</b>	<b>1.569</b>

###### c. Zorunlu Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

Türkiye’de faaliyet gösteren Bankalar TCMB’nin 2005/1 Sayılı “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği”nde 5 Aralık 2008 tarihli ve 27075 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2008/7 sayılı “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” ile yapılan değişikliğe göre Türk parası yükümlülükleri için Türk Lirası cinsinden %6 oranında, yabancı para yükümlülükleri için ABD Doları ve/veya Euro döviz cinslerinden olmak üzere %9 oranında TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedirler. TCMB zorunlu karşılık tutarları üzerinden kendi belirlediği oranlara göre üçer aylık dönemler itibarıyla faiz ödemesi yapmaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla söz konusu faiz oranı TL için %8,40 (31 Aralık 2008: %12,00) olup, TCMB’ nin 2008/7 sayılı tebliğ gereği yabancı para zorunlu karşılıklara ilişkin faiz ödemesine 11 Aralık 2008 itibarıyla son verilmiştir.

##### 2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir)

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	325	-	19.206	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>19.206</b>	<b>-</b>

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir) (Devamı)

a.2) Repo işlemlerine konu olan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	6.073	-	-	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>6.073</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

a.3) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	488	-	63
Swap İşlemleri	-	76	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>564</b>	<b>-</b>	<b>63</b>

#### 3. Bankalara ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	30.387	-	1.002	5
Yurtdışı	15.059	1.850	25.015	6.751
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	0	0	0	0
<b>Toplam</b>	<b>45.446</b>	<b>1.850</b>	<b>26.017</b>	<b>6.756</b>

#### 4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

a.1) Teminata verilen/ bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

a.2) Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.



# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 5. Kredilere ilişkin açıklamalar

a) Grup'un ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansa ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	-	-	-	-
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler (*)	2	-	1	-
<b>Toplam</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

(\*) Personele verilen iş avanslarından oluşmaktadır.

b) Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler :

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan kredisi ve diğer alacakları bulunmamaktadır.

c) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler :

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartları bulunmamaktadır.

d) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı :

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla yurtiçi ve yurtdışı kredisi bulunmamaktadır.

e) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler :

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen nakdi kredisi bulunmamaktadır.

f) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar :

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılığı bulunmamaktadır.

g) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net) :

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla donuk alacakları bulunmamaktadır.

#### 6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

a.1) Teminata verilen / bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (Devamı)

a.2) Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar yasal yükümlülükler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımları, yasal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

a) Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senedi bulunmamaktadır.

b) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

#### 7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net)

a.1) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla konsolide edilmeyen iştirakleri bulunmamaktadır.

b.1) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla konsolide edilen iştirakleri bulunmamaktadır.

b.2) Konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımların değerlemesi:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla konsolide edilen iştiraklere yapılan yatırımları bulunmamaktadır.

b.3) Borsaya kote konsolide edilen iştirakler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla borsaya kote edilen iştirakleri bulunmamaktadır.

#### 8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net)

a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla konsolide edilmeyen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

b.1) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	Adres (Şehir / Ülke)	Ana Ortaklık Bankanın Pay Oranı-Farklıya Oy Oranı(%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%)
Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş	Büyükdere Cad. No:185 Kanyon Ofis Bloğu Kat:11 34394 Levent /İstanbul	99,99	0,01

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net) (Devamı)

Konsolide edilen bağlı ortaklığa ilişkin açıklamalar:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değer
(*) 15.891	12.590	227	435	-	695	1.054	-

(\*) 31 Mart 2009 tarihli sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolara ait bilgilerdir.

#### b.2) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Dönem Başı Değeri	3.111	3.111
Dönem İçi Hareketler	-	-
Alışlar	-	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
<b>Dönem Sonu Değeri</b>	<b>3.111</b>	<b>3.111</b>
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı(%)	99,99	99,99

#### b.3) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Faktoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar	3.111	3.111
<b>Toplam</b>	<b>3.111</b>	<b>3.111</b>

#### b.4) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

Ana Ortaklık Banka'nın 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla borsaya kote edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

#### 9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin açıklamalar

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

#### 10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net)

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır.

#### 12. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar (Net)

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

#### 13. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

#### 14. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla bilançonun 20.423 Bin TL olan diğer aktifler kaleminin, 19.581 Bin TL tutarındaki kısmı İMKB'de işlem yapmak üzere verilen nakit teminatlardan, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bilançonun 8.351 Bin TL olan diğer aktifler kaleminin 7.907 Bin TL tutarındaki kısmı hizmet sözleşmeleri gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### II. Pasif Kalemlere İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

##### 1. a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

Ana Ortaklık Banka, kalkınma ve yatırım bankası statüsünde olması sebebiyle, mevduat toplama yetkisine sahip değildir.

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla mevduatı bulunmamaktadır.

##### b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatı bulunmamaktadır.

##### 2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin negatif farklar tablosu:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	179	-	116
Swap İşlemleri	-	-	-	155
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>179</b>	-	<b>271</b>

##### 3. a) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	-	129.073	-	27.221
<b>Toplam</b>	-	<b>129.073</b>	-	<b>27.221</b>

##### b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	-	129.073	-	27.221
Orta ve Uzun Vadeli	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>129.073</b>	-	<b>27.221</b>

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 4. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler

	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	TP	YP	TP	YP
<b>Yurtiçi İşlemlerden</b>	<b>5.502</b>	-	-	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	5.502	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
<b>Yurtdışı İşlemlerden</b>	-	-	-	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>5.502</b>	-	-	-

#### 5. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşarsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

#### 6. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net)

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçları bulunmamaktadır.

#### 7. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır.

#### 8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar

##### a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Genel Karşılıklar	214	169
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	214	169
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	-	-
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>214</b>	<b>169</b>

##### b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları bulunmamaktadır.

##### c) Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler:

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde Türk İş Kanun'larına göre Grup'un ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryel değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryel varsayımlar kullanılmıştır.

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
İskonto Oranı (%)	6,26	5,71
Emeklilik İhtimaline İlişkin Kullanılan Oran (%)	95,21	95,21

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.260,05 TL (1 Ocak 2008: 2.173,18 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançodaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
1 Ocak itibarıyla	34	21
Dönem içinde ödenen	(3)	(7)
Dönem gideri	-	20
<b>Toplam</b>	<b>31</b>	<b>34</b>

Grup, 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 92 Bin TL toplam kullanılmayan izin yükümlülüğünü, finansal tablolarda "Çalışan Hakları Karşılığı" kalemi içinde göstermiştir. (31 Aralık 2008: 118 Bin TL).

d) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

d.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkları bulunmamaktadır.

d.2) Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşımına sebep olan alt hesapların isim ve tutarları:

Grup'un 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla diğer karşılıkları 1.272 Bin TL olup (Aralık 2008: 1.514 Bin TL), bu tutarın 1.022 Bin TL'si Merrill Lynch grup giderlerine ilişkin ayrılmış olan karşılıklardan (Aralık 2008: 1.055 Bin TL), 250 Bin TL'si (Aralık 2008: 459 Bin TL) ise diğer grup dışı tedarikçilere olan borç ve gider karşılıklarından oluşmaktadır.

Özel karşılıkların dışında, Grup yukarıda belirtilen yönetmelik hükümleri çerçevesinde kredi ve diğer alacakları için genel kredi karşılığı ayırmaktadır. Ana Ortaklık Banka 1 Kasım 2006 tarihine kadar nakdi kredi ve diğer alacaklar için binde 5, gayri nakdi krediler için binde 1 oranında genel kredi karşılığı hesaplar iken, bahse konu oranlar 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"de yapılan değişiklik ile 31 Ekim 2006 sonrasında nakdi kredi ve diğer alacaklar bakiyesi artış göstermişse artan kısım için yüzde 1, 31 Ekim 2006 bakiyesi için binde 5, 31 Ekim 2006 sonrasında gayri nakdi krediler bakiyesi artış göstermişse artan kısım için binde 2, 31 Ekim 2006 bakiyesi için ise binde 1 oranında genel kredi karşılığı ayırmaya başlamıştır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 9. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Vergi karşılığına ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla mali zararda olması sebebiyle, kurumlar vergisi karşılığı bulunmamaktadır.

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek Kurumlar Vergisi	171	208
Menkul Sermaye İradı Vergisi	83	115
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	-	-
BSMV	475	115
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	69	81
Diğer(*)	353	2.643
<b>Toplam</b>	<b>1.151</b>	<b>3.162</b>

(\*) Diğer kaleminin 346 Bin TL tutarındaki kısmı ödenen gelir vergisi (2008: 2.599 Bin TL) ve 7 Bin TL tutarındaki kısmı ödenen damga vergisinden (2008: 44 Bin TL) oluşmaktadır.

a.3) Primlere ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	30	34
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	31	36
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	3	3
İşsizlik Sigortası-İşveren	4	3
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>68</b>	<b>76</b>

b) Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır.

#### 10. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

a) Ödenmiş sermaye gösterimi:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Hisse Senedi Karşılığı	50.000	50.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

b) Ödenmiş sermaye tutarı, Grup'ta kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:

Grup'ta kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.



# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 10. Özkaynaklara ilişkin bilgiler (Devamı)

- c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:

Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımını bulunmamaktadır. Ana Ortaklık Banka, 30 Ekim 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden 20.000.000 TL'lik çıkarılmış sermayesini 15.000.000 TL arttırarak 35.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15.000.000 TL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 4 Ekim 2007 tarih ve 6087 sayılı izni ve BDDK'nın 17 Ekim 2007 tarih ve 14560 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 5 Kasım 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 8 Kasım 2007 tarih ve 6932 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Ana Ortaklık Banka, müteakip ikinci sermaye artırım kararını 18 Aralık 2007 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda almış ve bu karara istinaden 35.000.000 TL'lik çıkarılmış sermayesini 15.000.000 TL daha arttırarak 50.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Arttırılan sermaye nakden karşılanmış olup bahse konu 15.000.000 TL'lik artış, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 6 Aralık 2007 tarih ve 7277 sayılı izni ve BDDK'nın 14 Aralık 2007 tarih ve 17140 sayılı iznini müteakiben, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 27 Aralık 2007 tarihinde tescil edilmiş ve 2 Ocak 2008 tarih ve 6968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak sermaye artırım işlemleri tamamlanmıştır.

- d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısmı bulunmamaktadır.

- e) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla sermaye taahhütleri bulunmamaktadır.

- f) Grup'un gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Grup'un özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:

Grup'un gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak öngörüler yapılmakta ve bunların özkaynak üzerindeki tahmini etkileri Finans Bölümü tarafından hazırlanmakta ve üst yönetime raporlanmaktadır.

- g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla hisse senetlerine tanınan imtiyazları bulunmamaktadır.

- h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla menkul değerler değer artış fonu bulunmamaktadır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### III. Nazım Hesaplara İlişkin Açıklamalar

##### Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama

- a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

- b) Aşağıdakiler dâhil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

Grup, Bankacılık faaliyetleri kapsamında çeşitli taahhütler altına girmekte olup, bunlar kullandırma garantili kredi taahhütleri, teminat mektupları, kabul kredileri ve akreditiflerden oluşmaktadır.

- b.1) Garantiler, Banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dâhil gayrinakdi kredileri bulunmamaktadır.

- b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemleri bulunmamaktadır.

- c) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	51	51
<b>Toplam</b>	<b>51</b>	<b>51</b>

#### IV. Gelir Tablosuna İlişkin Açıklamalar

##### 1. a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla kredilerden aldığı faiz gelirleri bulunmamaktadır.

##### b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009		31 Mart 2008	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	1.851	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	130	-	351	3
Yurtdışı Bankalardan	437	1	-	4
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2.418</b>	<b>1</b>	<b>351</b>	<b>7</b>

##### c) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla iştirak ve bağlı ortaklıklardan aldığı faiz gelirleri bulunmamaktadır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 2. a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	31 Mart 2009		31 Mart 2008	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara				
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	13	1	1.926	5
Yurtdışı Bankalara	5	64	-	42
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>18</b>	<b>65</b>	<b>1.926</b>	<b>47</b>

#### b) İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla iştirak ve bağlı ortaklıklara verdiği faiz giderleri bulunmamaktadır.

#### 3. Ticari kar zarara ilişkin açıklamalar (Net)

Ticari K/Z	31 Mart 2009	31 Mart 2008
<b>Kar</b>	<b>51.872</b>	<b>29.163</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	4.045	3.722
Türev Finansal İşlemlerden	12.629	1.527
Kambiyo İşlemlerinden Kar	35.198	23.914
<b>Zarar (-)</b>	<b>49.847</b>	<b>27.119</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	1.482	2.983
Türev Finansal İşlemlerden	12.344	1.922
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	36.021	22.214
<b>Toplam (net)</b>	<b>2.025</b>	<b>2.044</b>

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 4. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar

Yeni gelişmeleri içeren ve Grup'un gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler, gelirlerin etkilenme boyutunu da açıklayan bilgi:

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Grup'un diğer faaliyet gelirleri 5.093 Bin TL'dir. (31 Mart 2008: 1.253 Bin TL). Diğer faaliyet gelirlerinin 2.307 Bin TL'si 2008 dönemine ait konusu kalmayan karşılıkların kapatılmasından, 2.769 Bin TL'si Grup ile Merrill Lynch Grup şirketleri ile yapılmış olan hizmet anlaşmaları gereği oluşan üç aylık gelirden (31 Mart 2008: 1.210 Bin TL), 17 Bin TL'si ise diğer gelirlerden oluşmaktadır. (31 Mart 2008: 43 Bin TL)

#### 5. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları

	31 Mart 2009	31 Mart 2008
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
III. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
Genel Kredi Karşılık Giderleri	214	3
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	3.318	5.552
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	3.318	5.552
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3.532</b>	<b>5.555</b>

#### 6. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	31 Mart 2009	31 Mart 2008
Personel Giderleri	6.646	5.083
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	6
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	296	306
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	86	160
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	2.455	1.449
Faaliyet Kiralama Giderleri	296	194
Bakım ve Onarım Giderleri	89	53
Reklam ve İlan Giderleri	34	36
Diğer Giderler	2.036	1.166
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Diğer	159	95
<b>Toplam</b>	<b>9.642</b>	<b>7.099</b>

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### 7. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama

- 31 Mart 2009 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri 172 Bin TL (31 Aralık 2008: 188 bin TL). Ertelemiş vergi gideri 203 Bin TL'dir (31 Mart 2008: 209 Bin TL ertelenmiş vergi geliri).
- Geçici farkların kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 203 Bin TL'dir (31 Mart 2008: 209 Bin TL ertelenmiş vergi geliri).
- Mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri: Grup'un cari dönemde mali zarar itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi gideri 27 Bin TL'dir (31 Mart 2008: 1.163 Bin TL Ertelemiş vergi geliri).
- Vergi karşılığının mutabakatı:

	31 Mart 2009		31 Mart 2008	
	Ana Ortaklık Banka	Mali Ortaklık	Ana Ortaklık Banka	Mali Ortaklık
Vergi öncesi kar / zarar	561	911	(2.496)	1.546
TMS Düzeltmelerinin Etkisi	-	-	-	-
İlaveler	3.087	1.278	1.652	270
İndirimler	(3.514)	(1.329)	(5.805)	(874)
Kurumlar vergisi matrahı	134	860	(6.649)	842
Kurumlar vergisi oranı	20%	20%	20%	20%
Hesaplanan vergi:	-	(172)	-	(188)
Ertelemiş vergi (gideri) / geliri	(160)	(43)	513	(304)
<b>Toplam</b>	<b>(160)</b>	<b>(215)</b>	<b>513</b>	<b>(492)</b>

#### 8. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar

- Olağan Bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Grup'un dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 31 Mayıs 2007 tarih ve 2196 sayılı faaliyet genişlemesine ilişkin kararı ve buna ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 21 Haziran 2007 tarihi itibarıyla faaliyet izni alınması sonucu işbu tarihten itibaren işlemler başlamış bulunmaktadır. Ana Ortaklık Bankamız kar/zarar tablosuna bakıldığında gerek kar payı gelirleri ile sermaye piyasası işlemlerinden elde edilen karların, gerekse diğer faaliyet gelirlerinin kuruluş ve organizasyonel yapılanma sürecinde yaratılmış olan zararları kapamaya başladığı ve Ana Ortaklık Bankamız gelir gider dengesini karlılığa doğru çevirdiği gözlemlenmektedir. 31 Mart 2009 itibarıyla Ana Ortaklık Bankamız bağımsız denetimden geçmiş vergi sonrası net kar/zarar rakamı 401 Bin Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

- Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi ve daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı bulunmamaktadır (31 Mart 2008: Bulunmamaktadır).
- Ekli konsolide finansal tablolarda azınlık paylarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır (31 Mart 2008: Bulunmamaktadır).

#### 9. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar:

Gelir tablosunda, yukarıda IV.5 numaralı dipnotta açıklanan diğer faaliyet gelirleri ve IV.7 numaralı dipnotta açıklanan diğer faaliyet giderleri dışında, gelir tablosu toplamının %10'unu aşan diğer kalemler bulunmamaktadır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

#### V. Grup'un Dâhil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklamalar

##### 1. Grup'un dâhil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler

a) Cari Dönem:

Grup'un Dâhil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Ana Ortaklık Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortaklıkları		Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	2	-	-	7.907	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	2	-	-	15.059 (*)	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	3.535	-

(\*) Ana Ortaklık Banka'nın Bağlı Ortaklığı'nın, Merrill Lynch International Dublin ile yapmış olduğu vadeli mevduattan oluşmaktadır.

Grup'un Bağlı Ortaklığı ile Merrill Lynch International arasında aracılık ve hizmet sözleşmeleri bulunmaktadır. Merrill Lynch International adına satış ve pazarlama hizmetleri verilmesi amacıyla 1 Ocak 2008 tarihinde imzalanan hizmet sözleşmesi gereği oluşan üç aylık gelir 882 Bin TL olup, nakden tahsil edilmiştir. Aracılık hizmetlerinden aynı süre boyunca elde edilen gelir 1.895 Bin TL'dir. Elde edilen gelirler "Diğer Ücret ve Komisyon Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

Ana Ortaklık Banka'nın Bağlı Ortaklığı'nın, Merrill Lynch International Dublin ile yapmış olduğu vadeli mevduattan 431 Bin TL'lik faiz geliri bulunmaktadır.

Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan Yatırım Bankacılığı konusunda hizmet verilmesine ilişkin anlaşma, Ana Ortaklık Banka ilgili elemanları tarafından verilen yatırım bankacılığı konusundaki hizmetler ile ilgili olarak, aylık belirlenen tutarlarda hizmet geliri hesaplanmasını ve nakit olarak ödenmesini kapsamaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan ve nakden tahsil edilmiş olan 953 Bin TL tutarındaki hizmet geliri Grup gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

Araştırma ve Geliştirme çalışmalarına ilişkin bilgilerin paylaşılmasına ilişkin anlaşma ise Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith Limited ile 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere imzalanmış olup, Ana Ortaklık Banka ilgili elemanları tarafından hazırlanan araştırma bilgilerinin sunulması ile ilgili olarak aylık belirlenen tutarlarda hizmet geliri hesaplanmasını ve nakit olarak ödenmesini kapsamaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan 537 Bin TL tutarlı üç aylık hizmet geliri tahsil edilmiş olup, Grup gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Eylül 2008 tarihinden itibaren geçerli olan ve finans piyasaları konusunda danışmanlık hizmet verilmesine ilişkin anlaşma, 2008 yılına ilişkin danışmanlık hizmeti karşılığının tamamının nakit olarak ödenmesini kapsamaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan 1.280 Bin TL tutarındaki üç aylık hizmet geliri nakden tahsil edilmiş ve Grup gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı içinde sınıflandırılmıştır.

Ana Ortaklık Banka, Ağustos 2008'den itibaren Merrill Lynch International'ın Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndaki işlemlerine aracılık etmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın aracılık hizmetleri karşılığı gerçekleşen 327 Bin TL'lik komisyon geliri "Diğer Ücret ve Komisyon Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

## KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

### 2. Grup'un dâhil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler

b) Önceki Dönem:

Grup'un Dâhil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Ana Ortaklık Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	2	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	2	-	-	7.907(*)	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri (*)	-	-	-	-	2.948	-

(\*) Grup'un dâhil olduğu risk grubu şirketleri ile yapılan hizmet sözleşmeleri gereği oluşan Aralık tahakkuklarını içermekte olup, diğer aktifler kalemi altında gösterilmektedir.

c.1) Grup'un dâhil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Grup'un, 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla dâhil olduğu risk grubuna ait mevduatı bulunmamaktadır.

c.2) Grup'un, dâhil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Grup'un Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Ana Ortaklık Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Alım Satım Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	240.096(*)
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	5.509
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-

(\*) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Grup'un dâhil olduğu risk grubu şirketlerinden Merrill Lynch International Bank London ile 212.025 Bin TL değerinde vadeli döviz alım-satım işlemi, Merrill Lynch International Bank Dublin ile 28.071 Bin TL değerinde para swap'ı işlemi gerçekleştirilmiştir.

Önceki Dönem:

Grup'un Dâhil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Ana Ortaklık Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Alım Satım Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	166.599(*)
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	979
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-

(\*) 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Grup'un dâhil olduğu risk grubu şirketlerinden Merrill Lynch International Bank London ile 136.177 TL değerinde vadeli döviz alım-satım işlemi ve Merrill Lynch International Bank Dublin ile 30.422 TL değerinde para swap'ı işlemi gerçekleştirilmiştir.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

c.3) Grup'un dâhil olduğu risk grubuna borçlar:

Grup'un 31 Mart 2009 tarihi itibarı ile dâhil olduğu risk grubuna borçları 16.946 Bin TL (31 Aralık 2008: 16.372 Bin TL) olup, risk grubu şirketleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
MLE (Merrill Lynch Europe PLC)	10.549	10.418
ML International Incorporated & Merrill Lynch & Co., Inc.	1.499	1.056
MLEAH(Merrill Lynch European Assets Holdings Inc)	4.898	4.898
<b>Toplam</b>	<b>16.946</b>	<b>16.372</b>

### 3. Grup'un dâhil olduğu risk grubuyla ilgili olarak

a) Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın Ana Ortaklık Banka'nın dâhil olduğu risk grubunda yer alan ve Grup'un kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri:

Grup, grup şirketleriyle çeşitli Bankacılık işlemleri yapmaktadır. Bu işlemler ticari amaçlı olup, piyasa fiyatlarıyla gerçekleştirilmektedir.

b) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler bulunmamaktadır.

c) Grup'un dâhil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Grup'un dâhil olduğu risk grubu şirketlerinden Merrill Lynch International Bank London ile 212.025 Bin TL değerinde vadeli döviz alım-satım işlemi, Merrill Lynch International Bank Dublin ile 28.071 Bin TL değerinde para swap'ı işlemi gerçekleştirilmiştir.

### 4. Üst Yönetime sağlanan faydalarla ilgili olarak

Grup'un üst düzey yöneticileri tanımı Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Bölüm Müdürlerini kapsamaktadır. Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan faydalar toplamı 2.252 Bin TL olup, yıllık brüt ücretler ile diğer ödemeler ve yol, yemek yardımları, sağlık ve hayat sigortaları ve araba giderlerini içeren diğer menfaatler toplamından oluşmaktadır.



# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2009 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### ALTINCI BÖLÜM

#### DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### I. Grup'un Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar

Bank of America Corporation, 1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in Ana Ortağı Banka'nın % 99,99 payla ortağı olan Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'ın nihai ortağı Merrill Lynch & Co. Inc.'i satın almıştır. İşlemin gerçekleşmesi sonrasında Grup'un direk hissedarlık yapısında bir değişiklik olmamış, Ana Ortaklık Banka'nın dolaylı olarak ortaklık yapısı değişmiştir.

##### Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Grup'un Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalarda yer alan hususun dışında bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

### YEDİNCİ BÖLÜM

#### SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

##### I. Sınırlı Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide finansal tablolar Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuş olup, 14 Mayıs 2009 tarihli sınırlı denetim raporu konsolide finansal tabloların önünde sunulmuştur.

##### II. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar:

Grup'un faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

.....

# Ara Dönem Özet Konsolide Faaliyet Raporu

Mart 2009

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

## **Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür'ün Mart 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 Departmanınız tarafından başarıyla sürdürülmüştür. 2009 yılı ilk çeyreğinde de 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 Ana Ortaklık Banka'nın Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmış olan Pınar Karadere 30 Ocak 2009 tarihinde Banka'daki görevinden ve Ana Ortaklık Banka'nın Bağlı Ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevinden istifaen ayrılmıştır.

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

Ana Ortaklık Banka'nın Bağlı Ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürü Okan Tunur, 1 Şubat 2008 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile atanmış olduğu görevinden 27 Şubat 2009 tarihinde istifaen ayrılmıştır. 31.03.2009 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Ebru Göktan'ın Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdür Vekili olarak atanması yapılmış olup, 03.04.2009 tarih ve 7284 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanarak tescil edilmiştir.

31 Mart 2009 tarihli Ana Ortaklık Banka Genel Kurul Toplantısı'nda, **Michael Joseph Clarke D'Souza'nın** Ana Ortaklık 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** Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.