

ÖZYOL HOLDİNG A.Ş

1 OCAK – 31 MART 2012

ARA DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

I- FİNANSAL BİLGİLER VE GELİŞMELER

1995 yılında kurulmuş bulunan Özyol Holding A.Ş.'nin ana faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı mali kurumların sermayelerine katılmak olarak belirlenmiş olup, kuruluşundan bugüne kadar esas mukavelesinde sermaye artırımını dışında herhangi bir değişikliğe gidilmemiştir.

Holding'in finansal tabloları, bağlı ortaklıkları olan Turkish Bank A.Ş., Turkish Yatırım A.Ş., Turkish Finansal Kiralama A.Ş. ve Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş. ile konsolide edilmektedir.

Holding'in 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 30 Nisan 2012 tarihinde yapılmış olup, 2011 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu ve Denetçiler 3 yıllığına seçilmiştir.

A-KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Holding'in 2011 yılı sonunda 1.052.644 bin TL olan konsolide aktif büyüklüğü, 31.03.2012 tarihinde yaklaşık % 5,82 oranında azalarak 991.376 bin TL'ye düşmüştür. 2012 yılının birinci çeyreğinde net zarar 3.863 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

AKTİF (Bin TL.)	31.03.2012	31.12.2011	2012 Değişim (%)
Nakit Değerler ve TCMB	75.626	62.215	21,56
Bankalar ve Para Piyasaları	412.364	537.819	-23,33
Menkul Kıymetler	79.245	79.542	-0,37
Krediler	316.529	270.162	17,16
Diğer	107.612	102.906	4,57
Toplam Aktif	991.376	1.052.644	-5,82

PASİF (Bin TL.)	31.03.2012	31.12.2011	2012 Değişim (%)
Mevduat	567.824	535.787	5,98
Al.Krediler ve Para Piy.	122.530	224.240	-45,36
Özkaynaklar	255.319	259.076	-1,45
Diğer	45.703	33.541	36,26
Toplam Pasif	991.376	1.052.644	-5,82

Holding'in 30 Nisan 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 2011 yılı karının dağıtılmayarak bünyede bırakılmasına karar verilmiştir.

GELİR TABLOSU (Bin TL.)	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Faiz Gelirleri	18.278	66.140
Faiz Giderleri	-9.240	-30.351
Net Faiz Geliri	9.038	35.789
Net Ücret ve Komisyon Geliri	3.629	15.080
Temettü Geliri	-	-
Net Ticari Kar/Zarar	-3.962	8.161
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.077	2.384
Faaliyet Gelirleri Toplamı	9.782	61.414
Krd.ve Dğ.Alacaklar Karşılığı	-1.121	-2.622
Diğer Faaliyet Giderleri	-13.330	-48.497
Vergi Öncesi Kar	-4.669	10.295
Vergi Karşılığı	806	-2.124
Net Dönem Karı	-3.863	8.171
Azınlık Hakları Karı/Zararı(-)	-260	710
Grup Karı/Zararı	-3.603	7.461

B- KONSOLİDE EDİLEN BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN BİLGİLER

1-TURKISH BANK A.Ş.

a) Genel

Ana Ortaklık Banka, Devlet Bakanlığı ve Başbakan Yardımcılığı'nın 4 Eylül 1991 tarihli ve 38774 sayılı yazısı üzerine, 3182 sayılı Bankalar Kanunu'nun dördüncü ve sekizinci maddelerine göre, Bakanlar Kurulu'nca 14 Eylül 1991 tarihli 91/2256 no'lu karar çerçevesinde kurulmuş bir mevduat bankası olup,T.C. Başbakanlık Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı Banka ve Kambiyo Genel Müdürlüğü'nün 25 Aralık 1991 tarih ve 56527 sayılı yazısı gereği Banka'nın bankacılık işlemlerine ve mevduat kabulüne başlamasına izin verilmiştir.

b) Yönetim ve Organizasyon

Adı Soyadı

Sorumluluk Alanı

Yönetim Kurulu;

İbrahim Hakan Börtçene	Yönetim Kurulu Başkanı
İsam Jassim Alsager	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Erhan Özçelik	Murahhas Aza ve Genel Müdür
Abdullah Akbulak	Yönetim Kurulu Üyesi
Fahrettin Ömer Gökay	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Çınar	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Ersin Erenman	Yönetim Kurulu Üyesi
Omar Bouhadiba	Yönetim Kurulu Üyesi
Shaikha Khaled Albahar	Yönetim Kurulu Üyesi
Salah Al-Fulaij	Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdür Yardımcıları;

Beyhan Kalafat	Fon Yönetiminden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
B.İlgaz Doğan	Mali İşler Grubundan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Mustafa Selçuk Canbaz	Operasyonlar ve Finansal Kurumlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Mithat Arıkan	Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
İsmet İsmail Şenalp	Organizasyon ve Proje Yönetiminden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Akın Özgen Vezir (*)	Ticari Bankacılık Yönetiminden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

Grup Başkanları;

Mehmet Çınar	Denetim Komitesi
Mustafa Ersin Erenman	Denetim Komitesi

Teftiş Kurulu ve Denetçiler;

Yasemin Doğan	Teftiş Kurulu Başkanı
Suat Ergen	İç Denetim Müdürü

(*) 03 Şubat 2012 tarihi itibarıyla Ticari Bankacılık Yönetiminden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamış olup, 08 Şubat 2012 tarih itibarıyla BDDK'ya yasal olarak onay başvurusu yapılmıştır.

Yukarıda belirtilen Yönetim Kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının Banka'da sahip oldukları paylar çok önemsiz seviyededir.

2011 yılı sonunda 284 olan Bankanın toplam personel sayısı 31.03.2012 tarihi itibarıyla 288'dür.

c) Finansal Bilgiler

Turkish Bank A.Ş.'nin 31.12.2011 tarihinde 895.795 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2012 tarihi itibarıyla % 0,49 oranında azalarak 891.437 bin TL.'ye düşmüştür. Şirket'in 31.03.2012 tarihi itibarıyla özkaynakları 154.987 bin TL., net dönem zararı ise 562 bin TL.'dir.

2011 yılı sonunda % 32,09 olan Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu 31.03.2012 itibarıyla % 26,92 'e düşmüş olmakla birlikte yasal asgari oranın üzerindedir.

d) Ürün ve Hizmetler

2012 yılının ilk çeyreğinde Bankanın bünyesinde aşağıdaki hizmet ve faaliyetler yürütülmüştür:

Yeni yatırım ürünlerinin çıkartılabilmesi amacıyla alınan yazılım paketinin implemantasyon çalışmalarında son aşamaya gelinmiştir. Uygulamanın Haziran 2012'de devreye alınması planlanmaktadır.

Ön Ödemeli Kartlarımızın güvenliğini artıracak ve yurtdışı ülkelerde daha rahat kullanımına olanak sağlayacak Maestro EMV Ön Ödemeli Kart Projesi MasterCard nezdinde başlatılmış olup, 2012'nin 2. yarısında yeni EMV Chip'li Ön Ödemeli Kartların çıkartılmasına başlanacaktır.

Turkish Yatırım web sitesinin, www.turkishbank.com sitesinde uygulanan yeni yüz ve alt yapı ile oluşturulması çalışmalarına başlanmıştır. Yeni sitenin 2012'nin ikinci yarısında devreye alınması planlanmaktadır.

212-373 73 73 numaralı Müşteri Destek Hattı kanalıyla telefon şifresi edinmiş olan müşterilerimiz; EFT, havale ve kart borcu ödeme gibi işlemlerini yapmaktadırlar. Diğer yandan Müşteri Destek Hattı üzerinden telefonda vadeli hesap açma, döviz alım-satım ve fatura ödeme gibi işlemlerinin yapılabilmesi için de çalışmalara devam edilmektedir. Uygulamanın 2012 Haziran ayında devreye alınması ön görülmektedir.

Bankanın kredi kartı, banka kartı ve ön ödemeli kart hamillerinin kart şifrelerinin kısa mesaj ile cep telefonlarına gönderimine olanak sağlayacak uygulamanın çalışmalarına devam edilmektedir. Uygulamanın 2012 Nisan ayında devreye alınması planlanmaktadır.

SSK, Bağ-Kur ve Emekli Sandığı emeklilerinin maaşlarını Bankadan almasına olanak sağlayacak emekli maaşı uygulaması tamamlanarak Ocak 2012'de devreye alınmıştır.

Müşterilerimizin okul, üniversite, dil kursu vb. ücretlerini finanse edebilmesi amacıyla TurkishBank Eğitim Kredisi ürünü hizmete sunulmuştur.

2-TURKISH YATIRIM A.Ş.

a) Genel

Turkish Yatırım A.Ş., 31 Aralık 1996 tarihinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili hükümler çerçevesinde sermaye piyasası işlemlerinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana hissedarı Şirket sermayesindeki %99,99'luk pay ile Turkish Bank A.Ş.'dir. 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Şirket'in ana faaliyet alanı kendi portföyü ve müşterileri adına sermaye piyasası araçları alım satımı yapmak, halka arzlarda aracılık görevinde bulunmak, repo ve ters repo anlaşmaları yapmak, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'de işlem yapmak, yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği yapmaktır.

b) Yönetim ve Organizasyon

Turkish Yatırım A.Ş.'nin Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgi aşağıda verilmektedir.

Adı Soyadı	Unvanı
İ.Hakan BÖRTEÇENE	Yönetim Kurulu Başkanı
İ.Aydın GÜNTER	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mehmet ÇINAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Erhan ÖZÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi
Mine Berra DOĞANER	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirket'in 2011 yılı Olağan Genel Kurulu 21.03.2012 tarihinde yapılmıştır.

ÜST YÖNETİM

Mine Berra DOĞANER: Genel Müdür

Aydın ÖZCAN :Genel Müdür Yrd.

Bülent KIRIMLI :Genel Müdür Yrd.

Ender ŞAHİN :Genel Müdür Yrd.

Şevket KERESTECİ: Genel Müdür Yrd.

YunusEnis MUSLUOĞLU: Genel Müdür Yrd.

Şirketimizde Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Ahmet Başkaya 02.01.2012 tarihinde görevinden ayrılmış olup, 01.02.2012 tarihinden itibaren Şevket Keresteci Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve atanmıştır. 21.03.2012 tarihinde yapılan 2011 yılına ait olağan genel kurul toplantısında Şirketin mevcut denetçileri Sami Çölgeçen ve Ersin Eranman 1 yıllığına daha denetçi olarak seçilmiştir.

Şirket, İstanbul Harbiye'de bulunan merkezinin yanı sıra toplam 21 adet merkez dışı örgüt ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

c) Finansal Bilgiler

Turkish Yatırım A.Ş.'nin 31.12.2011 tarihinde 45.338 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2012 tarihi itibarıyla % 3.73 oranında azalarak 43.645 TL.'ye düşmüştür. Şirket'in 31.03.2012 tarihi itibarıyla özkaynakları 13.314 bin TL.,net dönem karı ise 216 bin TL.'dir.

SPK'dan sermaye artırımını için gerekli izin alınarak 30.12.2011 tarihinde Şirket sermayesi 8.000.000 TL'den 10.500.000 TL'ye artırılmış ve söz konusu sermaye artırımını 10.02.2012 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Turkish Yatırım'ın 21.03.2012 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 2011 yılı karından 1.494.775,37 TL'nin ortaklara nakit temettü olarak 22.03.2012 tarihinde dağıtım kararı alınmış ve temettü dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

d) Ürün ve Hizmetler

Turkish Yatırım A.Ş. genel merkezinin yanı sıra Turkish Bank A.Ş. şubelerinde yer alan VIP seans salonları ve merkezle direkt irtibatlı seans noktalarıyla hizmetlerini sürdürmeye devam etmektedir.

Turkish Bank Grup şirketlerinden Turkish Yatırım A.Ş'nin yabancı yatırımcılara yönelik hazırlanan www.turkishinvestment.com.tr İngilizce kurumsal web sitesi yayına alınmıştır.

3-TURKISH FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

a) Genel

Turkish Finansal Kiralama A.Ş. 9 Mayıs 2007 tarihinde kurulmuş olup, 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Kiralama faaliyetlerine 2 Ağustos 2007 tarihinde başlayan Şirket'in ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in ana hissedarı %99,99'luk hisse oranı ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

b) Yönetim ve Organizasyon

Turkish Finansal Kiralama A.Ş.'nin Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgi aşağıda verilmektedir.

Adı Soyadı	Unvanı
İ.Hakan BÖRTEÇENE	Yönetim Kurulu Başkanı
İ.Aydın GÜNTER	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
Mehmet ÇINAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Erhan ÖZÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi
İ.Ömür YARSUVAT	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketin 2011 yılı Olağan Genel Kurulu 21.03.2012 tarihinde yapılmıştır.

c) Finansal Bilgiler

Turkish Finansal Kiralama A.Ş.'nin 2011 yılı sonunda 12.127 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2012 tarihi itibarıyla % 11.06 oranında küçülerek 10.786 bin TL. olmuştur. Şirket'in 31.03.2012 tarihi itibarıyla özkaynakları 10.322 bin TL., net dönem karı ise 125 bin TL.'dir.

d) Ürün ve Hizmetler

Şirket, ilgili dönemde 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu çerçevesinde yeni makina/ekipman yatırımının yanı sıra müşterilerine alternatif ürün olarak gayrimenkul leasingi konusunda da hizmet vermeye devam etmiştir.Özyol Holding A.Ş ile sinerji yaratmak konusundaki faaliyetlerine hızla devam etmekte olan Şirket, stratejisini grubun orta ve uzun vadeli kredi veren kuruluşu olarak belirlemiştir.

4-TURKISH FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

a) Genel

Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş. 9 Mayıs 2007 tarihinde kurulmuş olup, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun faktoring mevzuatı çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Şirketin ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı ticari muameleden doğmuş ve doğacak alacaklara yönelik faktoring hizmeti sağlamaktır. Şirketin ana hissedarı %99,99'luk hisse oranı ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

b) Yönetim ve Organizasyon

Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgi aşağıda verilmektedir.

Adı Soyadı	Unvanı
İ.Hakan BÖRTEÇENE	Yönetim Kurulu Başkanı
İ.Aydın GÜNTER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet ÇINAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Erhan ÖZÇELİK	Yönetim Kurulu Üyesi
Raşit ÖNAL	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirketin 2010 yılı Olağan Genel Kurulu 21.03.2012 tarihinde yapılmıştır.

c) Finansal Bilgiler

Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31.12.2011 tarihinde 40.634 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2012 tarihi itibarıyla % 1.30 oranında küçülerek 40.104 bin TL. olmuştur. Şirket'in 31.03.2012 tarihi itibarıyla özkaynakları 8.041 bin TL., net dönem kar'ı ise 124 bin TL.dir.

d) Ürün ve Hizmetler

Şirket 2012 yılında ilk çeyreğinde faktoring mevzuatı çerçevesindeki faaliyetlerine devam etmiştir. Yurtiçi gayrikabili rücu işlemlerinde daha aktif olabilmek amacıyla Pazarlama kadrosu güçlendirilerek çekli işlemlere ağırlık verilmiştir.

C-DİĞER

Yukarıda yer verilen bilgiler dışında 2012 yılının birinci çeyreğinde Holding'imizin 2011 Yıllık Faaliyet Raporunda yer alan finansal tablolarındaki rakamsal bilgileri içeren açıklamalar dışındaki bilgilerde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

II-BEKLENTİLER

Avrupa ülkelerindeki borç sorunları küresel ekonominin öncelikli konusu olmaya devam etmektedir. Yunanistan borç sorunu, ülkenin borçlarının bir kısmının silinmesi ve yeniden yapılandırılması ile aşılmaya çalışılmıştır. İtalya , teknokrat hükümeti liderliğinde bütçe açıklarını düşürücü önlemleri almakta daha cesur davranırken, mevcut durumda dahi yüksek işsizlik sorunu yaşayan İspanya'nın alınacak ek önlemler konusunda daha yavaş davranması piyasalarda gözlerin bu ülkeye çevrilmesine yol açmaktadır. İspanya'da kamu borcu diğer sorunlu ülkelere kıyasla daha düşük olsa da hanehalkı borcunun yüksekliği ve bankalardaki sorunlu mortgage kredileri sistemik risk tehlikesi yaratmaktadır. Bölge ülkeleri son gelinen noktada bir yandan kamu açıklarını daraltmak için sıkı tedbirler alırken diğer yandan bu tedbirlerin getireceği resesyon ve işsizlik artışı sorunları arasında denge kurmaya çalışmaktadırlar.

AB ve IMF yetkilileri sorunlu ülkelere mali destek sağlamaktadırlar ancak kaynakların sınırlı olması, büyük ekonomilerde yaşanabilecek sorunlarda destek imkanlarının yetersiz kalmasını beraberinde getirebilir. IMF yetkilileri, kullanılabilir kaynakları arttırmak amacındadır ve Avrupa, Uzakdoğu ve gelişmekte olan ülke yetkilileri ile temaslar devam etmektedir. Avrupa Merkez Bankası (ECB) 3 yıl vadeli düşük faizli repo yolu ile piyasalara rahatlık sağlamaktadır ve ihaleler ile 1 Trilyon Euro üzerinde likidite enjekte etmiştir. Ancak verilen likidite henüz reel ekonomiye akmaya başlamamıştır ve ECB hesaplarında depo edilmektedir ancak özellikle bankalar üzerindeki endişe ve fonlama sıkıntısı ortadan kalkmış durumdadır. Krizin çözümü konusunda orta vadeli mali birliğin sıkılaştırması için adımlar atılmaya devam edilmektedir.

ABD tarafında ise istihdam piyasasında olumlu gelişmeler görülmekle birlikte istenilen düzeye erişmekten uzaktır ve Avrupa'nın yarattığı olumsuzluğun ekonomide aşağı yönlü riskler oluşturduğu belirtilmektedir. FED'in yılın ikinci yarısında yeni bir parasal genişlemeye gitme ihtimali henüz tamamen ortadan kalkmış değildir. Türkiye açısından ekonomik görünüm ise önceliklerin değişmiş olması ile özetlenebilir.

2011 yılı boyunca Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın 2010 Aralık ayından itibaren "Finansal İstikrar" hedefini de enflasyon hedefinin yanına eklemesi ile cari açık gündemde ilk sırada yer alırken son çeyrekte enflasyonda yaşanan hızlı yükseliş, enflasyon konusunu gündemin ilk sırasına almıştır.

TCMB bu gelişmeler ışığında TL likiditesini daraltmıştır ve fonlamayı gerekli gördükçe faiz koridorunun üst bandından yapmaktadır Emtia fiyatlarında yaşanan yükseliş nedeniyle enflasyonun Mayıs ayına dek yüksek seyretmesi beklenmektedir. TCMB beklentilerin bozulmasını ve ikincil etkileri önlemek amacındadır ve sıkı para politikasını en azından yılın 3. çeyreği sonuna kadar devam etmesi beklenebilir. Yılın ilk çeyreğinde ekonomik aktivitenin ivme kaybettiği görülmektedir ve 2. çeyrekte itibaren nisbi toparlanma beklenmektedir.

Bankacılık sistemi fonlama maliyetindeki artışa rağmen, yavaşlayan kredi talebi nedeni ile ilk çeyrekte daha düşük kar marjları ile çalışmak durumunda kalmıştır. 2012 yılında hükümetin makul bir ekonomik büyümeyi önemseyeceği bilinmekle birlikte global büyümede aşağı yönlü riskler kredi talebini baskılayabilir.

Mevduat faizlerinin gerilemesinde görülen direnç , kredi-mevduat faiz spreadini daraltıcı bir unsur olarak karşımıza çıkmaktadır. Bankalar için tahvil ihracı ile mevduat harici uzun vadeli kaynak yaratımı ile komisyon gelirleri ve işlem masrafları gittikçe önem taşıyan kalemler olacaktır.

Holding bu süreç içerisinde tüm gelişen ve gelişmekte olan piyasaları yakından takip ederek, ihtiyatlı duruşundan vazgeçmeksizin, Grup bünyesinde hizmet kalitesini arttırma yönündeki stratejilerini geliştirerek uygulamaların sürdürülmesine özen gösterecektir.

ÖZYOL HOLDİNG A.Ş.

M. Tanju ÖZYOL
Yönetim Kurulu Başkanı