

**ÖZYOL HOLDİNG A.Ş.**  
**2013 YILI I. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORU**

**Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2013 - 31.03.2013**

**Ticaret Unvanı : ÖZYOL HOLDİNG A.Ş.**

**Şirket Adresi : Vişnezade Mah.Alaaddin Yavaşca Sk.  
No:10 D:12 Maçka-Beşiktaş /İST.**

**Genel Müdürlük Telefonu : 0 212 230 75 46 – 225 47 57**

**Faks Numarası : 0 212 233 62 82**

**İnternet Sitesi Adres : [www.ozyolholding.com](http://www.ozyolholding.com)**

## 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,2010 yılında Gayri Menkul satış yetkisi yapabilme değişikliği yapılmıştır.Anılan değişiklikler dışında esas akdimizde değişiklikler olmamıştır.

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 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 25 Nisan 2013 tarihinde yapılmış olup, 2011 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu ve Denetçiler 3 yıllığına seçilmiştir.

## A-KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Holding'in 2012 yılı sonunda 1.084.273 bin TL olan konsolide aktif büyüklüğü, 31.03.2013 tarihinde yaklaşık % 14,52 oranında azalarak 926.786 bin TL'ye düşmüştür. 2013 yılının birinci çeyreğinde net kar 1.383 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

<b>AKTİF (Bin TL.)</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>2013 Değişim (%)</b>
Nakit Değerler ve TCMB	72.637	61.547	18,02
Bankalar ve Para Piyasaları	397.738	446.362	(10,89)
Menkul Kıymetler	73.641	72.975	0,91
Krediler	299.501	404.120	(25,89)
Diğer	83.269	99.269	(16,12)
<b>Toplam Aktif</b>	<b>926.786</b>	<b>1.084.273</b>	(14,52)

<b>PASİF (Bin TL.)</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>2013 Değişim (%)</b>
Mevduat	526.430	599.631	(12,21)
Al.Krediler ve Para Piy.	103.110	150.761	(31,61)
Özkaynaklar	266.090	264.261	0,69
Diğer	31.156	69.620	(55,25)
<b>Toplam Pasif</b>	<b>926.786</b>	<b>1.084.273</b>	(14,52)

Holding'in 25 Nisan 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 2012 yılı karının dağıtılmayarak bünyede bırakılmasına karar verilmiştir.

<b>GELİR TABLOSU</b> <b>(Bin TL.)</b>	<b>01.01.2013- 31.03.2013</b>	<b>01.01.2012- 31.12.2012</b>
Faiz Gelirleri	15.452	76.545
Faiz Giderleri	(6.940)	(35.397)
Net Faiz Geliri	<b>8.512</b>	<b>41.148</b>
Net Ücret ve Komisyon Geliri	3.101	14.948
Temettü Geliri	-	22
Net Ticari Kar/Zarar	1.428	(1.225)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.760	6.474
<b>Faaliyet Gelirleri Toplamı</b>	<b>16.801</b>	<b>61.367</b>
Krd.ve Dğ.Alacaklar Karşılığı	(1.726)	(4.631)
Diğer Faaliyet Giderleri	(13.587)	(54.743)
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	<b>1.488</b>	<b>1.993</b>
Vergi Karşılığı	(105)	(889)
<b>Net Dönem Karı</b>	<b>1.383</b>	<b>1.104</b>
Azınlık Hakları Karı/Zararı(-)	65	223
<b>Grup Karı/Zararı</b>	<b>1.318</b>	<b>881</b>

## **C - KONSOLİDE EDİLEN BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN BİLGİLER**

### **1-TURKISH BANK A.Ş.**

#### **a) Genel**

Turkish Bank A.Ş. ("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'na alınan 14 Eylül 1991 tarihli ve 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

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Sorumluluk Alanı</u>
<b>Yönetim Kurulu</b>	
İbrahim Hakan Börteçene	Yönetim Kurulu Başkanı
Shaikha Khaled Albahar	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Erhan Özçelik	Murahhas Aza ve Genel Müdür
Abdullah Akbulak	Yönetim Kurulu Üyesi
İhsan Ömür Yarsuvat	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Çınar	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Ersin Erenman	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Arıç	Yönetim Kurulu Üyesi
George Richani	Yönetim Kurulu Üyesi
Jim Murphy	Yönetim Kurulu Üyesi
<b>Genel Müdür Yardımcıları</b>	
Beyhan Kalafat	Hazine Yönetiminden ve Finansal Kurumlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
B.İlgaz Doğan	Mali İşler Grubundan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Mustafa Selçuk Canbaz	Operasyonlardan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
Mithat Arıkan	Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
İsmet İsmail Şenalp	Stratejik Planlama, Organizasyon ve Proje Yönetiminden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı
<b>Denetim Komitesi</b>	
Mehmet Çınar	Denetim Komitesi Başkanı
Mustafa Ersin Erenman	Denetim Komitesi Üyesi
<b>Teftiş Kurulu ve Denetçiler</b>	
Yasemin Doğan	İç Sistemler Yönetimi Direktörü
Suat Ergen	Teftiş Kurulu Başkanı

## c) Finansal Bilgiler

Turkish Bank A.Ş.'nin 31.12.2012 tarihinde 956.339 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2013 tarihi itibarıyla % 13,49 oranında azalarak 827.857 bin TL.'ye düşmüştür. Şirket'in 31.03.2013 tarihi itibarıyla özkaynakları 167.352 bin TL, net dönem karı ise 146 bin TL.'dir.

2012 yılı sonunda % 31.16 olan Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu 31.03.2013 itibarıyla % 27.63 olarak gerçekleşmiştir.

## 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
Abdullah AKBULAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ARIĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Mine Berra DOĞANER	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirketin 2012 yılı Olağan Genel Kurulu 25.03.2013 tarihinde yapılmıştır.

#### **ÜST YÖNETİM**

**Mine Berra DOĞANER:** Genel Müdür

**Aydın ÖZCAN :**Genel Müdür Yrd.

**Şevket KERESTECİ:** Genel Müdür Yrd.

**YunusEnis MUSLUOĞLU:** Genel Müdür Yrd.

Şirket, İstanbul Harbiye'de bulunan merkezinin yanı sıra toplam 16 adet merkez dışı örgüt ile faaliyetlerini sürdürmektedir

### c) Finansal Bilgiler

Turkish Yatırım A.Ş.'nin 31.12.2012 tarihinde 38.878 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2013 tarihi itibarıyla % 3,85 oranında azalarak 37.383 bin TL.'ye düşmüştür. Şirket'in 31.03.2013 tarihi itibarıyla özkaynakları 13.455 bin TL.,net dönem karı ise 170 bin TL.'dir.

### 3-TURKISH FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

#### a) Genel

Turkish Finansal Kiralama A.Ş. 9 Mayıs 2007 tarihinde kurulmuş olup, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmaktır. 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
Abdullah AKBULAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ARIĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
İ.Ömür YARSUVAT	Yönetim Kurulu Üyesi
Çiğdem ÖZKARDEŞ	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirketin 2012 yılı Olağan Genel Kurulu 25.03.2013 tarihinde yapılmıştır

#### c) Finansal Bilgiler

Turkish Finansal Kiralama A.Ş.'nin 31.12.2012 tarihinde 11.094 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2013 tarihi itibarıyla % 1,91 oranında küçülerek 10.882 bin TL. olmuştur. Şirket'in 31.03.2013 tarihi itibarıyla özkaynakları 10.437 bin TL., net dönem karı ise 60 bin TL.'dir.

## 4-TURKISH FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

### a) Genel

Turkish Finansal Kiralama A.Ş. 9 Mayıs 2007 tarihinde kurulmuş olup, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmaktır.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
Abdullah AKBULAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ARIĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Faruk ÇEVİK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirketin 2012 yılı Olağan Genel Kurulu 25.03.2013 tarihinde yapılmıştır.

### c) Finansal Bilgiler

Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31.12.2012 tarihinde 27.876 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2013 tarihi itibarıyla % 16,92 oranında küçülerek 23.160 bin TL. olmuştur. Şirket'in 31.03.2013 tarihi itibarıyla özkaynakları 7.810 bin TL., net dönem zarar'ı ise 108 bin TL.dir.

## C-DİĞER

Yukarıda yer verilen bilgiler dışında 2013 yılının birinci çeyreğinde Holding'imizin 2012 Yıllık Faaliyet Raporunda yer alan finansal tablolarındaki rakamsal bilgileri içeren açıklamalar dışındaki bilgilerde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

## D – BEKLENTİLER

Geçtiğimiz yıl yaşanan iktisadi faaliyetlerdeki zayıflamanın 2013 yılının başlarında da etkisini sürdürmesi küresel ekonomide yaşanan belirsizliklerin devam etmesine neden oldu. Euro Bölgesi'ne dair sorunların ve gelişmiş ülkelerin ekonomi politikalarına dair belirsizliklerin sürmesi piyasalardaki risk iştahını azaltmaya devam etmiş ve sermaye akımlarının oynaklığını arttırmıştır. Buna ek olarak Güney Kıbrıs ve İtalya'daki gelişmeler de küresel ekonomideki kırılganlıkların önemini koruduğunu göstermiştir.

Gelişmiş ülkelerde miktarsal genişlemenin sürmesi küresel faizlerin tarihteki en düşük düzeylerde seyretmesine neden olmakta bu da gelişmekte olan ülkelere yönelik sermaye akımlarını arttırmaktadır. Küresel ekonomideki bu değişken durum, gelişmekte olan ülkelere yönelik portföy akımlarının yüksek hacimli ve istikrarsız bir seyir izlemesine neden olmaktadır.

MB, sermaye akımlarındaki oynaklığın fiyat istikrarını ve finansal istikrarı bozucu etkisinin sınırlandırılmasına özel önem vermekte ve %15 referans değerinin oldukça üzerinde seyreden kredi artış hızını yavaşlatmak ve bununla birlikte döviz kurunun iktisadi temellerle daha uyumlu hareket etmesini öncelikli hedef olarak belirlemiştir. Ayrıca, sermaye girişlerinin krediler üzerindeki aşırı genişletici etkisini sınırlamak için zorunlu karşılıklar aracılığıyla ölçülü bir şekilde sıkılaştırma yapmaya devam etmiştir.

Küresel ekonomideki sermaye akımlarının güçlü seyri ve faiz oranlarındaki genel düşüş eğilimi devam ederken, Türkiye'ye yönelik risk algılamalarının olumlu seyretmesi ve MB'nin politika faizlerinde indirimle gitmesi faizlerdeki aşağı yönü desteklemiştir. Bunun yanı sıra cari açık rakamının beklenenden olumlu gelmesi, politika faizlerindeki düşüş eğiliminin devam edeceği beklentisi ve yeni bir not arttırım beklentileri ile Türkiye Şubat ayı sonundan bu yana diğer gelişmekte olan ülkelere pozitif ayrılmıştır.

2013 yılının ilk çeyreğinde Türkiye'ye yabancı yatırımları genellikle DİBS piyasası kaynaklı ve uzun vadelerde gerçekleşmiştir. TCMB, ilk çeyrekte de uyguladığı esnek para politikasına devam etmiş, güçlü sermaye akımlarının etkisiyle kredi büyümesinin öngörülenden daha hızlı bir seyir izlediği bu konjonktürde, finansal istikrara dair riskleri dengelemek amacıyla bir yandan kısa vadeli faiz oranları düşük tutmuş, diğer yandan döviz rezervlerini artırıcı yönde makro ihtiyati tedbirlere devam etmiştir. Bu çevrede Şubat ayında gecelik borç verme ve alma faiz oranlarını 25'er baz puanı indirmiştir.

Ayrıca, bu çeyrekte TCMB likidite durumunda normalleşmeye giderek piyasaya verdiği fazla likiditeyi azaltmıştır. TCMB'nin piyasaya verdiği fazla likiditedeki azalmanın sonucunda BIST para piyasasında gecelik repo faizleri artış göstererek politika faizine yakın bir seyir izlemiştir. Ayrıca, yılın ilk çeyreğinde bir ay vadeli repo ihaleleri ile gerçekleştirilen fonlama tutarına oranı azalmış ve buna bağlı olarak TCMB ortalama fonlama vadesi kısalmıştır.

Enflasyon 2013 yılının ilk çeyreğinde yıllık tüketici enflasyonu %7,3 düzeyine yükselmiştir. Temel enflasyon göstergelerinin beklenenden daha yüksek gerçekleşmesi nedeniyle enflasyon tahminlerinin başlangıç noktası sınırlı ölçüde yukarı yönlü güncellenmiştir. Bu çerçevede; 2013 yıl sonu enflasyonunun %5,3, 2014 yıl sonu enflasyonunun %5 düzeyinde istikrar kazanacağı öngörülmektedir.

Gerek Türkiye'ye yönelik olumlu beklentiler, gerekse Japonya Merkez Bankasının açıkladığı parasal genişleme paketi önümüzdeki dönemde portföy hareketlerinin gücünü koruyabileceğine işaret etmektedir. Sermaye akımlarındaki hızlı seyrin zayıf küresel büyüme görünümü ile birlikte bir süre daha devam etmesi olasılığı, dış dengeyi bozarak makro finansal riskleri artırma potansiyeli taşımaktadır.



TCMB'nin makro finansal riskleri dengelemeye yönelik tasarladığı çerçeve ve bu kapsamda geliştirdiği araçlar,küresel ekonomideki kırılganlıklardan kaynaklanabilecek şokların yurtiçi ekonomi üzerindeki olumsuz etkilerini sınırlamaya yönelik esnek bir çerçeve sunmaktadır.

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**