

ÖZYOL HOLDİNG A.Ş.
2014 YILI I. ARA DÖNEM KONSOLİDE FAALİYET RAPORU

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2014 - 31.03.2014

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

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 belirlenmiştir.

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 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 28 Nisan 2014 tarihinde yapılmış olup, 2014 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu ve Denetçiler 3 yıllığına seçilmiştir.

A-KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Holding'in 2013 yılı sonunda 1.227.956 bin TL olan konsolide aktif büyüklüğü, 31.03.2014 tarihinde yaklaşık % 11.96 oranında artarak 1.374.761 bin TL'ye erişmiştir. 2014 yılının birinci çeyreğinde net kar 1.317 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

AKTİF (Bin TL.)	31.03.2014	31.12.2013	2014 Değişim (%)
Nakit Değerler ve TCMB	146.003	123.926	17,81
Bankalar ve Para Piyasaları	311.324	375.880	(17,17)
Menkul Kıymetler	100.943	100.116	0,83
Krediler	726.139	540.983	34,23
Diğer	90.352	87.051	3,79
Toplam Aktif	1.374.761	1.227.956	11,96

PASİF (Bin TL.)	31.03.2014	31.12.2013	2014 Değişim (%)
Mevduat	725.410	623.542	16,34
Al.Krediler ve Para Piy.	261.015	224.908	16,05
Özkaynaklar	271.853	270.048	0,67
Diğer	116.483	109.458	6,42
Toplam Pasif	1.374.761	1.227.956	11,96

Holding'in 28 Nisan 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 2013 yılı karının dağıtılmayarak bünyede bırakılmasına karar verilmiştir.

GELİR TABLOSU (Bin TL.)	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Faiz Gelirleri	24.273	66.613
Faiz Giderleri	(12.373)	(29.284)
Net Faiz Geliri	11.900	37.329
Net Ücret ve Komisyon Geliri	2.200	10.281
Temettü Geliri	-	-
Net Ticari Kar/Zarar	1.367	6.549
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.302	6.759
Faaliyet Gelirleri Toplamı	16.769	60.918
Krd.ve Dğ.Alacaklar Karşılığı	(1.934)	(2.666)
Diğer Faaliyet Giderleri	(12.844)	(50.599)
Vergi Öncesi Kar	1.991	7.563
Vergi Karşılığı	(696)	(1.578)
Azınlık Hakları Karı/Zararı(-)	(22)	(419)
Grup Karı/Zararı	1.317	6.494
Net Dönem Karı/Zararı	1.295	6.075

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'nca 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>
Yönetim Kurulu	
İbrahim Hakan Börtence	Yönetim Kurulu Başkanı
Shaikha Khaled Albahar	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Servet Taze	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 Arıĝ	Yönetim Kurulu Üyesi
George Richani	Yönetim Kurulu Üyesi
Jim Murphy	Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür Yardımcıları	
Beyhan Kalafat	Hazine Yönetimi
Yasemin Doĝan	Operasyon Yönetimi
Berrak Morr	Ticari Bankacılık Yönetimi
Mithat Arikan	Krediler Yönetimi
Hakan Kurtoĝlu	Mali İşler Yönetimi
Elif Bilge Eder	Bireysel Bankacılık Yönetimi
M.Ertan Güvener	Bilgi Teknolojileri Yönetimi
Necati Aksoyoĝlu	Hukuk Müşavirliđi
Denetim Komitesi	
Mehmet Çınar	Denetim Komitesi Başkanı
Abdullah Akbulak	Denetim Komitesi Üyesi
Teftiş Kurulu ve Denetçiler	
Suat Ergen	Teftiş Kurulu Başkanı

c) Finansal Bilgiler

Turkish Bank A.Ş.'nin 31.12.2013 tarihinde 1.124.901 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2014 tarihi itibariyle % 9,01 oranında artarak 1.226,265 bin TL.' olmuştur. Şirket'in 31.03.2014 tarihi itibariyle özkaynakları 172.462 bin TL, net dönem karı ise 690 bin TL.'dir.

2013 yılı sonunda % 23,07 olan Sermaye Yeterliliđi Standart Rasyosu 31.03.2014 itibariyle % 16,33 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
Abdullah AKBULAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ARIĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Servet Taze	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Kurtoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi
Beyhan Kalafat	Yönetim Kurulu Üyesi
Mine Berra DOĞANER	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirketin 2013 yılı Olağan Genel Kurulu 27.03.2014 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 31.12.2013 tarihinde 29.580 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2014 tarihi itibarıyla % 16,40 oranında azalarak 21.719 bin TL.'ye düşmüştür. Şirket'in 31.03.2014 tarihi itibarıyla özkaynakları 12.314 bin TL., net dönem zararı ise 131 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 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
Abdullah AKBULAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ARIĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Servet TAZE	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan KURTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Mithat ARIKAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Çiğdem ÖZKARDEŞ	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirketin 2013 yılı Olağan Genel Kurulu 27.03.2014 tarihinde yapılmıştır

c) Finansal Bilgiler

Turkish Finansal Kiralama A.Ş.'nin 31.12.2013 tarihinde 12.374 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2014 tarihi itibarıyla % 9,27 oranında azalarak 11.227 bin TL. ye düşmüştür. Şirket'in 31.03.2014 tarihi itibarıyla özkaynakları 10.563 bin TL., net dönem karı ise 127 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 Yrd.
Mehmet ÇINAR	Yönetim Kurulu Üyesi
Abdullah AKBULAK	Yönetim Kurulu Üyesi
Murat ARIĞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Servet TAZE	Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan KURTOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
Mithat ARIKAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Serhat KUTLU	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şirketin 2013 yılı Olağan Genel Kurulu 27.03.2014 tarihinde yapılmıştır.

c) Finansal Bilgiler

Turkish Faktoring Hizmetleri A.Ş.'nin 31.12.2013 tarihinde 22.333 bin TL. olan aktif büyüklüğü 31.03.2014 tarihi itibarıyla % 15,53 oranında artarak 25.802 bin TL. olmuştur. Şirket'in 31.03.2014 tarihi itibarıyla özkaynakları 6.590 bin TL., net dönem zarar'ı ise 402 bin TL.dir.

C-DİĞER

Yukarıda yer verilen bilgiler dışında 2014 yılının birinci çeyreğinde Holding'imizin 2013 Yıllık Faaliyet Raporunda yer alan finansal tablolarındaki rakamsal bilgileri içeren açıklamalar dışındaki bilgilerde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

D – BEKLENTİLER

EKONOMİK GÖRÜNÜM VE FİNANS SEKTÖRÜ

2014 senesine yolsuzluk operasyonları, TL’inde görülen hızlı değer kaybı ve yaklaşan yerel seçimler nedeniyle oldukça gergin başlayan piyasalar 28 Ocak geceyarısında Merkez Bankası’nın politika faizini yükselterek efektif fonlama faizini 3 puan yukarı çıkarması sonrasında göreceli bir sükunete kavuştu. Sonrasında ise global küresel akımların tekrar Türkiye ve diğer gelişmekte olan ülkelere girmesiyle de TL’nin kayıpları bir miktar telafi edilmiş oldu. Nitekim, 3 Ocak ayında 2.30 seviyelerine gelen dolar kuru 3. ayın sonunda 2.15 seviyelerine gerilemiş bulunuyordu.

Son açıklanan verilerin de teyit ettiği şekilde, 1. çeyrek milli hasıla büyümesi de %4.3 ile daha önceki beklentilerin üzerinde geldi. Güven endekslerinin taban yaptığı bu dönemde ekonominin beklentilerin üzerinde büyümesini sağlayan iki önemli unsur kamu harcamalarının artırılması ve zayıflayan TL’nin desteğiyle ihracatın reel olarak artış göstermiş olmasıydı. Veriler %4.3’lük büyümenin %2.9’unun dış ticaretten, %0.9’unun ise kamu tüketim harcamalarının artışından kaynaklandığını göstermekte.

İlk çeyrek sonrasında ise, seçim atmosferi geçmiş ve bazı belirsizlikler ortadan kalkmış olmasına rağmen, henüz iç tüketim ve güven endekslerinde net bir toparlanma görülmemekte. Yılın geri kalanında, kamu harcamalarında ilk çeyrekte görülen artış trendinin sürdürülemez olduğunu, buna karşılık özel sektör harcamalarında özellikle yılın 2. yarısında (bir kısım ertelenmiş talepten de kaynaklanan) bir miktar ivmelenme olmasını beklediğimizi ifade edebiliriz. Ancak, kur avantajımızı kaybetmediğimiz sürece, büyümenin bu çeyrekte olduğu gibi yılın geri kalanında da ağırlıklı olarak net ihracattan kaynaklanacağı görülüyor. Sonuçta bu sene büyüme oranının %3.5-4 civarında gerçekleşmesi beklenmekte.

Ocak sonunda hızlı bir şekilde artan faizlerin de etkisiyle bankaların kredi büyümesindeki yavaşlama, 2014’ün ilk çeyreğinde güçlenmiştir. Öte yandan, son dönemde finansal koşullarda gözlenen toparlanma, kredi büyümesindeki düşüşün yılın kalanında daha ılımlı olabileceğine işaret etmektedir. İlk çeyrekle ilgili dikkat çekici bir gelişme ise bireysel kredilerle ilgili (özellikle ihtiyaç ve kredi kartı kredilerinden kaynaklanan) TGA’larda meydana gelen artış olmuştur. Şimdilik tehlike sınırlarının oldukça altında bu artış gene de dikkatli bir takibi gerektirmektedir. Şu an için firma kredilerinin TGA’larında ise bir artış söz konusu değildir.

Birinci çeyrekte artan faizlerin aynı zamanda banka kârlılıkları üzerinde menfi etkileri olduğu da görülmekte. Öyle ki, BDDK verilerine göre 1. çeyrek sonunda geçen senenin aynı dönemine göre bankacılığın toplam kârı %17 oranında azalarak 5.8 milyar TL’ye gerilemiş bulunuyor. Sektörün on iki aylık birikimli aktif ve özkaynak kârlılığı ise 2013 yılı Temmuz ayından itibaren gerilemeye başlamış, 2014 yılı Mart ayında sırasıyla yüzde 1,4 ve yüzde 12,4’e düşmüştür. Kredi ağırlıklı güçlü aktif büyümesine rağmen karlılıktaki söz konusu gerilemede, faizlerde yaşanan yükseliş eğiliminin gerek net faiz gelirleri, gerekse faiz dışı gelir ve giderler üzerindeki negatif etkisi belirleyici olmuştur.

Finans kesimi ile ilgili diğer bir risk ise, kredilerdeki yavaşlamaya rağmen sektörün kredi-mevduat rasyosunun 1’in üzerine çıkmış, yani bankaların gittikçe artan oranlarda toplam mevduatlarının üzerinde kredi vermeye başlamış olmasıdır. Bu durumda bankaların TL mevduat dışında, gerek ROM imkanları, gerekse de döviz swapları yoluyla TL kaynak yaratarak kredi vermeye devam etmeleri etkili olmaktadır. (Son verilere göre ROM’la yaratılan miktar 120 milyarı, swaplarla yaratılan imkan da 90 milyarı aşmış vaziyette.) Ülkemizde mevduat vadesinin ne kadar kısa olduğu dikkate alınırsa (ki son dönemde, uzun vadeye daha düşük zorunlu karşılık uygulamasına rağmen, ortalama vade daha da kısalmış (53 gün) durumda), kredilerdeki artış ister istemez bu rasyoyu düşürmektedir. Son durumda sektörün toplam likidite rasyosu yasal sınır olan %100’e çok yakın seyretmektedir. Bu da kredi büyümesinde, faiz artışının etkisi dışında, bazı doğal sınırları da beraberinde getirmektedir.

Bugünden ileriye bakarsak, yukarıda özetlediğimiz ekonomik ve finansal gelişmelerin ışığında bu sene genel bankacılık risklerinde sınırlı bir artış beklemekteyiz. Ancak, büyüme oranının 3. sene arka arkaya potansiyel büyüme oranının altında kalması, yükselen faizlerle birlikte

kredilerde görülen yavaşlama ve özellikle bazı sektörlerde meydana gelen kapasite fazlalığı (ör: son veriler atıl konut adetinin 1 milyon rakamını aştığını ve inşaat sektöründe bir darboğaz olabileceğini göstermektedir) sektörel bazda TGA risklerinin artabileceği endişesini de doğurmaktadır. Bu şartlar altında Özyol Holding olarak kendi varlıklarımızın likit kalmasına ve iştiraklerimizin de ihtiyatlı bankacılık prensipleri içerisinde hareket etmesine özellikle önem vereceğiz.

ÖZYOL HOLDİNG A.Ş.

M. Tanju ÖZYOL
Yönetim Kurulu Başkanı